

PANNERGY Nyrt.

2012. évi beszámoló

és

független könyvvizsgálói jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

A PANNERGY NYRT. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a PANNERGY NYRT. mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 12 976 312 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 257 176 E Ft veszteség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a PANNERGY NYRT. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés


Elvégeztük a PANNERGY NYRT. mellékelt 2012. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2012. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

Véleményünk szerint a PANNERGY NYRT. 2012. évi üzleti jelentése a PANNERGY NYRT. 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. február 15.

UNION-Audit Kft.
Bejegyz.szám:001927



Pisták Istvánné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Bejegyz.szám:004073

Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészít melléklet

Üzleti jelentés

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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

PANNERGY NYRT.

a vállalkozás megnevezése

1117 Budapest, Budafoki út 56.

a vállalkozás címe

2012. december 31.

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2013. február 15.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

PANNERGY NYRT.

2012. december 31.

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (aktívák)

"A" változat

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	El z év	El z évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+17. sor)	3 274 704	-	3 254 731
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	600	-	779
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	Vagyoni érték jogok	600	-	779
06.	Szellemi termékek	-	-	-
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	Immateriális javakra adott el legek	-	-	-
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16. sorok)	491 969	-	471 817
11.	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni érték jogok	394 891	-	393 906
12.	M szakú berendezések, gépek, járművek	-	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	97 078	-	77 911
14.	Beruházások, felújítások	-	-	-
15.	Beruházásokra adott el legek	-	-	-
16.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
17.	III. BEFEKT. PÉNZÜGYI ESZK. (18.-24. sorok)	2 782 135	-	2 782 135
18.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 782 135	-	2 782 135
19.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
20.	Egyéb tartós részesedés	-	-	-
21.	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló váll.-ban	-	-	-
22.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
23.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
24.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
25.	B. Forgóeszközök (26.+32.+40.+46. sor)	9 858 713	-	9 623 005
26.	I. KÉSZLETEK (27.-31. sorok)	518	-	-
27.	Anyagok	-	-	-
28.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
29.	Késztermékek	-	-	-
30.	Áruk	518	-	-
31.	Készletre adott el legek	-	-	-
32.	II. KÖVETELÉSEK (33.-39. sorok)	5 918 067	-	8 472 394
33.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	81 521	-	85 185
34.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	5 582 505	-	8 342 918
35.	Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
36.	Váltókövetelések	-	-	-
37.	Egyéb követelések	254 041	-	44 291
38.	Követelések értékelési különbözete	-	-	-
39.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-45. sorok)	2 859 273	-	1 110 693
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
42.	Egyéb részesedés	258 122	-	471 040
43.	Saját részv., saját üzletrészek	1 011 932	-	604 536
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 589 219	-	35 117
45.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
46.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (47.-48. sorok)	1 080 855	-	39 918
47.	Pénztár, csekkek	2 396	-	2 065
48.	Bankbetétek	1 078 459	-	37 853
49.	C. Aktív időbeli elhatárolások (50.-52. sorok)	77 932	-	98 576
50.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	71 447	-	127
51.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6 485	-	5 304
52.	Halasztott ráfordítások	-	-	93 145
53.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+25.+49. sor)	13 211 349	-	12 976 312

Keltetés: Budapest, 2013. február 15.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

Statisztikai számjel

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

Céggjegyzék száma

PANNERGY NYRT.
2012. december 31.

MÉRLEG: FORRÁSOK (passzívák)

"A" változat

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	El z év	El z évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
54.	D. Saját t ke (55.+57.+58.+59.+60.+61.+64. sor)	12 604 030	-	12 346 854
55.	I. JEGYZETT T KE	421 093		421 093
56.	ebb I: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
57.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT T KE (-)	-		-
58.	III. T KETARTALÉK	9 705 191		9 705 191
59.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 059 741		1 873 210
60.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 388 418		604 536
61.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-		-
62.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
63.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
64.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	29 587		- 257 176
65.	E. Céltartalékok (66.-68. sorok)	-	-	-
66.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
67.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
68.	Egyéb céltartalék	-		-
69.	F. Kötelezettségek (70.+74.+83 sor)	600 852	-	623 714
70.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (71.-73. sor)	-	-	-
71.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	-		-
72.	Hátrasorolt köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-		-
73.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
74.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (75.-82. sorok)	54 549	-	-
75.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
76.	Átváltoztatható kötvények	-		-
77.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
78.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
79.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
80.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
81.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-		-
82.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	54 549		-
83.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84+86-94.sorok)	546 303	-	623 714
84.	Rövid lejáratú kölcsönök	453 410		-
85.	ebb I: az átváltoztatható kötvények	-		-
86.	Rövid lejáratú hitelek	-		437 230
87.	Vev t l kapott el legek	-		-
88.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	68 946		95 683
89.	Váltótartozások	-		-
90.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	-		206
91.	Rövid lejáratú köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-		-
92.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	23 947		90 595
93.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
94.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
95.	G. Passzív id beli elhatárolások (96.-98. sorok)	6 467	-	5 744
96.	Bevételek passzív id beli elhatárolása	518		-
97.	Költségek, ráfordítások passzív id beli elhatárolása	5 949		5 744
98.	Halasztott bevételek	-		-
99.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (54.+65.+69.+95. sor)	13 211 349	-	12 976 312

Keltezés: Budapest, 2013. február 15.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 0 5 5 8 3 7 7 7 0 1 0 1 1 4 0 1
 Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 1 6 1 8
 Cégjegyzék száma

PANNERGY NYRT.
 2012. december 31.

Eredménykimutatás - összköltség eljárással

"A" változat

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	El z év	El z év módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	350 082		635 424
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	350 082	-	635 424
03.	Saját termelés készletek állomány változása	-		-
04.	Saját el állítású eszközök aktivált értéke	-		-
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	-	-	-
III.	Egyéb bevételek	11 646		2 918
	ebb I: visszaírt értékvesztés	7 353		1 758
05.	Anyagköltség	35 753		29 117
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	256 260		314 348
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	14 230		12 855
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	230 185		530 139
IV.	Anyagjelleg ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	536 428	-	886 459
10.	Béreköltség	36 093		37 589
11.	Személyi jelleg egyéb kifizetések	10 579		7 097
12.	Bérráulékok	10 341		12 041
V.	Személyi jelleg ráfordítások (10.+11.+12.)	57 013	-	56 727
VI.	Értékcsökkenési leírás	74 901		24 744
VII.	Egyéb ráfordítások	232 056		74 419
	ebb I: értékvesztés	205 768		31 329
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	- 538 670	-	- 404 007
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	1 233 805		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjelleg bevételek	333 674		613 927
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	268 941		603 563
17.	Pénzügyi m veletek egyéb bevételei	94 632		353 371
	ebb I: értékelési különbözet	-		-
VIII.	Pénzügyi m veletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1 662 111	-	967 298
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Fizetend kamatok és kamatjelleg ráfordítások	22 944		20 758
	ebb I: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20.	Részedések, részvények, bankbetétek értékvesztése	1 021 354		58 263
21.	Pénzügyi m veletek egyéb ráfordításai	45 369		375 674
	ebb I: értékelési különbözet	-		-
IX.	Pénzügyi m veletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	1 089 667	-	454 695
B.	Pénzügyi m veletek eredménye (VIII.-IX.)	572 444	-	512 603
C.	Szokásos vállalkozási eredmény (A.+B.)	33 774	-	108 596
X.	Rendkívüli bevételek	-		-
XI.	Rendkívüli ráfordítások	4 187		357 768
D.	Rendkívüli eredmény (X.-XI.)	- 4 187	-	- 357 768
E.	Adózás el tti eredmény (C.+D.)	29 587	-	- 249 172
XII.	Adófizetési kötelezettség	-		8 004
F.	Adózott eredmény (E-XII)	29 587	-	- 257 176
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	-		-
G.	Mérleg szerinti eredmény (F.+22.-23.)	29 587	-	- 257 176

