



PannErgy Nyrt.

FÉLÉVES JELENTÉS

2024. I. félévének beszámolója

2024. szeptember 20.

## A PANNERGY CSOPORT 2024. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

### Bevezető és tartalomjegyzék

#### A PannErgy Csoport 2024. első féléves eredményére, gazdálkodására vonatkozó beszámoló

A PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1112 Budapest, Boldizsár utca 2., cégjegyzékszám: 01-10-041618, adószám: 10558377-2-43, honlap: [www.pannergy.com](http://www.pannergy.com)) a mai napon nyilvánosságra hozta 2024. első féléves jelentését. A jelentés a Társaság vezetése által a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) szerint elkészített, 2024. 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 .....	9
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 .....	37
10	A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok.....	39
11	A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok .....	41
12	Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok .....	42
13	A közzétételre történő engedélyezés napja.....	43
14	Nyilatkozat a féléves jelentés jogszabályi megfelelőségére vonatkozóan .....	44



## 1 Vezetői összefoglaló

### Kedvezőtlen időjárási körülmények által hátráltatott konszolidált hőértékesítés

2024. első félévében a PannErgy Csoport alacsonyabb fűtési potenciállal szembesült, annak következményeként, hogy a magyarországi és regionális időjárás az előző év hasonló időszakához és az elmúlt évek átlagához viszonyítva kiugróan enyhébb volt. A tárgy félév hőértékesítési adatait összehasonlítva a historikus évek átlagos azonos időszaki értékeivel megállapítható, hogy a szokatlanul enyhe időjárási körülmények következtében a PannErgy, a tárgyalt időszakban átlag alatti, egyben a bázisidőszak hőértékesítéstől és az időszakos tervtől is elmaradó hőértékesítést realizált. A tárgyidőszak hat hónapjából csak kettőben (február, március) sikerült teljesíteni a korábbi évek értékesítési szintjét. Ennek következtében a PannErgy Csoport a 2024. első félévre meghatározott hőértékesítési tervét, valamint a bázis félév teljesítményét egyaránt közel 5%-kal alulteljesítette.

Igazodva az időjárási és kapacitási feltételrendszerhez a **PannErgy Csoport 2024. első féléves működésében elért konszolidált hőértékesítése 927 TJ, amely mennyiség mintegy 5%-kal alulmúlja az előző év első félévének 980 TJ konszolidált hőértékesítési adatát, valamint a tervekben szereplő 975 TJ értéket.**

### Az előző időszakai rekord eredményeket követő mérsékeltebb, mégis tervekkel összhangban alakuló konszolidált EBITDA és nettó eredmény

A bázisidőszaki eredmények összetétele és logikai struktúrája az energetikai piaci környezet egyedi időszakos extrém hatásainak eredményeként érdemben eltér a korábbi évek jellegétől, ezért a jelen beszámolóban a jobb hosszútávú és átfogó tájékozódás érdekében a 2022-es év (említett hatásoktól még mentes) hasonló és tárgyidőszakihoz körülményeiben jobban illeszkedő időszakának referencia teljesítményéhez is ad korlátozott összehasonlítást a Társaság.

2024. első félévében, részben a bázis időszakhoz képest **alacsonyabb - működési költség szinteket követő - hatósági hőárak következtében**, kisebb részben a korábbiakban említett 5%-os konszolidált hőértékesítés csökkenés miatt, a **Társaság konszolidált árbevétele 32%-kal, 4 129 millió forintra csökkent az előző év azonos időszakának 6 051 millió forintos árbevételéhez képest.** A 4 129 millió forint árbevételből 4 028 millió forint hőértékesítésből származik, amely az előző év azonos időszakához képest 31%-os elmaradást jelent. A tárgyidőszakra vonatkozó hatósági hőárak a hőtermeléshez kapcsolódó közvetlen- és közvetett költségek jogszabályon alapuló elismerését tükrözik.

Az értékesítés közvetlen, árbevételhez szorosan kapcsolódó költségei 19%-kal csökkentek a tárgyidőszakban, ezt elsősorban a bázisidőszakban kiugró szintet képviselő villamosenergia költségek tárgyidőszaki csökkenése (normalizálódása) okozta. A bázisidőszakra magasabb villamosenergia piaci árszint volt jellemző, ezt követően konszolidálódott a piac, melynek köszönhetően csökkentek a Társaság kapcsolódó költségei is. A többi közvetlen költségnél elsősorban a tárgyidőszakra jellemző különböző szektorális inflációs hatások gyakoroltak növelő hatást.

Az árbevétel és a közvetlen költségek változásának együttes hatásaként a Társaság tárgyidőszaki bruttó fedezete 843 millió forint. Az amortizáció kiszűrésével a **tárgyidőszaki bruttó cash-flow**

**teljesítmény 1 855 millió forint, amely 37%-kal elmarad az előző év azonos időszakának teljesítményétől (míg 4%-kal meghaladja a 2022-es referenciaértéket).**

A Társaság 892 millió forintos működési eredménye (EBIT) 407 millió forinttal marad el az előző év azonos időszakának adataitól (míg 36 millió forinttal marad el a 2022-es referenciaértéktől). Az igazgatási és általános költségeknél 2%-os növekedés volt tapasztalható a bázis időszakhoz képest. **Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlegeként 427 millió nyereség keletkezett a tárgyidőszakban, amely jelentős javulás az előző időszak -322 millió forintos értékéhez képest.** A változást elsősorban az egyes időszakok távhőtermeléshez kapcsolódó hatósági hőértékesítési árazását érintő, céltartalék képzések és felszabadítások, illetve bevétel elhatárolások okozzák. A bázisidőszakban 329 millió forint értékben képzett céltartalékot a Társaság, míg a tárgyidőszakban céltartalékképzés nem történt. Ellenben a tárgyidőszakban 185 millió forint céltartalék felszabadítás és 184 millió forint bevétel növelő elhatárolás történt - amelyek a különböző időszakok távhőtermeléshez kapcsolódó hatósági hőértékesítési árazásának időszaki hozzárendeléséhez kapcsolódnak.

A fentiek együttes hatásaként a Társaság **tárgyidőszaki EBITDA teljesítménye 1 905 millió forint lett, amely 360 millió forinttal, azaz 16%-kal marad el az előző év azonos időszakának 2 265 millió forintos EBITDA értékétől, míg 170 millió forinttal - így 10%-kal - haladja meg a 2022-es referenciaértéket. A tárgyidőszaki EBITDA értéket 46%-os EBITDA hányad mellett teljesítette a Társaság.**

A Társaság -155 millió forintos pénzügyi eredményt (veszteséget) számolt el a tárgyidőszakban, amely 57 millió forinttal kedvezőtlenebb a bázisidőszak értékénél. A változás elsődleges oka, hogy a bázisidőszakban a forint árfolyama az euróval szemben közel 29 forinttal erősödött míg a tárgyidőszakban közel 12 forinttal gyengült.

**A Társaság a fentiekben részletezett tételek együttes hatásaként, adózást követően 698 millió forint konszolidált nettó nyereséget ért el 2024. első félévében, amely 40%-kal marad el az előző év első félévének 1 159 millió forint összegű nettó eredményétől, míg csupán 34 millió forinttal - így 5%-kal - múlta alul a 2022-es referenciaértéket.**

Főbb eredményadatok (millió forintban)	2024. I. félév	2023. I. félév	2022. I. félév
Értékesítés árbevétele	4 129	6 051	3 686
Értékesítés közvetlen költségei	-3 286	-4 060	-2 703
<b>Bruttó fedezet</b>	<b>843</b>	<b>1 991</b>	<b>983</b>
<b>Bruttó cash-flow</b>	<b>1 855</b>	<b>2 953</b>	<b>1 790</b>
<b>Bruttó cash-flow hányad</b>	<b>45%</b>	<b>49%</b>	<b>49%</b>
Igazgatási és általános költségek	-378	-370	-273
Egyéb bevételek és ráfordítások	427	-322	218
<b>Működési eredmény (EBIT)</b>	<b>892</b>	<b>1 299</b>	<b>928</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 905</b>	<b>2 265</b>	<b>1 735</b>
<b>EBITDA hányad</b>	<b>46%</b>	<b>37%</b>	<b>47%</b>
Pénzügyi műveletek eredménye	-155	-98	-194
<i>Ebből: Időszak végi devizás átértékelés hatás</i>	<i>-64</i>	<i>140</i>	<i>103</i>

Főbb eredményadatok (millió forintban)	2024. I. félév	2023. I. félév	2022. I. félév
Adózás előtti eredmény	737	1 201	734
Konzolidált, tárgydőszaki nettó eredmény	698	1 159	732
Saját tőke arányos nyereség (ROE)	6%	10%	7%
Árbevétel arányos nyereség (ROS)	17%	19%	20%
1 törzsrészvényre jutó eredmény (forint)	46	74	45

### 2024-es üzleti évre vonatkozó EBITDA terv megerősítése

Az első félévben elért 1 905 millió forintos EBITDA érték alapján a Társaság megerősíti a 2024. január 15-én publikált, a Csoport 2024-es eredményére vonatkozó 3 900 – 4 100 millió forintos éves EBITDA terv tartomány teljesíthetőségét.

### Saját részvény tranzakciók, visszavásárlási programok,

2024. június 30-án 4 917 620 darab PannErgy Nyrt. saját részvény volt a Társaság tulajdonában, amely 213 488 darabbal több, mint a 2023. december 31-én birtokolt 4 704 132 darabból álló időszaki nyitó saját részvény állomány. A változás a tárgydőszakban érvényben lévő saját részvény visszavásárlási programok keretében, a Budapesti Értéktőzsdén tőzsdei forgalomban történt vásárlásokhoz kapcsolódik. A tárgydőszakban lezárult, 2023-ben elindított visszavásárlási program keretében, 2024. január 1. és április 30. között 213 488 darab saját részvény vásárlásra került sor, 1 406 forintos részvényenkénti átlagáron.

A tárgydőszakban közgyűlési hatáskörben indított, 2024. május 2. és 2025. április 17. közötti időszakra vonatkozó saját részvény visszavásárlási programhoz kapcsolódóan 2024. első félévében nem történt saját részvény vásárlás.

A PannErgy törzsrészvények tőzsdei záró árfolyama a tárgydőszak végén 1 410 forint volt. Ez a 2023. december 31-i 1 250 forintos, illetve a 2023. június 30-i 1 125 forintos tőzsdei záró árfolyamhoz képest 13%, illetve 25%-os árfolyamemelkedést jelent.

### Osztalékfizetés

A Társaság a 2024. április 30-án megtartott, a 2023. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlésén az egyedi és konszolidált beszámolókat elfogadását követően úgy határozott, hogy **nem fizet osztalékot a 2023-as üzleti év vonatkozásában**. Erre a döntésre az Igazgatótanács javaslatával összhangban került sor, mérlegelve a 2024-es várható működési lehetőségeket és likviditás igényeket, a MAL-PE-03 miskolci termelőkkút beruházás finanszírozási igényét, a biztonságos és prudens működéshez szükséges szabad készpénz és egyenértékes eszközszint szükségességét, így a pénzügyi és működési stabilitás magas szintű és rugalmas fenntartását.

