



PannErgy Nyrt.

FÉLÉVES JELENTÉS

2022. I. félévének beszámolója

2022. augusztus 31.

A PANNERGY CSOPORT 2022. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

Bevezető és tartalomjegyzék

A PannErgy Csoport 2022. első féléves eredményére, gazdálkodására vonatkozó beszámoló

A PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1117 Budapest, Budafoki út 56., cégjegyzékszám: 01-10-041618, adószám: 10558377-2-43, honlap: www.pannergy.com) a mai napon nyilvánosságra hozta 2022. első féléves jelentését. A jelentés a Társaság vezetése által a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) szerint elkészített, 2022. június 30-i dátummal végződő időszakra vonatkozó konszolidált, könyvvizsgáló által nem auditált pénzügyi kimutatásokat és kapcsolódó, nem pénzügyi kimutatásokat tartalmazza.

Tartalomjegyzék

1	Vezetői összefoglaló.....	3
2	Projektek és működési területek	6
3	A tárgyidőszak eredményének és pénzügyi helyzetének elemzése.....	10
4	Konszolidált pénzügyi kimutatások (eredmény, pénzügyi helyzet, saját tőke, cash-flow) ..	15
5	Egyéb pénzügyi kimutatások, részletező információk	20
6	Egyéb, kiegészítő információk.....	26
7	A PannErgy Csoport stratégiája, környezetvédelmi célok.....	30
8	A Társaság főbb kockázatai, ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok.....	32
9	A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok, egyéb részletező információk	36
10	A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok.....	38
11	A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok	40
12	Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok	41
13	A közzétételre történő engedélyezés napja.....	42
14	Nyilatkozat a féléves jelentés jogszabályi megfelelésségére vonatkozóan	43

1 Vezetői összefoglaló

Előző év hasonló időszakával azonos szintű hőértékesítés

2022. első félévében jelentősen megváltoztak az energiapiaci körülmények, mind világszinten, mind Magyarországon. A radikálisan megnövekedett szénhidrogén árak és ellátás bizonytalanság, továbbá a jelentős széndioxid kibocsátási kvóta költségek következtében a geotermikus energia versenyképessége tovább növekedett. Az ellátás bizonytalanság és a tárgyidőszakban kiéleződött fosszilis energiafüggőség csökkentésére, illetve a fenntarthatóságra, környezetvédelemre gyakorolt pozitív hatásai megkérdőjelezhetetlenné tették a PannErgy Csoport főtevékenységét jelentő geotermikus energiatermelést.

Az időjárás és kapacitási feltételrendszerhez optimalizált működésnek köszönhetően a **PannErgy Csoport 2022. első féléves működésében elért konszolidált hőértékesítés 952 TJ, amely mennyiség gyakorlatilag azonos az előző év első félévének konszolidált hőértékesítési adatával.** Az első félévi hőértékesítés mennyisége közel teljesítette a tervezett 962 TJ értéket, így **megfelelő alapot biztosít ahhoz, hogy a Társaság teljesíteni tudja a 2022-es üzleti évre megcélzott hőmennyiség értékesítési céljának elérését.**

Az időjárás a tárgyalt időszakban a 2021-es év hasonló időszakához és az elmúlt évek átlagához viszonyítva hasonló vállalatcsoport szintű fűtési potenciált képviselt. A Társaság projekthelyszínein az időjárás viszonyoktól függően, a rendelkezésre álló kapacitásokat 2022. első félévében hatékonyan sikerült kihasználni. A PannErgy Csoport a tárgyidőszakban folytatta a miskolci és győri projekt helyszíneket érintő kapacitásbővítő, üzembiztonság javító és hatékonyságnövelő beruházások megvalósítását, amelyek EBITDA növelő hatása a terveknek megfelelően már a 2021/2022-es fűtési szezontól érvényesül a korábbi időszakokhoz képest megemelt hőértékesítési volumenben keresztül.

A PannErgy Csoport a fent említett, a féléves jelentés 2. fejezetében részletezett 2022. első félévi hőértékesítési tényadatok és a második félévre vonatkozó várható adatok birtokában a 2021. üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés előterjesztéseinek részeként publikált, **2022. évi tervezett 1 752 TJ értékesítési kumulált hőmennyiség előrejelzését továbbra is fenntartja.**

Erős konszolidált EBITDA és nettó eredmény teljesítmény

2022. első félévében a **Társaság konszolidált árbevétele 7%-kal, 3 686 millió forintra nőtt az előző év azonos időszakához képest, amely 242 millió forintos növekményt jelent.** A 3 686 millió forint árbevételből **3 093 millió forint hőértékesítésből származik,** amely az előző év azonos időszakához képest 5%-os növekedést jelent.

Az értékesítés közvetlen, árbevételhez szorosan kapcsolódó költségei 12%-kal növekedtek egyrészt a tárgyidőszakban jelentősen megemelkedett inflációs hatások, másrészt a tárgyidőszakot megelőző időszakban és a tárgyidőszakban üzembehelyezett kapacitásbővítő, üzembiztonság javító beruházások amortizációja miatt. Ezek együttes hatásaként a Társaság tárgyidőszaki bruttó fedezete 983 millió forint, amely a bázis időszakhoz képest 4%-os elmaradást jelent, ugyanakkor az említett amortizációs hatások miatt **a Társaság tárgyidőszaki bruttó cash-flow teljesítménye 1 790 millió forint, amely 1%-os javulást jelent az előző év azonos időszakához képest.**

A Társaság működési eredménye javuló operatív szintű fedezetet mutat, 14%-kal haladja meg az előző év azonos időszakának adatait. A kiemelkedő fedezetbővülés részben a TT-Geotermia leányvállalat értékesítésének 90 millió forintos tranzakciós nyereségének köszönhető. A tárgyidőszak kedvezőtlen inflációs környezetében az igazgatási és általános költségeknél 6%-os növekedése volt tapasztalható a bázis időszakhoz képest.

A fentiek együttes hatásaként a Társaság **tárgyidőszaki EBITDA teljesítménye 1 735 millió forint lett, amely jelentős mértékben, 175 millió forinttal, azaz 11%-kal meghaladja az előző év azonos időszakának 1 560 millió forint EBITDA értékét. A tárgyidőszaki EBITDA javulást 47%-os EBITDA hányad mellett teljesítette a Társaság, ez szintén felülmúlja a bázisidőszaki értéket.**

A PannErgy Csoport -194 millió forint pénzügyi eredményt (veszteséget) számolt el a tárgyidőszakban, amelyből 103 millió forint veszteség az időszak végi deviza átértékeléshez, a forint euróhoz viszonyított szignifikáns erősödéséhez kapcsolódik, azaz pénzügyileg nem realizált veszteséget jelent.

A Társaság a fentiekben részletezett tételek együttes hatásaként, adózást követően 732 millió forint konszolidált nettó nyereséget ért el 2022. első félévében, amely 10%-kal felülmúlja az előző év első félévének 664 millió forint összegű nettó eredményét.

Főbb eredményadatok (millió forintban)	2022. I. félév	2021. I. félév
Értékesítés árbevétele	3 686	3 444
Értékesítés közvetlen költségei	-2 703	-2 416
Bruttó fedezet	983	1 028
Bruttó cash-flow	1 790	1 775
Bruttó cash-flow hányad	49%	52%
Igazgatási és általános költségek	-273	-258
Egyéb bevételek és ráfordítások	218	42
Működési eredmény (EBIT)	928	812
EBITDA	1 735	1 560
EBITDA hányad	47%	45%
Pénzügyi műveletek eredménye	-194	-85
<i>Ebből: Időszak végi devizás átértékelés hatása</i>	<i>-103</i>	<i>-71</i>
Adózás előtti eredmény	734	727
Konszolidált, tárgyidőszaki nettó eredmény	732	664
<i>Saját tőke arányos nyereség (ROE)</i>	<i>7%</i>	<i>7%</i>
<i>Árbevétel arányos nyereség (ROS)</i>	<i>20%</i>	<i>19%</i>
1 törzsrészesvényre jutó eredmény (forintban)	45	40

2022-es üzleti évre vonatkozó EBITDA terv megerősítése

Az első félévben elért 1 735 millió forintos EBITDA érték megfelelő alapot nyújt a Csoport 2021-re vonatkozóan publikált, 3 250 - 3 350 millió forintos éves EBITDA tervének teljesüléséhez. Ezzel összhangban, a jelen féléves jelentésben bemutatott információk figyelembevételével, a Társaság a korábban (2022. március 30., július 15.) publikált, 2022-es üzleti évre vonatkozó

konszolidált 3 250 – 3 350 millió forintos EBITDA terv tartományának várható teljesíthetőségét megerősíti.

Saját részvény tranzakciók, visszavásárlási programok

2022. június 30-án 4 825 417 darab PannErgy Nyrt. saját részvény volt a Társaság tulajdonában, amely 166 773 darabbal több, mint a 2021. december 31-én birtokolt 4 658 644 darabból álló korábbi saját részvény állomány. A változás a tárgyidőszakban érvényben lévő saját részvény visszavásárlási programok keretében, a Budapesti Értéktőzsdén tőzsdei forgalomban történt beszerzésekhez kapcsolódik. A tárgyidőszakban lezárult, 2021-ben elindított visszavásárlási program keretében, 2022. január 1. és április 14. között 76 573 darab saját részvény vásárlásra került sor, 909 forintos részvényenkénti átlagáron. Össességében a tavaly indított és 2022. áprilisában lezárult program megvalósítása során 535 434 darab saját részvény vásárlás történt.

A tárgyidőszakban közgyűlési hatáskörben indított, 2022. május 2. és 2023. április 13. közötti időszakra vonatkozó saját részvény visszavásárlási programhoz kapcsolódóan, 2022. első félévében 90 200 darab részvény vásárlására került sor a Budapesti Értéktőzsdén, 1 002 forintos részvényenkénti átlagáron.

A PannErgy törzsrészvény tőzsdei záró árfolyama a tárgyidőszak végén 990 forint volt, szemben a 2021. december 31-i 1 040 forintos, illetve a 2021. június 30-i 820 forintos tőzsdei záró árfolyammal.

Alaptőke leszállítás

A fordulónapot követően a Társaság alaptőkéje a 2021. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlésen hozott határozattal összhangban leszállításra került. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága által 2022. július 25-én bejegyzett alaptőke leszállítás során a Társaság jegyzett tőkéje 421 millió forintról 400 millió forintra, a PannErgy törzsrészvények darabszáma 21 054 655 darabbról 20 000 000 darabra csökkent. Az 1 054 655 darab részvény csökkenés a Társaság saját részvényeit érintette, a részvények tényleges bevonására 2022. augusztus 9-i dátummal került sor.

Osztalékfizetés

A Társaság a 2021. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlésén az egyedi és konszolidált beszámolókat elfogadását követően 294 millió forint osztalék kifizetéséről döntött. A Társaság Alapszabálya szerint a PannErgy Nyrt. közvetlen és közvetett tulajdonában lévő saját részvényre jutó osztalék nem vehető figyelembe. Ez alapján a Társaság 2022. június 27-én az osztalékfizetésre vonatkozóan részvényenként bruttó 18,11 forint osztalék kifizetését tette közzé a 2021. üzleti évre vonatkozóan.

Az osztalékra azok a részvényesek voltak jogosultak, akik a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján, azaz 2022. június 30-án a részvény tulajdonosai voltak. Az osztalékfizetésre a féléves jelentés fordulónapját követően, 2022. július 14-i kezdő időponttal került sor.

Leányvállalatokat érintő tárgyidőszaki tranzakciók, események

A PannErgy Nyrt. 100%-os tulajdonában álló PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. a tárgyidőszakban értékesítette a TT-Geotermia Zrt. társaságban lévő részesedését. A tulajdonjog

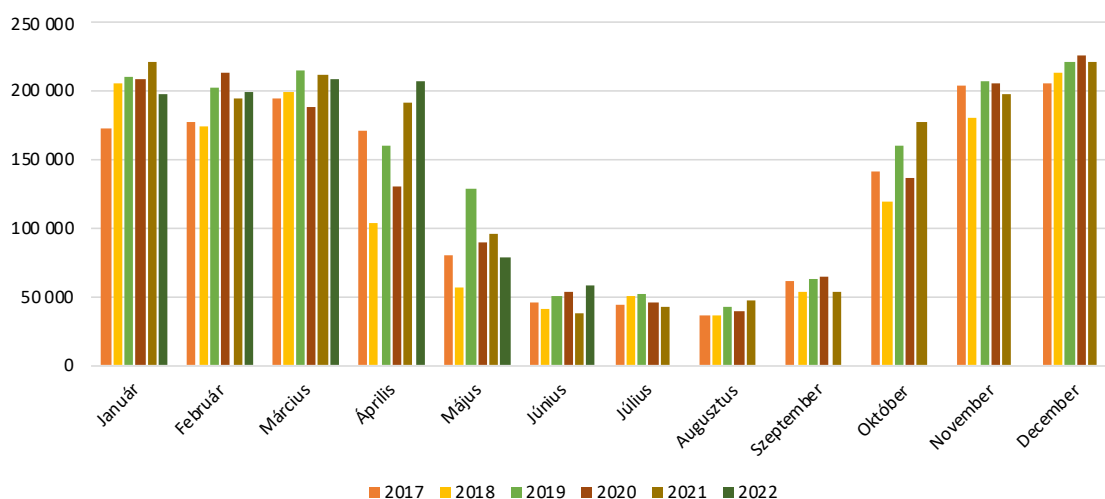
2022. június 8-i dátummal átszállt a megvásárló félre, ezzel egyidejűleg a TT-Geotermia Zrt. kikerült a PannErgy Nyrt. konszolidációs köréből. A TT-Geotermia Zrt. tulajdonában állt a PannErgy debreceni hasznosítási és értékesítési célú ingatlanjainak, továbbá a szomszédságukban található több idegen tulajdonú ingatlan konvencionális közműelosztását szolgáló, javarészt igen koros berendezés és eszköz, melyek üzemeltetése és a kapcsolódó szolgáltatások nem részei a PannErgy megújuló energiatermelésre meghatározott stratégiájának, illetve számottevő gazdasági eredményt sem termeltek.

A tárgyidőszakban az illetékes cégbíróság által bejegyzésre került a Szentlőrinci Geotermia Kft-t érintő, előző évben elkezdett társasági formaváltás jellegű átalakulás. A korábban zártkörűen működő részvénytársasági formában működő társaság 2022. január 25-től korlátolt felelősségű társaságként folytatja működését. Ez a szervezeti forma váltás nem jelent változást a tulajdoni hányadban és konszolidációba történő bevonás arányában.