Keltezés: Budapest, 2013. február 15.

a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

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

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

PANNERGY NYRT.

2012. december 31.

Eredménykimutatás - forgalmi költség eljárással

"A" változat

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	El z év	El z évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	350 082		635 424
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	350 082	-	635 424
03.	Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	105 589		85 419
04.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
05.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	230 185		530 139
II.	Az értékesítés közvetlen költségei (03.+04.+05.)	335 774	-	615 558
III.	Az értékesítés bruttó eredménye (I.-II.)	14 308	-	19 866
06.	Értékesítési, forgalmazási költségek	-		-
07.	Igazgatási költségek	303 467		323 944
08.	Egyéb általános költségek	29 101		28 428
IV.	Az értékesítés közvetett költségei (06.+07.+08.)	332 568	-	352 372
V.	Egyéb bevételek	11 646		2 918
	ebb I: visszaírt értékvesztés	7 353		1 758
VI.	Egyéb ráfordítások	232 056		74 419
	ebb I: értékvesztés	205 768		31 329
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (III.-IV.+V.-VI.)	- 538 670	-	- 404 007
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	1 233 805		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjelleg bevételek	333 674		613 927
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	268 941		603 563
17.	Pénzügyi m veletek egyéb bevételei	94 632		353 371
	ebb I: értékelési különbözet	-		-
VIII.	Pénzügyi m veletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1 662 111	-	967 298
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Fizetend kamatok és kamatjelleg ráfordítások	22 944		20 758
	ebb I: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20.	Részedések, részvények, bankbetétek értékvesztése	1 021 354		58 263
21.	Pénzügyi m veletek egyéb ráfordításai	45 369		375 674
	ebb I: értékelési különbözet	-		-
IX.	Pénzügyi m veletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	1 089 667	-	454 695
B.	Pénzügyi m veletek eredménye (VIII.-IX.)	572 444	-	512 603
C.	Szokásos vállalkozási eredmény (A.+B.)	33 774	-	108 596
X.	Rendkívüli bevételek	-		-
XI.	Rendkívüli ráfordítások	4 187		357 768
D.	Rendkívüli eredmény (X.-XI.)	- 4 187	-	- 357 768
E.	Adózás el tti eredmény (C.+D.)	29 587	-	- 249 172
XII.	Adófizetési kötelezettség	-		8 004
F.	Adózott eredmény (E.-XII.)	29 587	-	- 257 176
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	-		-
G.	Mérleg szerinti eredmény (F.+22.-23.)	29 587	-	- 257 176

Keltetés: Budapest, 2013. február 15.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

PANNERGY NYILVÁNOSAN M KÖD RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2012. ÉVI BESZÁMOLÓJÁNAK

KIEGÉSZÍT MELLÉKLETE

A magyar számviteli szabályok szerint összeállítva

Budapest, 2013. február 15.

Bokorovics Balázs Benedek
Igazgatótanács elnöke

Tartalomjegyzék

I.	Általános kiegészítések	3
1.	A vállalkozás bemutatása	3
2.	Számviteli politika	7
2.1.	A mérlegkészítés időpontja	7
2.2.	Az eredménykimutatás formája	7
2.3.	Befektetett eszközök	7
2.4.	Értékpapírok	8
2.5.	Devizás tételek értékelése	9
2.6.	Lízing	9
2.7.	Származékos pénzügyi instrumentumok	9
2.8.	Árbevétel	9
3.	A PannErgy Nyrt. befektetéseinek felsorolása	10
II.	Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	11
1.	Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása	11
2.	Befektetett eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének változásai	11
3.	Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések, tartozások bemutatása	11
4.	Egyes kötelezettségek teljes összegének bemutatása	11
4.1.	Jelzálog kötelezettség	11
4.2.	Mérlegen kívüli követelések, kötelezettségek	11
4.3.	Vagyonkezelési tranzakciókkal kapcsolatos kötelezettségvállalások	12
5.	Eszközök forrásainak összetétele	13
5.1.	Eszközök értékének és összetételének alakulása	13
5.2.	Források értékének és összetételének alakulása	14
III.	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	15
1.	Az árbevétel, bevétel, főbb piacok és termékek	15
2.	Az elszámolt értékcsökkenési leírás	15
3.	Aktívált saját teljesítmények értékének részletezése	15
4.	Költségek részletezése	15
5.	Rendkívüli eredmény részletezése	16
IV.	Tájékoztató rész	17
1.	Az Igazgatótanács, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság díjazása	17
2.	Foglalkoztatottak létszáma, bérköltség és személyi juttatás egyéb kifizetések	17
3.	A részvények száma és névértéke	17
4.	Társasági adó	17
5.	Cash-Flow kimutatás	17
6.	Kutatás, kísérleti fejlesztés	17
7.	Környezetvédelem	18

I. Általános kiegészítések

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

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

Az elmúlt években kibontakozó gazdasági világválság és annak lassú felszámolása kiszámíthatatlan környezetet hozott létre a vagyonkezelés és az energetikai üzletágban fejlesztő társaságok számára (pl. deviza árfolyamok, energiaárak, szabályozási környezet, stb.), így a PannErgy Nyrt. és kapcsolt vállalkozásai számára is. Ez a környezet többek között nehezen megbecsülhetővé teszi a vagyonelemek értékesíthetőségének feltételeit és átfutási idejét, értékét, továbbá a pénz- és tőkepiacon elérhető finanszírozási lehetőségek hozzáférhetőségét és feltételeit. Nem utolsósorban érdemes még egyszer kiemelni Magyarországot és az Európai Unió gazdasági és szabályozási környezetét, mely megannyi kiszámíthatatlan változás kockázatát hordozza.

1. A vállalkozás bemutatása

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

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

A második világháborút követően a társaságot államosították. Az ötvenes években megkezdődött a hártyaanyagok, mindenképpen a PVC feldolgozása, amit további új anyag-feldolgozó technológiák üzemszerű alkalmazása követett.

