



PannErgy Nyrt.

**IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI
BESZÁMOLÓ**

2013. I-III. negyedévek időszaka

2013. november 15.

1. Vezetői összefoglaló

2013. harmadik negyedéve az első olyan teljes időszak volt, amikor a PannErgy Csoport Miskolci Projektje folyamatosan biztosított hőbetáplálást a Miskolci Hőszolgáltató Kft. (MIHŐ Kft.) részére. Fűtési időszakon kívüli időszakról lévén szó, a hőbetáplálás az első két hónapban kizárólag a használati melegvíz ellátást szolgálta, míg szeptember hónapban már a szakaszos fűtési igény kielégítését is. Az időszakban értékesített hőmennyiség meghaladta a 35 000 GJ-t.

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

Az elmúlt időszak további kiemelkedő eseményei az alábbiak voltak:

- 2013. szeptember 20-án Társaságcsoport három leányvállalata pályázatával kapcsolatban pozitív támogatói döntés született:
 - o **Kuala Kft.** az Új Széchenyi Terv Környezet és Energia Operatív Program keretében meghirdetett „Helyi hő és/vagy hűtési igény kielégítése megújuló energiaforrásokkal” pályázati konstrukcióba benyújtott „Geotermia, szaktudás a gazdaság szolgálatában” című pályázati projektje.
 - o Az Új Széchenyi Terv Környezet és Energia Operatív Program keretében meghirdetett „Helyi hő és/vagy hűtési igény kielégítése megújuló energiaforrásokkal” KEOP-2012-4.10.0/B számú Európai Unió forrást hasznosító pályázati konstrukcióban a **DD Energy Termelő és Szolgáltató Kft.** pályázati projektje egymilliárd forint vissza nem térítendő támogatást nyert.
 - o **Arrabona Geotermia Kft.** „Gazdasági megújulás geotermikus energia hasznosításával Győrben” pályázati projektje mintegy egymilliárd forint vissza nem térítendő támogatást nyert.
- 2013. október 31-én kihirdetésre kerültek a 2013/14 fűtési időszakra vonatkozó távhőtermelői árak:
 - o A Miskolci Geotermia Zrt. esetében a hatósági értékesítési hődíj 3 100 Ft/GJ,
 - o A Szentlőrinci Geotermia Zrt. esetében a hatósági értékesítési hődíj 3 653 Ft/GJ.

1.1 Működő projektek

Miskolci Geotermikus Projekt

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

A 2013. április hónapi beüzemelési feladatok elvégzése után 2013. május 7-én Németh Lászlóné nemzeti fejlesztési miniszter, és Dr. Kriza Ákos Miskolc Megyei Jogú Város polgármestere közösen indították el a Miskolci Geotermikus Projekt keretében megvalósított geotermikus hőszállító rendszert, amellyel megkezdődött a hőenergia szállítása Miskolc Megyei Jogú Város felé. Ezzel elindult Közép-Európa legnagyobb geotermikus hőerőműve.

A beüzemelés első időszakának – amikor is a meglévő hőszolgáltató rendszerébe került integrálásra a geotermikus hőforrás – lezárását követően, a geotermikus hő beadása a korábbi éjszakai és hétvégi szolgáltatásról folyamatos üzemre bővült, amely hozzávetőlegesen kétszeres hőértékesítést jelent az első hónapokhoz képest. Így Miskolc Megyei Jogú Város Avasi hőkörzet teljes nyári igényének ellátása geotermikus energiából valósul meg.

A Társaság az elmúlt hónapokban a májusban beindított geotermikus rendszer nyári üzemállapotait elemezte, elvégezte a nyári, azaz a nagyon alacsony hőtermeléshez legjobban illeszkedő termelési struktúra beállítását. Szeptemberre a Mályi 1 kút hőmérséklete, a kezdeti 100,5°C-ról 103°C-ra emelkedett folyamatos kúthasználat mellett. Szintén szeptemberben már

lehetőség nyílt a kutak maximális teljesítményének tesztelésére is, amelyen igazolódtak a fúrási időszak utáni becslések, amelyek 540 m³/h vízhozamot jeleztek.

Párhuzamosan a geotermikus rendszer finomhangolásával, már augusztusban elkezdődött a hőszolgáltatóval, a MIHŐ Kft-vel együtt a közös téli üzemre való felkészülés. Ennek keretében sikeresen lezárultak a hőforrások együttműködésének tesztjei, valamint a geotermikus kutak hőigényekhez illeszkedő terhelésváltozásainak ellenőrzése. A geotermikus rendszer készen áll a téli üzemű működésre is, amelyet ha rövid időre is, de a szeptember végén néhány napra beköszöntött hideg időjárás miatt éles üzemben is sikerült ellenőrizni.