2 Projektek és működési területek

2.1 Értékesített konszolidált hőmennyiség

2022. első félévében az értékesített konszolidált hőmennyiség GJ-ban a következő volt:



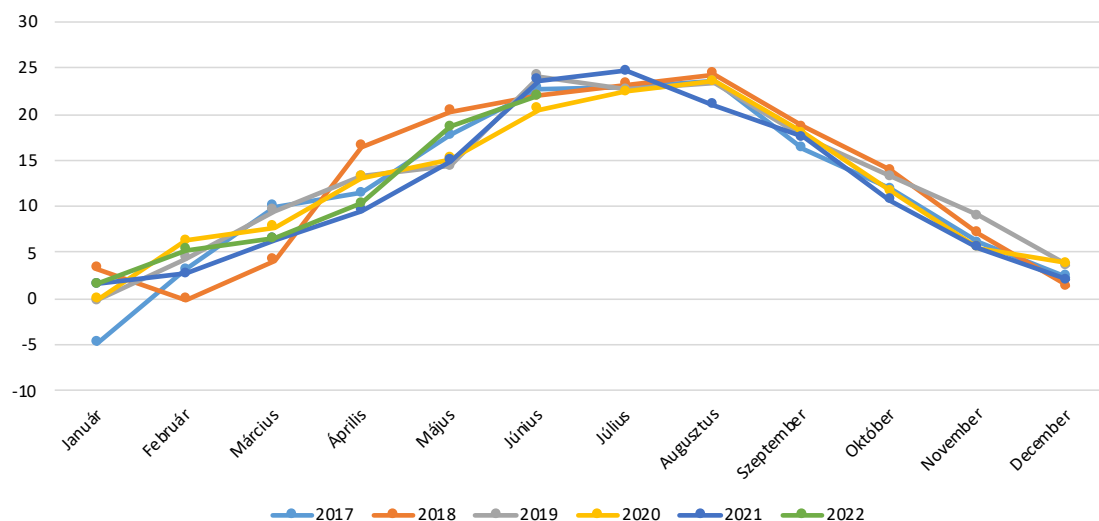
1. ábra: Értékesített konszolidált hőmennyiség GJ-ban (A miskolci, győri, szentlőrinci és berekfürdői projektek összesített értékesített hőmennyisége havi bontásban)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2022 TERV
Január	172 758	205 199	209 999	209 678	221 966	197 923	226 924
Február	177 533	174 300	203 484	213 855	194 173	199 600	198 411
Március	194 634	199 090	215 693	189 195	211 762	209 267	220 684
1. negyedév	544 925	578 589	629 176	612 728	627 901	606 790	646 020
Április	171 294	104 033	160 548	130 407	192 053	207 260	173 906
Május	79 700	56 758	129 300	89 190	96 333	78 637	87 733
Június	45 936	41 641	50 780	53 394	38 595	58 952	53 910
2. negyedév	296 930	202 432	340 628	272 991	326 981	344 849	315 549
Július	44 865	51 247	52 406	45 297	42 919		
Augusztus	36 709	36 794	42 415	39 205	48 023		
Szeptember	61 502	53 650	63 731	64 096	53 870		
3. negyedév	143 076	141 691	158 552	148 598	144 812	0	163 654
Október	141 270	119 652	159 888	136 460	180 427		
November	204 045	180 263	206 686	205 417	197 872		
December	205 251	213 267	221 248	225 688	221 198		
4. negyedév	550 566	513 182	587 822	567 565	599 497	0	626 790
ÉV ÖSSZESEN	1 535 497	1 435 894	1 716 178	1 601 882	1 699 190	951 639	1 752 012

2. ábra: Értékesített konszolidált hőmennyiség táblázatos formában GJ-ban és vonatkozó tervadatok

A 2022. első félévi 951 639 GJ konszolidált hőértékesítést összehasonlítva a 2021. év azonos időszakának 954 882 GJ adatával, megállapítható, hogy csoport szinten gyakorlatilag azonos szinten alakult az első félévi hőértékesítés.

Az időjárás a tárgyidőszakban a 2021-es év első féléves időszakához és az elmúlt évek átlagához viszonyítva hasonló vállalatcsoport szintű fűtési potenciált képviselt.



3. ábra

Átlaghőmérsékletek alakulása a 2017 - 2021. években

2022. első negyedév hőértékesítési adatait összehasonlítva a historikus évek átlagos azonos időszaki értékeivel megállapítható, hogy a Társaság a tárgyalt időszakban átlagos nagyságú hőértékesítést realizált, mégis a bázisidőszak értékétől a tárgynegyedév hőmennyiség értékesítése 3%-kal elmaradt. A negyedéves tervértéktől mintegy 6%-os volt az elmaradás, elsősorban a Miskolcon januárban fellépett kútszivattyúhoz kötődő, átmeneti műszaki

beavatkozás igények és üzemviteli sajátosságok miatt. Az elmaradást a győri hőértékesítés történelmi rekord teljesítménye csak részben tudta ellensúlyozni a tárgyidőszak első negyedévében. A Társaság az ilyen jellegű elmaradások gazdasági hatását a jövőben, mind műszaki, mind árképzési és kereskedelmi oldalról kompenzálni kívánja.

2022. második negyedévét megvizsgálva elmondható, hogy az időszakon belül az április átlagon felüli, míg a május kedvezőtlenebb fűtési igényt mutatott. A második negyedéves hőértékesítési adatokat összehasonlítva a historikus évek átlagos azonos időszaki értékeivel megállapítható, hogy a Társaság a tárgyalt időszakban rekord nagyságú hőértékesítést realizált, a bázisidőszak értékét 6%-kal meghaladva. A negyedéves tervértéket szintén felülteljesítette a Társaság, mintegy 9%-kal. A kiemelkedő teljesítmény a Társaság folyamatos hatékonyság- és üzembiztonságnövelő, illetve kapacitásbővítő beruházásainak volt elsősorban köszönhető.

2.2 A PannErgy Csoport geotermikus projektjeinek tárgyidőszaki működése

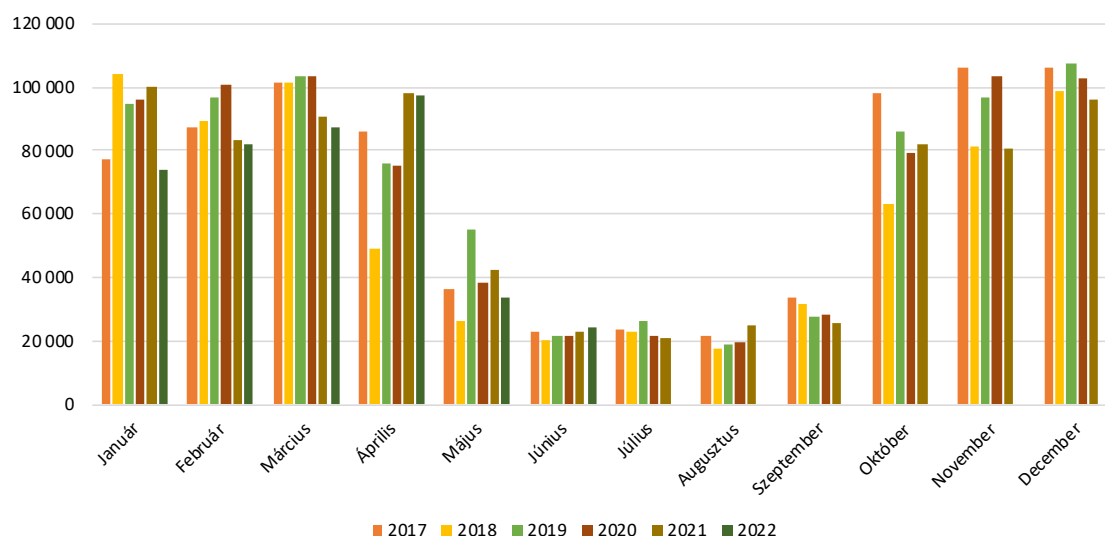
2.2.1 Miskolci Geotermikus Projekt (Miskolci Geotermia Zrt., Kuala Kft.)

A Miskolci Geotermikus Rendszer 2022. első negyedévében összesen 242 889 GJ hőenergiát értékesített, ami 11%-kal alacsonyabb a 2021 hasonló időszakában elért 273 892 GJ hőértékesítéshez képest, elsősorban a korábbiakban részletezett időjárési körülmények és a műszaki beavatkozási igények és üzemviteli sajátosságok miatt.

A második negyedévben összesen 154 988 GJ hőenergia értékesítésére került sor, ez a mennyiség 5%-kal elmarad a 2021-es év hasonló időszakában elért 162 958 GJ hőértékesítéstől, szintén a 2.1. fejezetben bemutatott körülmények miatt.

A fentieknek köszönhetően a tárgyidőszak első félévében miskolci projekt szinten összesen 397 877 GJ hőenergia értékesítése történt, amely 9%-kal alacsonyabb a bázis időszaki 436 850 GJ értéktől.

Az időszakban értékesített hőmennyiségek Miskolcon a következőképpen alakultak (GJ):



4. ábra: Értékesített hőmennyiség Miskolcon GJ-ban

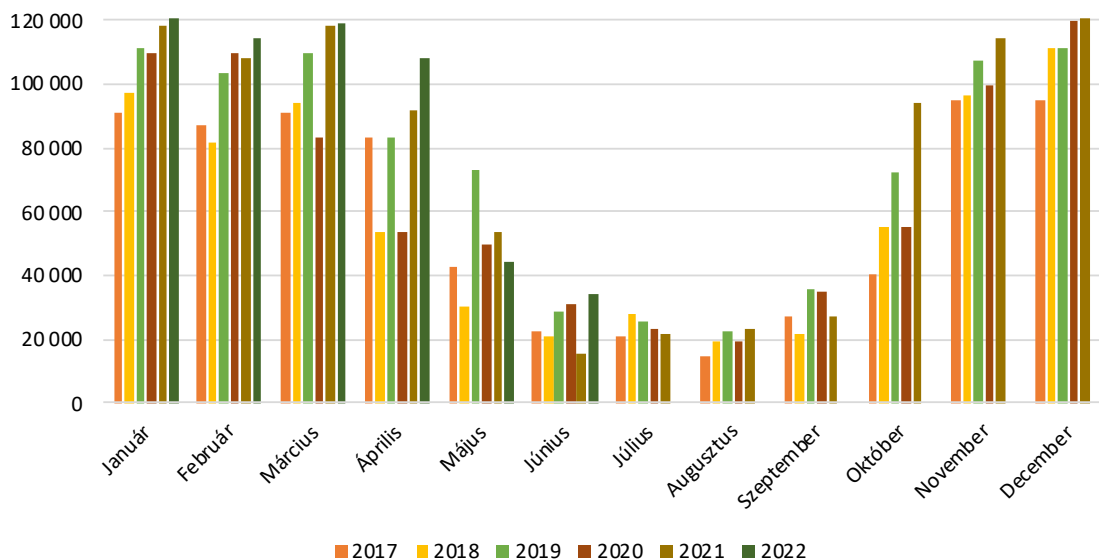
2.2.2 Győri Geotermikus Projekt (DD Energy Kft., Arrabona Koncessziós Kft.)

A Győri Geotermikus Rendszer 2022. első negyedévében történelmi rekord nagyságú 354 760 GJ hőenergiát értékesített, ami 3%-kal magasabb 2021. első negyedévének 344 891 GJ mennyiségéhez képest. A növekedés oka elsősorban az elmúlt időszakok beruházási tevékenységének hozadéka. A tárgyidőszak első negyedévében az Arrabona Koncessziós Kft. megállapodást kötött a győri távhőrendszert üzemeltető GYŐR-SZOL Zrt-vel, mely szerint a geotermikus hőforrás a jövőben elsőbbséget élvez a távhőrendszert tápláló egyéb energiaforrás alternatívákkal szemben. A megállapodás elsősorban a fűtési időszakon kívüli hőigényt érinti, a második és harmadik negyedévben megközelítőleg 25-25 TJ-os, míg a negyedik negyedévben 15 TJ-os, a 2.1. fejezet 2. ábráján bemutatott tervet meghaladó többlet hőértékesítési potenciállal.

A tárgyidőszak második negyedévében szintén történelmi rekord nagyságú, 186 540 GJ hőenergia értékesítésére került sor a Győri Projektnél, ami 16%-kal magasabb 2021. második negyedévének 161 121 GJ értékéhez képest. A növekedés oka elsősorban az elmúlt időszakok beruházási tevékenységének hozadéka, illetve a fent említett, a győri geotermia számára prioritást biztosító kereskedelmi megállapodás a GYŐR-SZOL Zrt-vel.

A fentieknek köszönhetően a tárgyidőszak első félévében győri projekt szinten összesen 541 300 GJ hőenergia értékesítése történt, amely 7%-kal meghaladja a bázis félév 506 012 GJ értékét.

Az időszakban értékesített hőmennyiségek Győrben a következőképpen alakultak (GJ):



5. ábra: Értékesített hőmennyiség Győrben GJ-ban

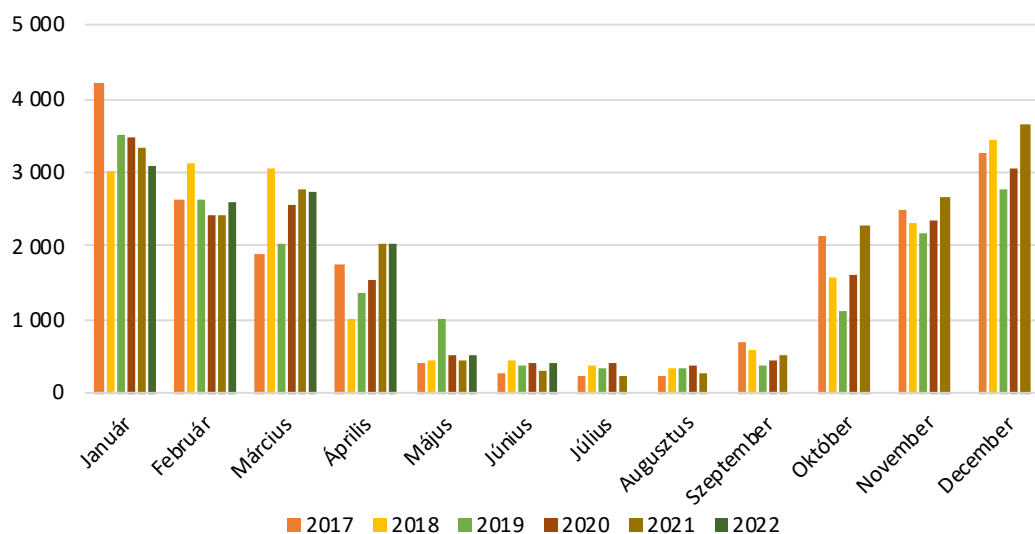
2.2.3 Szentlőrinci geotermikus fűtő létesítmény (Szentlőrinci Geotermia Zrt.)