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

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

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

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

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

PannErgy Geotermikus Energia Erőművek Zrt. (továbbiakban: PEGE) csoport

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

2009. december 31-ével a PEGE Zrt.-vé alakult. 2010. január 12-én a PannErgy Nyrt. részéről jelentős mértékű tőkeemelés valósult meg, melynek következtében a PEGE alaptőkéjébe új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás rendelkezésre bocsátása ellenében 725 millió forint mértékben, továbbá nem pénzbeli hozzájárulás rendelkezésre bocsátása ellenében 950 millió forint mértékben, azaz összesen 1 675 millió forint mértékben megemelte, így a jegyzett tőke 1 700 millió forint lett.

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

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

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

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

PMM Kereskedelmi Zrt.

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

2013-ban a PannErgy a PMM Zrt. tőkéjének rendezésére tőkeemelést fog végrehajtani, így biztosítva a leányvállalat zavartalan további működését.

Egyéb vállalati befektetések

A PannErgy Csoport 2006-ban megkezdte azt a többlépcsős befektetési folyamatot, melynek eredményeként a tőzsdén jegyzett (BÉT) Synergon Nyrt. egyik legnagyobb tulajdonosává vált. A befektetés célja a Synergon átszervezését és működésének javítását követő potenciális árfolyamnyereség elérése. A PannErgy befektetését nem kívánja hosszútávon fenntartani, azonban az elmúlt évek világválsággal összefüggő, és Hazai informatikai piacra jellemző kedvezőtlen működési és vállalatértékesítési környezet a divesztíciót késleltette. A Synergon Nyrt. árfolyama 2012. során mégis emelkedett, amely lehetővé tette a befektetésre elszámolt értékvesztés részleges visszairását.

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

A társaság székhelye: 1117 Budapest, Budafoki út 56.

Az éves beszámolót aláíró személy neve: Bokorovics Balázs Benedek,
címe: 3533 Miskolc, Árvíz utca 2/a. 6.em. 2.
Igazgatótanács elnöke

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

Internetes honlap címe: www.pannergy.com

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

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

Bejegyzett könyvvizsgáló: Pisták István Ferencné
Könyvvizsgálói száma: 004073

Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:
MG Proventus Kft.
Molnár Gabriella (reg.sz.:150152)
1138 Budapest, Danubius u.5. 8/3.

A társaság tevékenységi köre (08DJTEAOR szerint):

71.10 08	Üzletvezetés . f tevékenység
09.90 08	Egyéb bányászati szolgáltatás
22.21 08	M anyag lap, lemez, fólia, cs , profil gyártása
22.22 08	M anyag csomagolóeszköz gyártása
22.23 08	M anyag építőanyag gyártása
22.29 08	Egyéb m anyag termék gyártása
27.32 08	Egyéb elektronikus, villamos vezeték, kábel gyártása
27.33 08	Szerelvény gyártása
33.19 08	Egyéb ipari eszköz javítása
33.20 08	Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
32.99 08	Egyéb m.n.s feldolgozóipari tevékenység
35.30 08	G zellátás, légkondicionálás
42.21 08	Folyadék szállítására szolgáló közm építése
43.13 08	Talajmintavétel, próbafúrás
46.19 08	Vegyes termékkör ügynöki nagykereskedelem
46.77 08	Hulladék-nagykereskedelem
46.90 08	Vegyes termékkör nagykereskedelem
52.10 08	Raktározás, tárolás

52.24	⊘8	Rakománykezelés
62.03	⊘8	Számítógép-üzemeltetés
63.11	⊘8	Adatfeldolgozás, web-hozszing szolgáltatás
68.20	⊘8	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
70.22	⊘8	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
71.12	⊘8	Mérnöki tevékenység, m szakai tanácsadás
72.19	⊘8	Egyéb természettudományi, m szakai kutatás, fejlesztés
74.90	⊘8	M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, m szakai tevékenység
77.35	⊘8	Légi szállítóeszköz kölcsönzése
77.39	⊘8	Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
77.40	⊘8	Immateriális javak kölcsönzése
82.99	⊘8	M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás

2. Számviteli politika

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

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

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

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

2.1. A mérlegkészítés id pontja

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

2.2. Az eredménykimutatás formája

A Társaság az eredménykimutatását összköltség eljárással, azon belül is sA+ és sB+ változat szerint készíti el.

2.3. Befektetett eszközök

Az eszközök bekerülési értékének részét képezi minden olyan tétel, amely az eszköz megszerzése, létesítése, üzembe helyezése érdekében felmerült és az eszközhöz egyedileg

hozzákapcsolható, vagy valamilyen jellemző vetítési alap arányában felosztható. A befektetett eszközök a mérlegben nettó . terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel, ill. értékvesztéssel csökkentett . értéken szerepelnek. A társaság az eszközeit a beszerzés napján aktiválja és értékcsökkenését a következő naptól számolja el.

2.3.1. Immateriális javak, tárgyi eszközök

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

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

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

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

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

2.3.2. Befektetett pénzügyi eszközök

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

A befektetett pénzügyi eszközök értékelése egyedileg történt.

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

2.4. Értékpapírok

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

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

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

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

A t zsdén jegyzett, a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat az év utolsó, közzétett t zsdei árfolyamán kell értékelni.

2.5. Devizás tételek értékelése

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

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

2.6. Lízing

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

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

2.7. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

2.8. Árbevétel

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

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

3. A PannErgy Nyrt. befektetéseinek felsorolása 2012. december 31-én

	<u>Jegyzett tétel</u> eFt	<u>Közvetett</u> <u>Részesedés</u> aránya %	<u>Közvetlen</u> <u>Részesedés</u> aránya %
<u>Kapcsolt vállalkozások</u>			
Kuala Ingatlanhasznosító Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	500	100,0	80,0
PMM Kereskedelmi Zrt. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	710 000	100,0	100,0
PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	1 972 682	93,1	93,1
Pannunion Service GmbH 10117 Németország, Berlin Friedrichstr. 90	27 875	91,0	91,0
Szentlőrinci Geotermia Zrt. 7940 Szentlőrinc, Belterület 562/22 hrsz.	5 000	83,8	0,0
Gödöllői Geotermia Zrt. 2100 Gödöllő, Szabadság út 1-2.	5 000	83,8	0,0
Csurgói Geotermia Zrt. 8840 Csurgó, Széchenyi tér 2.	5 000	83,8	0,0
Tamási Geotermia Zrt. 7090 Tamási, Nyírfa sor 13.	5 000	83,8	0,0
PannTerm Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	5 000	83,8	0,0
Miskolci Geotermia Zrt. 3530 Miskolc, Belterület 33831/58	5 000	83,8	0,0
Berekfürdő Energia Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	24 000	93,1	0,0
DoverDrill Kft. 3534 Miskolc, Gagarin u. 52.	80 000	93,1	0,0
ARRABONA Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	500	93,1	0,0
DD Energy Kft. 1063 Budapest, Munkácsy Mihály u. 23.	500	93,1	0,0

A kapcsolt befektetések 2012. évi mérlegadatait az 5. sz. melléklet tartalmazza.

Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás

Synergon Nyrt-ben 14,96%-os szavazati jogot biztosító közvetlen és közvetett részesedés a fordulónapon.

II. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

- | | |
|--|-------------------------|
| 1.1. T kestruktúra, t keellátottság | 1. sz. melléklet |
| 1.2. Jövedelmezési mutatók | 1. sz. melléklet |
| 1.3. Termelékenységi mutatók | 2. sz. melléklet |
| 1.4. Likviditás, fizetési képesség | 2. sz. melléklet |

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

3. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések, tartozások bemutatása

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

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

Rövid lejáratú követelések leányvállalattal szemben: 8 342 918 eFt

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

Rövid lejáratú kötelezettségek leányvállalattal szemben: 206 eFt

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

4. Egyes kötelezettségek teljes összegének bemutatása

A Társaságnak a mérleg fordulónapján nincs hosszú lejáratú kötelezettsége.

4.1. Jelzálog kötelezettség

2009-ben, a Társaság közvetett többségi tulajdonában álló kapcsolt vállalkozásának gépbeszerzési támogatásával kapcsolatosan vállalt jelzálogjogot terheltek a PannErgy Nyrt. XXI. kerületi ingatlanára, ami jelenleg is fenn áll.

4.2. Mérlegen kívüli követelések, kötelezettségek

4.2.1. Készfizetési kezességvállalási kötelezettség

- A PannErgy Nyrt. az általa és bizonyos tagvállalatai által felvett hitelekkel kapcsolatban értékpapír biztosítékot nyújtott (Synergon és PannErgy részvények);
- A PannErgy Nyrt. a PannErgy Csoport tagvállalatai vissza nem térítendő támogatásaihoz, (pl. KEOP) óvadék jellegű biztosítékként felajánlja értékpapírjait (részvények, kötvények, stb.) és egyéb eszközeit a támogatási programok és a végrehajtó hatóságok, illetve finanszírozók igényeivel összhangban, az esetleges jövőbeni nem teljesítések fedezetére, továbbá esetleg készfizetési kezességet nyújthat.

4.2.2. Részesedés vételi opció

A Társaságnak nincs részesedés vásárlási opciója 2012. december 31-én.

A Társaság a PEGE Zrt. kisebbségi tulajdonosával kötött szindikátusi szerződés tartalmaz opció jellegű megállapodásokat. Ezen megállapodás lényegi és üzleti titkot nem sért részleteiről a Társaság nyilvános tájékoztatást tett közzé.

4.2.3. Forward ügyletek

A Társaság forward ügyleteinek eredménye a tárgyévben 38 895 eFt veszteség. A tárgyév végén nyitott forward ügylet egy nettó eladási opció 500 ezer euróra, 2013. 05. 15-i lejáratú.

4.2.4. Saját részvény ügyletek

A Társaság 2012. december 31-én 2 149 551 db saját részvénnyel rendelkezett, amelyek többségét biztosítékként rendelkezésre bocsátott saját és kapcsolt vállalatai bizonyos kötelezettségei fedezetére (Lsd. 4.2.1. pont)

A részvények piaci (t zsdai) árának csökkenése miatt, év végén 58 263 eFt értékvesztést számolt el.

4.2.5. Bankgarancia

A Társaság 11.700 eFt bankgaranciával rendelkezik 2012. december 31-én külső felek felé.

4.2.6. T zsdén kívüli opciós ügylet

Az idevonatkozó ügyletek lényegi elemeit a Társaság rendkívüli tájékoztatások keretében nyilvánosságra hozta (www.pannergy.com).

Bokorovics Balázs mint a Társaság Igazgatótanácsának elnöke és Gyimóthy Dénes megbízott vezér- és gazdasági igazgató vezet i részvényopciós program keretében (egyenl i arányban) összesen 1 250 000 db PannErgy részvény tekintetében szerzett feltételes vételi jogot a PannErgy Nyrt-vel szemben melynek gyakorlására harmadik feleket jelöltek ki a vonatkozó opciós szerződés megkötésére;

Három külső partner részvényopciós ösztönző program keretében összesen 150 000 db PannErgy részvény tekintetében szerzett feltételes vételi jogot a PannErgy Nyrt-vel szemben (feltételrendszer a társaság honlapján elérhető).

4.2.7. Értékpapírletét

Lsd. 4.2.1. pont

4.3. Vagyonkezelési tranzakciókkal kapcsolatos kötelezettségvállalások

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

5. Eszközök Értékesítési források összetétele

5.1. Eszközök értékének és összetételének alakulása

5.2. Források értékének és összetételének alakulása

III. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

- 1. Az árbevétel, bevétel, felvett kölcsönök és termékek**
- 2. Az elszámolt értékcsökkenési leírás**
- 3. Aktivált saját teljesítmények értékének részletezése**
- 4. Költségek részletezése**

5. Rendkívüli eredmény részletezése

IV. Tájékoztató rész

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

	<u>2012. évben</u>
Felügyelő Bizottság (nem működik a Társaságnál)	-
Igazgatótanácsi tagok díjazása:	15 720 eFt

A megbízott vezér- és gazdasági igazgató csak igazgatótanácsi minőségében részesült személyi juttatásban.

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

3. A részvények száma és névértéke

A Társaság alaptőkéje 421 093 100 Ft.

A dematerializált részvények jelenlegi ISIN azonosítója: HU0000089867

2012-ben a Társaság folytatta korábbi saját részvény vásárlási tevékenységét, így 2012. december 31-én a Társaság tulajdonában 2 149 551 db saját részvény volt.

A mérleg fordulónapon a részvények árfolyama 579 Ft/db volt.

A tulajdonosi struktúra 2012. december 31-én a következők szerint alakult:

Belföldi intézmények	41,05 %
Külföldi intézmények	14,10 %
Belföldi magánszemélyek	21,09 %
Külföldi magánszemélyek	0,16 %
Alkalmazottak	2,44 %
Közigazgatási szerv	7,98 %
PannErgy (Csoport) saját tulajdon	13,18 %

4. Társasági adó

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

5. Cash-Flow kimutatás

Az Nyrt. 2012. évi Cash-Flow kimutatása a 11. sz. mellékletben található.

6. Kutatás, kísérleti fejlesztés

Kutatás, kísérleti fejlesztés a tárgyévben nem volt.

7. Környezetvédelem

A Társaság kiemelten fontosnak tartja a környezetvédelem magas szintű kezelését, habár a Társaság elsősorban vagyonegyesítő tevékenysége nem képvisel számottevő közvetlen környezetvédelmi kockázatot. A PannErgy Nyrt. 2012-ben termelő tevékenységet nem végzett.