### Alaptőke leszállítás

A Társaság 2024. április 30. napján megtartott, a 2023. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlése, a 11./2024. (IV.30.) sz. közgyűlési határozatával a Társaság alaptőke-leszállításáról döntött. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2024. július 17-i hatállyal meghozott végzése alapján a PannErgy Nyrt. HU0000089867 ISIN azonosítójú **törzsrészvények darabszáma 20 000 000 darabról 18 000 000 darabra csökken**. Ezzel párhuzamosan a jegyzett tőke 400 millió forintról

360 millió forintra módosult. A Társaság Igazgatótanácsa intézkedett a részvények tőzsdei kivezetése ügyében, ennek kapcsán **2024. harmadik negyedévében a PannErgy saját részvény állománya 2 000 000 darabbal csökkent.** Mivel a tőkeleszállításra a féléves beszámoló fordulónapját követően került sor, ezért **jelen féléves jelentésben szereplő kapcsolódó részvény és egyéb információkat csak részben befolyásolja.**

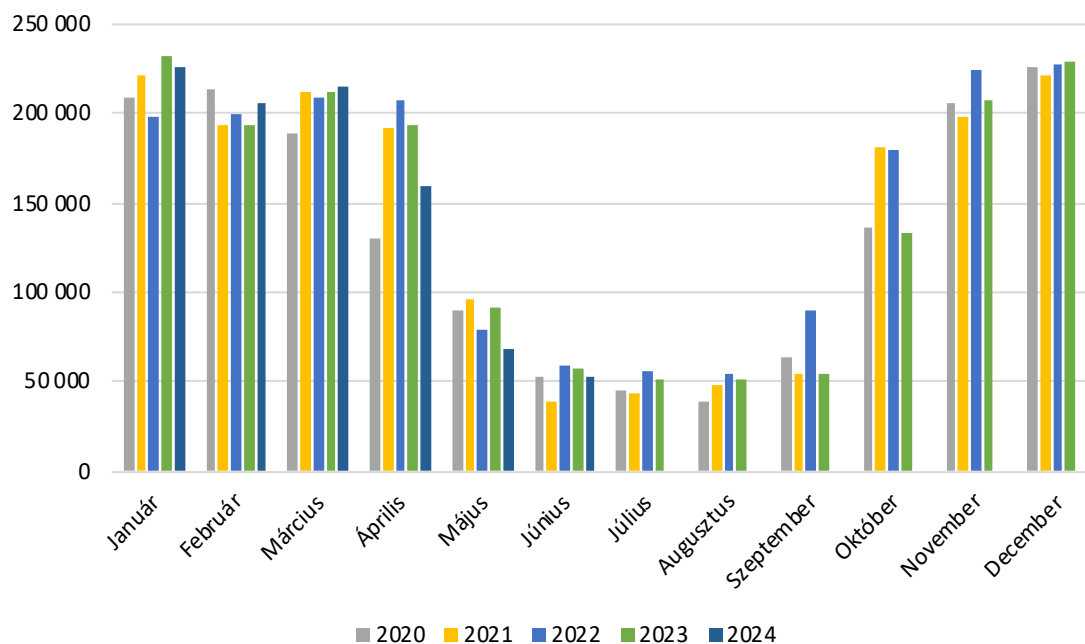
### Új termelőkút fúrására irányuló projekt

**A Miskolcon megvalósítandó új termelőkút lemélyítési projekt megvalósítása folyamatban van,** az üzembehelyezésre várhatóan a nyilvánosságra hozott módosított ütemezéssel összhangban, a 2024/2025-es fűtési szezon elején kerülhet sor.

**A tárgyidőszak végéig a kútfúrési projekttel kapcsolatban, 1 269 millió forint beruházási költség merült fel.** Ez, mint befejezetlen beruházás érték, a tárgyi eszközök között szerepel. A projekttel kapcsolatban vissza nem térítendő támogatási lehívásra ez idáig nem került sor, azonban a Társaság a támogatás előfinanszírozására rövidlejáratú banki finanszírozást vett igénybe.

## 2 Projektek és működési területek

### 2.1 Értékesített konszolidált hőmennyiség 2024. első félévében



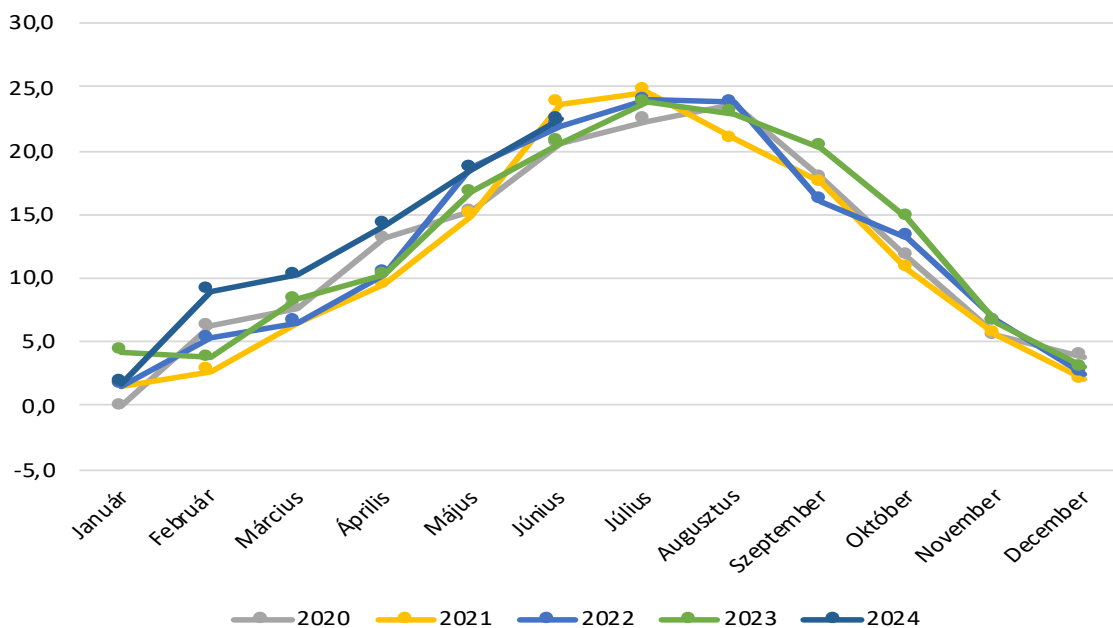
1. ábra: Értékesített konszolidált hőmennyiség GJ-ban (A miskolci, győri, szentlőrinci és berekfürdői projektek összesített értékesített hőmennyisége havi bontásban)

	2020	2021	2022	2023	2024	2024 TERV
Január	209 678	221 966	197 923	232 696	225 521	
Február	213 855	194 173	199 600	193 989	206 080	
Március	189 195	211 762	209 267	211 365	214 659	
<b>1. negyedév</b>	<b>612 728</b>	<b>627 901</b>	<b>606 790</b>	<b>638 050</b>	<b>646 259</b>	<b>634 509</b>
Április	130 407	192 053	207 861	192 834	159 116	
Május	89 190	96 333	78 637	92 125	68 687	
Június	53 394	38 595	58 955	56 645	52 745	
<b>2. negyedév</b>	<b>272 991</b>	<b>326 981</b>	<b>345 453</b>	<b>341 604</b>	<b>280 548</b>	<b>340 612</b>
Július	45 297	42 919	56 299	50 385		
Augusztus	39 205	48 023	54 838	50 659		
Szeptember	64 096	53 870	90 033	53 905		
<b>3. negyedév</b>	<b>148 598</b>	<b>144 812</b>	<b>201 170</b>	<b>154 949</b>		<b>166 451</b>
Október	136 460	180 427	179 453	133 450		
November	205 417	197 872	224 871	208 031		
December	225 688	221 198	226 770	229 190		
<b>4. negyedév</b>	<b>567 565</b>	<b>599 497</b>	<b>631 094</b>	<b>570 671</b>		<b>631 543</b>
<b>ÉV ÖSSZESEN</b>	<b>1 601 882</b>	<b>1 699 190</b>	<b>1 784 507</b>	<b>1 705 274</b>		<b>1 773 116</b>

2. ábra

Értékesített és terv konszolidált hőmennyiségek táblázatos formában GJ-ban

A 2024. első félévi 926 807 GJ konszolidált hőértékesítést összehasonlítva 2023. azonos időszakának 979 654 GJ adatával, megállapítható, hogy a csoport szintű hőértékesítés 5%-os elmaradást mutat az első félévben, a vizsgált időszak fűtési potenciál szempontjából kedvezőtlenebb időjárási körülményei miatt. Az egyes negyedéveket megvizsgálva elmondható, hogy az első negyedévben sikerült a konszolidált hőértékesítés terén bázis időszakot és tervet felülmúlni 1% illetve 2%-kal, ugyanakkor a második negyedévben 18% az elmaradás mindkettőhöz képest.



3. ábra

Átlaghőmérsékletek alakulása a 2017 - 2024. években

Az időjárás 2024. első negyedévében (januárt leszámítva) a 2023-as év hasonló időszakhoz és az elmúlt évek átlagához viszonyítva lényegesen enyhébb és változatosabb, mégis összeségében átlagos vállalatcsoport szintű fűtési potenciált képviselt.

A második negyedévben az előző év azonos időszakához és az elmúlt évek átlagához viszonyítva lényegesen enyhébb volt az időjárás (a fűtési szempontból amúgy is kevésbé releváns júniust leszámítva), így összeségében alacsonyabb vállalatcsoport szintű fűtési potenciált képviselt.

## 2.2 A PannErgy Csoport geotermikus projektjeinek tárgyidőszaki működése

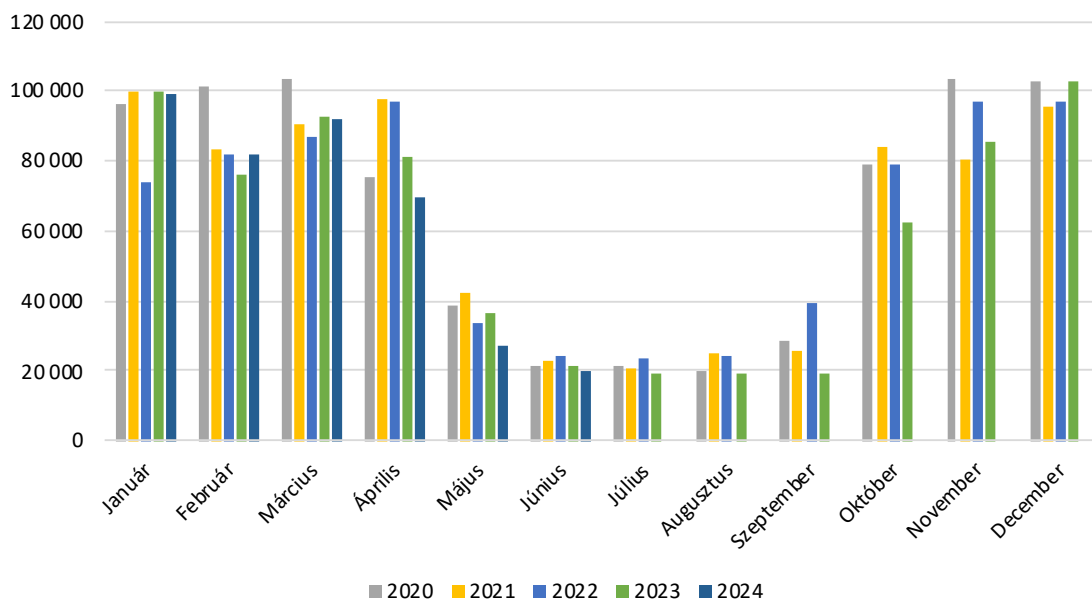
### 2.2.1 Miskolci Geotermikus Projekt (Miskolci Geotermia Kft., Kuala Kft.)

A Miskolci Geotermikus Rendszer 2024. első negyedévében összesen 272 666 GJ hőenergiát értékesített, összhangban az elmúlt évek vonatkozó időszakai átlagértékével és 1%-kal meghaladva a 2023-as év hasonló időszakában elért 269 345 GJ hőértékesítést, ami a szökőév hatással korrigálva lényegében a bázissal megegyező teljesítményt jelent.

A miskolci projektcégek 2024. második negyedévében összesen 116 650 GJ hőenergiát értékesítettek, elmaradva az elmúlt évek vonatkozó időszakai átlagértékétől és 16%-kal alulmúlva a 2023-as év hasonló időszakában elért 138 873 GJ hőértékesítéstől, a korábbiakban részletezett, fűtési potenciált kedvezőtlenül befolyásoló időjárási körülmények miatt.