Szentlőrincen a tárgyidőszak első negyedévében értékesített 8 434 GJ hőmennyiség lényegében megegyezett a bázis időszaki értékkel. A Szentlőrinci Geotermikus Létesítmény a helyi távhőrendszer hőigényét önállóan és teljes mértékben fedezi, így a geotermikus hőbeadás időjárás érzékenysége a komplex hőforrású távhőrendszerekéhez képest nagyobb lehet.

A 2022 második negyedévében értékesített 2 969 GJ hőmennyiség 7%-kal meghaladta a bázis időszaki értéket, a második negyedévben tapasztalt, hőbeadási szempontból kedvező időjárási körülményeknek köszönhetően. Ezek összességéért Szentlőrincen a tárgyidőszak első

félévében 11 403 GJ hőenergia értékesítésére került sor, amely 1%-kal meghaladja a bázis félév 11 286 GJ értékét.

Az időszakban átadott hőmennyiségek Szentlőrincen a következőképpen alakultak (GJ):



6. ábra: Értékesített hőmennyiség Szentlőrincen GJ-ban

3 A tárgyidőszak eredményének és pénzügyi helyzetének elemzése

3.1 A tárgyidőszakban elért eredmény és kilátások

A PannErgy Csoport 3 686 millió forint konszolidált árbevételt ért el 2022. első félévében, amely a 2021. első félévi 3 444 millió forintos értéket 7%-kal haladja meg. A 3 686 millió forint árbevételből 3 093 millió forint hőértékesítésből származik, szemben az előző év hasonló időszakában keletkezett 2 958 millió forint összeggel, ami 5%-os növekedést jelent.

Az árbevétel projektenkénti megoszlását megvizsgálva megállapítható, hogy a **Győri Geotermikus Projekt 1 997 millió forint árbevétellel járult hozzá** a PannErgy Csoport gazdasági teljesítményéhez 2022. első félévében, szemben a 2021. első félévi 1 791 millió forint árbevétellel, amely 12%-kal magasabb szintet mutat. Ebből az Arrabona Koncessziós Kft. által Győr-Szol Zrt. felé történő értékesítés 1 166 millió forintot, míg a DD Energy Kft. által autópári ügyfele felé történt értékesítés 831 millió forintot tett ki, szemben az előző év első félévének 922 millió forint, illetve 869 millió forint árbevétel adatával. **A Miskolci Geotermikus Projekt keretében a hőátvevő partnerek felé történő értékesítés 1 044 millió forintot tett ki a tárgyidőszakban**, ebből a MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft. felé történt értékesítés 1 005 millió forint volt, amely adatok elmaradnak az előző év első félévének 1 124 millió forintos miskolci projekt és 1 096 millió forint MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft. felé történő árbevétel értékesítési adataitól. Miskolci projekt szinten az előző év azonos időszakához képest 7%-os az árbevétel elmaradás.

A Társaság két kisebb volumenű projektje közül a **szentlőrinci projekt az előző időszakhoz képest növekedni tudott az árbevétel szempontjából.** Szentlőrincen 43 millió forint árbevétel realizálódott 2022. első félévében, ami 5%-kal meghaladja az előző év első félévének 41 millió forintos árbevételét. A **berekfürdői projekt esetében a hődíjból és villamosenergia**

értékesítésből származó árbevétel 65 millió forintot tett ki, ami az előző év azonos időszakának 22 millió forintos árbevételét jelentősen meghaladja, a villamosenergia piacon tárgyidőszakban történt jelentős áremelkedés és az eredményes beruházási tevékenység hatásai miatt.

A hőértékesítésen túl a Társaságnak 510 millió forint árbevétele keletkezett villamos energia értékesítésből, amely felülmúlja az előző év első félévének 424 millió forintos árbevétel adatát. Ezen belül 451 millió forint a PannErgy Nyrt. debreceni ingatlanjainak üzemeltetéséhez kapcsolódó, harmadik feleknek gyakorlatilag fedezet nélkül továbbszámlázott villamos energia értéke. A Társaság berekfürdői és szentlőrinci projektjéhez kapcsolódó villamos energia értékesítés 59 millió forintot tett ki a jelzett időszakban.

A fent említett debreceni ipari ingatlanok hasznosításához kapcsolódóan 70 millió forint egyéb közmű továbbszámlázásokból eredő bevétel keletkezett a tárgyidőszakban. A továbbszámlázás jellegű szolgáltatások nyereségtartalma 4 millió forint volt a tárgyidőszakban, míg a bérleti díj nyereségtartalma 12 millió forint, ezek hasonló szintet képviseltek az előző év azonos időszakában is.

A Csoport teljes konszolidált árbevételéből az előző időszakhoz hasonlóan három vevő haladta meg az árbevétel értékének 10%-át, amelyek felé számlázott összes árbevétel a PannErgy Csoport konszolidált árbevételének 81%-át teszi ki a tárgyidőszakban, ez a bázisidőszaki 84%-os koncentrációs kitettségtől kismértékben elmarad.

2022. első félévében az értékesítés közvetlen költségeinek szintje az előző év hasonló időszakához képest 2 416 millió forintról 12%-kal 2 703 millió forintra növekedett. Az emelkedés elsősorban a karbantartási, üzemeltetési költségek, létesítmény fenntartási költségek növekedéséhez, illetve az előző időszakok és tárgyidőszak intenzívebb beruházási tevékenységéhez kapcsolódó közvetlen amortizáció növekedéséhez köthető.

A Társaság bruttó fedezete a fentiek következtében 983 millió forint a tárgyidőszakban, amely a bázisidőszak 1 028 millió forint értékéhez képest 4%-os csökkenést jelent, a tárgyidőszaki bruttó fedezeti hányad 27% lett, szemben a bázis időszak 30%-os adatával.

A Csoport bruttó cash-flowként 1 790 millió forintot mutat ki 2022. első félévében, ami az előző év hasonló időszakának 1 775 millió forintos értékéhez képest 1%-kal magasabb értéket jelent, 49%-os bruttó cash-flow hányad mellett.

Az igazgatási és általános költségek, azaz a közvetett költségek 273 millió forint értékben merültek fel a tárgyidőszakban, amely 6%-kal haladja meg az előző év első félévének 258 millió forint értékű közvetett költségeit. A Csoport a közvetett költségek között tartja nyilván többek között az energetikai tevékenységhez nem közvetlenül kapcsolódó eszközök értékcsökkenését, a közvetett személyi jellegű ráfordításokat, általános irodai és igazgatási költségeket, szakértői költségeket, banki és biztosítási költségeket, illetve az üzletfejlesztéshez és az új projektekhez tartozó nem aktiválható költségeket.

A tárgyidőszakban a központi költségek között a személyi jellegű ráfordításoknál, a szakértői költségeknél és irodai és üzemeltetési költségeknél tapasztalható elsősorban növekedés.

A közvetett költségek között szereplő nyilvános és tőzsdei jelenléti költségekkel kapcsolatban megjegyezhető, hogy a PannErgy Csoport továbbra is fontosnak tartja társadalmi

felelősségvállalási szempontból a működő projektek helyszínéül szolgáló városok és vonzáskörzetük sportéletének, illetve egyéb társadalmi kezdeményezéseinek, így a geotermikus energia végfogyasztóinak támogatását.

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a tárgyidőszakban 218 millió forint nyereség, szemben a bázisidőszak 42 millió forintos nyereségével.

Az egyéb ráfordítások tárgyévi 117 millió forintos értékén belül a legjelentősebb tételek 72 millió forint értékben a Társaság által a geotermikus projektek működési helyszínein az önkormányzatoknak megfizetett helyi adók, elsősorban iparüzési adók. Ezen túlmenően jelentős tétel a geotermikus hőtermeléshez kapcsolódóan fizetendő bányajáradék, ezen a jogcímen 40 millió forint ráfordítás merült fel a tárgyidőszakban, ezek az iparüzési adóhoz hasonlóan a bázisidőszaki értékekkel közel azonos szintet jelentenek.

Az egyéb bevételek tárgyévi 335 millió forintos értékéből a legjelentősebb a kapott támogatások kapcsán tárgyidőszakban elszámolt, pénzmozgással nem járó egyéb bevételek. Így a tárgyidőszakban fejlesztési célra kapott támogatásként kimutatott 138 millió forint bevétel a korábban kapott és halasztott bevételként elszámolt támogatások tárgyévi értékcsökkenés arányos visszairását, tárgyidőszaki egyéb bevételként történő elszámolását tartalmazza. A Társaság 89 millió forint értékben szerepeltet szállító partnerrel szemben érvényesített, hibás teljesítésen alapuló kártérítés jellegű tételeket. A Társaság 90 millió forint egyéb bevételt mutat ki tárgyi eszközök értékesítéséhez kapcsolódóan 2022. első félévében. Ezek a TT-Geotermia Zrt. részesedés értékesítéséhez kapcsolódó, a Társaság geotermikus tevékenységéhez nem köthető, Debrecenben található ipari ingatlanhoz kapcsolódó eszközök értékesítésének egyéb bevételeit jelentik.

A fenti tényezőknél köszönhetően a működési eredmény (EBIT) 928 millió forint nyereség 2022. első félévében, 14%-kal meghaladva a 2021. első félévi 812 millió forintot.

Az üzleti cash-flow (EBITDA) 1 735 millió forint pénzbeáramlás, amely 175 millió forinttal kedvezőbb az előző év hasonló időszakának 1 560 millió forint értékű EBITDA értékénél. A tárgy félévben 807 millió forint értékcsökkenés lett elszámolva, amely 8%-kal meghaladja 2021. első félévének 747 millió forint értékű amortizációját. A Társaság a számviteli politikája alapján az EBITDA meghatározásánál figyelembe veszi az immateriális javaknál és tárgyi eszközöknél elszámolt terven felüli értékcsökkenés összegét, azonban ilyen jogcímen a tárgyidőszakban nem keletkezett egyéb ráfordítás.

A pénzügyi műveletek eredménye 194 millió forint veszteség volt a tárgyidőszakban, ami 109 millió forinttal kedvezőtlenebb a 2021. első félévi, 85 millió forintos pénzügyi műveletek veszteségénél.

A kedvezőtlenebb pénzügyi eredményt elsősorban a pénzügyi helyzet kimutatásban szerepeltetett, követelés és kötelezettség tételek időszak végi piaci átértékeléséhez kapcsolódóan **elszámolt nem realizált deviza árfolyamvesztés kedvezőtlen változása okozza**, amely a forint euróhoz viszonyított árfolyamának előző időszakokhoz képest történt szignifikáns gyengülésének következménye. A 2020. december 31-i 365,13 és 2021. június 30-i 351,90 EUR/HUF árfolyam értékpárral szemben, a 2021. december 31-i 369,00 EUR/HUF és 2022. június 30-i 396,75 EUR/HUF árfolyam értékpár képezte az időszak végi nem realizált árfolyameltérés meghatározásának alapját, utóbbi jelentősebb veszteséget okozva.



Ezen a jogcímen **103 millió forint veszteséget számolt el a Társaság a tárgyidőszakban.**

A **fizetett kamat ráfordítások 150 millió forint értékben merültek fel 2022. első félévében, 2021. első félévéhez képest ez 6 millió forintos, 4%-os növekedésnek felel meg.**

A fentiek alapján a PannErgy Csoport 2022. első félévi adózás előtti eredménye 734 millió forint nyereség, ami 1%-kal meghaladja az előző év azonos időszakának 727 millió forintos nyereségét.

Társasági adófizetési kötelezettségként a tárgyidőszakban 2 millió forint került elszámolásra, így **a Társaság konszolidált tárgyidőszaki nettó eredménye 732 millió forint nyereség, amely 68 millió forinttal felülmúlja az előző év azonos időszakában kimutatott 664 millió forint nyereséget.**

3.2 A tárgyidőszakra vonatkozó pénzügyi helyzet kimutatás elemzése

A tárgy félévi időszak alatt a befektetett eszközök állománya nem jelentős, 1% alatti mértékben növekedett az összehasonlító időszakot jelentő 2021. december 31. adataihoz képest. Ezen belül az immateriális javak értéke 8%-kal lett alacsonyabb, a tárgyi eszközök értéke 2%-kal lett magasabb az előző évhez képest. Ezek a változások az immateriális javaknál a tárgyidőszaki értékcsökkenési leírások hatását, míg a tárgyi eszközöknél a tárgyidőszakban és azt megelőzően történt beruházások, értékcsökkenést meghaladó könyv szerinti érték növelő hatását tükrözik. A Társaság által kimutatott goodwill értéke a tárgyidőszakban nem változott az előző év végéhez képest, továbbra is 678 millió forint.

A Társaság a főtevékenységhez nem kapcsolódó debreceni ipari ingatlanjait befektetési célú ingatlanként tartja nyilván 2022. június 30-án, 107 millió forint értékben.

Az eszközök között 217 millió forint halasztott adó követelést tart nyilván a Társaság, ez 19%-os mértékben növekedett a bázisidőszakhoz képest, a PannErgy Csoport halasztott adó megtérülés számításai alapján.

A PannErgy Csoport 1 060 millió forint értékben tart nyilván koncessziós szerződéshez kapcsolódó pénzügyi eszközt 2022. június 30-án a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, az IFRIC 12 értelmezés előírásaival összhangban, számvitelileg elkülönítve a tárgyi eszközöktől. Ezek az eszközök a Győr térségében megvalósított koncessziós projekt keretében kialakított BON-PE-03 jelű, Bőnyben található termelőkúthoz kapcsolódnak.

A befektetett eszközök között, egyéb befektetett pénzügyi eszközként éven túli lejáratú állampapírok szerepelnek, 102 millió forint értékben.

A forgóeszközök állománya 23%-kal csökkent az összehasonlító időszak értékéhez képest, ez döntően a vevőkövetelések és értékpapírok jelentős tárgyidőszaki csökkenésével magyarázható, ezt részben ellensúlyozta **a pénzeszközök tárgyidőszaki jelentős, 510 millió forint értékű növekedése.**

A készletek között a Társaság 12 millió forint értékben geotermikus projektekhez kapcsolódó fenntartási anyagokat tart nyilván 2022. június 30-án.



A vevői követelések összehasonlító időszakhoz viszonyított 66%-os csökkenése a magasabb év végi, hőértékesítési szezonálisnak megfelelő bázis adat következménye, a Társaság vevőköre nem változott.

Az értékpapírok a bázis időszaki 526 millió forintról 352 millió forintra csökkentek, ez a változás rövid lejáratú állampapírok lejáratához kapcsolódik.

A forgóeszközökön belül, a vevőkövetelések csökkenésével párhuzamosan növekedett a pénzeszközök állománya, az **időszak végén a Társaság 1 786 millió forint pénzeszközzel rendelkezett**, szemben az év végi 1 276 millió forinttal.