Budapest, 2013. február 15.

Bokorovics Balázs Benedek
Igazgatótanács elnöke

II/1. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

1.1. T kestruktúra, t keellátottság

Beszámolóadatok (ezer Ft-ban)	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
1 Összes eszköz	13 211 349	12 976 312
2 Összes forrás	13 211 349	12 976 312
3 Jegyzett t ke	421 093	421 093
4 Saját t ke	12 604 030	12 346 854
5 Befektett eszközök	3 274 704	3 254 731
6 Forgóeszközök	9 858 713	9 623 005
7 Kötelezettségek	600 852	623 714
8 Hosszú.lej.kötelezettségek	54 549	-
9 Rövid lej. kötelezettségek	546 303	623 714
Mutatószámok	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
10 Saját t keellátottság (4/2x100)	95,40%	95,15%
11 Idegen t ke aránya (7/1x100)	4,55%	4,81%
12 Saját t ke/bef.eszk.arány (4/5x100)	384,89%	379,35%
13 Tartós források/bef.eszk.arány ((4+8)/5x100)	386,56%	379,35%
14 Eladósodottsági mutató (7/(7+4)x100)	4,55%	4,81%
15 Idegen t ke/Saját t ke arány (7/4x100)	4,77%	5,05%

1.2. Jövedelmez ségi mutatók

Beszámolóadatok (ezer Ft-ban)	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
1 Jegyzett t ke	421 093	421 093
2 Adózás el tti eredmény	29 587	- 249 172
3 Üzemi tevékenység eredménye	- 538 670	- 404 007
4 Nettó árbevétel	350 082	635 424
5 Összes t ke (saját + idegen)	13 211 349	12 976 312
Mutatószámok	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
6 T kearányos nyereség (2/1x100)	7,03%	-59,17%
7 Árbevétel arányos eredmény (2/4x100)	8,45%	-39,21%
8 Összes t ke jövedelmez sége (3/5x100)	-4,08%	-3,11%

1.3. Termelékenységi mutatók

Beszámolóadatok (ezer Ft-ban)	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
1 Nettó árbevétel	350 082	635 424
2 Üzemi tevékenység eredménye	- 538 670	- 404 007
3 Adózás előtti eredmény	29 587	- 249 172
4 Átlagos stat.állományi létszám	5	6
Mutatószámok	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
5 1 f re jutó árbevétel (1/4) eFt/f	70 016	105 904
6 1 f re jutó üzemi eredmény (2/4) eFt/f	- 107 734	- 67 335
7 1 f re jutó eredmény (3/4) eFt/f	5 917	- 41 529

1.4. Likviditás, fizet képesség

Beszámolóadatok (ezer Ft-ban)	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
1 Készletek	518	-
2 Követelések	5 918 067	8 472 394
3 Pénzeszközök	1 080 855	39 918
4 Rövid lejáratú kötelezettségek	546 303	623 714
5 Értécsökkenés	74 901	24 744
6 Hosszú lej. hitel éven belüli törlesztése	9 633	-
7 Mérleg szerinti eredmény	29 587	- 257 176
Mutatószámok	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
8 Likviditási mutató ((1+2+3)/4)	12,81	13,65
9 Likviditási gyorsráta ((2+3)/4)	12,81	13,65
10 Adósságszolgálati mutató ((7+5)/6)	11	-

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

eFt

Megnevezés	Bruttó érték				Amortizáció				Nettó érték		Index
	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	Záró	%
Vagyon érték jogok	8 987	530	-	9 517	8 387	351	-	8 738	600	779	129,8
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Szellemi termékek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kisérleti fejl. aktívált értéke	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alapítás-átszervezés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immateriális javak összesen	8 987	530	-	9 517	8 387	351	-	8 738	600	779	129,8

Megnevezés	Bruttó érték				Értékcsökkenés				Nettó érték		Index
	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	Záró	%
Ingatlanok	496 223	7 522	46	503 699	101 332	8 461	-	109 793	394 891	393 906	99,8
M szaki berendezések	630	-	-	630	630	-	-	630	-	-	-
Egyéb berendezések	190 987	1 977	16 773	176 191	93 909	15 932	11 561	98 280	97 078	77 911	80,3
Beruházások	-	10 030	10 030	-	-	-	-	-	-	-	-
Beruházásokra adott elleg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyi eszközök összesen	687 840	19 529	26 849	680 520	195 871	24 393	11 561	208 703	491 969	471 817	95,9

BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

eFt

Megnevezés	Bruttó érték				Értékvesztés				Nettó érték	
	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	Záró
Részesedések	4 887 468	-	-	4 887 468	2 105 333	-	-	2 105 333	2 782 135	2 782 135
Adott kölcsönök	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	4 887 468	-	-	4 887 468	2 105 333	-	-	2 105 333	2 782 135	2 782 135

HITELEK 2012. december 31-én

	HITEL jogcíme	Kamat	Hitel összege		Hitel lejárat	
			Deviza értéke	egys. eFt		
I.	Hosszú lejáratú hitel (Mérleg 82.sor)					
II.	Rövid lejáratú hitel és kölcsön (Mérleg 84., 86.sor)	1 havi EURIBOR + 4%	1 457 300	EUR	424 497	2013. március
		3 havi EURIBOR	174 858	EUR	50 935	2013. december
	ebb I:					
	- Folyószámla hitel		1 457 300	EUR	424 497	
	- Hosszú lejáratú hitel éven belüli része					

PannErgy Csoport befektetéseinek bemutatása

eFt

	Társaság neve	Jegyzett t ke	T ketartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját t ke összesen
1.	PMM Kereskedelmi Zrt.	710 000	1 963 668	- 3 626 776	-	-	3 438	- 949 670
2.	Kuala Ingatlanhasznosító Kft.	500	1 000	- 323	-	-	322	1 499
3.	PannErgy Geotermikus Er m vek Zrt.	1 972 682	1 903 446	- 927 807	1 075 680	-	499	4 024 500
4.	Tamási Geotermia Zrt.	5 000	-	- 528	-	-	368	4 840
5.	Csurgói Geotermia Zrt.	5 000	-	639	-	-	127	5 766
6.	Szentl rinci Geotermia Zrt.	5 000	-	- 235 061	-	-	338	- 229 723
7.	PannTerm Kft.	5 000	-	32	-	-	115	5 147
8.	Miskolci Geotermia Zrt.	5 000	-	27 082	-	-	456	32 538
9.	Gödöll i Geotermia Zrt.	5 000	-	300	-	-	126	5 426
10.	Berekfürd Energia Kft.	24 000	-	- 49 805	874	-	2 187	- 22 744
11.	DoverDrill Kft.	80 000	-	- 364 860	341 004	-	17 526	73 670
12.	PU Service GmbH	29 129	-	29 135	-	-	4 984	63 248