**A fentieknek köszönhetően a tárgyidőszak első félévében miskolci projekt szinten összesen 389 316 GJ hőenergia értékesítése történt, amely 5%-kal alacsonyabb a bázis időszakai 408 218 GJ értéktől.**

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



4. ábra: Értékesített hőmennyiség Miskolcon GJ-ban



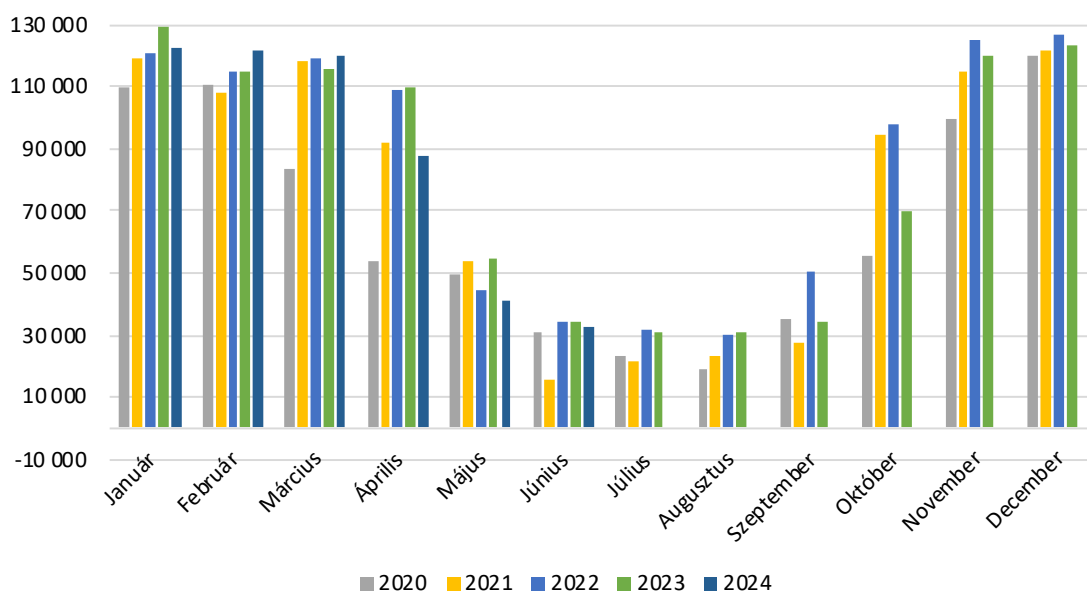
### 2.2.2 Győri Geotermikus Projekt (DD Energy Kft., Arrabona Koncessziós Kft.)

A Győri Geotermikus Rendszer 2024. első negyedévében 364 186 GJ hőenergiát értékesített, ami a korábbi évek vonatkozó időszakai átlagértékét meghaladja és egyben historikus időszakos rekord értéket képvisel. A bázisidőszaki 359 250 GJ mennyiséghez viszonyítva 1%-os emelkedést tapasztalunk, ami a szökőév hatással korrigálva is enyhe emelkedést jelent.

A Győri Geotermikus Rendszer 2024. második negyedévében 161 344 GJ hőenergiát értékesített, ami a korábbi évek vonatkozó időszakai átlagértékétől és egyben historikus időszakos értékétől is elmaradó teljesítményt képvisel. A bázisidőszaki 199 360 GJ győri hőmennyiség értékesítéséhez viszonyítva 19%-os elmaradás volt tapasztalható.

A fentieknek köszönhetően a Győri Geotermikus Rendszer esetében a tárgyidőszak első félévében projekt szinten összesen 525 530 GJ hőenergia értékesítése történt, amely a miskolci projekthez hasonlóan szintén 5%-kal marad el a bázis félév 558 610 GJ értékétől.

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



5. ábra: Értékesített hőmennyiség Győrben GJ-ban

## 3 A tárgyidőszak eredményének és pénzügyi helyzetének elemzése

### 3.1 A tárgyidőszakban elért eredmény és kilátások

2024. első félévében, a korábbiakban említett 5%-os konszolidált hőértékesítés csökkenése mellett a Társaság konszolidált árbevétele 32%-kal, 4 129 millió forintra csökkent az előző év azonos időszakának 6 051 millió forintos árbevételéhez képest. A csökkenés legfőbb oka a bázis időszakhoz képest alacsonyabb – működési költség szinteket követő – hatósági árak árbevételre gyakorolt hatása. A tárgyidőszakra vonatkozó hatósági hőárak a hőtermeléshez kapcsolódó közvetlen- és közvetett költségek jogszabályon alapuló elismerését tükrözik. Míg a bázis időszakra vonatkozó hatósági hőárak még lényegesen magasabb termelési (elsősorban elektromos áram) költségek mellett lettek megállapítva, addig a tárgyidőszakra vonatkozó

hatósági hőárak már a konszolidálódott energiapiaci (így villamosenergiapiaci) árakat tükrözik, a kapcsolódó költségek elismerésén keresztül.

A 4 129 millió forint árbevételből 4 028 millió forint hőértékesítésből származik, szemben az előző év hasonló időszakában keletkezett 5 855 millió forint összeggel, így ennél a bevételi forrásnál 31%-os csökkenés volt tapasztalható.

Az árbevétel projektenkénti megoszlását megvizsgálva megállapítható, hogy a **Győri Geotermikus Projekt 2 535 millió forint árbevétellel járult hozzá** a PannErgy Csoport gazdasági teljesítményéhez 2024. első félévében, szemben a 2023. első félévi 3 622 millió forint árbevétellel, amely 30%-kal alacsonyabb szintet mutat. Ebből az Arrabona Koncessziós Kft. által Győr-Szol Zrt. felé történő értékesítés 1 602 millió forintot, míg a DD Energy Kft. által autóiipari ügyfele felé történt értékesítés 932 millió forintot tett ki, szemben az előző év első félévének 2 298 millió forint, illetve 1 323 millió forint árbevétel adatával. **A Miskolci Geotermikus Projektnél a hőátvevő partnerek felé történő értékesítés 1 433 millió forintot tett ki a tárgyidőszakban**, ebből a MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft. felé történt értékesítés 1 418 millió forint volt, amely adatok alulmúlják az előző év első félévének 2 140 millió forintos miskolci projekt és 2 092 millió forint MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft. felé történő árbevétel értékesítési adatait. Miskolci projekt szinten az előző év azonos időszakához képest 33%-kal csökkent az árbevétel.

A Társaság két kisebb volumenű projektjénél szintén alulmúlta a tárgyidőszak során realizált árbevétel az előző év azonos időszakának adatát. Szentlőrincen 52 millió forint árbevétel realizálódott 2024. első félévében, ami 32%-kal lemarad az előző év első félévének 76 millió forintos adatától, a tárgyidőszakra vonatkozó - korábbiakban már részletezett okok mentén megállapított - alacsonyabb hatósági hőárak következtében. A berekfürdői projekt esetében a hőértékesítésből származó árbevétel 5 millió forintot tett ki.

A hőértékesítésen túl a Társaságnak 49 millió forint árbevétele keletkezett a berekfürdői projekt esetében villamos energia értékesítésből, amely alulmúlja az előző év első félévének 148 millió forintos árbevétel adatát. A jelentős árbevétel elmaradás oka a villamosenergia piacon a bázisidőszak és tárgyidőszak között történt jelentős árcsökkenés.

A Társaság debreceni ipari ingatlanjainak hasznosításához kapcsolódóan a tárgyidőszakban 23 millió forint árbevétel keletkezett a tárgyidőszakban, ezen belül 14 millió forint bérleti díj árbevétel. Ez a bázisidőszaki adatokkal azonos szintet jelent.

A PannErgy Csoport teljes konszolidált árbevételéből az előző időszakhoz hasonlóan három vevő haladta meg külön-külön az árbevétel értékének 10%-át, amelyek felé számlázott összes árbevétel a PannErgy Csoport konszolidált árbevételének 96%-át teszi ki a tárgyidőszakban, ez a bázisidőszaki 94%-os koncentrációs kitétséget meghaladja.

**2024. első félévében az értékesítés közvetlen költségeinek értéke az előző év hasonló időszakához képest 19%-kal, 4 060 millió forintról 3 286 millió forintra csökkent.** A jelentős csökkenést elsősorban a villamosenergia költségek bázisidőszakra jellemző, a rendkívül szélsőséges energiapiaci mozgásokkal összhangban keletkezett magas árazási szintje, illetve ezt követő, tárgyidőszakban is jelentkező csökkenése, normalizálódása okozta.

A többi közvetlen költségnél elsősorban a tárgyidőszakra jellemző különböző szektorális inflációs hatások gyakoroltak növelő hatást.

**Az árbevétel és a közvetlen költségek változásának együttes hatásaként a Társaság bruttó fedezete 843 millió forint a tárgyidőszakban, amely a bázisidőszak 1 991 millió forint értékéhez képest 68%-os csökkenést jelent.** A tárgyidőszaki bruttó fedezeti hányad 20% lett, szemben a bázis időszak 33%-os adatával.

**A Csoport bruttó cash-flowként 1 855 millió forintot mutat ki 2024. első félévében, ami az előző év hasonló időszakának 2 953 millió forintos értékéhez képest 37%-kal kisebb értéket jelent, 45%-os bruttó cash-flow hányad mellett.**

**Az igazgatási és általános költségek, azaz a közvetett költségek 378 millió forint értékben merültek fel a tárgyidőszakban,** amely 2%-kal haladja meg az előző év első félévének 370 millió forint értékű közvetett költségeit a tárgyidőszakban már mérséklődő inflációs környezetben. 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, az üzletfejlesztéshez és az új projektekhez tartozó nem aktiválható költségeket, valamint a nyilvános és tőzsdei jelenlét, társadalmi szerepvállalás költségeit. Ez utóbbi kapcsán megemlíthető, hogy a PannErgy Csoport továbbra is fontosnak tartja társadalmi felelősségvállalási szempontból a működő projektek helyszínéül szolgáló városok és vonzaskörzetük sportéletének, illetve egyéb társadalmi kezdeményezéseinek, így a geotermikus energia végfogyasztóinak támogatását.

**Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a tárgyidőszakban 427 millió forint nyereség,** szemben a bázisidőszak 322 millió forintos veszteségével.

A változást elsősorban az egyes időszakok távhőtermeléshez kapcsolódó hatósági hőértékesítési árazását érintő céltartalék képzések és felszabadítások, illetve bevétel elhatárolások okozzák.

Az egyéb ráfordítások tárgyévi 132 millió forintos értékén belül a legjelentősebb tételei a 86 millió forint értékben felmerült, Társaság által a geotermikus projektek működési helyszínein az önkormányzatoknak megfizetett helyi adók, elsősorban iparűzési adók. További jelentős tétel a geotermikus hőtermeléshez kapcsolódóan fizetendő bányajáradék, mely jogcímen 39 millió forint ráfordítás merült fel a tárgyidőszakban.

A bázisidőszakban 329 millió forint értékben képzett céltartalékot a Társaság, míg a tárgyidőszakban céltartalékképzés és ilyen jogcímen egyéb ráfordítás elszámolás nem történt.

Az egyéb bevételek tárgyévi 559 millió forintos értékéből a kapott vissza nem térítendő beruházási támogatások kapcsán tárgyidőszakban elszámolt, pénzmozgással nem járó egyéb bevételek összege 139 millió forint, mely a korábban kapott és halasztott bevételként elszámolt támogatások tárgyévi értékcsökkenés arányos visszairását tartalmazza. Ezenkívül a tárgyidőszakban 185 millió forint céltartalék felszabadítás és 184 millió forint bevétel növelő elhatárolás történt - amelyek a különböző időszakok távhőtermeléshez kapcsolódó hatósági hőértékesítési árazásának időszaki hozzárendeléséhez kapcsolódnak.

A fentiek együttes hatásaként a működési eredmény (EBIT) 892 millió forint nyereség 2024. első félévében, 31%-kal alacsonyabb szintet jelentve a 2023-as év első félévének 1 299 millió forintos működési eredményéhez képest.

Az üzleti cash-flow (EBITDA) 1 905 millió forint pénzbeáramlás, amely 360 millió forinttal kedvezőtlenebb az előző év hasonló időszakának 2 265 millió forintos értékű EBITDA értékénél. A tárgy félévben 1 013 millió forint értékcsökkenés lett elszámolva, amely 5%-kal meghaladja 2023. első félévének 965 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, ilyen jogcímen a tárgyidőszakban nem keletkezett egyéb ráfordítás. **A tárgyidőszaki EBITDA értéket 46%-os EBITDA hányad mellett teljesítette a Társaság.**

**A pénzügyi műveletek eredménye 155 millió forint veszteség volt a tárgyidőszakban, ami 57 millió forinttal kedvezőtlenebb a 2023. első félévi, 98 millió forintos pénzügyi műveletek veszteségénél.**

A változást elsősorban a pénzügyi helyzet kimutatásban szerepeltetett, követelés és kötelezettség tételek időszak végi piaci ártértékeléséhez kapcsolódóan **elszámolt nem realizált deviza árfolyameredmény kedvezőtlen változása okozza**, amely a forint euróhoz viszonyított árfolyamának előző időszakokhoz képest történt változásának következménye. A bázisidőszakban a forint árfolyama az euróval szemben közel 29 forinttal erősödött míg a tárgyidőszakban közel 12 forinttal gyengült.