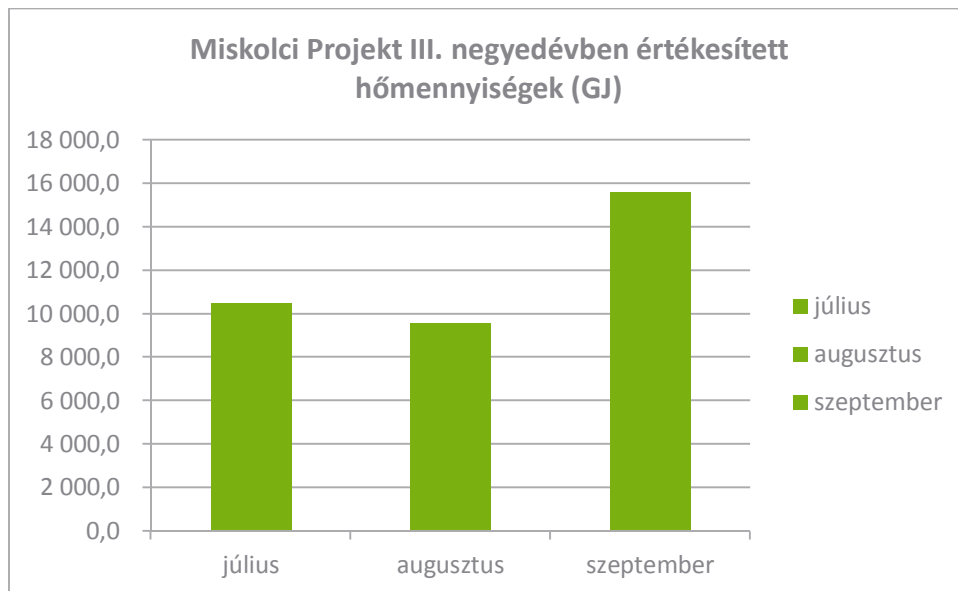
A hőigényekhez illesztett működés miatt a Mályi termelő kutak és Kistokajban található visszasajtoló kutak, valamint a teljes távvezetési hőszállító rendszer szabályzóköreinek és a védelmi logikáinak optimalizálása rendkívül fontos a műszaki és gazdasági optimum egyensúlyának fenntartása érdekében.

A Miskolci Geotermikus Projekt második ütemében a geotermikus forrásból nyert hőenergia, a belvárosi fogyasztókhoz történő eljuttatására alkalmas távvezetékrendszer épül a Tatár utcai Fűtőműig, ahol egy új hőátadó állomás épül. Az Európai Unió forrás felhasználásával lehetőség nyílik a Miskolc Belváros, továbbá a Miskolci Egyetem területén jelentkező fűtési-, és használati melegvíz hőigényének részleges geotermikus energiával történő ellátására.

A Belváros geotermikus ellátásba történő becsatlakoztatásának tervezése lezárult, a kivitelezés várhatóan tavasszal indul, a hőszolgáltatás a 2014/15 fűtési szezonra indul be.

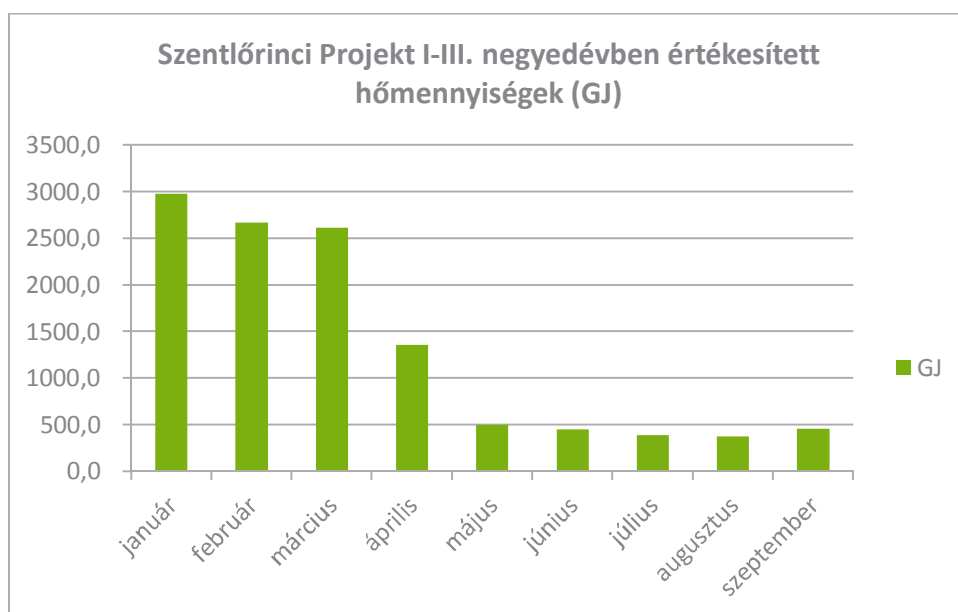
Hamarosan a Miskolci Agrokultúra Kft. – amely a Miskolc Holding Zrt-hez tartozó vállalkozás – 7.000 m²-es fóliasátrának hőellátása elkezdődhet, amellyel együtt a mezőgazdasági termelés is bekapcsolódik a geotermikus energia-hasznosításba.

Az időszakban átadott konszolidált hőmennyiségek a következőképpen alakultak:



Szentlőrinci geotermikus fűtő létesítmény*(Szentlőrinci Geotermia Zrt.)*

A létesítmény a sikeres első két év után 2013-ban megkezdte működésének harmadik évét. Az értékesített hőmennyiség a tervezettel összhangban alakult, attól csak kis százalékban tért el, ami az idén tapasztalt rendkívül meleg nyári időjárással magyarázható. 2013. harmadik negyedévében mintegy 11%-kal kevesebb hő értékesítése történt. Annak köszönhetően, hogy 2013-tól a 59/2012. (X. 31.) NFM rendelet módosítása alapján mintegy 42%-kal magasabb áron került értékesítésre a hő a távhőszolgáltató számára, a harmadik negyedév során 27%-kal magasabb árbevétel került könyvelésre a kisebb hőértékesítés ellenére is.

**Berekfürdői geotermikus metánhasznosító létesítmény***(Berekfürdő Energia Kft.)*

Az évszakknak megfelelő hőenergia eladást az átvevők kisebb igénye nehezítette.