Egyéb követelések és kötelezettségek 2011. dec. 31-én és 2012. dec. 31-én

eFt

Egyéb követelések	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
Összesen	254 041	44 291
Portfólió kezelésre adott eszköz	11	
Adott kölcsön és kamat	1 040	
ÁFA	20 386	41 468
Határidős részvény árkülönbözeti számla	-	
Egyéb követelés	1 624	1 312
Egyéb adók (APEH-től)	2 796	1 084
Dematerializált részvénnyel kapcs. követelés	-	
Egyéb követelések munkavállalókkal szemben	22	61
Saját részvényre vonatkozó határidős ügylet köv.	-	
Pannunion értékesítése miatti követelés	227 684	
Helyi adók	478	366

eFt

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
Összesen	23 947	90 595
Pénzügyi lízing egy éven belüli törlesztés részlete	9 633	50 935
Fizetendő osztalék (kapcsolt vállalkozáson kívüli)	7 199	7 199
Dematerializált részvénnyel kapcs. kötelezettség	4 711	4 542
Egyéb adók	1 018	4 064
Saját részvényre vonatkozó határidős ügylet köt.	-	7 738
TB járulék	1 362	
Egyéb kötelezettségek munkavállalókkal szemben	-	81
ÁFA	-	16 036
Erste folyószámlahitel	-	
Egyéb	24	

Aktív és passzív id bel elhatárolások 2011. dec. 31-én és 2012. dec. 31-én

eFt

	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.		2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
Aktív id bel elhatárolások	77 932	#####	Passzív id bel elhatárolások	6 467	5 744
Bevételek id bel elhatárolása	71 447	127	Bevételek id bel elhatárolása	518	-
Árbevétel	42 998		Árbevétel	518	
Forward ügylet árfolyamnyeresége (mérlegkészítésig realizált)	-				
Egyéb bevétel	1				
Kamatbevétel	28 448	127			
Költségek, ráfordítások id bel elhatárolása	6 485	5 304	Költségek, ráfordítások id bel elhatárolása	5 949	5 744
Biztosítás	3 897	3 935	Szolgáltatási szerz. dísek	248	144
Irodabérlés	-	-	Szakért. díj	5 600	5 600
Egyéb	2 588	382	Forward ügylet árfolyamvesztése (mérlegkészítésig le nem zárult)	-	-
Közvetített szolgáltatás	-	906	Hitel kamat, bankjuttalék	-	-
Telefon és internet kgt.	-	81	Egyéb átmeneti kgt.	101	
			Vezet. i. Részvény Opció Program		
Halasztott ráfordítások	-	93 145	Halasztott bevételek	-	-
Részvény óvadék árf. veszt.		93 145			

Export értékesítés devizában

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

Létszáma, bérekre vonatkozó adatok

Létszámadatok (f)	Szellemi	Fizikai	Összesen
Átlagos stat.állományi létszám (f)	6	-	6

Bér és bérjelleg kifizetések (eFt)	Szellemi	Fizikai	Összesen
Béreköltség	37 589	-	37 589
Személyi jelleg egyéb kifizetések	7 097	-	7 097
Személyi jelleg kifizetések összesen	44 686	-	44 686

Közterhek (eFt)	Szellemi	Fizikai	Összesen
Egészségügyi hozzájárulás	1 328	-	1 328
Szakképzési hozzájárulás	564	-	564
Szociális hozzájárulás adó	10 149	-	10 149
Közterhek összesen	12 041	-	12 041

Társasági adó

eFt

Adózás el tti eredmény		- 249 172
Adóalapot csökkent tételek		
1. Korábbi év ek elhatárolt v esztesége	80 041	
2. Céltartalék felhasználás miatti bevétel	-	
3. Adótörvény szerinti értékcsökkenés	24 744	
3. Kapott osztalék, részesedés	-	
4. Kiv ezetett részesedés bevétele	-	
5. Kapcsolt v állalkozástól kapott kamat 50 %-a	-	
6. Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott eszköz	-	
7. Behajthatatlan követelés	-	
8. Követelések visszaírt értékvesztése	1 758	
9. El z évi bevétel növekedés	-	
10. Adott támogatás igazolt költsége	-	
11. Kapcsolt v állalkozástól származó árbevétel korrekció	-	
Összesen:	106 543	- 106 543
Adóalapot növel tételek		
1. Képzett céltartalék	-	
2. Sztv. szerinti értékcsökkenés	29 957	
3. Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos ktg.	2 091	
4. Joger s határozat szerinti bírság	-	
5. Követelésekre elszámolt értékvesztés	31 329	
6. El z évben elszámolt értékvesztés	-	
7. Elengedett követelés	356 887	
8. Behajthatatlan követelés leírt összege	-	
9. Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás	881	
10. El z évi költség növekedés	14 612	
11. Egyéb	-	
Összesen:	435 757	435 757
Adóalap:		80 042
Társasági adó		8 004

Cash-Flow kimutatás

eFt

Sor-szám	Adatok	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.
I.	Szokásos tev-b I. származó pénzeszköz-változás	- 4 347 836	- 669 570
1.	Adózás el tti eredmény	29 587	- 249 172
2.	Elszámolt amortizáció	74 901	24 744
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	1 219 837	29 571
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	- 1 237 215	- 48
6.	Szállítói kötelezettség változása	31 332	26 737
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	47 243	113 198
8.	Passzív id beli elhatárolások változása	- 37	- 723
9.	Vev követelés változása	- 43 730	- 3 664
10.	Forgóeszközök (vev és pénzeszköz nélkül) változása	- 4 398 462	- 581 565
11.	Aktív id beli elhatárolások változása	- 71 292	- 20 644
12.	Fizetett, fizetend adó (nyereség után)	-	- 8 004
13.	Fizetett, fizetend osztalék, részesedés	-	-
II.	Befektetési tevékenység I származó pénzeszköz-változás	4 757 197	- 9 985
14.	Befektetett eszközök beszerzése	- 2 437	- 10 030
15.	Befektetett eszközök eladása	4 759 634	45
16.	Kapott osztalék, részesedés	-	-
III.	Pénzügyi m veletekb I származó pénzeszköz-változás	- 45 456	- 361 382
17.	Részvénykiadás bevétele (t kebevonás)	-	-
18.	Kötvénykiadás bevétele	-	-
19.	Hitelfelvétel	-	-
20.	Hosszú lejáratra adott kölcsönök, bankbetétek megszüntetése	-	-
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	-	-
22.	Részvénybevonás (t keleszállítás)	-	-
23.	Kötvény-visszafizetés	-	-
24.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	- 38 087	- 3 614
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, bankbetétek elhelyezése	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	- 4 187	- 357 768
27.	Alapítókcal szembeni, ill. egyéb hosszú lej. kötelezettség változása	- 3 182	-
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III)	363 905	- 1 040 937
V.	Pénzeszközök záróállománya	1 080 855	39 918
VI.	Pénzeszközök nyitóállománya	716 950	1 080 855

