



PannErgy Nyrt.
féléves beszámoló

2014. I. félévének beszámolója

2014. augusztus 11.

- I. IFRS
- II. Egyedi
- III. Nyilatkozatok

Vezetői összefoglaló

A 2014 év első féléve mérőföldkőnek számít a Társaság életében, mivel megkezdődött a Győr Geotermikus Projekt megvalósítási fázisa és a Miskolci Geotermikus Projekt második szakasza. Üzemeltetés szempontjából a termelő egységeket magas üzembiztonság jellemezte, Miskolcon majd 300 000 GJ hő került értékesítésre az első félévben.

Az első félév kiemelkedő eseményei az alábbiak voltak:

- A Társaság egyedi mérleg szerinti eredménye 227 millió forintos nyereség, míg konszolidált mérleg szerinti eredménye 165 millió forint veszteség;
- A 2014. év második negyedévében mérőföldkőnek számít, hogy a PER-PE-01 kút fúrásával megkezdődhetett a Győri Geotermikus Projekt megvalósítási fázisa, amely során a térségi hévízi aktivitás ipari hasznosítására kerül sor;
- A Miskolci Geotermikus Projekt hőszolgáltatását magas üzembiztonság jellemezte jelen időszakban. 295.028 GJ geotermikus hőenergia került betáplálásra a Miskolci Hőszolgáltató Kft. (MIHÓ Kft.) hálózatába;
- Az előzetes terveknek megfelelően 2014. márciusában megkezdődött a Miskolci Geotermikus Projekt **második fázisának kivitelezése**, amelynek célja, Miskolc Belvárosi - illetve Egyetemvárosi hőközvetének geotermikus hővel történő ellátása. A beruházás az előzetes terveknek megfelelően halad, a próbaüzemre várhatóan szeptember hónapban kerül sor;
- 2014. április 30-án megtartásra került a 2013-as üzleti évet záró **éves rendes közgyűlés**.



I.
PannErgy Nyrt. IFRS szerinti konszolidált – nem auditált féléves
beszámolója



1.1 Működő projektek

Miskolci Geotermikus Projekt

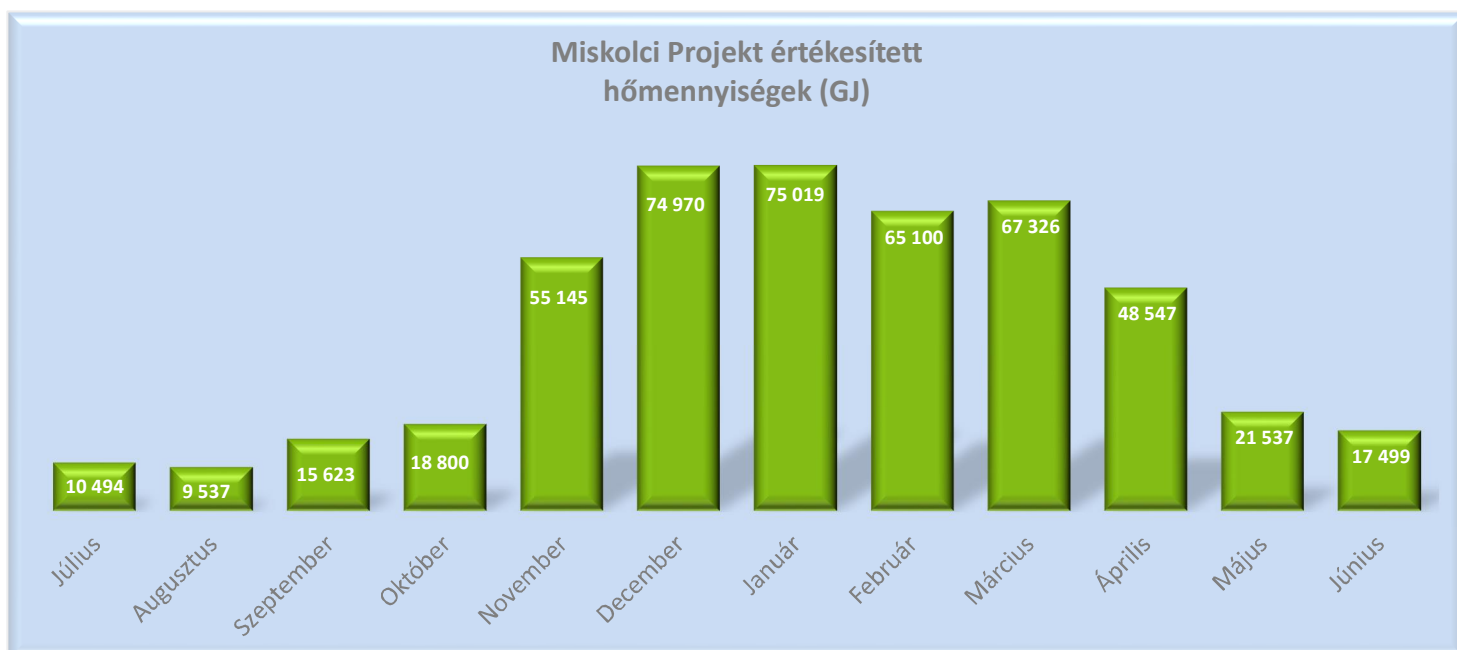
(Miskolci Geotermia Zrt., Kuala Ingatlanhasznosító Kft.)