Az áramtermelésben tervezekhez képest kisebb árbevételt ért el a Társaság, az alacsonyabb hazai és európai áramtözsdei árak miatt. Így még inkább törekedni kellett az üzemeltetési hatékonysági mutatók javítására. Operatív működtetési költségeket (karbantartás, üzemeltetési kiadások) szinten tartotta a Társaság.

1.2 Fejlesztés alatt álló projektek (nyilvánosságra hozott)**Gödöllői Geotermikus Projekt***(Gödöllői Geotermia Zrt.)*

A projekt további előrehaladása érdekében folytatódott a megvalósítási koncepció véglegesítése. Folyamatosan zajlik a legfrissebb geológiai információk begyűjtése, amelyek alapján meghatározhatóak a további kiegészítő műveletek, és engedélyek. Az illetékes hatóságokkal rendszeres egyeztetések szükségesek. A projekttel kapcsolatos beruházás finanszírozása érdekében az aktuális pályázati lehetőségeket folyamatosan keresi a projektcég.

Győri Geotermikus Projektek

(DD Energy Kft, Arrabona Geothermia Kft.)

A Győri Geotermikus Projektek előkészítésének részeként a szükséges engedélykérelmek benyújtásra kerültek. A projektek előkészítése az engedélyezési kérelmek szerint összesen 22 MW kapacitást és 340-400 TJ/év mértékű hőátadást vesznek figyelembe.

A harmadik negyedév során lefolytatásra került a Környezeti Hatásvizsgálati Eljárás, hogy megállapítsa a rendszerek kiépítése és működése során várható környezeti hatásokat. Ennek eredményeképpen a projektek megkapták a környezetvédelmi engedélyeket, amelyek alapján benyújthatóvá válnak a fúrásokhoz szükséges vízjogi létesítési engedélyek. Annak érdekében, hogy a fúrás során biztosan a megfelelő hőfokú és hozamú rétegbe mélyüljenek a kutak, szeizmikai mérések készültek a fúrási területek szűkebb környezetében. A két projekt a tervek szerint más-más ügyfélkört céloz meg, míg egyik a városi hőszolgáltató rendszer ellátását, a másik ipari nagyfogyasztó(k) hőenergiával való kiszolgáltatását tenné lehetővé.

Kistokaji Üvegház Projekt

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

Az időszak alatt a beruházás megkezdéséhez szükséges tenderfelhívás összeállításra került. A potenciális ajánlattevőkkel az egyeztetések folyamatosak.

A pályázati felhívásban a pályázatot kiíró PEGE Zrt. olyan tőkeerős pályázót/pályázókat keresett, aki a projektet teljes körűen tudja lebonyolítani, ami magában foglalja a tervezést, kivitelezést, és az üzemeltetést. A meghívásos pályázatra számos résztvevő – általában vállalalkozói konzorciumok üzemeltető és üvegház szállítói párosok – kapott felkérést.

A legkedvezőbb pályázat beadójával a pályázati anyagban átadott, és a tárgyalásokon már pontosított szerződés aláírás előkészítése van folyamatban.

A projekt megvalósításával kapcsolatosan az előkészítési fázisban az üvegházi 20,6 Ha-os terület kiválasztása megtörtént. A terület Miskolc déli régióban helyezkedik el a Kistokaji Hőközpont elérhető közelségében. A terület geodéziai felmérése tervezési alaptérkép szinten, és a terület talajmechanikai előzetes vizsgálata elkészült, ezek a pályázók részére megküldésre kerültek.

Jelenleg a fejlesztés hőenergia ellátásával kapcsolatos egyeztetések, a tervezés előkészítési fázisa van folyamatban. A projekt az alapításkor meghatározott ütemterv szerint halad. A projekt tervezése mintegy 12 MW hőkapacitás kiépítésre és 120 TJ/ év mértékű hőleadásra épült.

1.3 Egyéb információk / Vagyonkezelés

A Csoport időszaki adózott eredményére az általános működési tételeken túl, meghatározó hatással volt a pénzügyi eredmény, amelyben a forint erősödése ellenére veszteséggel rontotta az eredményt. Nem geotermikus tevékenységgel összefüggésben nem volt változás.

2. Pénzügyi elemzés

2.1 Eredménykimutatás

A társaság konszolidált árbevétele 625 millió forintot ért el az időszakban, amely 6 %-os növekedés az előző év azonos időszakának értékéhez képest (589 millió forint). A növekedés elsődleges oka a Miskolci Geotermikus Projekt hőértékesítése, ami 117 millió forintos árbevételt eredményezett. Ezzel szemben előző év azonos időszakához képest 518 millió forintról 433 millió forintra csökkent az árbevétel a kezelésünkben álló ingatlanokon felmerülő bérleti elektromos áramfogyasztások és egyéb költségek alacsonyabb alakulása miatt. Ezen tételek a társaságon „átfolynak” (közvetített energia), így mind árbevételként és közvetlen költségként is egyaránt megjelennek. Az árbevételen belül 45 millió forintot képvisel a szentlőrinci értékesítés és 26 millió forintot a berekfürdői működés. A Csoport teljes konszolidált árbevételéből három vevő haladta meg az árbevétel értékének 10%-át, ezek összesen az árbevétel 85%-át teszik ki.

A közvetlen költségek szintje kis mértékben (2%) csökkent. Az ingatlanokkal és egyéb eszközökkel kapcsolatos bruttó fedezet közel nullszaldós volt, az energetikai tevékenység jelentős bruttó fedezeti hányaddal működött.