A pénzeszközök növekedésén belül a felhasználható, likvid pénzeszközök értéke és aránya növekedett az előző év végének 1 061 millió forintos értékéhez képest. **A Társaság 2022. június 30-án 1 564 millió felhasználható, likvid pénzeszközzel rendelkezett**, amely a pénzeszközökön belül 88%-os arányt jelent.

A Társaság saját tőkéje a bázishoz képest 3%-kal növekedett, ez elsősorban a tárgyidőszaki nettó eredmény növelő hatása, amely ellensúlyozta a 2021-es üzleti évre vonatkozóan a tárgyidőszakban jóváhagyott osztalékfizetés saját tőke csökkentő hatását.

Az egy részvényre jutó (saját részvényekkel csökkentett darabszámmal számolva) **saját tőke 632 forintra emelkedett** a bázisként szolgáló 2021. december 31-i 609 forintról.

A hosszú lejáratú hitelállomány az előző pénzügyi év végéhez képest 3%-os mértékben, 9 679 millió forintra csökkent, elsősorban a tárgyidőszaki adósságszolgálat és EUR denominálású hitelek fordulónapi deviza árfolyammal történő átértékelésének eredőjeként.

Az egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel soron a geotermikus projektekhez pályázat útján korábban elnyert és folyósított, vissza nem térítendő támogatások még bevételként el nem számolt összegének éven túli része kerül bemutatásra. Ehhez kapcsolódóan 3 578 millió forint szerepel a Társaság mérlegében a hosszú lejáratú kötelezettségek között, ez 3%-os csökkenést jelent a bázis időszakhoz képest, amelynek oka a halasztott bevételek tárgyidőszaki 138 millió forint összegű, a kapcsolódó eszközök értékcsökkenésével arányos mértékű visszairása.

A rövid lejáratú kötelezettségeken belül a szállítók egyenlege 374 millió forint, ami 47%-os csökkenést mutat a bázisidőszak adatához képest. A rövid lejáratú hitelek állománya 111 millió forint, amely 69%-kal alacsonyabb az előző pénzügyi év végén fennálló 363 millió forinthez képest. A hosszú lejáratú hitelek éven belüli része 1 243 millió forint volt tárgyidőszak végén, hasonló szintet mutatva, mint az előző pénzügyi év időszak végi adata.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 633 millió forintot tettek ki a tárgyidőszak végén, ez 3%-os növekedést jelent az előző időszak 614 millió forintos adatához képest.



4 Konszolidált pénzügyi kimutatások (eredmény, pénzügyi helyzet, saját tőke, cash-flow)

4.1 IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatás

IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatás (millió forint)	2022. I. félév	2021. I. félév	Változás %
Értékesítés árbevétele	3 686	3 444	107,0
Értékesítés közvetlen költsége	-2 703	-2 416	111,9
Bruttó fedezet	983	1 028	95,6
Bruttó fedezethányad %	26,7%	29,9%	
<i>ebből közvetlen értékcsökkenési leírás</i>	807	747	108,0
Bruttó cash flow	1 790	1 775	100,8
Bruttó cash flow hányad %	48,5%	51,6%	
Igazgatási és általános költségek	-273	-258	105,8
Egyéb bevételek	335	190	176,3
Egyéb ráfordítások	-117	-148	79,1
Működési eredmény (EBIT)	928	812	114,3
Működési eredményhányad (%)	25,2%	23,6%	
EBITDA	1 735	1 560	111,2
EBITDA hányad (%)	47,1%	45,3%	
Pénzügyi műveletek bevétele	236	162	145,7
Pénzügyi műveletek ráfordítása	-430	-247	174,1
Pénzügyi műveletek eredménye	-194	-85	228,2
Adózás előtti eredmény	734	727	101,0
Társasági nyereségadó	-2	-63	3,2
Adózott eredmény (Tárgyidőszaki nettó eredmény)	732	664	110,2
<i>ebből: A Társaság részvényeire jutó tárgyidőszaki nettó eredmény</i>	<i>732</i>	<i>664</i>	
<i>ebből: A kisebbségi (külső) tulajdonosok részesedése a tárgyidőszaki nettó eredményből</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
Egy törzsrészvényre jutó eredmény (forint)			
Alap	45,10	39,82	
Hígított	45,10	39,82	



4.2 IFRS szerinti konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás

IFRS szerinti konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)	2022.06.30	2021.12.31	Változás %	2021.06.30
Befektetett eszközök				
Immateriális javak	1 641	1 779	92,2	1 711
Goodwill	678	678	100,0	678
Tárgyi eszközök	19 284	18 992	101,5	18 787
Befektetési célú ingatlanok	107	113	94,7	153
Értékesítési célú ingatlanok	-	-	-	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	102	103	99,0	249
Pénzügyi eszközök koncessziós szerződéshez	1 060	1 085	97,7	1 111
Halasztott adó követelés	217	183	118,6	198
Hosszú lejáratú követelések	-	-	-	2
Befektetett eszközök összesen	23 089	22 933	100,7	22 889
Forgóeszközök				
Készletek	12	7	171,4	30
Vevők	479	1 414	33,9	564
Egyéb követelések	427	704	60,7	464
Előre fizetett nyereségszámok	-	23	-	8
Értékpapírok	352	526	66,9	584
Pénzeszközök	1 786	1 276	140,0	1 498
Forgóeszközök összesen	3 056	3 950	77,4	3 148
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	26 145	26 883	97,3	26 037
Saját tőke és kötelezettségek				
Jegyzett tőke	421	421	100,0	421
Tartalékok tárgyidőszaki eredmény nélkül	13 882	13 507	102,8	12 508
Tárgyévi nettó eredmény (a Társaság részvényeseire jutó)	732	897	81,6	664
Visszavásárolt saját részvények miatti tartalék	-4 781	-4 845	98,7	-3 590
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-
Saját tőke összesen	10 254	9 980	102,7	10 003
Hosszú lejáratú hitelek	9 679	10 000	96,8	9 803
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel	3 578	3 704	96,6	3 808
Céltartalékok	-	-	-	30
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	13 257	13 704	96,7	13 641
Szállítók	374	704	53,0	512
Rövidlejáratú hitelek	111	363	30,6	106
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli része	1 243	1 233	100,8	1 137
Egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel	273	285	95,8	281
Halasztott adó kötelezettség	-	-	-	-
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	633	614	103,1	357
Rövidlejáratú kötelezettségek összesen	2 634	3 199	82,3	2 393
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	26 145	26 883	97,3	26 037

4.3 IFRS szerinti konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról

Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról (millió forint)	Jegyzett Tőke	Saját Részvény	Anyavállalatra jutó saját tőke				Összesen	Kisebbségi részesedés	Saját tőke összesen
			Ázsió	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Egyéb tartalék			
Saját tőke változásainak kimutatása 2021. I. félév									
Egyenleg 2020. december 31-én	421	-3 184	6 266	4 250	2 950	-956	9 747		9 747
2021. I. félévi adózás előtti eredmény					664		664		664
Külső tagok részesedésének változása Konszolidálásból eredő árfolyamkülönbözlet									
Leányvállalati részvénytőke emelés Osztalékfizetéshez kapcsolódó előírás						-253	-253		-253
Részvényopciós program ráfordítás Saját részvény vásárlás, értékesítés, opciós lehívás, átértékelés		-406			251		-155		-155
Egyenleg 2021. június 30-án	421	-3 590	6 266	4 250	3 612	-956	10 003		10 003
Saját tőke változásainak kimutatása 2022. I. félév									
Egyenleg 2021. december 31-én	421	-4 845	6 266	4 250	4 844	-956	9 980		9 980
2022. I. félévi adózás előtti eredmény					732		732		732
Külső tagok részesedésének változása Konszolidálásból eredő árfolyamkülönbözlet									
Leányvállalati részvénytőke emelés Osztalékfizetéshez kapcsolódó előírás						-294	-294		-294
Részvényopciós program ráfordítás Saját részvény vásárlás, értékesítés, opciós lehívás, átértékelés		64			-228		-164		-164
Egyenleg 2022. június 30-án	421	-4 781	6 266	4 250	5 054	-956	10 254		10 254



4.4 IFRS szerinti konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás (millió forint)	2022. I. félév	2021. I. félév	Változás %
Tárgyidőszaki adózott eredmény (nettó eredmény)	732	664	110,2
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet			
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet			
Értékesíthető pénzügyi eszközök halasztott adóval együtt			
Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt			
Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből			
Időszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt			
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	732	664	110,2
ebből: A Társaság részvényeseire jutó teljes átfogó jövedelem	732	664	110,2
ebből: A kisebbségi (külső) tulajdonosok részesedése a teljes átfogó jövedelemből	-	-	-



4.5 IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás

IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás	2022. I. félév	2021. I. félév
Működésből származó pénzeszközök		
Adózás előtti eredmény	734	727
<i>Kiigazítások az adózás előtti eredmény és az üzleti tevékenységből származó pénzforgalom érdekében</i>		
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenése	807	748
Halasztott adó hatása	-34	42
Nyereségadó ráfordítás	-2	-63
Hitelek árfolyamnyeresége/vesztesége	176	-127
Céltartalék képzése, felszabadítása	-	30
Tárgyi eszközök terven felüli leírása	-	-
Részvényopciós program értékelés tőkeváltozás hatása	-	-
Kisebbségi részesedések változása	-	-
<i>Változás a működő tőke elemekben</i>		
Előre fizetett nyereségadó növekedése/csökkenése	23	3
Készletek növekedése/csökkenése	-5	-1
Követelések növekedése/csökkenése	1 212	1 105
Kötelezettségek növekedése/csökkenése	-311	-197
Működési tevékenységből származó/felhasznált nettó pénzeszközök	2 600	2 267
Befektetési tevékenység		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-930	-371
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladása	-	-
Hosszú lejáratú követelések növekedése/csökkenése	-	-
Egyéb hosszú és rövidlejáratú halasztott bevétel	-138	-138
Befektetési tevékenységből származó/felhasznált pénzeszközök	-1 068	-509
Pénzügyi tevékenység		
Hosszú lejáratú hitelek felvétele/törlesztése	-497	-523
Rövid lejáratú hitelek növekedése/csökkenése	-242	3
Konszolidálásból adódó árfolyam-különbözet	-	-
Saját részvény beszerzése, átértékelése	-164	-155
Saját részvény eladás, részvény opciós program lehívás	-	-
Osztalékfizetési kötelezettség előírása	-294	-253
Értékpapír állomány növekedése/csökkenése	175	2
Pénzügyi tevékenységből származó/felhasznált pénzeszközök	-1 022	-926
Pénz és pénzegyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	510	832
Pénz és pénzegyenértékesek január 1-én	1 276	666
Pénz és pénzegyenértékesek június 30-án	1 786	1 498

5 Egyéb pénzügyi kimutatások, részletező információk

5.1 Értékesítés közvetlen költségei

Értékesítés közvetlen költsége (millió forint)	2022. I. félév	2021. I. félév
Karbantartási, üzemeltetési, létesítmény fenntartási költségek	866	750
Közvetlen értékcsökkenés	807	747
Eladott áruk beszerzése értéke, közvetített szolgáltatások	495	431
Villamos energia költségek	477	459
Biztosítási díjak (hőtermeléshez kapcsolódó)	30	21
Egyéb közvetlen költségek	28	8
Igazgatási és általános költségek összesen	2 703	2 416

5.2 Igazgatási és általános költségek (közvetett költségek)

Igazgatási és általános költségek (millió forint)	2022. I. félév	2021. I. félév
Közvetett személyi jellegű ráfordítások	81	66
Szakértői díjak, könyvelés, könyvvizsgálat díjai	69	61
Irodai és üzemeltetési költségek	55	53
Nyilvános és tőzsdei jelenlét, társadalmi szerepvállalás költségei	45	52
Bankköltségek	12	16
Biztosítási díjak	7	7
Egyéb hatósági díjak, illetékek	4	3
Igazgatási és általános költségek (közvetett költségek) összesen	273	258

5.3 Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások (millió forint)	2022. I. félév	2021. I. félév
Fejlesztési támogatásokhoz kapcsolódó bevétel	138	138
Tárgyi eszközök értékesítéséhez kapcsolódó nyereség	90	1
Kapott bírság, kötbér, kártérítés	89	34
Előző évekkel kapcsolatos bevétel	18	11
Egyéb, nem részletezett tételek	-	6
Egyéb bevétel összesen	335	190
Helyi adók	72	71
Bányajáradék	40	41
Fizetett bírság, kötbér, kártérítés	1	2
Tárgyévben képzett céltartalék	-	30
Egyéb, nem részletezett tételek	4	4
Egyéb ráfordítások összesen	117	148
Egyéb tevékenységek nyeresége/vesztesége	218	42

5.4 Pénzügyi műveletek eredménye

Pénzügyi műveletek eredménye (millió forint)	2022. I. félév	2021. I. félév
Devizaszámlákkal kapcsolatos árfolyamnyereség	116	-
Devizás követelésekkel kapcsolatos árfolyamnyereség	72	13
Deviza kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamnyereség	31	16
Deviza hitelekkel, kölcsönökkel kapcsolatos árfolyamnyereség	15	128
Értékpapírok árfolyamnyeresége	2	3
Származékos ügyletek nyeresége	-	2
Pénzügyi műveletek bevétele összesen	236	162
Deviza hitellel és kölcsönökkel kapcsolatos árfolyamveszteség	191	1
Fizetett kamatok	150	144
Devizás kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamveszteség	48	8
Devizás követelésekkel kapcsolatos árfolyamveszteség	23	67
Származékos ügyletek vesztesége	18	-
Deviza számlákkal kapcsolatos árfolyamveszteség	-	27
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	430	247
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége	-194	-85
Ebből az időszak végi devizás átértékelés hatása (nem realizált árfolyamnyereség/veszteség)	-103	71

5.5 Időszak végi releváns deviza árfolyam bemutatása

MNB deviza középárfolyam	2022.06.30.	2021.12.31.	2021.06.30.	2020.12.31.
EUR/HUF árfolyam	396,75	369,00	351,90	365,13

A tárgyidőszakban a PannErgy Csoport 194 millió forint veszteséget mutat ki a pénzügyi műveletek eredményeként. Ebből az időszak végi devizás átértékelések hatása 103 millió veszteség, szemben az előző időszak 71 millió forintos nyereségével. A PannErgy Csoport a forinttól, mint funkcionális pénznemtől különböző devizában nyilvántartott monetáris tételei az IFRS előírásoknak megfelelően az időszaki végi árfolyamon átszámításra kerülnek forintra, az átszámításból eredő (pénzügyileg nem realizált) árfolyamkülönbség az eredménykimutatásban a pénzügyi műveletek soron kerül bemutatásra.