**Ezen a jogcímen 64 millió forint pénzügyileg nem realizált veszteséget számolt el a Társaság a tárgyidőszakban, szemben a bázis félévben elszámolt 140 millió forint nyereséggel.**

**A nettó kamat eredmény** a bázisidőszak 165 millió forintos ráfordításáról a fokozatosan csökkenő szintű kamatkörnyezet mellett **129 millió forintra csökkent**. A javulás a magasabb kamatbevételeknek, a többnyire fix kamatozású hitelkonstrukcióknak és a Társaság által korábban fedezeti céllal végrehajtott kamatcsere ügyleteknek (IRS) köszönhető.

A fentiek alapján a PannErgy Csoport 2024. első félévi adózás előtti eredménye 737 millió forint nyereség, ami 61%-a az előző év azonos időszakának 1 201 millió forintos nyereségének.

Társasági adófizetési kötelezettségként a tárgyidőszakban 39 millió forint került elszámolásra, így a **Társaság konszolidált tárgyidőszaki nettó eredménye 698 millió forint nyereség, amely 40%-kal, 461 millió forinttal elmarad az előző év azonos időszakában kimutatott 1 159 millió forint nyereségtől.**

### **3.2 A tárgyidőszakra vonatkozó pénzügyi helyzet kimutatás elemzése**

A tárgy félévi időszak alatt a befektetett eszközök állománya 4%-os mértékben növekedett az összehasonlítható időszakot jelentő 2023. december 31. adataihoz képest. Ezen belül az immateriális javak értéke 7%-kal lett alacsonyabb, a tárgyi eszközök értéke 6%-kal lett magasabb az előző évhez képest. Az immateriális javaknál a csökkenést a tárgyidőszaki amortizáció okozza, a tárgyi eszközöknél az amortizáció könyv szerinti érték csökkentő hatását ellensúlyozzák a tárgyévi befejezetlen beruházások. Ezek időszak végi értéke 1 695 millió forint, melyből a



miskolci harmadik termelőkút folyamatban lévő projektjéhez (kútfúrás, rendszerbe integrálás) kapcsolódó időszak végi beruházási érték 1 269 millió forint.

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 kereskedelmi ingatlanjait az előző időszakokhoz hasonlóan befektetési célú ingatlanként tartja nyilván 2024. június 30-án, 83 millió forint értékben.

A Társaság az eszközök között 117 millió forint halasztott adó követelést tart nyilván a PannErgy Csoport halasztott adó megtérülés számításai alapján, mely követelés 2%-os mértékben csökkent a bázisidőszakhoz képest.

A forgóeszközök állománya 21%-kal csökkent 2023. december 31., mint összehasonlító időszak értékéhez képest. Ez a változás döntően a vevőkövetelések és pénzeszközök jelentős tárgyidőszaki csökkenésével magyarázható (megszokott éven belüli üzleti ciklikusság), melyet részben ellensúlyozott az egyéb követelések tárgyidőszaki 318 millió forint értékű növekedése, illetve a rövid lejáratú értékpapírok tárgyidőszaki jelentős, 1 203 millió forintos növekedése.

A készletek között a Társaság 35 millió forint értékben geotermikus projektekhez kapcsolódó fenntartási anyagokat, árukat tart nyilván 2024. június 30-án, szemben a bázis időszaki 30 millió forintos értékkel.

A vevői követelések 2023. december 31-hez, mint összehasonlító időszakhoz viszonyított 74%-os csökkenése a magasabb év végi, hőértékesítési szezonálisnak megfelelő bázis adat következménye. A Társaság vevőkörében nem történt változás.

Az értékpapírok értéke a bázis időszaki 284 millió forintról 1 487 millió forintra növekedett, azzal összhangban, hogy a Társaság a lejárató betét lekötéseit rövid lejáratú, minimális kockázatú értékpapír befektetésekbe forgatta vissza. Ezek az értékesítésre tartott értékpapírok jellegüket tekintve rövid lejáratú diszkontkincstárjegyek, illetve éven belül lejárató államkötvények. Ezeket az értékpapírokat részben a finanszírozó pénzintézetek a beruházási hitelszerződésekkel összhangban biztosítéki zárolás alatt tartják.

A forgóeszközökön belül, az értékpapírok vásárlásával összhangban csökkent a pénzeszközök állománya. Az időszak végén a Társaság 620 millió forint pénzeszközzel rendelkezett, szemben a bázis év végi 1 514 millió forinttal.

A Társaság 2024. június 30-án 423 millió felhasználható, likvid pénzeszközzel (bankszámlapénz, készpénz és lekötött, de bármikor felszabadítható betétek) rendelkezett, amely a pénzeszközökön belül 68%-os arányt jelent.

A Társaság saját tőkéje a bázishoz képest 3%-kal növekedett, ez elsősorban a tárgyidőszaki nettó eredmény növelő hatása.

**Az egy részvényre jutó** (saját részvényekkel csökkentett darabszámmal számolva) **saját tőke 785 forintra emelkedett** a bázisként szolgáló 2023. december 31-i 749 forintról.

A hosszú lejáratú hitelállomány az előző pénzügyi év végéhez képest 2%-os mértékben, 7 977 millió forintra csökkent, a tárgydíszaki adósságszolgálat és az euró alapú hitelek fordulónapi deviza árfolyammal történő átértékelésének eredőjeként.

A céltartalékok állománya a tárgydíszakban 184 millió forinttal csökkent a bázisdíszakhoz képest. A csökkenés elsődleges oka az előző díszakban távhőtermeléshez kapcsolódó hatósági hőértékesítési árazásával kapcsolatos tartalékképzés tárgydíszaki felhasználása.

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 3 059 millió forint szerepel a Társaság mérlegében a hosszú lejáratú kötelezettségek között, ez 4%-os csökkenést jelent a bázis díszakhoz képest, amelynek oka a halasztott bevételek tárgydíszaki 139 millió forint összegű, a kapcsolódó eszközök értékcsökkenésével arányos mértékű visszairása.

A rövid lejáratú kötelezettségeken belül a szállítók egyenlege 320 millió forint, ami 60%-os csökkenést mutat a bázisdíszak adatához képest. A rövid lejáratú hitelek állománya 507 millió forint, amely jelentősen magasabb az előző pénzügyi év végén fennálló 9 millió forinthez képest. Ebből 300 millió forint pénzügyintézetől kapott rövid lejáratú rulirozó hitel, 207 millió forint bérelt eszközök IFRS 16 lízing történő elszámolásához kapcsolódik, mint rövid lejáratú lízing törlesztő részlet. A hosszú lejáratú hitelek éven belüli része 1 885 millió forint volt tárgydíszak végén, 39%-kal magasabb szintet mutatva, mint az előző pénzügyi év díszak végi adata.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 318 millió forintot tettek ki a tárgydíszak végén, mely 52%-os csökkenést jelent az előző díszak 661 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)	2024. I. félév	2023. I. félév	Arány %
Értékesítés árbevétele	4 129	6 051	68,2
Értékesítés közvetlen költsége	-3 286	-4 060	80,9
<b>Bruttó fedezet</b>	<b>843</b>	<b>1 991</b>	<b>42,3</b>
<b>Bruttó fedezethányad %</b>	<b>20%</b>	<b>33%</b>	
<i>ebből közvetlen értékcsökkenési leírás</i>	<i>1 012</i>	<i>962</i>	<i>105,2</i>
<b>Bruttó cash flow</b>	<b>1 855</b>	<b>2 953</b>	<b>62,8</b>
<b>Bruttó cash flow hányad %</b>	<b>45%</b>	<b>49%</b>	
Igazgatási és általános költségek	-378	-370	102,2
Egyéb bevételek	559	148	377,7
Egyéb ráfordítások	-132	-470	28,1
<b>Működési eredmény (EBIT)</b>	<b>892</b>	<b>1 299</b>	<b>68,7</b>
Működési eredményhányad (%)	22%	21%	
<b>EBITDA</b>	<b>1 905</b>	<b>2 265</b>	<b>84,1</b>
<b>EBITDA hányad (%)</b>	<b>46%</b>	<b>37%</b>	
Pénzügyi műveletek bevétele	131	421	31,1
Pénzügyi műveletek ráfordítása	-286	-519	55,1
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-155</b>	<b>-98</b>	<b>158,2</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>737</b>	<b>1 201</b>	<b>61,4</b>
Társasági nyereségadó	-39	-42	92,9
<b>Adózott eredmény (Tárgyidőszaki nettó eredmény)</b>	<b>698</b>	<b>1 159</b>	<b>60,2</b>
<i>ebből: A Társaság részvényeire jutó tárgyidőszaki nettó eredmény</i>	<i>698</i>	<i>1 159</i>	<i>60,2</i>
<i>ebből: A kisebbségi (külső) tulajdonosok részesedése a tárgyidőszaki nettó eredményből</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
<b>Egy törzsrészvényre jutó eredmény (forint)</b>			
<b>Alap</b>	<b>46</b>	<b>74</b>	<b>62,2</b>
Hígított	46	74	62,2

## 4.2 IFRS szerinti konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás

IFRS szerinti konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)	2024.06.30	2023.12.31	Arány %	2023.06.30
<b>Befektetett eszközök</b>				
Immateriális javak	1 545	1 661	93,0	1 680
Goodwill	678	678	100,0	678
Tárgyi eszközök	20 619	19 528	105,6	18 771
Befektetési célú ingatlanok	83	89	93,6	95
Értékesítési célú ingatlanok	-	-	-	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	-	-	-	-
Pénzügyi eszközök koncessziós szerződéshez	-	-	-	1 010
Halasztott adó követelés	117	120	97,5	162
Hosszú lejáratú követelések	-	-	-	-
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>23 042</b>	<b>22 076</b>	<b>104,4</b>	<b>22 396</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
Készletek	35	30	116,7	156
Vevők	536	2 058	26,0	984
Egyéb követelések	608	290	209,7	353
Előre fizetett nyereségszámok	-	-	-	-
Értékpapírok	1 487	284	523,6	1 856
Pénzeszközök	620	1 514	41,0	941
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>3 286</b>	<b>4 176</b>	<b>78,7</b>	<b>4 290</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>26 328</b>	<b>26 252</b>	<b>100,3</b>	<b>26 686</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek</b>				
Jegyzett tőke	400	400	100,0	400
Tartalékok tárgyidőszaki eredmény nélkül	17 682	15 222	116,2	14 663
Tárgyévi nettó eredmény (a Társaság részvényeseire jutó)	698	1 716	40,7	1 159
Visszavásárolt saját részvények miatti tartalék	-6 934	-5 880	117,9	-4 859
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>11 846</b>	<b>11 458</b>	<b>103,4</b>	<b>11 363</b>
Hosszú lejáratú hitelek	7 977	8 163	97,7	8 464
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel	3 059	3 187	96,0	3 332
Céltartalékok	152	336	45,2	329
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>11 188</b>	<b>11 686</b>	<b>95,7</b>	<b>12 125</b>
Szállítók	320	804	39,8	260
Rövid lejáratú hitelek	507	9	5 633,3	529
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli része	1 885	1 359	138,7	1 273
Egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel	264	275	96,0	255
Halasztott adó kötelezettség	-	-	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	318	661	48,1	881
<b>Rövidlejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>3 294</b>	<b>3 108</b>	<b>106,0</b>	<b>3 198</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>26 328</b>	<b>26 252</b>	<b>100,3</b>	<b>26 686</b>





#### 4.3 IFRS szerinti konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

IFRS szerinti konszolidált átfogó jövedelemkimutatás (millió forint)	2024. I. félév	2023. I. félév	Arány %
<b>Tárgyévi nettó eredmény</b>	<b>698</b>	<b>1 159</b>	<b>60,2</b>
<i>Egyéb átfogó jövedelmek</i>			
Időszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-
<b>Tárgyévi teljes egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>698</b>	<b>1 159</b>	<b>60,2</b>
<b>A Társaság részvényeseire jutó teljes egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>698</b>	<b>1 159</b>	<b>60,2</b>
Kisebbségi (külső) tulajdonosra jutó teljes egyéb átfogó jövedelem	-	-	-