Az értékesítés közvetett költsége 682 millió forintot tett ki a tárgyidőszakban, amely 109%-a az árbevételnek és 154 %-a a bázisidőszaki értéknek. A növekedés a nagyrészt befejezett beruházások aktiválása utáni, beüzemeléshez kapcsolódó, beruházásként nem elszámolható költségeket és egyéb a Miskolci Projekt indulásához illesztett egyszeri nem aktiválható költségeket mutatja. A csoport teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalói létszáma a bázisidőszak végi 36 főről 28 főre csökkent, ami a működési költségek jövőbeni csökkenését vetíti elő.

Az egyéb ráfordítások és bevételek egyenlege a tárgyidőszakban 255 millió forint, amely elsősorban az Uniós támogatásokból származó elhatárolt bevételek és egyéb tételek miatt, a bázisidőszaki értékhez képest átmenetileg jelentősen növekedett.

A működési eredmény (EBIT) 362 millió forint veszteség volt a tárgyidőszakban, amely 1 millió forinttal kedvezőbb a bázisidőszaki értéknél.

Az üzleti cash-flow (EBITDA) 67 millió forint pénzkirámlás, ami 67 millió forinttal kedvezőbb a bázis-időszak értékénél. A tárgyidőszakban 295 millió forint értékcsökkenés lett elszámolva, amelynek értéke 66 millió forinttal meghaladja a bázisértéket.

A pénzügyi műveletek eredménye 175 millió forint veszteség volt a tárgyidőszakban, ami 381 millió forinttal kedvezőtlenebb 2012. hasonló időszaki értékénél. A pénzügyi eredményre negatívan hatott a forint euróval szembeni gyengülése, illetve a kamatkülönbözet alakulása, illetve a Synergon értékesítési ügylet pénzügyi zárása.

A Társaságnak rendkívüli eredménye nem keletkezett. Társasági adófizetési kötelezettségként 54 millió forint került elszámolásra.

A konszolidált első háromnegyed éves nettó eredmény 587 millió forint veszteség, – a fentiekben részletezett okok miatt – mely kedvezőtlenebb a bázisidőszak 188 millió forintos veszteségénél.

2.2 Mérleg

A befektetett eszközök állománya 35,3%-kal növekedett. Az immateriális javak növekedése a bázishoz képest 29 millió forint, ami elsősorban a geotermikus és fúrású szellemi termékeket takarja. A tárgyi eszközök állománya jelentősen – 3,8 milliárd forinttal – nőtt, ami a Miskolci Projekt elkészült részének aktiválására vezethető vissza. A megkezdett beruházások kimenetele pozitívan ítélni lehet meg, ezért értékvesztés elszámolása nem indokolt. Jelentős tétel az 576 millió forint halasztott adó követelés, mely 1 millió forintos csökkentést mutat a bázisidőszakhoz képest.

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

A Társaság saját tőkéje a bázishoz képest közel 8%-kal csökkent, ami a sajátrésztvények értéknek csökkenésének és az időszaki mérleg szerinti eredmények hatásának eredője. Az egy részvényre jutó (sajátrésztvényekkel csökkentett darabszámmal számolva) saját tőke 548 forintra (bázis: 596) csökkent.

A hitelállomány növekedése háttérben elsősorban a folyamatban lévő projektek finanszírozási igénye áll, illetve megemlítendő, hogy a tárgyidőszak alatt a májusban aláírt beruházási hitelnek egy része folyósításra került.

Az egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel soron kerül kimutatásra a kapott uniós támogatások, amelyek az adott projekt amortizációval arányos részével kerül minden időszak alatt csökkentésre.

A szállítók egyenlege jellemzően a geotermikus beruházási szállítókat képviseli, míg az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek egyenlege tulajdonképpen változatlanok mondható.



Csoporton belüli, konszolidált / kiszűrt forgalmak és állományok alakulása:

	2013.IX.30.	2012.IX.30.
	M Ft-ban	M. Ft-ban
Eredménykimutatás:		
Értékesítés árbevétele	2 751	1 943
Értékesítés közvetlen költsége	2 448	1 745
Bruttó fedezet	303	198
Értékesítés közvetett költsége	61	56
Egyéb bevételek	0	15
Egyéb ráfordítások	0	12
Pénzügyi bevétel/ráfordítás	318	199
Rendkívüli bevétel	0	0
Rendkívüli ráfordítás	0	0
Mérleg téttelek kiszűrése:		
Tárgyi eszközök	560	344
Készletek	0	0
Beruházási előleg	0	0
Aktív időbeli elhatárolás	0	118
Tartósan adott kölcsön	3 876	0
Egyéb követelések	15 825	17 278
Hosszú lejáratú hitelek	0	0
Passzív időbeli elhatárolások	0	9
Tartós kötelezettség	3 876	0
Rövidlejáratú hitelek	0	0
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	15 825	17 387

3. Egyebek

3.1 Halasztott adó

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

Jövőben felhasználható veszteség	5 761
Elhatárolható adóbevétel	576
Elszámolt adóbevétel	577

A Társaság halasztott adó követeléseként az eddigi 577 millió forinttal szemben 576 millió forintot tart nyilván. A különbözet az eredmény terhére visszaírásra került.