2022. június 30-án az időszak végi átértékelésből eredő különbség veszteség jellegű, ez a forint euróhoz viszonyított deviza árfolyamának előző időszakokhoz képesti jelentős gyengülésének következménye.

5.6 Pénzeszközök

Pénzeszközök (millió forint)	2022.06.30.	2021.12.31.
Bankszámla és pénztár	1 564	1 061
Elkülönített, zárolt pénzeszközök	222	215
Pénzeszközök összesen	1 786	1 276

A Bankszámla és pénztár kategórián belül olyan pénzeszközök is szerepelnek, ahol a számlatulajdonos saját üzleti alaptevékenységétől eltérő felhasználás előfeltétele a finanszírozó pénzintézet hozzájárulása. Az elkülönített, zárolt pénzeszközök olyan pénzintézeti folyószámlán található összegeket jelentenek, amelyek a hiteltörlesztés biztosítékául szolgálnak, a hitelfelvevők számára a törlesztésig nem hozzáférhetők.

5.7 Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök

Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	2022.06.30.	2021.12.31.
Biztosítékkal fedezett forint alapú hitel	8 141	8 609
Biztosítékkal fedezett euró alapú hitel	2 716	2 541
Pénzügyi lízing kötelezettség	65	83
Rövid lejáratú hitelek közé átsorolt éven belüli rész	-1 243	-1 233
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek összesen	9 679	10 000

A hosszú lejáratú hitelek tárgyidőszaki csökkenésének legfőbb oka a hitelek tárgyidőszaki törlesztése. Az euróban nominált hitelek időszak végi nem realizált árfolyamkülönbözete veszteséget mutat az időszak végén, 176 millió értékben okozott pénzügyi veszteséget - így kötelezettség növekedést is - a forint euróhoz viszonyított szignifikáns tárgyidőszaki gyengülése következtében.

Hitelek, kölcsönök súlyozott átlagos kamatlába (fordulónapi állapot)

Az euróban fennálló hitelek kamatlábjának alapja valamennyi érintett projekt társaságnál 6 havi EURIBOR. Ezt és a szerződéses kamatfelárat figyelembe véve a biztosítékkal fedezett euró alapú hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2022. június 30-i állapotnak megfelelő hitelösszegeket figyelembe véve 2,63%, amely kismértékben meghaladja az előző év első félévére vonatkozó 2,56%-os átlagos kamatláb értéket, figyelembe véve a kamatcsere ügyletek kamatrögzítő hatását is.

A biztosítékkal fedezett, forintban nominált hitelek jellemzően fix 2,40% illetve 2,50% kamatozással bírnak.

Ezek súlyozott átlagos kamatlába 2022. június 30-i állapotnak megfelelő hitelösszegeket figyelembe véve 2,40%, amely lényegében megegyezik az előző év első félévére vonatkozó 2,39%-os átlagos kamatláb értékével, figyelembe véve a kamatcsere ügyletek kamatrögzítő hatását is.

Hitelek, kölcsönök lejáratú dátumai

A hosszú- és rövid lejáratú hitelek, kölcsönök esetében 6 763 millió forint összegű kötelezettség lejáratára öt éven belül, 4 270 millió forint összegű kötelezettség lejáratára pedig 5 éven túl merül fel a 2022. június 30-i állapothoz viszonyítva. Az adósságszolgálat szerződéses ütemezését figyelembevéve 1 354 millió forint egy éven belül, azaz 2023. június 30-ig, 5 409 millió forint egy és öt év között, míg 4 270 millió forint öt éven túl esedékes pénzügyileg.

5.8 Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek

Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek (millió forint)	2022.06.30.	2021.12.31.
Hosszú lejáratú banki hitelek éven belüli része	1 243	1 233
Egyéb rövid lejáratú hitel, kölcsön, lízing	111	363
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek összesen	1 354	1 596

5.9 Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek

Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek (millió forint)	2022.06.30.	2021.12.31.
Egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel	3 578	3 704
Hosszú lejáratú halasztott bevételek éven belüli része (rövid lejáratú)	273	285
Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek összesen	3 851	3 989

A Társaság energetikai projektjeihez kapcsolódóan az egyéb hosszú lejáratú halasztott bevételek között mutatja ki a projektekhez pályázat útján elnyert vissza nem térítendő támogatások éven túli részét, míg a rövid lejáratú rész a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel. Ez utóbbi az eredménykimutatásban az egyéb bevételek között kerül elszámolásra a pályázattal érintett eszközök amortizációval arányos visszaírása következtében.

5.10 Támogatások bemutatása

adatok millió forintban

Tagvállalat	Projekt azonosító	Elszámolható beruházási költség	Elnyert támogatás	Lehívott támogatás	Támogatás halasztott bevétel
Szentlőrinci Geotermia Kft.	KEOP-4.2.0/B-09-2009-0026	883	442	427	315
Berekfürdő Energia Kft.	KEOP 4.4.0/A/09-2009-0009	250	125	125	33
DoverDrill Mélyfúró Kft.	GINOP-2.1.2-8-1-4-16-2017-00166	1 250	500	500	367
Miskolci Geotermia Zrt.	KEOP 4.7.0-2010-0001	632	316	286	216
Miskolci Geotermia Zrt.	KEOP 4.2.0/B-11-2011-0007	2 856	1 000	1 000	670
Miskolci Geotermia Zrt.	GOP-1.2.1/B-12-2012-0005	323	162	148	20
Kuala Kft.	KEOP 4.7.0/11-2011-0003	619	309	309	249
Kuala Kft.	KEOP-4.10.0/B-12-2013-0012	2 836	1 000	1 000	670
DD Energy Kft.	KEOP-4.10/B-12-2013-0010	3 997	1 000	1 000	646
Arrabona Koncessziós Kft.	KEOP-4.10/B-12-2013-0011	3 509	1 000	992	665
Mérlegben szereplő támogatások összege összesen 2022. június 30-án					3 851

Valamennyi fenti projekt jellege projekt megvalósítás, a projekt célok pedig a KEOP pályázatok esetében geotermikus energiahasznosítás, a GOP pályázatoknál eszközbeszerzés vagy rendszerfejlesztés, a GINOP pályázatoknál pedig kutatás-fejlesztési tevékenység.

Az időszak végén a PannErgy Csoport nem tart nyilván pályázatokhoz kapcsolódó kapott támogatási előlegek vonatkozásában kötelezettséget.

5.11 Csoporton belüli, konszolidált/kiszűrt forgalom és állomány alakulása

Csoporton belüli, konszolidált/kiszűrt forgalom alakulása az Eredménykimutatásban (millió forint)	2022. I. félév	2021. I. félév
Értékesítés árbevétele	1 018	1 359
Értékesítés közvetlen költsége	1 003	1 249
Értékesítés közvetett költsége	15	18
Egyéb bevételek	124	1
Egyéb ráfordítások	1	1
Pénzügyi bevétel/ráfordítás	-	162

Csoporton belüli, konszolidált/kiszűrt állomány alakulása a pénzügyi helyzet kimutatásban (millió forint)	2022.06.30.	2021.12.31.
Immateriális javak	87	36
Tárgyi eszközök	1 884	2 027
Egyéb követelések között következő időszak tételei	741	729
Tartósan adott kölcsön	5 816	6 102
Egyéb követelések, rövid lejáratú kölcsönök	7 609	7 052
Egyéb kötelezettségek között következő időszak tételei	741	729
Tartós kötelezettség	5 816	6 102
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	7 609	7 052

5.12 Szegmens információk

A Társaság a 2022. első félévére vonatkozó, évközi konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításakor a szegmensek bemutatására vonatkozóan ugyanazt a számviteli politikát és prezentálási elvet követi az *IFRS 8 Működési szegmensek* című standard előírásainak megfelelően, mint ami az utolsó éves, azaz a 2021. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban, illetve azt megelőzően a 2021. első féléves jelentésben szerepelt. Ez alapján megállapítható, hogy az összehasonlító időszakokkal azonos működési szegmens definiálási elvek alapján a **PannErgy Csoportnál egy működési szegmens, a fő működési tevékenységet jelentő Energetika azonosítható.** A korábbi években Vagyonkezelésként definiált szegmenst a Társaság a tárgyidőszakban sem azonosítja be szegmensként az *IFRS 8 Működési szegmensek* standard előírásai, azon belül is a szegmensekre vonatkozó vezetői megközelítések, illetve a működési szegmensek bemutatására vonatkozó kritériumok, határértékek alapján. Az egy működési szegmens azonosítás miatt a Társaságnak a gazdálkodó egység egészére vonatkozó közzétételi követelményeknek szükséges megfelelnie, ami azt jelenti, hogy az Energetika szegmens tárgyevi és bázis adatai megegyeznek a Társaság, mint gazdálkodó egység egészére vonatkozó pénzügyi információkkal, amelyek jelen évközi konszolidált pénzügyi kimutatásokban megfelelően bemutatásra kerülnek.

A fentiekől függetlenül a Társaság kiegészítő információként tájékoztatást tesz közé az értékesítési és befektetési célú ipari létesítmények és kapcsolódó irodahelyiségek ingatlan hasznosításával kapcsolatban. Ezek az ingatlanok nem kapcsolódnak a PannErgy Csoport fő tevékenységét jelentő geotermikus hőtermeléshez és -értékesítéshez, mivel ezek a jogelőd Pannonplast Nyrt.-nél műanyag gyártási célt szolgáló ipari létesítmények. A Társaság elkötelezett

ezeknek az ipari ingatlanoknak az értékesítése mellett, ugyanakkor az értékesítés realizálásig törekszik az ingatlanok hatékony üzemeltetésére, hasznosítására. Az ingatlan hasznosítás elsősorban villamos energia és egyéb közmű díjak az osztatlan közös tulajdon jellegű ingatlanok további tulajdontársai felé történő fogyasztásarányos továbbszámlázását és kisebb mértékben ehhez kapcsolódó kezelési díjak, illetve bérleti díjak számlázását jelenti.

A PannErgy Nyrt. az említett ingatlanok hasznosítása kapcsán 2022. első félévében 494 millió forint árbevételt realizált. Ennek a számlázott árbevételnek a döntő része, 478 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó közmű díjak (elsősorban villamosenergia, kisebb részben gáz, víz) tulajdonostársak, bérlők felé történő továbbszámlázásához kapcsolódik, 16 millió forint a közmű továbbszámlázásokhoz kapcsolódó kezelési díj és bérleti díj jellegű árbevétel. Ez alapján megállapítható, hogy a továbbszámlázás jellegű tételek nélkül realizált árbevétel a PannErgy Csoport tárgyidőszaki árbevételéhez képest elhanyagolható mértékű, míg az ingatlanhasznosítás nyereségtartalma 12 millió forint, ami a tárgyidőszaki működési eredménynek mindössze 2%-át jelenti. Ezeket a Debrecenben található ingatlanokat a Társaság a befektetési célú ingatlanok között tartja nyilván.

A Társaság a tárgyidőszak utolsó hónapjában értékesítette a TT-Geotermia Zrt. leányvállalatában lévő részesedését, így a TT-Geotermia Zrt. kikerült a PannErgy Nyrt. konszolidációs köréből. A fent említett, ingatlanokhoz kapcsolódó közmű díj továbbszámlázások ehhez a Társasághoz kapcsolódtak, így a Társaság a tárgyidőszak második félévében az ingatlanok hasznosítása kapcsán már csak bérleti díj jellegű árbevételt fog realizálni.

6 Egyéb, kiegészítő információk

6.1 Számviteli Politika

A jelen évközi konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításakor a Társaság ugyanazt a számviteli politikát követi, mint ami az utolsó éves, azaz a 2021. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban szerepelt, illetve az utolsó féléves, azaz a 2021. első féléves konszolidált jelentésben szerepelt. A 2022. január 1-től alkalmazandó standardok, illetve módosítások nincsenek jelentős hatással a Társaság konszolidált eredményére, pénzügyi helyzetére, illetve a közzétételi kötelezettségeire.

A PannErgy Csoportra vonatkozó jelentések, így ez a féléves beszámoló is magyar forintban lett összeállítva, millió forintra kerekítve.

6.2 Funkcionális pénznem

A funkcionális pénznem az IAS 21 *Átváltási árfolyamok változásainak hatásai* című standard szerinti pénznem, amely annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénzneme, amelyben a gazdálkodó működik, és amely eltérhet a prezentálás pénznemétől.

A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint, ami az elsődleges működési környezet pénzneme. A Társaság nem folytat gazdasági tevékenységet olyan környezetben, ami alapján indokolt lenne a magyar forinttól eltérő funkcionális pénznem használata. Ennek megfelelően az átváltási árfolyamok változásának hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokban nem kerül kifejtésre.

6.3 *Teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, jelzői (alternatív teljesítmény-mérőszámok)*

A Társaság a korábbi időszakokhoz hasonlóan a működési teljesítmény mérésére az alábbi főbb mennyiségi és minőségi mutatókat, alternatív teljesítmény-mérőszámokat definiálja:

Értékesített konszolidált hőmennyiség (GJ), Bruttó cash-flow, EBITDA.

Ezen mutatószámok közül az értékesített konszolidált hőmennyiséget a Társaság mennyiségi és legfőbb minőségi mutatóként is beazonosítja, mivel a geotermikus hőtermelés, majd az ezt követő, az értékesítést előkészítő működési folyamatok minőségét a hőértékesítés mennyisége megfelelően reprezentálja. A Társaság más teljesítmény minőségi mutatót nem prezentál.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő bruttó cash-flow és EBITDA kategóriákat a Társaság a következők szerint definiálja:

A bruttó cash-flow az értékesítés árbevételének és értékesítés közvetlen költségeinek különbségeként számolt bruttó fedezet és a pénzmozgással nem járó, értékesítés közvetlen költségei között kimutatott értékcsökkenés összege. Ezt az alternatív teljesítmény-mérőszámot azért alkalmazza a Társaság, mert megfelelően kifejezi a közvetlenül az árbevétel termelőtevékenységhez kapcsolódóan keletkezett pénzáramot és így reprezentatív a Társaság működésére vonatkozóan, hasznos információként szolgál a nyilvánosság számára.

Az EBITDA (kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény) a működési eredmény, a közvetett értékcsökkenés összege (Igazgatási és általános költségek között), a közvetlen értékcsökkenés összege (Értékesítés közvetlen költségei között) és a tárgyi eszközök, immateriális javak terven felüli selejtezése, értékvesztése összege (Egyéb ráfordítások között).