#### 4.4 IFRS szerinti konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól

Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról (millió forint)	Jegyzett tőke	Tartalékok	Visszavásárolt saját részvény	Külső tagok részesedés	Saját tőke
<b>Egyenleg 2022. december 31-én</b>	<b>400</b>	<b>15 449</b>	<b>-5 315</b>	-	<b>10 534</b>
2023. I. félévi eredmény	-	1 159	-	-	1 159
Külső tagok részesedés változása	-	-	-	-	-
Konszolidációhoz, átalakuláshoz kapcsolódó különbözet	-	-	-	-	-
Részvényopciós program	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-	-330	-	-330
Saját részvény csökkenés, értékelés	-	-786	786	-	-
Osztalékfizetés	-	-	-	-	-
<b>Egyenleg 2023. június 30-án</b>	<b>400</b>	<b>15 822</b>	<b>-4 859</b>	-	<b>11 363</b>
<b>Egyenleg 2023. december 31-én</b>	<b>400</b>	<b>16 938</b>	<b>-5 880</b>	-	<b>11 458</b>
2024. I. félévi eredmény	-	698	-	-	698
Külső tagok részesedés változása	-	-	-	-	-
Konszolidációhoz, átalakuláshoz kapcsolódó különbözet	-	-10	-	-	-10
Részvényopciós program	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-	-300	-	-300
Saját részvény csökkenés, értékelés	-	754	-754	-	-
Osztalékfizetés	-	-	-	-	-
<b>Egyenleg 2024. június 30-án</b>	<b>400</b>	<b>18 380</b>	<b>-6 934</b>	-	<b>11 846</b>



## 4.5 IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás

IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás	2024. I. félév	2023. I. félév
<b>Működésből származó pénzeszközök</b>		
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>737</b>	<b>1 201</b>
<i>Kiigazítások az adózás előtti eredmény és az üzleti tevékenységből származó pénzforgalom érdekében</i>		
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenése	1 013	965
Halasztott adó hatása	3	-23
Nyereségadó ráfordítás	-39	-42
Hitelek árfolyamnyeresége/vesztesége	59	-199
Céltartalék képzése/felszabadítása	-184	185
Tárgyi eszközök terven felüli leírása	-	1
Részvényopciós program értékelés tőkeváltozás hatása	-	-
Kisebbségi részesedések változása	-	-
<i>Változás a működő tőke elemekben</i>		
Előre fizetett nyereségadó növekedése/csökkenése	-	-
Készletek növekedése/csökkenése	-5	-131
Követelések növekedése/csökkenése	1 204	2 228
Kötelezettségek növekedése/csökkenése	-827	-235
<b>Működési tevékenységből származó/felhasznált nettó pénzeszközök</b>	<b>1 961</b>	<b>3 950</b>
<b>Befektetési tevékenység</b>		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-1 982	-644
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladása	-	-
Hosszú lejáratú követelések növekedése/csökkenése	-	-
Egyéb hosszú és rövidlejáratú halasztott bevétel	-139	-127
<b>Befektetési tevékenységből származó/felhasznált pénzeszközök</b>	<b>-2 121</b>	<b>-771</b>
<b>Pénzügyi tevékenység</b>		
Hosszú lejáratú hitelek felvétele/törlesztése	281	-458
Rövid lejáratú hitelek növekedése/csökkenése	498	-640
Konszolidálásból adódó árfolyam-különbözet	-10	-
Saját részvény beszerzése, átértékelése	-300	-330
Saját részvény eladás, részvény opciós program lehívás	-	-
Osztalékfizetési kötelezettség előírása	-	-
Értékpapír állomány növekedése/csökkenése	-1 203	-1 439
<b>Pénzügyi tevékenységből származó/felhasznált pénzeszközök</b>	<b>-734</b>	<b>-2 867</b>
<b>Pénz és pénzegyenértékesek nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-894</b>	<b>312</b>
<b>Pénz és pénzegyenértékesek január 1-én</b>	<b>1 514</b>	<b>629</b>
<b>Pénz és pénzegyenértékesek június 30-án</b>	<b>620</b>	<b>941</b>

## 5 Egyéb pénzügyi kimutatások, részletező információk

### 5.1 Értékesítés közvetlen költségei

Értékesítés közvetlen költsége (millió forint)	2024. I. félév	2023. I. félév
Villamos energia költségek	1 130	2 080
Karbantartási, üzemeltetési, létesítmény fenntartási költségek	1 065	959
Közvetlen értékcsökkenés	1 012	962
Biztosítási díjak (hőtermeléshez kapcsolódó)	43	26
Egyéb közvetlen költségek	18	23
Eladott áruk beszerzése értéke, közvetített szolgáltatások	18	10
<b>Igazgatási és általános költségek összesen</b>	<b>3 286</b>	<b>4 060</b>

### 5.2 Igazgatási és általános költségek (közvetett költségek)

Igazgatási és általános költségek (millió forint)	2024. I. félév	2023. I. félév
Közvetett személyi jellegű ráfordítások	127	130
Szakértői díjak, könyvelés, könyvvizsgálat díjai	94	79
Irodai és üzemeltetési költségek	78	83
Nyilvános és tőzsdei jelenlét, társadalmi szerepvállalás költségei	39	37
Bankköltségek	17	16
Biztosítási díjak	20	16
Egyéb hatósági díjak, illetékek	2	6
Közvetett értékcsökkenés	1	3
<b>Igazgatási és általános költségek (közvetett költségek) összesen</b>	<b>378</b>	<b>370</b>

### 5.3 Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások (millió forint)	2024. I. félév	2023. I. félév
Fejlesztési támogatásokhoz kapcsolódó bevétel	139	127
Céltartalék felhasználása	185	-
Következő időszak hőértékesítéséhez kapcsolódó bevétel	184	-
Kapott bírság, kötbér, kártérítés	-	19
Egyéb, nem részletezett tételek	51	2
<b>Egyéb bevétel összesen</b>	<b>559</b>	<b>148</b>
Tárgyévben képzett céltartalék	-	329
Helyi adók	86	98
Bányajáradék	39	40
Fizetett bírság, kötbér, kártérítés	1	2
Eszközök terven felüli értékcsökkenése, selejtezése	-	1
Egyéb, nem részletezett tételek	6	-
<b>Egyéb ráfordítások összesen</b>	<b>132</b>	<b>470</b>
<b>Egyéb tevékenységek nyeresége/vesztesége</b>	<b>427</b>	<b>-322</b>

#### 5.4 Pénzügyi műveletek eredménye

Pénzügyi műveletek eredménye (millió forint)	2024. I. félév	2023. I. félév
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	65	38
Származékos ügyletek nyeresége	12	-
Értékpapírok árfolyamnyeresége	25	84
Deviza kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamnyereség	4	42
Deviza hitelekkel, kölcsönökkel kapcsolatos árfolyamnyereség	-	249
Devizás követelésekkel kapcsolatos árfolyamnyereség	20	8
Devizaszámlákkal kapcsolatos árfolyamnyereség	5	-
<b>Pénzügyi műveletek bevétele összesen</b>	<b>131</b>	<b>421</b>
Fizetett kamatok	194	203
Származékos ügyletek vesztesége	2	143
Devizás kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamveszteség	10	69
Deviza hitellel, kölcsönrel kapcsolatos árfolyamveszteség	59	50
Devizás követelésekkel kapcsolatos árfolyamveszteség	5	40
Deviza számlákkal kapcsolatos árfolyamveszteség	15	12
Értékpapírok árfolyamvesztesége	1	2
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>286</b>	<b>519</b>
<b>Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége</b>	<b>-155</b>	<b>-98</b>
<b>Ebből az időszak végi devizás átértékelés hatása (nem realizált árfolyamnyereség/veszteség)</b>	<b>-64</b>	<b>140</b>

#### 5.5 Időszak végi releváns deviza árfolyam bemutatása

MNB deviza középárfolyam	2024.06.30.	2023.12.31.	2023.06.30.	2022.12.31.
EUR/HUF árfolyam	395,15	382,78	371,13	400,25

A tárgyidőszakban a PannErgy Csoport 155 millió forint veszteséget mutat ki a pénzügyi műveletek eredményeként. Ebből az időszak végi devizás átértékelések hatása 64 millió veszteség, szemben az előző időszak 140 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.

2024. június 30-án az időszak végi átértékelésből eredő különbség veszteség jellegű, ez a forint euróhoz viszonyított deviza árfolyamának előző időszakokhoz képest történt gyengülésének következménye.



## 5.6 Pénzeszközök

Pénzeszközök (millió forint)	2024.06.30.	2023.12.31.
Bankszámla és pénztár	338	308
Elkülönített, zárolt pénzeszközök	197	26
Lekötött betétek	85	1 180
<b>Pénzeszközök összesen</b>	<b>620</b>	<b>1 514</b>

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

A tárgyidőszaki csökkenés oka, hogy a Társaság a tárgyidőszakban lejáratú lekötött betétjeit rövid lejáratú értékpapírokba fektette be újra.

## 5.7 Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök

Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	2024.06.30.	2023.12.31.
Biztosítékkal fedezett forint alapú hitel	7 187	7 204
Biztosítékkal fedezett euró alapú hitel	2 209	2 302
Pénzügyi lízing kötelezettség	466	16
Rövid lejáratú hitelek közé átsorolt éven belüli rész	-1 885	-1 359
<b>Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek összesen</b>	<b>7 977</b>	<b>8 163</b>

A hosszú lejáratú hitelek tárgyidőszaki csökkenésének legfőbb oka a hitelek tárgyidőszaki törlesztése. Ezenkívül a pénzügyi lízing kötelezettségek növekedése gyakorolt jelentős hatást a hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök tárgyidőszaki alakulására. 466 millió forint bérelt eszközök IFRS 16 lízing történő elszámolásához kapcsolódik, mint hosszú lejáratú lízing törlesztő részlet. A hosszú lejáratú hitelek éven belüli része 1 885 millió forint volt tárgyidőszak végén, ezek a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepelnek.

### Hitelek, kölcsönök súlyozott átlagos kamatlába (fordulónapi állapot)

Az euróban fennálló hitelek kamatlábának alapja valamennyi érintett projekt társaságnál 6 havi EURIBOR. Ezt és a szerződéses kamatfelárat figyelembe véve a biztosítékkal fedezett euró alapú hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2024. június 30-i állapotnak megfelelő hitelösszegeket figyelembe véve 2,80%, amely megegyezik az előző év azonos időszakára vonatkozó átlagos kamatláb értékével, figyelembe véve a kamatcsere ügyletek kamatrögzítő hatását is. A kamatcsere ügyletek nélkül az euró alapú hitelek súlyozott átlagos kamatlába 6,49% lenne a tárgyidőszakban.



A biztosítékkal fedezett, forintban nominált hitelek jellemzően fix 2,40% illetve 2,50% kamatozással bírnak, de van köztük effektív 6%-os, illetve 9-10% kamatszintű változó kamatozású rulirozó hitel is.

Ezek súlyozott átlagos kamatlába 2024. június 30-i állapotnak megfelelő hitelösszegeket figyelembe véve 3,37%, amely szintén csak kismértékben haladja meg az előző év első félévére vonatkozó 2,91%-os átlagos kamatláb értékét.

#### Hitelek, kölcsönök lejáratú dátumai

A hosszú- és rövid lejáratú hitelek, kölcsönök esetében 8 876 millió forint összegű kötelezettség lejáratú öt éven belül, 1 493 millió forint összegű kötelezettség lejáratú pedig 5 éven túl merül fel a 2024. június 30-i állapothoz viszonyítva. Az adósságszolgálat szerződéses ütemezését figyelembevéve 2 392 millió forint egy éven belül, azaz 2025. június 30-ig, 6 484 millió forint egy és öt év között, míg 1 493 millió forint öt éven túl esedékes pénzügyileg.