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

3.2 Társasági események

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

3.3 Alkalmazottak

Teljes munkaidőben foglalkoztatott állomány:

Saját létszám	2012. december 31.	2013. szeptember 30.	Változás
PannErgy Nyrt.	6	7	1
Kapcsolt vállalatok	33	21	-12
Összesen	39	28	-11

3.4 A társaság jegyzett tőkéjében, vezetésében, szervezetében bekövetkezett változások

2012. december 31-én a jegyzett tőke 421 093 100 forint volt, amely 2013. eddig eltelt időszakában nem változott. Pénzügyi beszámolóknak a jegyzett tőke a teljes kibocsátásnak megfelelően, míg a részvény darabszám a visszavásárolt saját részvények mennyiségével csökkentve kerül kimutatásra.

A Társaság 2013. szeptember 30-ával, 2 775 377 db PannErgy Nyrt. saját részvénnyel rendelkezett.

A saját részvény tranzakciók tekintetében nyilvános közzétételeik bővebb információt adnak.

A vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos információkat a TSZ2. adatlap részletezi.

3.5 Környezetvédelem

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

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

3.6 Mérleg fordulónap utáni (2013. november 12-ig) jelentősebb események

Hatósági árak kihirdetése 2013.10.30.

A Magyar Közlöny 2013. évi 179. számában a nemzeti fejlesztési miniszter a 64/2013 (X.30.) NFM rendeletében kihirdette a 2013-2014. évi távhőszolgáltatási időszakban érvényes a PannErgy leányvállalatait is érintő (Miskolci Geotermia Zrt. és Szentlőrinci Geotermia Zrt.) hatósági hőárait (értékesítői hődíj).

- Miskolci Geotermia Zrt. esetében a hatósági értékesítői hődíj 3 100 Ft/GJ,
- Szentlőrinci Geotermia Zrt. esetében a hatósági értékesítői hődíj 3 653 Ft/GJ.

A vonatkozó eseményekről a Társaság soron kívüli tájékoztatást tesz közzé, melyek elérhetőségét a jelen beszámoló ST1. adatlapja mutat be.

A gazdasági környezet tekintetében megállapítható, hogy a 2008-ban megindult globális gazdasági válság és a különböző pénzügyi instrumentumok értékének kiszámíthatatlan mozgása továbbra is negatívan és a Társaság valamint kapcsolt vállalkozásai szempontjából kiszámíthatatlanul és nem meghatározható mértékben terheli a vállalatcsoportot.

Budapest, 2013. november 15.

*PannErgy Nyrt.
Igazgatótanácsa*

Adatlapok

A társaság neve: PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
 Társaság címe: H-1117 Budapest, Budafoki út 56.
 Ágazati besorolás: Energetika, Vagyonkezelés
 Időszak: 2013. I-III negyedévének időszaka
 Telefon: +36 1 323 23 83
 Telefax: +36 1 323 23 73
 E-mail cím: info@pannergy.com
 Befektetői kapcsolattartó: Szabó Valéria

1.1 A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok**PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan**

	Igen	Nem
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Számviteli elvek Magyar | IFRS | | Egyéb |

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/ Alaptőke	Tulajdoni hányad (%) ³	Szavazati jog ¹³ (%)	Besorolás ²
PMM Zrt.	710,0	100,00	100,00	L
Kuala Ingatlanhaszn. Kft.	0,5	100,00	100,00	L
PannErgy G.E. Zrt.	1972,7	93,09	93,09	L
Csurgói Geotermia Zrt.	5,0	83,78	83,78	L
Tamási Geotermia Zrt.	5,0	83,78	83,78	L
Szentlőrinci Geotermia Zrt.	245,0	92,90	92,90	L
Miskolc Geotermia Zrt.	5,0	83,78	83,78	L
PannTerm Kft.	5,0	83,78	83,78	L
Gödöllői Geotermia Zrt.	5,0	83,78	83,78	L
Berekfürdő Energia Kft.	24,0	93,09	93,09	L
DoverDrill Kft.	80,0	93,09	93,09	L
DD Energy Kft.	5,0	93,09	93,09	L
Arrabona Geoterm Kft.	5,0	93,09	93,09	L

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

² Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

³ % értékek közvetetten értelmezendők

IFRS szerinti konszolidált mérleg (millió forint)				
	2013.IX.30.	2012.IX.30.	Változás%	2012.XII.31. (auditált)
Eszközök				
Befektetett eszközök				
Immateriális javak	1 366	1 337	102,2	1 281
Goodwill	70	70	100,0	70
Tárgyi eszközök	12 602	8 807	143,1	10 208
Befektetések	23	23	100	23
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	0	0		0
Halasztott adó követelés	576	577	99,8	577
Hosszú lejáratú követelések	2	2	100,0	2
Befektetett eszközök összesen	14 639	10 816	135,3	12 161
Készletek	310	678	45,7	1 271
Vevők	275	159	173,0	188
Egyéb követelések	371	1 110	33,4	961
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	0	0		0
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	0	495	0,0	510
Lejáratig tartandó értékpapírok	124	235	52,8	37
Pénzeszközök	213	938	22,7	752
Forgóeszközök összesen	1 293	3 615	35,8	3 719
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	15 932	14 431	110,4	15 880
Saját tőke és kötelezettségek				
Az anyavállalat tulajdonosainak saját tőke részesedése				
Jegyzett tőke	421	421	100,0	421
Saját részvény	-3 010	-3 054	98,6	-3 276
Tőketartalék	10 516	10 516	100,0	10 516
Eredménytartalék és mérlegsz. Eredmény	2 669	3 531	75,6	3 256
Egyéb tartalék	-850	-789	107,7	-804
Anyavállalati saját tőke	9 746	10 625	91,7	10 113
Kisebbségi részesedés	279	277	100,7	283
Saját tőke összesen	10 025	10 902	92,0	10 396
Hosszú lejáratú hitelek	1 728	772	223,8	595
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel	2 207	796	277,3	1 240
Céltartalékok	14	11	127,3	14
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	3 949	1 579	250,1	1 849
Rövidlejáratú kötelezettségek				
Szállítók	888	1 087	81,7	1 900
Rövidlejáratú hitelek	727	612	118,8	1 379
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel egy évre eső része	160	104	153,8	106
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	183	147	124,5	250
Rövidlejáratú kötelezettségek összesen	1 958	1 950	100,4	3 635
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK :	15 932	14 431	110,4	15 880