Ezt az alternatív teljesítmény-mérőszámot azért alkalmazza a Társaság, mert az eltérő adózásból, finanszírozási háttérből (kamatfizetésből) és beruházásokból származó különbségek kiszűrésével megfelelő képet ad a Társaság pénztermelő képességéről, cégértékéről, illetve összehasonlítvá teszi a működést az Energetika szektor más vállalkozásaival. Az EBITDA ez alapján kiemelten reprezentatív mérőszám a Társaság működésére vonatkozóan a nyilvánosság számára.

Mind a bruttó cash flow, mind az EBITDA, mint alternatív teljesítmény-mérőszám számítása során hipotézisek, feltételezések alkalmazására nem kerül sor, a mérőszámok egyik eleme sem kapcsolódik múltbeli vagy jövőbeli beszámolási időszak (várt) teljesítményéhez, nem tartalmaz jövőre vonatkozó becsléseket, extrapolációkat.

A fent említett alternatív teljesítmény-mérőszámok (APM) alkalmazása során a Társaság maradéktalanul figyelembe veszi a Magyar Nemzeti Bank 5/2017. (V.24.) vonatkozó ajánlását, amely biztosítja az ESMA (Európai Értékpapír-piaci Hatóság) által az APM-ekről szóló iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést.

6.4 Halasztott adó

A PannErgy Csoport 217 millió forint követelés jellegű halasztott adó pozícióval rendelkezik 2022. június 30-án a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. A befektetett eszközök között kimutatott 217 millió forint halasztott adókövetelés egyrészt a PannErgy Csoporthoz tartozó leányvállalatok fel nem használt negatív adóalapjaira, másrészt egyéb IFRS halasztott adó módosító tételekre vonatkozó, a jelenlegi jogszabályoknak megfelelő 9% mértékű társasági adó vonzatát foglalja magában. A halasztott adókövetelés kalkuláció az érintett leányvállalatok ellenőrzött halasztott adó megtérülésén alapul, ez 245 millió forint halasztott adó követelést jelent. Ezt 28 millió forinttal csökkenti a fejlesztési tartalékokhoz kapcsolódó tárgyévi halasztott adó kötelezettség összege. Mivel ezek ugyanazzal az adóhatósággal szemben merülnek fel, ezért a vonatkozó IFRS-ek előírásaival összhangban nettósításra kerülnek.

6.5 Effektív nyereségadó levezetés

A PannErgy Csoport Társaságainak eredménykimutatásaiban szereplő egyedi adózás előtti eredmények és a Társaságokra vonatkozó érvényes nyereségadókulcsok szorzataként számított elvárt nyereségadó, valamint az eredménykimutatásban ténylegesen kimutatott társasági nyereségadó közötti különbség levezetése a következő:

Effektív nyereségadó levezetés (millió forint)	2022. I. félév	2021. I. félév
Adózás előtti eredmény (egyedi társaságok)	1 046	599
Tagvállalatok egyedi eredményére jutó, az adósáv alapján érvényes adókulcs (9%) alapján számított adó	94	54
Eltérő adókulcsok hatása (nyereségminimum adó)	3	16
Adókulcs változás hatása		
Nem levonható ráfordítások adóhatása, értékcsökkenés különbségek, egyéb adó csökkentő tételek hatása	-7	-4
Adókedvezmények	-46	-39
Korábban ki nem mutatott negatív adóalapra tárgyévben megképzett halasztott adókövetelés	-12	-6
Tárgyévi adó kötelezettség	32	21
Negatív adóalapokra korábban megképzett halasztott adókövetelés leírása, tárgyévben keletkező halasztott adókövetelés	- 30	42
Nyereségadó (eredménykimutatás szerint)	2	63

6.6 Előző pénzügyi év beszámolójának tárgydőszaki elfogadása, osztalékfizetés

A Társaság 2022. április 29-én megtartott éves rendes közgyűlésén - figyelembe véve az Igazgatótanács jelentését, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló véleményét - elfogadta a PannErgy Nyrt. EU IFRS-ek szerinti egyedi (anyagállalati) nem konszolidált 2021. évi mérlegét, eredmény-kimutatását, az előterjesztéssel és a könyvvizsgálói jelentéssel egyezően 10 983 millió forintos egymással egyező eszköz- és forrásértékkel, valamint 37 millió forintos adózott eredménnyel, azaz nyereséggel. A Közgyűlés - figyelembe véve az Igazgatótanács beszámolóját, az Audit Bizottság jelentését és a könyvvizsgálói jelentést – ezenkívül tudomásul vette és elfogadta a PannErgy Nyrt. csoport 2021. évi gazdálkodásáról szóló, EU IFRS-ek szerinti konszolidált beszámolóját 26 883 millió forintos eszköz- és forrásértékkel (mérleg-főösszeggel) és 897 millió forintos adózott eredménnyel, azaz nyereséggel.

Az egyedi- és konszolidált beszámolók elfogadását követően a Társaság az éves rendes közgyűlésén meghozott 3./2022. (IV.29.) sz. határozat alapján 294 millió forint osztalék kifizetéséről döntött a 2021. üzleti év vonatkozásában. A Társaság Alapszabálya szerint a PannErgy Nyrt. közvetlen és közvetett tulajdonában lévő saját részvényre jutó osztalék nem vehető figyelembe, így **a Társaság 2022. június 27-i közzététele alapján a 2021. üzleti évre részvényenként bruttó 18,11 forint osztalékot fizet a részvényesek számára.** Az osztalékra azok a részvényesek voltak jogosultak, akik a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján, azaz 2022. június 30-án a részvény tulajdonosai voltak.

Az osztalékfizetésre a féléves jelentés fordulónapját követően, 2022. július 14-i kezdő időponttal került sor.

6.7 A Társaság tőkéjében, vezetésében és szervezetében bekövetkezett változások

2022. június 30-án a Társaság alaptőkéje, jegyzett tőkéje 421 millió forint volt, amely 2022. első félévében nem változott. A pénzügyi beszámolóknak a jegyzett tőke a teljes kibocsátásnak megfelelően, míg a részvény darabszám a visszavásárolt saját részvények mennyiségével csökkentve kerül kimutatásra.

A fordulónapot követően a Társaság alaptőkéjében az alábbi változás történt:

A Társaság 2022. április 29. napján megtartott, a 2021. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlése a 10./2022. (IV.29.) sz. közgyűlési határozatával a Társaság alaptőke-leszállításáról döntött. A Társaság kapcsolódó folyamatának végén a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2022. július 25-én meghozott végzése szerint a PannErgy Nyrt. HU0000089867 ISIN azonosítójú törzsrészvények darabszáma 21 054 655 darabról 20 000 000 darabra csökkent.

A jegyzett tőke ezzel párhuzamosan 421 millió forintról 400 millió forintra csökkent. Az alaptőke leszállítás során a Társaság saját részvény darabszáma 1 054 655 darabral csökkent, az alaptőke leszállítást közvetlenül megelőző 4 862 817 darabról a tőkeleszállítást követően 2022. július 25-én 3 808 162 darabra.

2022. június 30-án 4 825 417 darab PannErgy Nyrt. saját részvény volt a Társaság birtokában, amely 166 773 darabbal több, mint a 2021. december 31-i 4 658 644 darab saját részvény állomány. A tárgydőszaki növekedés a Társaság tárgydőszakban hatályos saját részvény visszavásárlási programjaihoz kapcsolódik, a tárgydőszakban a saját részvények állományában csökkenés nem történt.

A saját részvény tranzakciók tekintetében nyilvános közzétételek adnak bővebb információt, illetve jelen időközi vezetőségi beszámoló *9.2. Saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása 2022. első félévben (RS2.)* fejezetében kerül részletezésre a tárgyidőszakban befejeződött, illetve indult saját részvény visszavásárlási program részletei.

A Társaság vezetésében a tárgyidőszakban nem történt változás. A vezető tisztségviselők adatait és az általuk birtokolt PannErgy Nyrt. törzsrészvényekkel kapcsolatos információkat a *10.2. Vezető állási személyek, Kibocsátó működését befolyásoló stratégiai alkalmazottak (TSZ2.)* fejezet részletezi.

6.8 Részvényalapú kifizetések

A Társaságnál nincs érvényben részvényopciós program, így ilyen programmal, egyéb részvényalapú kifizetésekkel kapcsolatban a tárgyidőszakban saját részvény mozgás nem történt, ráfordítás nem merült fel. A Társaság a 2022. első félévre vonatkozó pénzügyi kimutatásaiban részvényalapú kifizetésekhez kapcsolódóan kötelezettséget sem szerepeltet.

6.9 Nyilvánosság, a féléves jelentés közzétételéig történt jelentősebb események

A Társaság honlapján (www.pannergy.com) többek között rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat tesz közzé. A PannErgy Nyrt. által nyújtott publikációk, nyilvános információk jelentősen segíthetik a Társaság működésének és gazdasági helyzetének megértését és megítélését, így azok a jelen beszámolóban közzétett információk lényeges kiegészítései.

A féléves jelentés fordulónapja után a féléves jelentés *11. Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok* részében, annak *11.1. A tárgyidőszakban megjelent Rendkívüli és Egyéb tájékoztatások (ST1.)* fejezetében található táblázatban szereplő, 2022. július 1. – 2022. augusztus 31. közötti időszak közé tehető dátummal megjelölt jelentősebb események történtek. A hivatkozások alapján a teljes információ hozzáférhető a Társaság hivatalos közzétételi helyein.

7 A PannErgy Csoport stratégiája, környezetvédelmi célok

A PannErgy Csoport – mint a térség meghatározó, geotermikus hőt hasznosító társasága - stratégiájának középpontjában szerepel, hogy környezetbarát, magas üzembiztonságú szolgáltatásaival jelentős szerepet vállaljon a klímaváltozás megakadályozásában, környezetkímélő beruházásaival jelentősen csökkenthetővé válhatnak a társadalmi és gazdasági szereplők energetikai jellegű kiadásai és károsanyag kibocsátásai.

7.1 A klímaváltozás és az európai energiválság hatása a PannErgy hőpiacaira

Az éghajlatváltozás hazai, egyik jól érzékelhető hatása, az időjárási viszonyok - így a környezeti hőmérséklet - folyamatosan hektikus és szélsőséges változékonysága, valamint a Magyarországra historikusan jellemző hideg, stabilan fagypon alatti téli hónapok átlagos hőmérsékletének markánsan fagypon feletti tartományba való emelkedése. A geotermikus hőtermelés kibocsátására ezek a változások várhatóan nem hatnak kedvezőtlenül, sőt több év átlagában a távhőrendszerekbe való betáplálására kedvezőek a kilátások. Ennek oka, hogy a

fűtési időszakban fagypont feletti külső hőmérsékleti viszonyok esetén is maximalizálható a napi geotermikus hőértékesítés. Ezzel összhangban az átmeneti évszakok esetleges hőigény csökkenését az enyhülő téli időszakok potenciáljának növekedése kompenzálhatja, sőt meghaladhatja.

A PannErgy Csoport által kiszolgált nagy távhőrendszerek energiaigénye lényegesen meghaladja a beadható geotermikus energia nagyságát, így a náluk esetlegesen jelentkező klímaváltozásból származó hőigényváltozások a PannErgy-re a Társaság meglátása szerint nincsenek és nem lesznek trendszerűen érezhető negatív hatással.

A PannErgy elsődleges célja a jelenlegi kihasználtsági szint feletti jelentős szabad hőkapacitásainak hasznosítása, amelyek hatása tovább csökkenti a környezeti hőmérsékleti változásokkal szembeni érzékenységet.

A tárgyidőszakra jellemző, radikálisan megnövekedett szénhidrogén árak és ellátás bizonytalanság, továbbá jelentős széndioxid kibocsátási kvóta költségek következtében a geotermikus energia versenyképessége tovább növekedett, sőt mára már megkérdőjelezhetetlenné vált.

A szabad hőkapacitások kihasználásának főbb lehetséges területei:

- meglévő ügyfelekkel energiahatékonysági és optimalizációs projektek elvégzése;
- meglévő ügyfelek földgáz alapú hőfelhasználásának kiváltása;
- hidegenergia projektek – az úgynevezett „nyári” hő hasznosítására;
- új ügyfelek távhőrendszeren keresztül közvetett, vagy a geotermikus rendszerekhez közvetlen csatlakoztatása mind primer, avagy szekunder (visszatérő) ágon;
- hőtermelői hatásfok javító műszaki, energetikai és K+F projektek.

A PannErgy a klímaváltozás elleni küzdelmen túl, jelentősen hozzájárul Magyarország és Európa jelenlegi háborús konfliktusok által - még inkább - kiéleződő fosszilis energiafüggőségének mérsékléséhez.

7.2 PannErgy a klímaváltozás megakadályozásának szolgálatában

Magyarország hasonlóan a globális erőfeszítésekhez, a klímaváltozás megakadályozása ellen aktívan fel kíván lépni, melynek meghatározó energia iparági cselekvési terve a 2020. januárjában megjelent új Nemzeti Energiastratégia ("NES") ami a 2011-es hasonló stratégiát váltja fel. A NES bemutatja a magyar energiaszektor jövőjét a 2030-ig terjedő időszakra, egyben kitekintést adva az azt követő további tíz évre. A NES figyelembe veszi az Európai Unió azon elvárását, miszerint 2050-re összességében klímasemleges gazdasággal kell rendelkezzenek tagországai.

A NES elkötelezett a dekarbonizáció mellett, meghatározó teret adva a zöld- ill. egyéb kibocsátásmentes energiatermelés további térnyerésének. A PannErgy által képviselt geotermikus energiatermelés szempontjából kiemelendő NES célok:

- Magyarország gázfogyasztásának, így egyben energiaimport függőségének csökkentése;
- fűtés terén a távhőrendszerek előnyben részesítése;
- távhőrendszerekben a földgáz eredeti, 70%-os részarányának 50 % alá történő csökkentése;

- távhőrendszerekben a geotermikus források és a települési hulladékok hasznosításának emelése, Zöld Távhő Program végrehajtása.

Átfogó számszerűsített célként az került megfogalmazásra, hogy a 2017-es 13%-ról a bruttó végsőenergia-felhasználáson belül, minimum 21%-ra nőjön 2030-ra a megújuló energiaforrások használatának részaránya (ezzel kb. 40%-kal csökken az üvegházhatású gázok kibocsátása 1990-es szinthez képest).

7.3 Fenntarthatósági jelentésre vonatkozó információk

A Társaság a tárgyidőszakban kibocsátotta első fenntarthatósági jelentését, amelyben a *GRI, Global Reporting Initiative (Globális Jelentéskészítési Kezdeményezés) Universal Standards 2021* szabványokat iránymutatásként tekintve bemutatásra került a Társaság fenntarthatóságra és környezetvédelemre vonatkozó stratégiája, illetve a 2021-es évre vonatkozó fenntarthatóság menedzsment, környezetvédelmi, társadalmi és társaságirányítási (ESG) teljesítménye.