Lezárt határidős ügyletek (Ft)

Kötés napja	Instrumentum	Záró értéknapi	Db szám	Kötési ár	Kötés értéke	Eladási ár	Árfolyamnyereség	Státusz
			-	-	-	-	-	

Lezárt deviza forward ügyletek elszámolt árfolyamkülönbözete (Ft):

38 895 000 Veszteség

Saját t ke változása

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró érték
Jegyzett t ke	421 093	-	-	421 093
T ketartalék	9 705 191	-	-	9 705 191
Eredménytartalék	1 059 741	1 081 534	268 065	1 873 210
Lekötött tartalék	1 388 418	268 065	1 051 947	604 536
Mérleg szerinti eredmény	29 587	0	286 763	-257 176
Saját t ke összesen:	12 604 030	1 349 599	1 606 775	12 346 854

Adott kölcsönök kimutatása

	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.		
Cégnév	Hitel összege eFt	Hitel összege eFt	Kamat	Lejárat
PannErgy Csoporton belül adott kölcsönök				
PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. EUR kölcsön	422 926	381 393	BUBOR-hoz kötött	2013.12.31
PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. HUF kölcsön	1 722 149	4 746 847	BUBOR-hoz kötött	2013.12.31
PMM Kereskedelmi Zrt. EUR kölcsön	308 193	526 895	BUBOR-hoz kötött	2013.12.31
PMM Kereskedelmi Zrt. HUF kölcsön	1 388 581	1 642 868	BUBOR-hoz kötött	2013.12.31
Pannuion Service GmbH	1 127 162	-	EURIBOR-hoz kötött	2012.12.31
Összesen:	4 969 011	7 298 003		

PannErgy Nyilvánosan M köd Részvénytársaság

2012. évi

Üzleti és Vezet ségi Jelentés

A magyar számviteli szabályok szerint összeállítva

Bokorovics Balázs Benedek
Igazgatótanács elnöke

Budapest, 2013. február 15.

Tartalomjegyzék

I.	Bevezet	3
II.	F célok teljesítése.....	3
III.	PannErgy Nyrt. mérleg szerinti eredménye és mérlegadata	4
	1. A Társaság eredményének alakulása.....	4
	2. A Társaság mérlegének alakulása	4
IV.	Környezetvédelem.....	4
V.	Részvények, árfolyamváltás, osztalékpolitika	5
VI.	Pénzügyi instrumentumok hasznosítása	5
VII.	Mérleg fordulónapja után bekövetkezett f bb események	5

I. Bevezet

A Társaság székhelye: 1117 Budapest, Budafoki út 56.

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

Az éves beszámolót aláíró személy neve: Bokorovics Balázs Benedek Igazgatótanács elnöke

II. F célok teljesítése és kockázatok

A PannErgy Nyrt. 2012-es alapvető célja a Társaság és leányvállalatai geotermikus energiaforrásokra vonatkozó stratégiájának továbbvitele volt, melynek eredményeként 2013-ban csoport szinten számottevő energiaértékesítési árbevétel realizálódik, ami stabil stratégia és gazdasági alapot jelenthet további geotermikus projektek létrehozására. A Társaság másik kiemelt célja volt, hogy olyan részesedés- és eszköz értékesítési tranzakciókat hajtson végre (vagyonkezelési tranzakciók), melyek részvényesi értéket teremtenek és további forrásul szolgálnak az energetikai üzletágnak.

A 2012-es célok részben teljesültek, hiszen a mérlegkészítésig a miskolci projekt készültségi foka meghaladta a 85%-t, ami elrejtíti a 2013. tavaszi működés indulását, így az árbevétel és eredménytermelés megkezdését. Sajnos viszont miskolci projektünkbe fektetett saját forrásaink banki projekthitelként való refinanszírozása még mindig várat magára, ami jelentős forrást jelenthet a további projektek önértéke számára.

Vagyonkezelési tevékenységünk 2012-ben viszonylag passzív volt, köszönhetően a korábbi évek értékesítési folyamatainak következtében lesz külső nem energetikai vagyon portfóliónak. Egyik fő célunk, saját részvényeink koncentrált értékesítése 2012-ben nem jött létre és az azóta tapasztalható árfolyamesés sem kedvez a Társaságnak egy jövőbeni tranzakció esetére.

Stratégiánk **piaci környezetéről és kockázatairól** elmondható, hogy a 2008-ban kirobbant gazdasági világválság korábbi évekhez hasonlóan terhelte befektetéseink értékpapír piaci (tőzsdéi) értékelését és tagvállalataink működési és piaci környezetét. A geotermikus stratégia megvalósításának sem kedvezett a megváltozott környezet. A bankok, így a finanszírozási piac tekintetében még mindig csak elégedésérővel beszélhetünk. Az Európai Beruházási Bank (EIB) közel 100 millió Eurós hitelkeretéből csak 2013-ban remélhetjük az első jelentős lehívást. A hitelek és az EU-, ill. Állami támogatások (pl. KEOP) vártnál lassabb elérhetősége miatt a Társaság (ill. leányvállalatai) kénytelen volt szinte kizárólag korlátozott belső forrásaira támaszkodni.

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.

F stratégiai területünk a Geotermia történeti áttekintése:

A PannErgy 2007-ben nem kis célt tűzött ki zászlajára, mégpedig azt, hogy a régóta ismert magyar geotermikus források felhasználásával jelentős mennyiségű hő- és elektromos energiát állítson elő értéket teremtve az ország lakossága és intézményi szereplőire, továbbá a PannErgy részvényesei számára. Az energia iránti kereslet növekedése megállíthatatlan, viszont mind a hazai, mind a globális források mennyisége korlátozott, avagy elérhetőségük hatékonytalan. A szakszerű és hatékony geotermikus energiatermelés nem csupán egy máig minimálisan kihasznált hatalmas energiaforrás hasznosítása, hanem az egyik legkörnyezetbarátabb és legtisztább energia előállítás módja. Az Európai Unió mára nem csak üdvözli az ilyen energiatermelési utakat, hanem szigorú programmal és célrendszerrel orientálja a tagállamokat, így Magyarországot is. A PannErgy nem egyedül kívánja végighaladni kitűzött útját. Szakmai partnerekre támaszkodva Izlandon a geotermia hazájában és hazánkban is. Több tucat önkormányzattal hoztunk létre különféle együttműködési megállapodásokat elsősorban a hőpiac elérésére, melyek közül később csak az összetett kiválasztási szempontrendszerünknek megfelelőket választottuk ki projektcélként. Kapcsolatban vagyunk együttműködési szándékkal a legnagyobb európai uniós finanszírozó intézetekkel. Jelenlegi stratégiánk alapvető célja 120 - 160 GWh éves elektromos áramtermelés és 2.4 - 2.6 PJ éves

h energia termelés elérése közép-hosszútávon, mely stabil nyereséget, cash-flow-t és mindenekel tt növekv részvényesi értéket jelent. A PannErgy Nyrt. leányvállalata, a PannErgy Polifin Zrt. 2008. év végét l számos geotermiával kapcsolatos céget alapított, jellemz en 90%-os saját tulajdon és 10%-os, önkormányzati tulajdon mellett (A PannErgy Polifin Kft. 2009. december 31-én Zrt-vé alakult . majd 2010. júliusától PannErgy Geotermikus Er m vek Zrt. néven folytatja tevékenységét.