Konzolidált tőke mozgások (millió Ft)	Anyavállalatra jutó saját tőke								
	Jegyzett	Saját	Árszió	Tőke-	Eredmény	Egyéb	Összesen	Kisebbségi	Saját tőke
	Tőke	Részvény		tartalék	tartalék	tartalék		részesedés	összesen
Egyenleg 2011. december 31-én	421	-3 556	6 266	4 250	3 719	-447	10 653	284	10 937
2012.I.III.n.évi adózás utáni eredmény					-188		-188	-6	-194
Külső tagok részesedésének változása								-1	-1
Konzolidálásból eredő árfolyamkülönbözet									
Leányvállalati részvénytőke emelés									
Visszavásárolt saját részvények		-303					-303		-303
Saját részvény eladás		805				-342	463		463
Egyenleg 2012. szeptember 30-án	421	-3 054	6 266	4 250	3 531	-789	10 625	277	10 902
Saját tőke változásainak kimutatása 2013.I.-III.n.év									
Egyenleg 2012. december 31-én	421	-3 276	6 266	4 250	3 256	-804	10 113	283	10 396
2013. I.-III.n.évi eredmény					-587		-587	-4	-591
Külső tagok részesedésének változása									
Konzolidálásból eredő árfolyamkülönbözet									
Leányvállalati részvénytőke emelés									
Visszavásárolt saját részvények									
Saját részvény eladás		266				-46	220		220
Egyenleg 2013. szeptember 30-án	421	-3 010	6 266	4 250	2 669	-850	9 746	279	10 025



ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS (Millió Ft) 2013. I.-III.n.év	2013. III.n.év	2012. III.n.év	Változás %	2013. I-III.n.év	2012. I-III.n.év	Változás %
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-73	51	-143,1	-587	-188	312,2%
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>						
Átváltási különbözet						
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt						
Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt						
Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből						
<i>Időszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt</i>						
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-73	51	-143,1	-587	-188	312,2%

* Teljes egészében a társaság tulajdonosainak tulajdonítható



IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatás (millió forint)

	2013.III.n.év	2012.III.n.év	Változás%	2013.I-III.n.év	2012.I-III.n.év	Változás%
Értékesítés árbevétele	266	190	140,0	625	589	106,1
Értékesítés közvetlen költsége	-231	-206	112,1	-560	-570	98,2
Bruttó fedezet	35	-16	-218,8	65	19	342,1
Bruttó fedezethányad %	13,2%	-8,4%		10,4%	3,2%	
Értékesítés közvetett költsége	-254	-171	148,5	-682	-444	154
Egyéb bevételek	206	48	429,2	301	101	298,0
Egyéb ráfordítások	-15	-17	88,2	-46	-39	117,9
Működési eredmény	-28	-156	17,9	-362	-363	99,7
Működési eredményhányad (%)	-10,5%	-82,1%		-57,9%	-61,6%	
EBITDA	99	-81	-122,2	-67	-134	50,0
EBITDA hányad (%)	37,2%	-42,6%		-10,72%	-22,8%	
Pénzügyi műveletek bevétele	40	306	13,1	75	660	11,4
Pénzügyi műveletek ráfordítása	-82	-88	93,2	-250	-454	55,1
Pénzügyi műveletek eredménye	-42	218	-19,3	-175	206	-85,0
Adózás előtti eredmény	-70	62	-112,9%	-537	-157	342,0
Társasági nyereségadó	-3	-15	20,0	-54	-37	145,9
Adózás utáni eredmény	-73	47	-155,3	-591	-194	304,6
Kisebbségi részesedés	0	4	0,0	4	6	66,7
Tárgydíjazási nettó eredmény	-73	51	-143,1	-587	-188	312,2
Adózás utáni eredményből:						
Anyavállalat tőketulajdonosainak	-73	51	-143,1	-587	-188	312,2
A kisebbségi tulajdonosoknak	0	-4	0,0	-4	-6	66,7
Egy törzsrészesvényre jutó eredmény (FT)						
Alap	-3,99	2,78	-143,5	-32,17	-10,46	307,6
Hígitott	-3,99	2,78	-143,5	-32,17	-10,46	307,6

IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás (millió forint)