Az ESG jelentésben részletesen kifejtésre került, hogy a PannErgy Csoport alaptevékenysége a minimális kibocsátással járó geotermia alapú megújuló energiatermelés, ezért **a Társaság esetében károsanyag kibocsátás helyett károsanyag kibocsátási megtakarítás definiálható.**

Ez a károsanyag kibocsátási megtakarítás jellegű tevékenység a tárgyidőszakra vonatkozóan is kijelenthető. A 2022-es üzleti évre vonatkozó ESG teljesítmény adatait, köztük a PannErgy konszolidált üvegházhatású gázok (ÜHG) kibocsátásának megtakarítási egyenlegét, rátáját a Társaság tárgyévét követően közzétételre kerülő fenntarthatósági jelentése fogja tartalmazni.

8 A Társaság főbb kockázatai, ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok

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.

A PannErgy Csoport főbb kockázatai az alábbiakban kerülnek összefoglalásra:

Deviza árfolyam kockázat

A Társaság külföldi devizában is folytat tevékenységet, vannak olyan szerződéses vevő partnerei, akik felé euróban történik a számlázás a vonatkozó megállapodások alapján. Kötelezettség oldalon szintén rendelkezik euró, illetve dollár alapú kötelezettségekkel, ezek alapvetően a geotermikus projektek megvalósításához igénybe vett, euró alapú hosszú lejáratú beruházási hitelek, illetve ezen túlmenően számos külföldi és belföldi szállító partnerével euró, illetve kisebb hányadban dollár alapú az elszámolás, számlázás. Ezek a külföldi devizanemmel érintett eszközök és kötelezettségek magukban hordozzák a devizaárfolyamok, ezen belül elsősorban az euró forinttal szembeni árfolyamának változásából adódó kockázatát, amelyet a PannErgy Csoport igyekszik mérsékelni, elsősorban azzal, hogy az említett euró alapú bevételek minél nagyobb hányadban fedezzék az euróban felmerülő kötelezettségeket.

A Társaság a tárgyidőszakban eseti jelleggel kötött határidős deviza ügyleteket, amellyel mérsékelte a jövőben devizában felmerülő kötelezettségeire vonatkozó pénzügyi teljesítésénél keletkező árfolyamvesztés kockázatát. Ezek az ügyletek nem közvetlen cash-flow fedezeti ügyletek voltak, a tárgyévben ezeken az ügyleteken keletkezett nyereségek és veszteségek a

féléves jelentés konszolidált pénzügyi kimutatásainál a pénzügyi bevételek, illetve pénzügyi ráfordítások között kerülnek bemutatásra.

Árkockázat

Ehhez a területhez kapcsolódik (bár jellegét tekintve szabályozási kockázatnak is minősíthető), miszerint a PannErgy Csoport geotermikus hőtermeléssel és értékesítéssel foglalkozó társaságainál az értékesített hőenergia meghatározó részének értékesítési ára hatósági ármegállapítás tárgyát képezi, melyet az illetékes ármegállapító szervezet, a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) rendszeresen, legalább évente egyszer felülbírál, módosít. Ez befolyásolhatja a jövőbeni értékesítési árakon keresztül a PannErgy Csoport eredményességét. Ennek a kockázatnak a mérséklését a Társaság úgy kezeli, hogy folyamatosan monitoringolja a hatósági ár képzést befolyásoló tényezőket. A geotermikus energiatermelés alapanyagaként vehető figyelembe a termeléshez szükséges berendezéseket meghajtó elektromos áram, melynek beszerzési ára az elmúlt időszakban jelentősen megemelkedett és volatilisná is vált. A Társaság ezen kockázattal szembeni kitettséget csökkentheti a hatósági árszabályozásban elfogadott tényleges termelői áramköltség, azaz a Társaság által általában egy évre előre lekötött, így előre rögzített beszerzési mennyiség-tartomány és ár.

Kamatkockázat

A PannErgy Csoport kamatkockázatát elsősorban a beruházási célú hosszú lejáratú hitelek okozzák. A Társaság a változó kamatozású hitelek miatt cash flow kamatkockázatnak van kitéve, melyet a Társaság javarészt IRS kamatcsere ügyletekkel semlegesített. A fennmaradó kitettséget részben ellensúlyozza a változó kamatozású pénzeszközök állománya. A Társaság effektíven fix kamatozású hiteleire vonatkozóan, valós érték kamatkockázatnak van kitéve.

A Társaság devizában felvett hosszú lejáratú hiteleinek állománya 2022. első félévének végén 2 716 millió forint (6 845 ezer euró) volt. A forintban felvett hosszú hitelek összege 8 141 millió forintot, míg a rövid lejáratú hitelek összege 37 millió forintot tett ki. A deviza hitelek kamatlábai 6 havi EURIBOR alapúak, a forint hitelek kamatlábai között jellemzően rögzített 2,40% és 2,50% kamatlábú hitelek találhatók. Az átlagos súlyozott kamatláb a hosszú és rövid lejáratú forint hitelek esetében 2,40%, míg az euró alapú hosszú lejáratú hitelek esetében 2,63%.

A PannErgy Csoport a kamatkockázati kitettséget dinamikusan elemzi. Ennek során folyamatosan különböző pénzügyi modelleket szimulál a refinanszírozás, a meglévő pozíciók megújítása, az alternatív finanszírozási források lehetőségének figyelembevételével. A Társaság ezen forgatókönyvek alapján számítja ki a meghatározott kamatlábmozgások eredményre gyakorolt hatását. A Társaság az egyes modellekben minden pénznem vonatkozásában azonos kamatlábmozgást vesz figyelembe. A modellek csak a főbb kamatozó pozíciókat képviselő kötelezettségekre kerülnek kidolgozásra.

A Társaság a kamatkockázat csökkentése érdekében a beruházási hitelei tekintetében a 6 havi EURIBOR mértékű kamatlábú, változó kamatozású hitelei kamatbázisait kamatlábcseré (IRS) ügyletekkel, a hitelek teljes hátralevő futamidejére rögzített kamatlábra cserélte, kihasználva a jelenlegi kedvező kamatkörnyezetet. Az ügyletek következtében rögzítésre került kamatlábak a jövőbeni piaci kamatemelkedések esetén sem változnak, így annak kockázatát nem viselik. A

kamat csere ügyletek eredménye a tárgyidőszakban a pénzügyi műveletek bevételei, illetve pénzügyi műveletek ráfordításai között kerülnek bemutatásra.

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a Társaság vevő partnere nem teljesít valamilyen szerződéses kötelmet, ez elsősorban a vevők esetleges nem fizetéséből eredő kockázatot jelent. A Társaság koncentrált, alacsony diverzifikációjú ügyfélkör részére végzi értékesítési tevékenységét, a hitelezési kockázat kezelése egyedileg történik. A PannErgy Csoport tagvállalatainak feladata, hogy a normál üzletmenetnek megfelelő fizetési és szállítási feltételek felajánlását megelőzően az új ügyfelekkel kapcsolatban felmerülő hitelezési kockázatot kezeljék és elemezzék.

A PannErgy Csoportnál a hitelezési kockázat a pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből, pénzintézeteknél és pénzügyi intézményeknél elhelyezett betétekből, letétekből, valamint az energia értékesítésekből adódó vevőkkel szembeni hitelezési kitétségekből származik, beleértve a kintlévőségeket és azokat a tranzakciókat, amelyekre a társaság kötelezettséget vállalt. A Társaság a hitelezési kockázat kezelését részletes és folyamatos vevőminősítés és hatékony kintlévőség monitoring tevékenységgel kezeli. A vevők minősítésénél a vevő hitelképessége, hitelkerete a pénzügyi helyzete, pénzügyi adatai, a múltbéli tapasztalatok és az egyéb tényezők figyelembevételével kerül meghatározásra.

A Társaság a kintlévőségeket folyamatosan figyelemmel kíséri, a vevők minden esetben átutalással fizetnek vásárlásaikért. A beszámolási időszak alatt a Társaság szerint a felek nem teljesítéséből nem várható veszteség. A vevői tartozások év végi értékelése, az esetleges szükséges intézkedések megtétele egyenként, vevőnként történik.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság a pénzügyi kötelezettségeit nem tudja esedékességkor kiegyenlíteni. A likviditás kezelés célja, hogy elegendő erőforrást biztosítson a kötelezettségek kiegyenlítésére akkor, amikor azok esedékessé válnak. A Társaság likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Társaság hírnevét. A megfelelő likviditást a finanszírozási források futamidejének a projekt életciklusához igazodó alakítása lévén valósítja meg. A cash flow előrejelzésért külön pénzügyi és treasury terület felel a PannErgy Csoporton belül, emellett figyelemmel kísérik a Csoport likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében minden egyes tagvállalatra vonatkozóan. A Társaság mindenkor elegendő mozgásteret tart fenn annak érdekében, hogy teljesíteni tudja a pénzintézetek felé vállalat adósságszolgálatát. Ezek a szállítói tartozások pénzügyi rendezésére, hitel törlesztésekre és szerződéses és egyéb bevételek tervezésére épülő cash flow előrejelzések figyelembe veszik a PannErgy Csoport pénzügyi terveit, a hitelszerződésekben rögzített mutatószámok betartását, a külső szabályozói vagy jogi előírásokat és minden egyes tagvállalat egyedi önálló fizetőképességének folyamatos biztosítását is

Szabályozási kockázat

Az általános szabályozási kockázat típusok közül a Társaság szempontjából kiemelendő, hogy egyes, hőtermeléssel és értékesítéssel foglalkozó projekttársaságok által értékesített hőenergia meghatározó részének értékesítési ára hatósági ármegállapítás tárgyát képezi, melyet az illetékes ármegállapító szervezet rendszeresen felülbírál és akár módosít, korlátozva ezzel a Társaság maximálisan elérhető eredményességét. A jövőbeni értékesítési árak tekintetében így jelentős bizonytalanság áll fenn, amelyet a Társaság a működési tevékenységre vonatkozó hatékony operatív kontrolling és stratégiai kontrolling aktivitással kezel.

Technológiai kockázat

A geotermikus energia kinyerése előre nem látható kockázatot visel mind a geotermikus energiahordozó közeg kiszámíthatatlan rendelkezésre állása és egyben ezen közeg kezelését végző berendezések nem szokványos működési környezet iránti toleranciája következtében. Ennek a kockázatnak a mérséklésére a Társaság minden geotermikus projektet körültekintően, a megvalósítást befolyásoló, elérhető összes információ megszerzését és részletes kiértékelését követően készíti elő.

Járvány kockázat

A korábbi években kitört és világjárvánnyá minősített COVID-19 vírus okozta pandémia és egyéb jövőbeni hasonló világjárványok potenciális humán és gazdasági várható hatásai a társadalom és gazdasági élet különböző területeire és részvevőire következményekkel járnak. Ezeknek a hatása teljes mértékben nem megbecsülhető, így jelentős kockázatot hordozhat magában. A Társaság tevékenységét - annak jellegéből adódóan – várhatóan a jövőben is korlátozottan befolyásolják a járvány negatív következményei, ezt alátámasztják az előző évek és 2022. első félév gazdálkodásának tényadatai.

Háborús kockázat

Magyarország szomszédságában háborús események zajlanak, melyek szerteágazó hatásai a Társaságra és környezetére jelenleg nehezen meghatározók, de a Társaság megítélése kapcsán mérlegelendő.



9 A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok, egyéb részletező információk

A társaság neve:	PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Társaság címe:	H-1117 Budapest, Budafoki út 56.
Ágazati besorolás:	Energetika
Időszak:	2022. első félév időszaka
Telefon/Telefax:	+36 1 323 23 83 / +36 1 323 23 73
E-mail cím:	info@pannergy.com
Befektetői kapcsolattartó:	Gyimóthy Dénes

9.1 Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan (PK1.)

	Igen	Nem			
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			
Számviteli elvek	<input type="checkbox"/> Magyar	<input type="checkbox"/> IFRS	<input checked="" type="checkbox"/> X	<input type="checkbox"/> Egyéb	<input type="checkbox"/>

9.2 Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok (PK2.)

Név	Törzs/ Alaptőke (Mft)	Tulajdoni hányad (%) ²	Szavazati jog ¹ (%)	Konzolidációs bevonás arány ²	Bevonás jellege
PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt.	2 072,70	100,00	100,00	100,00	Teljes
DoverDrill Mélyfúró Kft.	86,00	100,00	100,00	100,00	Teljes
Berekfürdő Energia Kft.	3,00	100,00	100,00	100,00	Teljes
Arrabona Koncessziós Kft.	6,10	100,00	100,00	100,00	Teljes
Miskolci Geotermia Kft.	5,00	100,00	100,00	100,00	Teljes
Szentlőrinci Geotermia Kft.	5,00	100,00	100,00	100,00	Teljes
DD Energy Kft.	3,10	100,00	100,00	100,00	Teljes
Kuala Kft.	3,00	100,00	100,00	100,00	Teljes

¹ A konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog;

² A százalékos értékek a tulajdoni hányadnál közvetlenül értelmezendők. A tulajdonosi és szavazati jog arányok a PannErgy Nyrt. és 100%-os tulajdonában álló PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. leányvállalatokban lévő közvetlen tulajdonosi és szavazati jog arányát mutatja. A konzolidációba bevonás aránya és a tulajdonosi arány 2022.06.30-i dátummal megegyezik.

Konzolidációs körbe tartozó leányvállalatokat érintő tárgyidőszaki tranzakciók:

A PannErgy Nyrt. 100%-os tulajdonában álló PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. a tárgyidőszakban értékesítette a TT-Geotermia Zrt. társaságban lévő részesedését. A tulajdonjog 2022. június 8-i dátummal átszállt a megvásárló félre, ezzel egyidejűleg a TT-Geotermia Zrt. kikerült a PannErgy Nyrt. konzolidációs köréből.

A tárgyidőszakban az illetékes cégbíróság által bejegyzésre került a Szentlőrinci Geotermia Kft-t érintő, előző évben elkezdett szervezeti formaváltás jellegű átalakulás. A korábban zártkörűen működő részvénytársasági formában működő társaság 2022. január 25-től korlátolt felelősségű társaságként folytatja működését. Ez a szervezeti forma váltás nem jelent változást a tulajdoni hányadban és konzolidációba történő bevonás arányában.

9.3 Mérlegen kívüli jelentősebb tételek, kötelezettségek (PK6)

Szerződéses és beruházási kötelezettségek

A PannErgy Csoportnak a tárgyidőszak végén nincs materiális, a szokásos üzletmenetet meghaladó szerződéses beruházási elköteleződése.