#### **5.8 Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek**

<b>Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek (millió forint)</b>	<b>2024.06.30.</b>	<b>2023.12.31.</b>
Hosszú lejáratú banki hitelek éven belüli része	1 885	1 359
Hosszú lejáratú lízing kötelezettség éven belüli része	207	9
Egyéb rövid lejáratú hitel, kölcsön, lízing	300	-
<b>Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek összesen</b>	<b>2 392</b>	<b>1 368</b>

#### **5.9 Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek**

<b>Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek (millió forint)</b>	<b>2024.06.30.</b>	<b>2023.12.31.</b>
Egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel	3 059	3 187
Hosszú lejáratú halasztott bevételek éven belüli része (rövid lejáratú)	264	275
<b>Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek összesen</b>	<b>3 323</b>	<b>3 462</b>

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	Elyert támogatás	Lehívott támogatás	Támogatás halasztott bevétel
Szentlőrinci Geotermia Kft.	KEOP-4.2.0/B-09-2009-0026	883	442	427	295
Berekfürdő Energia Kft.	KEOP 4.4.0/A/09-2009-0009	250	125	125	22
DoverDrill Mélyfúró Kft.	GINOP-2.1.2-8-1-4-16-2017-00166	1 271	500	500	252
Miskolci Geotermia Kft.	KEOP 4.7.0-2010-0001	632	316	286	198
Miskolci Geotermia Kft.	KEOP 4.2.0/B-11-2011-0007	2 856	1 000	1 000	594
Miskolci Geotermia Kft.	GOP-1.2.1/B-12-2012-0005	323	162	148	1
Kuala Kft.	KEOP 4.7.0/11-2011-0003	619	309	309	229
Kuala Kft.	KEOP-4.10.0/B-12-2013-0012	2 836	1 000	1 000	592
DD Energy Kft.	KEOP-4.10/B-12-2013-0010	3 997	1 000	1 000	553
Arrabona Koncessziós Kft.	KEOP-4.10/B-12-2013-0011	3 509	1 000	992	587
<b>Mérlegben szereplő támogatások összege összesen 2024. június 30-án</b>					<b>3 323</b>

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)	2024. I. félév	2023. I. félév
Értékesítés árbevétel	1 340	2 035
Értékesítés közvetlen költsége	1 323	2 019
Értékesítés közvetett költsége	16	16
Egyéb bevételek	130	1
Egyéb ráfordítások	130	1
Pénzügyi bevétel/ráfordítás	-9	-

Csoporton belüli, konszolidált/kiszűrt állomány alakulása a pénzügyi helyzet kimutatásban (millió forint)	2024.06.30.	2023.12.31.
Immateriális javak	2	10
Tárgyi eszközök	1 659	1 741
Egyéb követelések között következő időszak tételei	1 790	1 468
Tartósan adott kölcsön	13 258	3 518
Egyéb követelések, rövid lejáratú kölcsönök	2 064	10 490
Egyéb kötelezettségek között következő időszak tételei	1 790	1 468
Tartós kötelezettség	13 258	3 518
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	2 064	10 490

### 5.12 Szegmens információk

A Társaság a tárgyidőszak 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 2023. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban, illetve azt megelőzően a 2023. első féléves jelentésben szerepelt. Ez alapján megállapítható, hogy az összehasonlítható 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 kereskedelmi, 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 kereskedelmi, ipari létesítmények.

A Társaság elkötelezett ezeknek az ingatlanoknak az értékesítése mellett, ugyanakkor az értékesítés realizálásig törekszik azok 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 2024. első félévében 23 millió forint árbevételt realizált, 14 millió forint nyereségtartalom mellett. Ennek a számlázott árbevételnek a nyereséget generáló döntő része, 15 millió forint ingatlan bérbeadásból származó bevétel, míg 8 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó költség továbbszámlázásokból ered. Ez alapján megállapítható, hogy az ingatlanhasznosításból realizált árbevétel és nyereség a PannErgy Csoport tárgyidőszaki adataihoz képest elhanyagolható mértékű, az 1%-ot sem éri el. Ezeket a Debrecenben található ingatlanokat a Társaság a befektetési célú ingatlanok között tartja nyilván.

## 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 2023. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban szerepelt, illetve az utolsó féléves, azaz a 2023. első féléves konszolidált jelentésben szerepelt. A 2024. 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 117 millió forint követelés jellegű halasztott adó pozícióval rendelkezik 2024. június 30-án a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. A befektetett eszközök között kimutatott 117 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 171 millió forint halasztott adó követelést jelent. Ezt 54 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)	2024. I. félév	2023. I. félév
<b>Adózás előtti eredmény (egyedi társaságok)</b>	<b>670</b>	<b>1 300</b>
Tagvállalatok egyedi eredményére jutó, az adósáv alapján érvényes adókulcs (9%) alapján számított adó	60	117
Eltérő adókulcsok hatása (nyereségminimum adó)	19	13
Adókulcs változás hatása		
Nem levonható ráfordítások adóhatása, értékcsökkenés különbségek, egyéb adó csökkentő tételek hatása	8	8
Adókedvezmények	-50	-71
Korábban ki nem mutatott negatív adóalapra tárgyévben megképzett halasztott adókövetelés	-	-2
<b>Tárgyévi adó kötelezettség</b>	<b>37</b>	<b>65</b>
<b>Negatív adóalapokra korábban megképzett halasztott adókövetelés leírása, tárgyévben keletkező halasztott adókövetelés</b>	<b>2</b>	<b>- 23</b>
<b>Nyereségadó (eredménykimutatás szerint)</b>	<b>39</b>	<b>42</b>

#### 6.6 Előző pénzügyi év beszámolójának tárgyidőszaki elfogadása, osztalékfizetés

A Társaság 2024. április 30-án 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 (anyavállalati) nem konszolidált 2023. évi mérlegét, eredmény-kimutatását, az előterjesztéssel és a könyvvizsgálói jelentéssel egyezően 10 108 millió forintos egymással egyező eszköz- és forrásértékkel, valamint 345 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 2023. évi gazdálkodásáról szóló, EU IFRS-ek szerinti

konzolidált beszámolóját 26 252 millió forintos eszköz- és forrásértékkel (mérleg-főösszeggel) és 1 716 millió forintos adózott eredménnyel, azaz nyereséggel.

Az egyedi- és konszolidált beszámolók elfogadását követően a Társaság az éves rendes közgyűlésén meghozott 3./2024. (IV.30.) sz. határozat alapján nem fizet osztalékot a 2023. üzleti év vonatkozásában.

### **6.7 A Társaság tőkéjében, vezetésében és szervezetében bekövetkezett változások**

2024. június 30-án a Társaság alaptőkéje, jegyzett tőkéje 400 millió forint volt, 20 000 000 db törzsrészcéneknél megfelelően. A tárgyidőszak első félévében nem történt változás az alaptőkére illetően. A pénzügyi beszámolóknál a jegyzett tőke a teljes kibocsátásnak megfelelően, míg a részvény darabszám a visszavásárolt saját részvények mennyiségével csökkentve kerül kimutatásra.

A Társaság 2024. április 30. napján megtartott, a 2023. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlése, a 11./2024. (IV.30.) sz. közgyűlési határozatával a Társaság alaptőke-leszállításáról döntött. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2024. július 17-i hatállyal meghozott végzése alapján a PannErgy Nyrt. HU0000089867 ISIN azonosítójú törzsrészcéneknél darabszáma 20 000 000 darabról 18 000 000 darabra csökkent. Ezzel párhuzamosan a jegyzett tőke 400 millió forintról 360 millió forintra csökkent. A Társaság Igazgatótanácsa intézkedett a részvények tőzsdéi kivezetése ügyében, ennek kapcsán 2024. harmadik negyedévében a PannErgy saját részvény állománya 2 000 000 darabral csökkent. Mivel a tőkeleszállításra a féléves beszámoló fordulónapját követően került sor, ezért jelen féléves jelentésben szereplő részvény információkat nem befolyásolja.

A tőkeleszállítást megelőzően, 2024. június 30-án a részvénykönyv szerint 4 917 620 darab PannErgy Nyrt. saját részvény volt a Társaság birtokában, amely 213 488 darabral több, mint a 2023. december 31-i 4 704 132 darab saját részvény állomány. A tárgyidőszaki növekedés a Társaság tárgyidőszakban hatályos saját részvény visszavásárlási programjaihoz kapcsolódik, a tárgyidőszakban 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 2024. első félévében (RS2.)* fejezetében kerül részletezésre a tárgyidőszakban befejeződött, illetve indult saját részvény visszavásárlási program részletei.

A Társaság vezetésében 2024. első félévében nem történt változás. A vezető tisztségviselők adatait és az általuk birtokolt PannErgy Nyrt. törzsrészcéneknél kapcsolatos információkat a 10.2. *Vezető állású 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 2024. 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](http://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 *12. Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok / A tárgyidőszakban megjelent Rendkívüli és Egyéb tájékoztatások (ST1.)* fejezetében található táblázatban szereplő, 2024. január 1. – 2024. szeptember 20. 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 az energetikai jellegű kiadások. A PannErgy Nyrt. tiszta és megújuló energetikai megoldásokkal a jövőt építi, generációknak ad lehetőséget az értékteremtésre a környezetvédelem és fenntarthatóság elveinek érvényesítése mentén. A Társaság célként tűzte ki, hogy a geotermikus energia hasznosításával olyan piacvezető szerepet töltsön be a közép-kelet-európai régióban, amellyel gazdasági és fenntarthatósági szempontból is jelentős ökológiai értéket képvisel most és a jövőben egyaránt.

### 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 fagyponthoz alatti téli hónapok átlagos hőmérsékletének markánsan fagyponthoz 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 fagyponthoz 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.

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 nem lesznek trendszerűen érezhető lényegesen negatív hatással.

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

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

A szabad hőkapacitások kihasználásának főbb lehetséges területei:

- meglévő ügyfelekkel energiahatékonysági és optimalizációs projektek elvégzése;
- hidegenergia projektek – az úgynevezett „nyári” hő hasznosítására;
- új ügyfelek távhőrendszeren keresztül közvetett, vagy a geotermikus rendszerekhez közvetlen csatlakoztatása a primer, avagy szekunder (visszatérő) ágon;
- hőtermelői hatások 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 A Pannergy Csoport fenntarthatósági teljesítménye, károsanyag kibocsátási megtakarítása**

A PannErgy Csoport szerint rendkívül fontos információ, hogy tevékenysége milyen befolyással, hatással van a környezetre, a társadalom egészére. Ennek figyelembevételével a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően 2024. évben is kibocsátotta ESG jelentését a 2023. évre vonatkozóan.

A 2024. április 30-án közzétett ESG jelentésében 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 2023-as évre vonatkozó fenntarthatóság menedzsment, környezetvédelmi, társadalmi és társaságirányítási (ESG) teljesítménye.

A Társaság megújuló energia termelőként, jelentős karbon megtakarítóként komoly lehetőségként tekint az ESG-re, mint egy olyan keretrendszerre, amely olyan nem pénzügyi szempontokat is azonosít, amelyek lényeges hatással lehetnek egy adott befektetés teljesítményére, új, nem pénzügyi jellegű kockázatokat is felmérve és bemutatva.

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.**

A Társaság általános, környezetvédelmi stratégiai céljai szempontjából kulcsfontosságú mutatóként a károsanyag éves megtakarítás mennyiségét és a megtakarítási rátát definiálta: A károsanyag éves megtakarítás mennyisége az a tonnában kifejezett mennyiség, amely károsanyag kibocsátás a Társaság az adott üzleti időszakban a zöldenergia termelési főtevékenységének köszönhetően a Társaság közvetlen és közvetett hőátvevő partnereinél megtakarításra került. A károsanyag megtakarítási ráta az az arányszám, amely kifejezi, hogy a megtermelt geotermikus energia előállításához és értékesítéséhez felhasznált energia üvegházhatású gáz kibocsátása hogyan aránylik ahhoz a kibocsátáshoz, ha ez a megtermelt energiamennyiség a régióra jellemző alternatív fosszilis energiaforrásból került volna előállításra.

**A PannErgy konszolidált üvegházhatású gáz károsanyag megtakarítási rátája 2023-ban 76% volt, azaz a fosszilis energiával történő károsanyag kibocsátáshoz képest legalább 3/4 egységet megtakarított környezetvédelmi szempontból a működése során.** A Társaság az energiatermelési üvegházhatású gáz kibocsátások alapján, a kiváltásként figyelembe vehető 90% hatásfokú földgáz alapú energiatermelés ÜHG környezet terhelésének kevesebb mint negyedét, csupán 24%-át bocsátotta ki 2023-ban, **megközelítőleg 76 ezer tonna CO<sub>2</sub> egyenértékes ÜHG kibocsátást váltott ki (takarított meg).**

**A PannErgy Csoport 2024-ben az előző évhez hasonló ESG teljesítményt, károsanyag kibocsátási megtakarítást prognosztizál.**

## **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 oldalán szintén rendelkezik euró alapú kötelezettségekkel, ezek alapvetően a geotermikus projektek megvalósításához igénybe vett, euró alapú hosszú lejáratú beruházási hitelek, energia költségek, illetve ezeken túlmenően vannak olyan külföldi és belföldi szállító partnerei, ahol euró alapú az elszámolás. Ezek a külföldi devizanemmel érintett bevételek és ráfordítások, eszközök és kötelezettségek magukban hordozzák a devizaárfolyamok, ezen belül elsősorban az euró árfolyamának változásából adódó kockázatot, amelyet a PannErgy Csoport törekszik lecsökkenteni, elsősorban azzal, hogy az euró alapú bevételek minél nagyobb hányadban fedezzék az euróban felmerülő ráfordításokat.