Működésből származó pénzeszközök	2013.IX.30.	2012.IX.30.
Adózott eredmény	-587	-188
<i>Kiigazítások az adózás előtti eredmény és az üzleti tevékenységből származó pénzforgalom érdekében</i>		
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenése	295	229
Halasztott adó hatása	1	0
Valós érték különbözet	0	-228
Hitelek árfolyamnyeresége	18	-129
Részesedések értékvesztése	0	0
Tárgyi eszközök, goodwill terven felüli leírása	0	0
Készletek értékvesztése és hiánya	0	0
Céltartalék feloldása	0	7
Növekedés a kétes követelésekre képzett céltartalékban	-13	0
Kamatok(nyereség) veszteség, nettó	68	20
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó eredmény	0	0
Befektetések értékesítéséből származó eredmény	0	0
kisebbségi részesedések változása	-4	-7
<i>Változás a működő tőke elemekben</i>		
Készletek növekedés/csökkenése	961	-129
Követelések növekedése/csökkenése	1 026	897
Kötelezettségek növekedése/csökkenése	-1 079	119
Kapott kamatok	10	33
Fizetett kamatok	-78	-53
Működési tevékenységből származó/felhasznált nettó pénzeszközök	618	571
Befektetésből származó pénzeszközök		
Befektetések vásárlása nem nyilvános társaságban	0	0
Meglévő befektetések növelése	0	0
Befektetések eladása	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-2 774	-2 679
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladása	0	0
Hosszú lejáratú követelések növekedése/csökkenése	0	1
Egyéb hosszú és rövidlejáratú halasztott bevétel	1 021	419
Befektetési tevékenységre felmerült pénzeszközök	-1 753	-2 259

Pénzügyi tevékenység

Hosszú lejáratú hitelek felvétele/törlesztése	1 119	-209
Rövidlejáratú hitelek csökkenése/növekedése	-231	141
Konszolidálásból adódó árfolyam-különbözet	0	0
Kisebbségi részesedésekben tőkeemelés, ázsió	0	0
Saját részvény beszerzése	0	-303
Saját részvény eladás	220	463
Értékpapír állomány növekedése	-87	1 354
Pénzügyi tevékenységből származó pénzeszközök	1 021	1 446
Pénz és pénzgyenértékek nettó növekedése/csökkenése	-114	-242
Pénz és pénzgyenértékek január 1-én	327	767
Pénz és pénzgyenértékek szeptember 30-án	213	525
Folyószámla hitel	0	413
Mérlegszerinti pénzeszközök összesen	213	938

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek, kötelezettségek:

A 2013. szeptember 30-i fordulónapon a Társaság devizára, vagy értékpapírra szóló határidős nettó pozícióval nem rendelkezett.

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

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

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

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



1.2 A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok**RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke**

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke = Bevezetett sorozat					
	2013. január 01.			2013. szeptember 30.		
	% ²	% ³	db	% ²	% ³	db
Belföldi intézményi	41,05	47,29	8 643 231	33,77	38,89	7 109 271
Külföldi intézményi	14,10	16,24	2 969 229	17,12	19,72	3 605 367
Belföldi magánszemély	21,09	24,30	4 441 523	25,26	29,10	5 319 229
Külföldi magánszemély	0,16	0,18	33 325	0,20	0,23	42 441
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,44	2,80	512 725	2,49	2,87	523 725
Saját tulajdon*	13,18	-	2 775 377	13,18	-	2 775 377
Államháztartás részét képező tulajdonos ¹	7,98	9,19	1 679 245	7,98	9,19	1 679 245
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ³	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-
Összesen	100,00	100,00	21 054 655	100,00	100,00	21 054 655

¹ Közigazgatási szerv

² Tulajdoni hányad

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

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

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

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

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

RS3. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Benji Invest Kft.	B	I	2 424 010	11,51	13,26	P
ONP Holdings SE	K	I	1 814 640	8,62	9,93	P
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	1 675 745	7,96	9,17	P

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedes jegyre kerekítve kell megadni

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

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

1.3 A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok**TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)**

	Bázis időszak vége	Tárgyidőszak vége
PannErgy Nyrt.	5	7
PannErgy Geotermia	31	21
Összesen:	36	28

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Részvény tulajdon (db)
IT	Bokorovics Balázs	Elnök	2007.08.31.	határozatlan ideig	-
IT	Gyimóthy Dénes	Tag, Alelnök	2007.08.31.	határozatlan ideig	170 000
IT, SP	Tóth Péter	Tag, vezérigazgató	2013.04.30.	határozatlan ideig	-
IT	Briglovics Gábor	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	3 600
IT	Major Csaba	Tag	2013.04.30.	határozatlan ideig	-
IT	Juhász Attila	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	-
IT	Perlaky Zsolt	Tag	2010.04.30.	határozatlan ideig	-
IT	Töröcskei István	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	326 000
Részvénytulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					499 600

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

1.4 Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok**ST1. A tárgyidőszakban megjelent Soronkívüli tájékoztatások**