A Miskolci Geotermikus Projekt jelen időszak alatt zökkenőmentesen üzemelt, magas üzembiztonság jellemezte a hőszolgáltatást. Működésének kezdete óta (2013. május) 2014. június végéig közel 500 000 GJ geotermikus hőenergia került betáplálásra a MIHŐ Kft. hálózatába.

A Miskolci Geotermikus Projekt második szakaszának - a Miskolc Belváros és Egyetemváros hőközrét geotermikus hővel történő ellátását biztosító beruházás - távvezeték fektetési munkálatai 2014. második negyedév időszak alatt zárás közeli állapotba kerültek. A Belváros hőközrét Tatár utcai-, és az Avasi visszatérő vezeték csatlakozási pontokon, a Miskolci Hőszolgáltató Kft. - MIHŐ Kft. - vezetékére történő előre kötési munkálatok lezárultak.

A rendszerbővítéshez szükséges Tatár utcai Hőközpont 180 m²-es épület építészeti munkálatainak első szakasza befejeződött. A gépészeti munkák előrehaladásával párhuzamosan a terveknek megfelelően 2014. június első felében az elektromos kivitelező is bekapcsolódhatott a kivitelezésbe. A telepítési és kivitelezési munkálatokat követően 2014. augusztus elejére az irányítástechnikai rendszer beállítását végzi a Társaság, amelyet próbaüzem követhet, várhatóan szeptember hónapban.

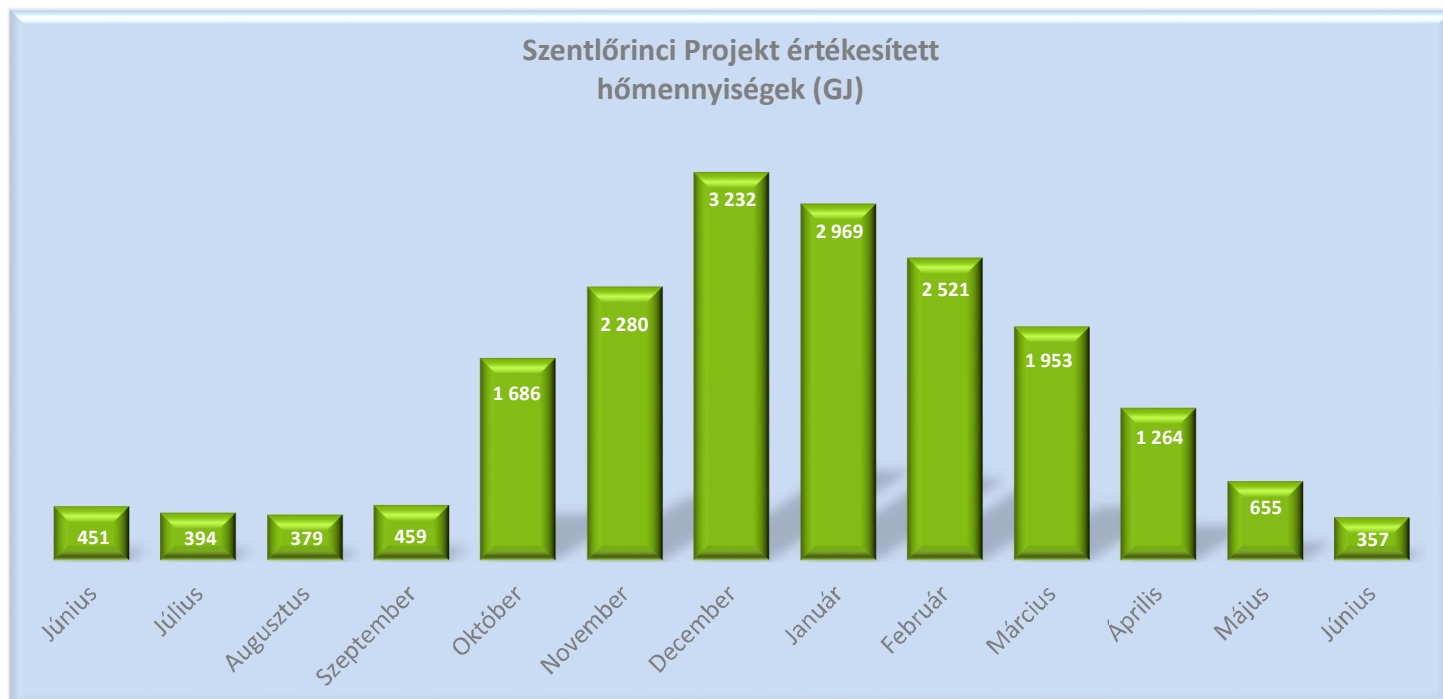
Az időszakban átadott konszolidált hőmennyiségek a következőképpen alakultak:



Szentlőrinci geotermikus fűtő létesítmény

(Szentlőrinci Geotermia Zrt.)

A létesítmény a 2014. második negyedévében is üzemkiesés nélkül, 100%-os rendelkezésre állással üzemelt. Az értékesített hőmennyiség kis mértékben a tervezett alatt alakult. A villamos energia felhasználásának és a rendszer még optimálisabb működésének érdekében a vezérlőrendszer finomhangolásának folyamata elkezdődött. Ennek köszönhetően közel 12%-kal csökkentek az üzemeltetési költségek. A rendelkezésre álló, kihasználatlan kapacitások és a másodlagos hőenergia hasznosítása érdekében a Társaság továbbra is keresi a potenciális hőfogyasztókat a geotermikus rendszer környezetében.



Berekfürdői geotermikus metánhasznosító létesítmény

(Berekfürdő Energia Kft.)

A berekfürdői gázmotoros kiserőmű jelen időszakban, a környezeti terhelést folyamatosan csökkentve, a termálvízből kiválasztott 210 205 m³ kísérőgáz hasznosításával 612 454 kWh villamos energiát értékesített. Az áramértékesítés árbevételét továbbra is az alacsony piaci árak befolyásolják. A zajcsökkentési műszaki intézkedések megfelelőségét az illetékes szakhatóság határozatában megerősítette. Jelen időszakban megfelelő volt az üzembiztonság, az áram és hőtermelés folyamatossága. Szolgáltató partnerrel megújításra került az egyik legnagyobb állandó költséget jelentő gázmotoros karbantartási és szervizelési szerződés. A Társaság előkészítő megbeszéléseket folytatott Berekfürdő Önkormányzatával és a helyi intézményekkel a hő piac bővítése érdekében, vizsgálva a jelentős fürdőfejlesztési, EU támogatású projekthez való csatlakozási lehetőségeket.

1.2 Fejlesztés alatt álló projektek (nyilvánosságra hozott)

Gödöllői Geotermikus Projekt

(Gödöllői Geothermia Zrt.)

A beruházás további finanszírozása érdekében a pályázati lehetőségeket folyamatosan keresi a Társaság. A projekt folytatásának ütemezése a PannErgy Csoport erőforrásainak rendelkezésre állása alapján lesz meghatározva.

Győri Geotermikus Projektek

(DD Energy Kft, Arrabona Geothermia Kft.)

A DD Energy Kft. 2014. június 17-én elkezdte a PER-PE-01 jelű kút fúrását. A fúrási munkálatokat a DoverDrill Kft. végzi. A győri beruházáshoz kapcsolódó első fúrás célja geotermikus kutatás, amely a triász tetőzóna földtani képződményének geotermikus jellemzőit, hidraulikai viszonyait, vízáradó képességét tárja fel - megközelítőleg 2 400 méter mélységig. A további fúrások pontos kijelöléséhez május első hetében kerültek elvégzésre a szeizmikai vizsgálatok. A területek kijelölése, fúrási engedélyek véglegesítése ezt követően történt.