### Árkockázat

A Társaságnak nincs tőzsdei árukkal, illetve pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos árkockázata. A közvetlen költségek közt szereplő elektromos áram árának változása a Társaság meghatározó értékesítési áraiban lényegében automatikusan időszak helyesen - jogszabály vagy kereskedelmi szerződés által - érvényesítésre kerül. Ugyanakkor ide kapcsolódik, bár jellegét tekintve szabályozási kockázat, hogy 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, jellemzően évente de akár negyedévente felülbíráll és módosít. Ez befolyásolhatja a jövőbeni értékesítési árakon keresztül a PannErgy Csoport eredményességét. Ennek a kockázatnak a mérséklését a Társaság úgy kezeli, hogy folyamatos monitoring tevékenységet végez a hatósági ár képzést befolyásoló tényezőkre vonatkozóan.



### 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, amit csak részben ellensúlyoznak a változó kamatozású pénzeszközök, így a Társaság a fix kamatozású hitelek miatt valós érték kamatkockázatnak van kitéve. Azonban változó kamatozású hitelek meghatározó része tekintetében a Társaság kamatcsere (IRS) ügyleteket köt a kockázat mérséklésére.

A PannErgy Csoport devizában felvett hosszú és rövid lejáratú hitelek állománya 2024. június 30-án 2 209 millió forint (5 590 ezer euró) volt, míg a forintban felvett hosszú és rövid lejáratú hitelek összege 7 487 millió forintot tett ki, szemben a 2023. év végi, devizában felvett hitelállomány 2 302 millió forintos összegével (6 013 ezer euró), valamint a forintban felvett hitelek 7 205 millió forintos összegével. A deviza hitelek kamatlábai jellemzően 6 havi EURIBOR alapúak, a forint hitelek kamatlábai között jellemzően rögzített 2,50% és 2,40% kamatlábú hitelek találhatók. A fenti, pénzügyi intézetekkel szemben nyilvántartott hitel kötelezettségeken túl 673 millió forint értékben tartott nyilván a Társaság az időszak végén az IFRS 16 Lízingek standard szerint rövid lejáratú, deviza alapú lízing kötelezettségeket, ezek eszközök bérleti szerződéseivel kapcsolódnak.

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 kamatlábcserre (IRS) ügyletekkel, a hitelek teljes hátralevő futamidejére rögzített kamatlábra cserélte, kihasználva a korábbi 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. Kiemelendő, hogy a Társaság koncentrált, kisszámú ügyfél részére végzi értékesítési tevékenységét, ami alacsony diverzifikációt jelent.

A hitelezési kockázat kezelése csoportszinten 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 hitelképességét, hitelkeretét a pénzügyi helyzete, pénzügyi adatai, a múltbéli tapasztalatok és az egyéb tényezők figyelembevételével a PannErgy Csoport Pénzügy és Treasury csoportja határozza meg. A Társaság a hitelkeretek felhasználását rendszeresen figyelemmel kíséri, a vevők minden esetben átutalással fizetnek vásárlásaikért. A beszámolási időszak alatt hitelkeret-túllépés nem történt és a vezetés szerint ezen felek nem teljesítéséből nem várható veszteség. A vevői tartozások év végi értékelése, az esetleges szükséges intézkedések megtétele egyenként, vevő partnerenként 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 előrejelzést a PannErgy Csoport Pénzügyi és Treasury csoportja végzi, emellett figyelemmel kísérik a Csoport likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, miközben a le nem hívott hitelkeretek vonatkozásában mindenkor elegendő mozgásteret tart fenn annak érdekében, hogy a Társaság ne lépje túl hitelkereteit, illetve teljesíteni tudja a pénzintézetek felé vállalat adósságszolgálati mutatószámokat. 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 szerződésben rögzített mutatószámok betartását, a külső szabályozói vagy jogi előírásokat.

#### Szabályozási kockázat

Az általános szabályozási kockázat típusok közül a Társaság szempontjából kiemelendő, hogy egyes, hőtermeléssel és értékesítéssel foglalkozó projektársaságok által értékesített hőenergia meghatározó részének értékesítési ára hatósági ármegállapítás tárgyát képezi, melyet az illetékes ármegállapító szervezet rendszeresen felülbíráل és akár módosít korlátozva, de egyben biztosítva a Társaság 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.

#### Járványkockázat és háborús kockázat

A korábbi években világjárványt okozó vírushelyzethez hasonló jövőbeni potenciális pandémiák által okozott humán és gazdasági várható hatások a társadalom és gazdasági élet különböző területeire és résztvevőire következményekkel járhatnak. A 2020-21-ben tapasztalt eseményekhez hasonló esetben azok hatása teljes mértékben nem megbecsülhető, így továbbra is kockázatot hordoz magában. A Társaság tevékenységét - annak jellegéből adódóan - várhatóan korlátozottan befolyásolják jövőbeni járványoknak a jövőben várható esetleges negatív következményei.

A 2022-ben Oroszország és Ukrajna között kitört háború közvetett gazdasági hatásai (elsősorban az energia piacokon okozott jelentős kilengések által) a bázis időszakban és tárgyidőszakban is érintették a Társaságot, azonban csak korlátozott mértékben.

Az Európai Unió és egyéb nemzetközi felek a háború kapcsán különböző területeken széleskörű, átfogó gazdasági és egyéb jogi szankciókat léptetett életbe Oroszországgal szemben az elmúlt években és várhatóan a jövőben is. Mind a háborúnak, mind az életbe léptetett és a jövőben elrendelt szankcióknak érezhető közvetlen és közvetett gazdasági következményei vannak és lehetnek a PannErgy működési környezetére. A jövőbeli következmények, hatások meghatározása a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor nem megbecsülhető. A Társaság működését – a rendelkezésre álló információk alapján – várhatóan csupán korlátozottan befolyásolják a háború esetleges jövőbeni negatív következményei, mivel a Társaság orosz vagy ukrán vevői, szállítói, finanszírozói kitettséggel nem rendelkezik, az orosz-ukrán háborúnak a Társaság tárgyidőszaki bevételeire, az eszközök értékelésére, beruházásaira nincs közvetlen, szignifikáns hatása. Ezen túlmenően a Társaság által használt geotermikus energiaforrások rendelkezésre állása, független a háborúval érintett felektől.

**A fentiekben túl fontos kiemelni, hogy a Társaság geotermikus hőtermelő tevékenysége közvetlenül hozzájárul Magyarország külső piaci szereplőknek és körülményeknek kitett energiafüggősége csökkentéséhez.**

A Társaság 2024. első félévi konszolidált pénzügyi kimutatásában szereplő adatokat materiálisan nem befolyásolják sem a jelenleg is tartó ukrán-orosz háborús események, sem a korábbi években kezdődött pandémia események, amely a tárgyidőszakban normál járványos megbetegedéssé változott. A Társaság a tárgyidőszakban is magas üzembiztonsággal, folyamatosan szolgáltatott a hőátvevő partnerei felé, ezenkívül az operatív működés egyik legfőbb mérőszámának tekintett EBITDA szintjét sikerült megőrizni.

#### Klímaváltozás negatív hatásainak kockázata

A Társaság tevékenységét a klímaváltozás negatív hatásai nem befolyásolják számottevően, nem gyakorolnak jelentős hatást az eredményességre. Ezenkívül elmondható, hogy a Társaság tevékenysége klímaváltozás semleges abból a szempontból, hogy a hőtermelést jelentő geotermikus hőtermeléshez és értékesítéshez szükséges eszközök használhatóságát, értékét a

klímaváltozás potenciális negatív hatásai nem befolyásolják. A Társaságnál nem szükségesek többlet beruházások a klímaváltozás negatív hatásainak kiküszöbölésére, ezzel kapcsolatban többlet (pl. karbantartási) költségek sem merülnek fel.

Mindezen túl fontos megemlíteni, hogy 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 az energetikai jellegű kiadások.

A Társaság a klímaváltozással és környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenységével kapcsolatban az ESMA ajánlásának megfelelően a következő információkat teszi közzé konszolidált pénzügyi kimutatásai részeként:

- megújuló energiatermelőként karbonmegtakarító tevékenységet folytat;
- a tőzsdei társaságokra vonatkozó előírásokkal összhangban önálló ESG/Fenntarthatósági jelentést készít a GRI Global Reporting Initiative, GRI Universal Standards 2021 előírásaival összhangban;
- a 2024. évre vonatkozó ESG/Fenntarthatósági jelentés a 2024. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokkal egyidejűleg kerül közzétételre 2025. márciusában;
- az ESG/Fenntarthatósági jelentésben a karbonmegtakarításra, károsanyag kibocsátásra vonatkozó információk részletesen kifejtésre kerülnek, a feltételezések kiértékelésével és közzétételével;
- jelen konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmazzak környezetvédelemhez, klímaváltozáshoz kapcsolódóan képzett céltartalékra, függő (contingent) követelésekre, kötelezettségekre, környezetvédelmi célú eszközökre, azok értékvesztésére, környezetvédelmi célú beruházások-befektetések ütemezésére, pénzügyi hatásaira vonatkozó információkat;
- A Társaság nem érintett zöld finanszírozási programban, nem rendelkezik hosszú távú zöldáram vásárlási megállapodásokkal (Power Purchase Agreement);
- A Társaság megújuló energia termelő, karbonmegtakarító jellegű tevékenysége alapján a beszámolóban nem szerepelnek karbonkredite, megújuló energia tanúsítványra vonatkozó információk, ilyen jellegű károsanyag kibocsátási kompenzációkra a Társaság esetében nincs szükség.

## 9 A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok, egyéb részletező információk

A társaság neve:	PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Társaság címe:	H-1112 Budapest, Boldizsár u. 2.
Ágazati besorolás:	Energetika
Időszak:	2024. első félév (2024. január 1. – 2024. június 30.)
Telefon:	+36 1 323 23 83
E-mail cím:	<a href="mailto:info@pannergy.com">info@pannergy.com</a>
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 (%) <sup>2</sup>	Szavazati jog <sup>1</sup> (%)	Konzolidáció bevonás arány <sup>2</sup>	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
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
Berekfürdő Energia Kft.	3,00	100,00	100,00	100,00	Teljes
Geo2Business Kft.	3,00	100,00	100,00	100,00	Teljes

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

<sup>2</sup> A százalékos értékek a tulajdoni hányadnál közvetetten 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 2024.06.30-i dátummal megegyezik.

A tárgyidőszakban nem történtek tranzakciók (átalakulások, akvizíciók, értékesítések) a konzolidációs körbe tartozó leányvállalatokat érintően.

### 9.3 Mérlegen kívüli jelentősebb tételek, kötelezettségek (PK6)

#### Szerződéses és beruházási kötelezettségek

A PannErgy Csoportnak a tárgyidőszak végén nincs materiális szerződéses beruházási elköteleződése.

### Miskolci Geotermikus Projekt bővítése

A Technológiai és Ipari Minisztérium, mint Támogató legfeljebb 994 millió forint összegű támogatásban részesítette 2022. november 18-án a PannErgy Csoporthoz tartozó Kuala Kft. pályázatát, a támogatás a Miskolci Geotermikus Projekt harmadik geotermikus termelő kutjának lemélyítéséhez kapcsolódik. A Kuala Kft. a Klíma- és Természetvédelmi Akcióterv keretében meghirdetett, „Geotermikus alapú hőtermelő projektek tevékenységeinek támogatása” c. pályázati kiírásra nyújtotta be a GEOTERM-2022.2-2022-00002 azonosítószámú pályázatát.

Az Energiaügyi Minisztérium a fenti támogatás igénybevételéhez szükséges Támogatói Okiratot a Társaság vonatkozó beruházást megvalósító leányvállalata, a KUALA Kft. részére 2023. augusztus 24-i keltezéssel kibocsátotta.

A beruházás által a rendszer hasznosítható kapacitása akár 15-20%-kal növekedhet, a működési folytonossága jelentősen javul a termelőkutak számának növekedésével, amellyel megvalósul a geotermikus erőművekre nem jellemző tartalék kapacitás rendelkezésre állás is. Ez lehet a Győri geotermikus rendszer után a második helyen kiépülő, tartalék kapacitással rendelkező rendszere a PannErgy-nek, amely meghibásodás esetén az eddigi legalább 7-12 napos időigényű kútszivattyú csere helyett, pár órás átkapcsolással újra induló hőtermelési lehetőséget teremt meg.