Dátum	Hír típusa	Tárgy, rövid tartalom
2013.11.03	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.10.31	Egyéb tájékoztatás	A PannErgy Csoport Magyarország legeredményesebb sportágát támogatja Miskolcon
2013.10.07	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogot biztosító részesedés változásának bejelentése
2013.09.30	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.09.23	Egyéb tájékoztatás	Miskolci Geotermikus Rendszer kapacitás kihasználásának újabb lehetősége
2013.09.20	Egyéb tájékoztatás	Vállalati szektor felé is nyit geotermikus beruházásával a PannErgy
2013.09.20	Egyéb tájékoztatás	Európai Uniós forrás bevonásával indulhat el a Győri Geotermikus Projekt
2013.09.20	Egyéb tájékoztatás	Vissza nem térítendő támogatásban részesül a PannErgy leányvállalata
2013.09.11	Egyéb tájékoztatás	26. Távhő Vándorgyűlés projektlátogatása a Kistokaji Hőközpontban
2013.09.01	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.08.23	Soronkívüli tájékoztatás	Bennfentes személy közeli hozzátartozójának részvény vásárlásának pontosítása
2013.08.22	Soronkívüli tájékoztatás	Bennfentes személy közeli hozzátartozójának részvény vásárlása
2013.08.15	Soronkívüli tájékoztatás	Féléves jelentés
2013.08.01	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.07.08	Egyéb tájékoztatás	A Miskolci Geotermikus Projekt hő beadása folyamatos üzemre bővült.
2013.06.30	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.06.27	Soronkívüli tájékoztatás	Összefoglaló jelentés
2013.06.18	Egyéb tájékoztatás	Szentlőrinci Geotermia Zrt. alaptőke emelése bejegyzésre került.
2013.06.03	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.05.15	Soronkívüli tájékoztatás	2013. I-III. Időközi vezetőségi beszámoló
2013.05.07	Soronkívüli tájékoztatás	Átadásra került a Miskolci Geotermikus Projekt első szakasza
2013.05.06	Soronkívüli tájékoztatás	Hitelszerződést írt alá a Miskolci Geotermia Zrt. és a Magyarországi Volksbank Zrt.
2013.05.01	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.04.30	Soronkívüli tájékoztatás	Éves jelentés
2013.04.30	Soronkívüli tájékoztatás	Közgyűlési határozatok
2013.04.30	Soronkívüli tájékoztatás	FT jelentés
2013.04.30	Soronkívüli tájékoztatás	Átadásra kerül 2013. május 7-én a Miskolci Geotermikus Projekt első szakasza
2013.04.25	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogot biztosító részesedés változásának bejelentése
2013.04.23	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogot biztosító részesedés változásának bejelentése
2013.04.10	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogot biztosító részesedés változásának bejelentése

Dátum	Hír típusa	Tárgy, rövid tartalom
2013.04.10	Soronkívüli tájékoztatás	ONP Holdings SE PannErgy részvényt értékesített
2013.04.09	Soronkívüli tájékoztatás	Személyi változás a PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. Igazgatóságában
2013.04.08	Soronkívüli tájékoztatás	Közgyűlési előterjesztések
2013.04.02	Soronkívüli tájékoztatás	Vissza nem térítendő támogatást nyert a PannErgy Nyrt. leányvállalata
2013.04.01	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.03.28	Soronkívüli tájékoztatás	Javadalmazási nyilatkozat
2013.03.22	Soronkívüli tájékoztatás	A PannErgy Nyrt. befolyásának csökkenése a Synergon Nyrt-ben.
2013.03.08	Soronkívüli tájékoztatás	Közgyűlési meghívó
2013.02.28	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.02.26	Soronkívüli tájékoztatás	ONP Holdings SE PannErgy részvény vásárlása
2013.02.26	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. PannErgy részvényeinek teljes kényszer-értékesítése
2013.02.22	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. PannErgy részvényeinek részleges kényszer-értékesítése
2013.02.21	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. PannErgy részvényeinek részleges és határidős vételi pozíciójának teljes kényszer-értékesítése
2013.02.20	Soronkívüli tájékoztatás	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény vásárlása
2013.02.19	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. befektetési hitellel érintett, óvadékkal terhelt PannErgy részvényeinek részleges kényszer-értékesítése
2013.02.18	Soronkívüli tájékoztatás	A Lazarus Zrt. befektetési hitellel érintett, óvadékkal terhelt PannErgy részvényeinek részleges kényszer-értékesítése
2013.02.18	Soronkívüli tájékoztatás	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény vásárlása
2013.02.12	Soronkívüli tájékoztatás	Lazarus Zrt. határidős vételi pozíciójának újabb részleges kényszer-értékesítése
2013.02.12	Soronkívüli tájékoztatás	Lazarus Zrt. határidős vételi pozíciójának részleges kényszer-értékesítése
2013.02.11	Soronkívüli tájékoztatás	Változás a Lazarus Vagyonkezelő Zrt. tulajdonosi struktúrájában
2013.02.01	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.01.29	Soronkívüli tájékoztatás	Változik a PannErgy Nyrt. vezetése
2013.01.25	Egyéb tájékoztatás	A Lazarus Zrt. zárt határidős pozíciójából
2013.01.18	Egyéb tájékoztatás	Megkezdődnek a Miskolci Geotermikus Projekt részét képező geotermikus hővezetékek lefedése és üzembiztonsági felmérése
2013.01.11	Egyéb tájékoztatás	Hűtési, illetve fűtési megoldást épít ki a PannErgy Nyrt. a Synergon Csoport adatközponti beruházásához
2013.01.08	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogot biztosító részesedés változásának bejelentése
2013.01.02	Soronkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2013.01.02	Soronkívüli tájékoztatás	PannErgy Nyrt. részvényt vásárolt a Benji Invest Kft.

NYILATKOZATOK

A jelen beszámoló a PannErgy Csoport konszolidált, a Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint készített, nem auditált adatait, valamint a PannErgy Nyrt. egyedi, magyar számviteli előírások szerint készített, nem auditált adatait tartalmazza.

A törvényi előírásoknak megfelelően kijelentjük, hogy a jelentés legjobb tudásunkkal összhangban készült és nem tartalmaz olyan mértékű tévedést, mely következtében a beszámoló a társaság 2013. szeptember 30-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről valótlan képet adna.

Továbbá kijelentjük, hogy a beszámoló **nem** auditált.

Budapest, 2013. november 15.

*PannErgy Nyrt.
Igazgatótanácsa*