Vagyonkezelői tranzakciókkal kapcsolatos kötelezettségvállalások

A Társaság a vagyonkezelői tranzakciók (részeseadás-, egyéb eszköz adásvétel) során ésszerű garanciákat vállal a tranzakció gazdasági tartalmának biztosítására. A vállalt garanciákból eredően a Társaság vezetése, legjobb tudása szerint várható jelentős teljesítési kötelezettséget nem valószínűsít.

Egyéb függő kötelezettségek

A PannErgy Nyrt., illetve leányvállalatai az alábbi függő kötelezettségvállalásokkal rendelkeznek a fordulónapon külső felekkel szemben:

Pénzügyi finanszírozáshoz kapcsolódó eszköz jogcímkorlátozások

A tárgyidőszak végén 8 141 millió forint és 6 845 ezer euró (időszak végén átszámítva 2 716 millió forint) értékű hosszú lejáratú, illetve 37 millió forint értékű rövid lejáratú, PannErgy Csoport tagvállalatai által kötött külső finanszírozási szerződés kapcsán történt különböző típusú, ilyen ügyleteknél szokványos széleskörű biztosítéknyújtás a finanszírozó pénzügyi intézetek felé. Ezek jellegüket tekintve többek közt jelzálogjog követeléseken, ingóságokon, vagyontárgyakon, bankszámlákon biztosítékok, illetve kezességvállalások a finanszírozó pénzügyi intézetek felé.

Pályázathoz kapcsolódó függő kötelezettségvállalások:

A PannErgy Csoport pályázattal érintett leányvállalatai mentesülnek a pályázathoz kapcsolódó biztosítéknyújtásoktól valamennyi, projekt fenntartási időszak szakaszában lévő pályázatánál. A mentesülés alapot a 358/2014 (XII.29) Kormányrendelet és kapcsolódó jogszabályok jelentik.

Egyéb függő kötelezettségvállalások (készíztető kezességek)

A PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt-nek készíztető kezességi kötelezettsége van a Miskolci Geotermikus Projekthez kapcsolódóan az egyik hőátvevő ügyfél felé, az esetleges jövőbeni káreseményekből eredő kötelezettségre; a Miskolci Geotermia Zrt. esetében 100 millió forint összeghatárig, a Kuala Kft. esetében értékhatár nélkül. Jövőbeni pénzkirámlás nem valószínűsíthető ehhez a függő kötelezettségvállaláshoz kapcsolódóan, céltartalék képzési igény nem merül fel.

10 A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

10.1 Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke 2022. június 30-án (RS1.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke = Bevezetett sorozat					
	2022.01.01.			2022.06.30.		
	% ²	% ³	db	% ²	% ³	db
Belföldi intézményi	29,19	37,49	6 146 577	29,25	37,95	6 158 566
Külföldi intézményi	8,05	10,34	1 695 255	8,00	10,38	1 684 985
Belföldi magánszemély	30,38	39,01	6 395 910	29,61	38,41	6 234 495
Külföldi magánszemély	0,32	0,41	66 672	0,31	0,40	64 228
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,94	2,49	409 505	1,94	2,52	409 505
Saját tulajdon ⁴	22,13	0,00	4 658 644	22,92	0,00	4 825 417
Államháztartás részét képező tulajdonos ¹	7,96	10,22	1 675 745	7,96	10,33	1 675 745
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ³	-	-	-	-	-	-
Egyéb ⁵	0,03	0,04	6.347	0,01	0,01	1 714
Összesen	100,00	100,00	21 054 655	100,00	100,00	21 054 655

¹ Közigazgatási szerv

² Tulajdoni hányad

³ A kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

⁴ Saját tulajdon: A társaság vagy 100%-os tulajdonú leányvállalatának tulajdona

⁵ Nem megfeleltetett tulajdonosok

10.2 Saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének alakulása 2022. első félévben (RS2.)

	2021.01.01. (db)	2021.06.30. (db)	2021.12.31. (db)	2022.06.30. (db)
Társasági szinten	3 254 767	3 443 080	3 723 441	3 890 214
Leányvállalatok ¹	935 203	935 203	935 203	935 203
Mindösszesen²	4 189 970	4 378 283	4 658 644	4 825 417

¹ A társaság 100%-os tulajdonában lévő PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. saját részvény állománya

² A Társaság 2022. június 30-án publikált 4 827 617 darab saját részvény állománya és a féléves jelentésben publikált 4 825 417 darab saját részvény állomány közötti különbség az időszak végén történt tőzsdei saját részvény vásárláshoz, leszállításhoz kapcsolódik.

A tárgyidőszakban befejezett saját részvény visszavásárlási program

Az Igazgatótanács – a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI.16.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése szerinti közgyűlési hatáskörében eljárva – 2021. április 16-i döntésével felhatalmazta az Igazgatótanácsot legfeljebb 600 millió forint értékben saját részvény vásárlására részvényenként legalább 1 forint és legfeljebb 950 forint részvényenkénti árfolyamon. Az Igazgatótanács a vonatkozó jogszabályi kereten belül, a Ptk. 3:222. § (1) bekezdésében foglaltak figyelembevételével legfeljebb annyi 20 forint névértékű tőzsrészvény megszerzésére jogosult, hogy a saját részvények állománya a teljes kibocsátott részvényállományra vetítve a 25%-ot a felhatalmazás hatálya alatt egy időpontban se haladja meg. A saját részvény visszavásárlási program a 2021. április 17-vel kezdődő és 2022. április 14-ig terjedő időszakra szólt. A részvényeket kizárólag tőzsdei forgalomban lehetett megszerezni. Ennek a saját részvény visszavásárlási programnak a keretében 2022. első félévében, 2022. január 1. és április 14. között 76 573 darab saját részvény vásárlás történt 909 forintos részvényenkénti átlagáron. Össességében a 2022. április 14-én lezárult program keretében a Társaság 535 434 darab saját részvényt vásárolt.

A tárgyidőszakban indított saját részvény visszavásárlási program

A PannErgy Nyrt. 2022. április 29. napján megtartott, a 2021. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlésén, a 8./2022. (IV.29.) sz. közgyűlési határozatával a Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot legfeljebb 600 millió forint értékben saját részvény vásárlására, részvényenként legalább 1,- forintos és legfeljebb 1 400 forintos részvényenkénti árfolyamon. Az Igazgatótanács a vonatkozó jogszabályi kereten belül, a Ptk. 3:222. § (1) bekezdésében foglaltak figyelembevételével legfeljebb annyi 20 forint névértékű törzsrészvény megszerzésére jogosult, hogy a saját részvények állománya a teljes kibocsátott részvényállományra vetítve a 25%-ot a felhatalmazás hatálya alatt egy időpontban se haladja meg. A felhatalmazás 2022. május 2-vel kezdődő és 2023. április 13-ig terjedő időszakra szól. A részvényeket kizárólag tőzsdei forgalomban lehet megszerezni. A PannErgy Nyrt. ennek a saját részvény visszavásárlási programja keretében kereskedési naponként visszavonásig, vagy a közgyűlési felhatalmazás határnapjáig napi 2 200 darab PannErgy Nyrt. törzsrészvény vásárlását célozza meg a Budapesti Értéktőzsdén. A vásárlási ár a mindenkor tőzsdei kereskedési ajánlatok szerinti aktuális piaci árral egyezik meg és a közgyűlési határozat értelmében részvényenként nem haladhatja meg az 1 400 forintot.

Ennek az aktuális saját részvény visszavásárlási programnak a keretében 2022. első félévében, 2022. május 2. és 2022. június 30. között 90 200 darab saját részvény vásárlás történt, 1 002 forintos részvényenkénti átlagáron.

10.3 Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok bemutatása, 2022. június 30-i állapot szerint (RS3.)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Benji Invest Kft./ FCI Kompozit Kft.	B	T	3 174 010	15,08	19,56	P
MVM Energetika Zrt.	B	Á	1 675 745	7,96	10,33	P
Soltút Kft./Rencsár Kálmán	B	T	1 151 240	5,47	7,09	P

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedes jegyre kerekítve kell megadni

⁴ A kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

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

11 A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

11.1 Foglalkoztatottak számának tárgyidőszaki alakulása (TSZ1.)

A PannErgy Csoport állományi létszáma a tárgyidőszak és bázis időszak végén a következők szerint alakul:

	2022.06.30. (fő)	2021.12.31. (fő)	2021.06.30. (fő)
PannErgy Nyrt.	-	-	-
Kapcsolt vállalkozások	23	23	23
Összesen:	23	23	23

A fenti adatok a PannErgy Csoport foglalkoztatottjainak átlagos statisztikai állományi létszámát mutatják, amely nem változott az előző év végéhez és az előző évi féléves létszám adathoz képest.

2022. június 30-án a csoport tényleges, tartós munkavállalói létszáma 17 fő, szemben a 2021. december 31-i 18 fős létszámmal. Az átlagos statisztikai állományi létszám és az időszak végi tényleges munkavállalói létszám közötti különbség az egyes tagvállalatok közötti részmunkaidős foglalkoztatásokból ered.

11.2 Vezető állású személyek, Kibocsátó működését befolyásoló stratégiai alkalmazottak (TSZ2.)

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Részvény tulajdon (db)
IT	Bokorovics Balázs	Tag, Elnök	2007.08.31.	határozatlan ideig	-
IT	Gyimóthy Dénes	Tag, megbízott vezérigazgató	2007.08.31. (2015.05.05)	határozatlan ideig	-
IT	Gyimóthy Katalin	Tag	2016.04.28.	határozatlan ideig	-
IT	Martonfalvay Lilla	Tag	2016.04.28.	határozatlan ideig	100 000
IT	Juhász Attila	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	-
IT	Rencsár Kálmán	Tag	2020.04.30.	határozatlan ideig	307 000
IT	Briglovics Gábor	Tag	2021.04.16.	határozatlan ideig	-
Részvénytulajdon (db) ÖSSZESEN:					407 000

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

12 Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

12.1 A tárgyidőszakban megjelent Rendkívüli és Egyéb tájékoztatások (ST1.)

Dátum	Hír típusa	Tárgy, rövid tartalom
2022. augusztus 26.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. augusztus 19.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. augusztus 12.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. augusztus 8.	Egyéb tájékoztatás	A Tőzsde 280/2022.sz. határozata a Terméklista módosításáról a PannErgy Nyrt. alaptőke leszállításával kapcsolatban
2022. augusztus 7.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. július 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt.-nél
2022. július 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. július 26.	Rendkívüli tájékoztatás	Alapszabály
2022. július 26.	Rendkívüli tájékoztatás	Alaptőke-leszállítás bejegyzése
2022. július 24.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. július 17.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. július 15.	Rendkívüli tájékoztatás	A PannErgy Nyrt. 2022. évre vonatkozó eseménynaptár módosítása
2022. július 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés
2022. július 10.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. július 3.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. június 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2022. június 28.	Rendkívüli tájékoztatás	Alapszabály
2022. június 27.	Rendkívüli tájékoztatás	Részvényenkénti osztalék összege
2022. június 26.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. június 24.	Rendkívüli tájékoztatás	Közlemény módosítása a 2021. üzleti év után járó osztalék kifizetésének rendjéről
2022. június 24.	Rendkívüli tájékoztatás	Új könyvvizsgáló cégbírósi bejegyzése lezárult
2022. június 19.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. június 16.	Rendkívüli tájékoztatás	Osztalékfizetés
2022. június 12.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. június 8.	Rendkívüli tájékoztatás	Értékesítésre került a TT-Geotermia Zrt.
2022. június 6.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. május 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt.-nél
2022. május 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. május 22.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. május 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. május 9.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. május 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2022. május 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Részvény-visszavásárlási program részletes bemutatása
2022. április 30.	Egyéb tájékoztatás	ESG Jelentés
2022. április 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Éves jelentés
2022. április 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Javadalmazási jelentés
2022. április 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Felelős Társaságirányítási Jelentés

2022. április 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési határozatok
2022. április 14.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés
2022. április 13.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűléssel kapcsolatos tájékoztatás
2022. április 5.	Rendkívüli tájékoztatás	Értékesítésre kerül a PannErgy debreceni közműelosztó rendszere
2022. március 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2022. március 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Nagyobb prioritás a győri geotermiának – 2022-es EBITDA terv módosítása
2022. március 28.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. március 23.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési előterjesztések
2022. március 22.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési előterjesztések
2022. március 21.	Rendkívüli tájékoztatás	A PannErgy éves rendes közgyűlése napirendjének kiegészítése
2022. március 20.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. március 11.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. március 11.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési meghívó
2022. március 6.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. március 3.	Rendkívüli tájékoztatás	Részvény-visszavásárlási program végrehajtásának módosítása
2022. február 28.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2022. február 25.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2022. február 23.	Egyéb tájékoztatás	Rangos ESG díjat nyert a PannErgy
2022. február 17.	Rendkívüli tájékoztatás	2022-es EBITDA terv módosítása
2022. január 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2022. január 14.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés

13 A közzétételre történő engedélyezés napja

A Társaság féléves jelentésének közzétételét a Társaság Igazgatótanácsa 2022. augusztus 31-én engedélyezte.

Budapest, 2022. augusztus 31.

Gyimóthy Dénes

Igazgatótanács képviselőként

14 Nyilatkozat a féléves jelentés jogszabályi megfelelőségére vonatkozóan

NYILATKOZAT

A PannErgy Csoport 2022. első félévi IFRS szerint készített konszolidált jelentéséhez kapcsolódóan, a 24/2008. (VII.15.) PM rendelet, Féléves jelentésekre vonatkozó 2. sz. mellékletének 3.3.2. és 3.4. pontjában szereplő jogszabályi előírással összhangban Gyimóthy Dénes megbízott vezérigazgató, az Igazgatótanács képviselőjében nyilatkozom az alábbiakról:

Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített, a PannErgy Nyrt-re vonatkozó, IFRS szerint készített 2022. első félévi konszolidált jelentés (féléves konszolidált beszámoló) valós és megbízható képet ad

- a PannErgy Nyrt., mint nyilvános értékpapírt kibocsátó társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről,
- a PannErgy Nyrt., mint nyilvános értékpapírt kibocsátó társaság és a konszolidálásba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről,
- ismertette a beszámolási időszak alatt bekövetkezett jelentősebb eseményeket és tranzakciókat, valamint azoknak a PannErgy Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások pénzügyi helyzetére gyakorolt hatását,
- továbbá ismertette a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A PannErgy Nyrt., mint kibocsátó a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról szóló 2002. július 19-i 1606/2002/EK európai és tanácsi rendelet 4. cikke hatálya alá tartozik, mint olyan nyilvános részvénytársaság, amelynek értékpapírjainak forgalmazása engedélyezett valamelyik tagállam szabályozott piacán, ezért az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően állította össze az összevont (konszolidált) féléves beszámolóját.

A 2022. első félévi konszolidált jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2022. augusztus 31.

Gyimóthy Dénes
Igazgatótanács képviselőjében