A beruházás tervezett befejezésére a 2024/2025-ös távfűtési idény megkezdését követően kerülhet sor.

A tárgyidőszak végéig a kútfúrési projekttel kapcsolatban, 1 269 millió forint beruházási költség merült fel. Ez, mint befejezetlen beruházás érték az időszak végén a tárgyi eszközök között szerepel. A projekttel kapcsolatban támogatási lehívásra még nem kerülhetett sor, a támogató okirat jellegének, az abban szereplő, utófinanszírozás jellegű pénzügyi ütemezésnek megfelelően. A projekt hátralévő szerződéses összköltsége meghaladja az 1 milliárd forintot.

### Vagyonkezelői tranzakciókkal kapcsolatos kötelezettségvállalások

A Társaság a vagyonkezelői tranzakciók (részesezés-, egyéb eszköz adásvétele) 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:

#### Pénzintézeti finanszírozáshoz kapcsolódó eszköz jogcímkorlátozások

A tárgyidőszak végén 7 487 millió forint és 5 590 ezer euró értékű, PannErgy Csoport tagvállalatai által kötött külső finanszírozási szerződés kapcsán történt különböző típusú biztosítéknyújtás a finanszírozó pénzintézetek felé. Ezek jellegüket tekintve jelzálogjog követeléseken, ingóságokon, vagyontárgyakon, bankszámlákon biztosítékok, illetve kezességvállalások a finanszírozó pénzintézetek felé.

### Pályázathoz kapcsolódó függő kötelezettségvállalások

A PannErgy Csoport pályázattal érintett leányvállalatai mentesülnek a pályázathoz kapcsolódó biztosítéknyújtásoktól valamennyi, projekt fenntartási időszak szakaszában lévő pályázatánál, a vonatkozó jogszabályok alapján.

### Egyéb függő kötelezettségvállalások (készfizető kezességek)

A PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt-nek készfizető kezességi kötelezettsége van a Miskolci Geotermikus Projekthez kapcsolódóan az egyik hőátvevő ügyfél felé, az esetleges jövőbeni káreseményekből eredő kötelezettségre; a Miskolci Geotermia Kft. esetében 100 millió forint összeghatárig, a Kuala Kft. esetében értékhatár nélkül. Jövőbeni pénzkiramlás nem valószínű ehhez a függő kötelezettségvállaláshoz kapcsolódóan, ezért nincsen szükség céltartalékképzésre.

## 10 A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

### 10.1 Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke 2024. június 30-án (RS1.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke = Bevezetett sorozat					
	2024.06.30.			2023.12.31.		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	db
Belföldi intézményi	30,69	40,69	6 137 424	30,69	40,11	6 138 577
Külföldi intézményi	8,43	11,18	1 685 908	8,10	10,58	1 619 185
Belföldi magánszemély	26,05	34,56	5 211 666	27,40	35,80	5 480 107
Külföldi magánszemély	0,29	0,39	58 877	0,39	0,52	78 945
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,55	2,05	309 505	1,55	2,02	309 505
Saját tulajdon <sup>4</sup>	24,59	-	4 917 620	23,47	0,00	4 694 132
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>1</sup>	8,38	11,11	1 675 745	8,38	10,95	1 675 745
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-
Egyéb <sup>5</sup>	0,02	0,02	3 255	0,02	0,02	3 804
<b>Összesen</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>20 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>20 000 000</b>

<sup>1</sup> Közigazgatási szerv

<sup>2</sup> Tulajdoni hányad

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

<sup>4</sup> Saját tulajdon: A társaság vagy 100%-os tulajdonú leányvállalatának tulajdona

<sup>5</sup> Nem megfeleltetett tulajdonosok

### 10.2 Saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének alakulása 2024. első félévben (RS2.)

	2024.06.30. (db)	2023.12.31. (db)	2023.06.30. (db)	2022.12.31. (db)
Társasági szinten	3 982 417	3 758 929	3 376 525	3 106 497
Leányvállalatok <sup>1</sup>	935 203	935 203	935 203	935 203
<b>Mindösszesen</b>	<b>4 917 620<sup>2</sup></b>	<b>4 694 132<sup>3</sup></b>	<b>4 311 728</b>	<b>4 041 700</b>

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

<sup>2</sup> A Társaság 2024. június 30-án közzétett, szavazati jogok számát bemutató rendkívüli tájékoztatójában 4 917 620 darab saját részvény állomány szerepel, megegyezve a jelen féléves jelentésben publikált saját részvény mennyiséggel.

<sup>3</sup> A Társaság fent közzétett, részvénykönyv szerinti 2023. december 31-i 4.694.132 darab saját részvény állománya és a 2023-as éves beszámolóban publikált 4.704.132 db saját részvény állomány közötti 10.000 darab különbség a 2023. év végén történt tőzsdei saját részvény vásárláshoz, leszállításhoz kapcsolódik, mint megkötött, de nem elszámolt ügylet.

#### A tárgyidőszakban befejezett saját részvény visszavásárlási program

A PannErgy Nyrt. 2023. április 28. napján megtartott, a 2022. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlésén, a 8./2023. (IV.28.) sz. közgyűlési határozatával a Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot legfeljebb 900 millió forint értékben saját részvény vásárlására, részvényenként legalább 1 forintos és legfeljebb 1 670 forintos részvényenkénti árfolyamon, figyelembevéve azt, hogy a saját részvények állománya a teljes kibocsátott részvényállományra vetítve a 25%-ot a felhatalmazás hatálya alatt egy időpontban se haladja meg. A felhatalmazás 2023. május 2-vel kezdődő és 2024. április 13-ig terjedő időszakra szól, kizárólag tőzsdei forgalomban vonatkozó részvényszerzésre. A PannErgy Nyrt. ennek a saját részvény visszavásárlási programja keretében kereskedési naponként visszavonásig, vagy a közgyűlési felhatalmazás határnapjáig napi legfeljebb 2 000, majd később 3 800 darab PannErgy Nyrt. tőzsrészvény vásárlását célozza meg a Budapesti Értéktőzsdén. A vásárlási ár a mindenkori tőzsdei kereskedési ajánlatok szerinti aktuális piaci árral egyezik meg és a közgyűlési határozat értelmében részvényenként nem haladhatja meg az 1 670 forintot.

Ennek az aktuális saját részvény visszavásárlási programnak a keretében 2024. első félévében, 2024. január 1. és 2024. április 30. között 213 488 darab saját részvény vásárlás történt 1 406 forintos részvényenkénti átlagáron.

#### A tárgyidőszakban indított saját részvény visszavásárlási program

A PannErgy Nyrt. 2024. április 30. napján megtartott, a 2023. üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlésén, a 9./2024. (IV.30.) sz. közgyűlési határozatával a Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot legfeljebb 1 500 millió forint értékben saját részvény vásárlására, részvényenként legalább 1 forintos és legfeljebb 1 997 forintos részvényenkénti árfolyamon, figyelembevéve azt, hogy a saját részvények állománya a teljes kibocsátott részvényállományra vetítve a 25%-ot a felhatalmazás hatálya alatt egy időpontban se haladja meg. A felhatalmazás 2024. május 2-vel kezdődő és 2025. április 17-ig terjedő időszakra szól, kizárólag tőzsdei forgalomban vonatkozó részvényszerzésre. A vásárlási ár a mindenkori tőzsdei kereskedési ajánlatok szerinti aktuális piaci árral egyezik meg és a közgyűlési határozat értelmében részvényenként nem haladhatja meg az 1 997 forintot.

Ennek az aktuális saját részvény visszavásárlási programnak a keretében 2024. első félévében, 2024. május 2. és 2024. június 30. között nem történt saját részvény vásárlás, összhangban a teljes részvényállomány 25%-ra vonatkozó saját részvény korlátot, annak figyelembevételét.

**A fenti két részvény visszavásárlási program keretében 2024. első félévében összesen 213 488 darab saját részvény visszavásárlására került sor.**



### 10.3 Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok bemutatása, 2024. június 30-i állapot szerint (RS3.)

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Benji Invest Kft./ FCI Kompozit Kft.	B	T	3 186 010	15,93	21,12	P
Soltút Kft./Rencsár Kálmán	B	T	1 814 241	9,07	12,03	P
MVM Energetika Zrt.	B	Á	1 675 745	8,38	11,11	P

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

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

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

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

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

## 11 A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### 11.1 Foglalkoztatottak számának tárgydíszaki alakulása (TSZ1.)

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

	2024.06.30. (fő)	2023.12.31. (fő)	2023.06.30. (fő)
PannErgy Nyrt.	1	1	1
Kapcsolt vállalkozások	18	21	21
<b>Összesen:</b>	<b>19</b>	<b>22</b>	<b>22</b>

A fenti adatok a PannErgy Csoport foglalkoztatottjainak átlagos statisztikai állományi létszámát mutatják. 2024. június 30-án a csoport tényleges, tartós munkavállalói létszáma 13 fő, szemben a 2023. június 30-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.

Az előző év végéhez és az előző évi féléves létszám adathoz képest jelentősebb létszámcsökkenés történt, amely során az átlagos statisztikai állományi létszám 3 fővel, míg az időszak végi tényleges munkavállalói létszám 5 fővel csökkent.

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Részvény tulajdon (db)
IT	Gyimóthy Dénes	Tag, alelnök, megbízott vezérigazgató	2007.08.31.	2022.12.12.	-
		Tag, Elnök	2022.12.13.	határozatlan ideig	-
IT	Gyimóthy Katalin	Tag	2016.04.28.	határozatlan ideig	-
IT	Juhász Attila	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	-
IT	Rencsár Kálmán	Tag	2020.04.30.	határozatlan ideig	307 000 <sup>2</sup>
IT	Briglovics Gábor	Tag	2021.04.16.	határozatlan ideig	-
	Jaksa István	Vezérigazgató	2022.12.13.	határozatlan ideig	2 505
<b>Részvénytulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>309 505</b>

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

<sup>2</sup> Közvetlen részvény tulajdon

## 12 Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

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

Dátum	Hír típusa	Tárgy, rövid tartalom
2024. szeptember 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2024. július 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2024. július 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvényre vonatkozó szavazati jog mértékének változása
2024. július 18.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jog mértékének változása
2024. július 17.	Rendkívüli tájékoztatás	Alapszabály
2024. július 17.	Rendkívüli tájékoztatás	Alaptőke-leszállítás bejegyzése
2024. július 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés
2024. június 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2024. június 13.	Egyéb tájékoztatás	BÉT sajtóközlemény – 30 éves tőzsdei jubileum – ünnepi csengetés a PannErgy tiszteletére
2024. május 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2024. május 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Alapszabály
2024. május 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2024. április 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Javadalmazási politika
2024. április 30.	Rendkívüli tájékoztatás	ESG jelentés
2024. április 30.	Rendkívüli tájékoztatás	FT jelentés
2024. április 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Javadalmazási jelentés
2024. április 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Éves Jelentés 2
2024. április 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Éves Jelentés 1
2024. április 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési határozatok
2024. április 18.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűléssel kapcsolatos tájékoztatás
2024. április 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés
2024. április 5.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény vásárlások felfüggesztése
2024. április 5.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. április 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2024. március 27.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési előterjesztések 2
2024. március 27.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési előterjesztések 1
2024. március 27.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2024. március 27.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók folytatása
2024. március 12.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési meghívó
2024. március 3.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. február 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2024. február 23.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. február 18.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. február 11.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. február 4.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. február 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2024. január 28.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. január 21.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. január 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés

2024. január 14.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2024. január 6.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók

### 13 A közzétételre történő engedélyezés napja

A Társaság féléves jelentésének közzétételét a Társaság Igazgatótanácsa 2024. szeptember 17-én engedélyezte.

Budapest, 2024. szeptember 20.

Gyimóthy Dénes  
Igazgatótanács képviselőjeként

## 14 Nyilatkozat a féléves jelentés jogszabályi megfelelőségére vonatkozóan

### NYILATKOZAT

A PannErgy Csoport 2024. 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 képviselőjeként nyilatkozom az alábbiakról:

Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített, a PannErgy Nyrt-re vonatkozó, IFRS szerint készített 2024. 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 2024. első félévi konszolidált jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2024. szeptember 20.

Gyimóthy Dénes  
Igazgatótanács képviselőjeként