III. PannErgy Nyrt. mérleg szerinti eredménye és mérlegadata

1. A Társaság eredményének alakulása

A Társaság nettó árbevétele 635 424 eFt, melynek többsége a központ és a debreceni telep által nyújtott különböz szolgáltatásokból realizálódott. Az el z évhez viszonyítva az árbevétel közel duplájára n tt (többnyire a társaságon átfolyó költségek miatt).

A nettó árbevétel megoszlása:

- leányvállalatoktól:	4 593 eFt
- egyéb részesedés vállalatoktól:	0 eFt
- <u>egyéb (küls) vállalatoktól:</u>	<u>630 831 eFt</u>
Összesen:	635 424 eFt

Export szolgáltatási tevékenységb l származó árbevétel nem volt 2012-ben.

A társaság **egyéb bevételéb l** 48 eFt tárgyi eszköz eladás volt, amelyb l 24e Ft leányvállalattól származik.

A költségek az el z évhez viszonyítva valamelyest n ttek.

A pénzügyi m veletek eredménye 512 603 eFt nyereség.

A Társaság 2012. évi mérleg szerinti eredménye: 257 176 eFt veszteség.

2. A Társaság mérlegének alakulása

A mérlegf összeg 1,8%-kal csökkent.

A befektetett eszközök mérlegsorában bekövetkezett 0,6%-os csökkenést egyrészt az egyéb berendezése 20%-os csökkenése, másrészt pedig vagyoni érték jogok 29,8%-os növekedése okozta.

A forgóeszközökön belül a készletek összege 100%-kal, az értékpapírok állománya 61,2%-kal, a pénzeszközök értéke pedig 96,3%-kal csökkent, míg a követelések 43,2%-kal, növekedtek. Ezen belül a forgatási célú hitelviszonyt megtestesít értékpapírok csökkentek jelent sen, továbbá a bankbetétek összege.

A Társaság saját t ke állománya a tárgyévi veszteség miatt 257 176 eFt-tal csökkent.

IV. Környezetvédelem

A Társaság kiemelten fontosnak tartja a környezetvédelem magas szint kezelését, habár a Társaság els sorban vagyongazdálkodási tevékenysége nem képvisel számottev közvetlen környezetvédelmi kockázatot. A PannErgy Nyrt. 2012-ben termel tevékenységet nem végzett.

V. Részvények, árfolyamváltozás, osztalékpolitika

A Társaság alapt kéje 421 093 100 Ft.

A dematerializált részvények jelenlegi ISIN azonosítója: HU0000089867

2012-ben a Társaság folytatta korábbi saját részvény vásárlási tevékenységét, így 2012. december 31-én a Társaság tulajdonában 2 149 551 db volt.

A mérleg fordulónapon a részvények árfolyama 579 Ft/db volt.

A tulajdonosi struktúra 2012. december 31-én a következ volt:

Belföldi intézmények	41,05 %
Külföldi intézmények	14,10 %
Belföldi magánszemélyek	21,09 %
Külföldi magánszemélyek	0,16 %
Alkalmazottak	2,44 %
Közigazgatási szerv	7,98 %
PannErgy (Csoport) saját tulajdon	13,18 %

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

VI. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A PannErgy Nyrt. deviza forward ügyleteket és t zseidi határid s saját részvényre vonatkozó ügyleteket és egyéb pénz- és t kepiaci instrumentumokra vonatkozó (akár t keáltételes) ügyleteket egyrészt a PannErgy Csoport deviza és egyéb kitétségének fedezése céljából, másrészt l pedig árfolyamnyereség elérése céljából köt. A Társaság kockázatkezelési, avagy fedezeti politikával nem rendelkezik. Az ezen ügyletekhez szükséges döntéseket a Társaság szakemberei a mindenkori saját- és környezeti helyzetértékelésekre alapozva hozzák meg.

VII. Mérleg fordulónapja után bekövetkezett f bb események

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

Dátum	Közzététel módja	Tárgy, rövid tartalom
2013.01.02	Soronkívüli tájékoztatás	PannErgy Nyrt. részvényt vásárolt a Benji Invest Kft.
2013.01.08	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogot biztosító részesedés változásának bejelentése
2013.01.11	Egyéb tájékoztatás	H tési, illetve f tési megoldást épít ki a PannErgy Nyrt. a Synergon Csoport adatközponti beruházásához
2013.01.18	Egyéb tájékoztatás	Megkezd dnek a Miskolci Geotermikus Projekt részét képez geotermikus h vezetékek lefedése és üzembiztonsági felmérése
2013.01.25	Egyéb tájékoztatás	A Lazarus Zrt. zárt határid s pozíciójából
2013.01.29	Soronkívüli tájékoztatás	Változik a PannErgy Nyrt. vezetése
2013.02.11	Soronkívüli tájékoztatás	Változás a Lazarus Vagyonkezel Zrt. tulajdonosi struktúrájában
2013.02.12	Soronkívüli tájékoztatás	Lazarus Zrt. határid s vételi pozíciójának újabb részleges kényszer-értékesítése
2013.02.12	Soronkívüli tájékoztatás	Lazarus Zrt. határid s vételi pozíciójának részleges kényszer-értékesítése

2013.02.18	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. befektetési hitellel érintett, óvadékkal terhelt PannErgy részvényeinek részleges kényszerértékesítése
2013.02.18	Soronkívüli tájékoztatás	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény vásárlása
2013.02.19	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. befektetési hitellel érintett, óvadékkal terhelt PannErgy részvényeinek részleges kényszerértékesítése
2013.02.20	Soronkívüli tájékoztatás	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény vásárlása
2013.02.21	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. PannErgy részvényeinek részleges és határidős vételi pozíciójának teljes kényszerértékesítése
2013.02.22	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. PannErgy részvényeinek részleges kényszerértékesítése
2013.02.26	Soronkívüli tájékoztatás	ONP Holdings SE PannErgy részvény vásárlása
2013.02.26	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. PannErgy részvényeinek teljes kényszerértékesítése
2013.03.08	Soronkívüli tájékoztatás	Közgyűlési meghívó
2013.03.22	Soronkívüli tájékoztatás	A PannErgy Nyrt. befolyásának csökkenése a Synergon Nyrt.-ben.

Bokorovics Balázs Benedek
Igazgatótanács elnöke