A beruházás megvalósítását a Társaság részben a DD Energy Kft. által 2013. szeptember 20-án elnyert, 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 uniós forrást hasznosító pályázatból finanszírozza.

A Győri Geotermikus Rendszer részét képező távvezeték engedélyezési tervek beadása megkezdődött a szakhatóság felé. A távvezetési engedélyezési és kiviteli tervek alapján a kivitelezési tender júniusban megkezdődött annak érdekében, hogy az engedély kiadását követően a vezetékfektetési munkálatok megkezdődhessenek. Ezzel párhuzamosan a teljes rendszer gépészeti és építészeti tervezési tendere is megkezdődött.

Kistokaji Üvegház Projekt

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

Az elmúlt időszakban a projekt megvalósításának érdekében előkészítési munkák zajlottak. Ennek keretében az üvegházi 20,6 ha-os terület építési övezeti besorolásának, és az érvényes település rendezési terv módosításával kapcsolatos igényét a Társaság hivatalosan eljuttatta Kistokaj község Önkormányzata felé, amelyet Kistokaj község képviselő testülete jóváhagyott. A terület végleges más célú hasznosítás eljárásának a lefolytatásához a talajvédelmi terv elkészült, a végleges kivonási kérelem benyújtásra került a körzeti földhivatalhoz, amely alapján az engedély kiadása júniusban megtörtént. A Kistokaji Üvegház fejlesztés hőenergia ellátásával kapcsolatos egyeztetések, tervezés előkészítési szakhatósági egyeztetési fázisa tart, valamint a közműcsatlakozással (víz, villany, csatorna, közút csatlakozás) kapcsolatos egyeztetések folynak a tervezőkkel, valamint a hatóságokkal és az Önkormányzattal.

1.3 Egyéb információk / Vagyonkezelés

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

2. Pénzügyi elemzés

Eredménykimutatás

A társaság konszolidált árbevétele 1.267 millió forintot ért el az időszakban, amely a bázisidőszak 359 millió forintos értékének több mint háromszorosa. A növekedés elsődleges oka a Miskolci Geotermikus Projekt hőértékesítése, ami 900 millió forintos árbevételt eredményezett. Ezzel szemben az előző év azonos időszakához képest 267 millió forintról 288 millió forintra növekedett 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 árbevételeként és közvetlen költségként is egyaránt megjelennek. A társaság kezelésében lévő ingatlanok és egyéb eszközökön realizált árbevétel 22 millió forintot jelentett az elmúlt időszakban, szemben a 20 millió forintos bázisértékkel. Az árbevételeken belül 37 millió forintot képvisel a szentlőrinci értékesítés és 20 millió forintot a berekfürdői működés. A Csoport teljes konszolidált árbevételeiből kettő vevő haladta meg az árbevétel értékének 10%-át, ezek összesen az árbevétel 87%-át teszik ki.

Az időszak alatti közvetlen költségek szintje 329 millió forintról 877 millió forintra emelkedett a hőértékesítésből származó változó költségek növekedése miatt, illetve a már aktivált beruházások magasabb amortizációs értékét mutatja. Az ingatlanokkal és egyéb eszközökkel kapcsolatos bruttó fedezet közel nullszaldós volt, az energetikai tevékenység jelentős bruttó fedezeti hányaddal működött.

Az értékesítés közvetett költsége 443 millió forintot tett ki a tárgyidőszakban, amely 3%-kal mutat magasabb értéket, mint a bázisidőszak adata (428 millió forint). Közvetett költségek között kerül kimutatásra az energetikai tevékenységhez nem kapcsolódó eszközök értékcsökkenése, személy jellegű ráfordítások, illetve az üzletfejlesztéshez, az új projektekhez tartozó nem aktiválható költségeket mutatja. A csoport teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalói létszáma a bázisidőszak végén 34 fő volt, ami 5 fővel haladja meg bázisidőszak értékét.

Az egyéb ráfordítások és bevételek egyenlege a tárgyidőszakban 114 millió forint. Az egyenleg növekedése mutatja a már aktivált beruházások értékcsökkenésével arányosan elszámolt, kapott Uniós támogatásokból származó elhatárolt bevételeket és egyéb tételeket.

A működési eredmény (EBIT) 60 millió forint nyereség volt a tárgyidőszakban, amely 394 millió forinttal kedvezőbb a bázisidőszaki értékénél.

Az üzleti cash-flow (EBITDA) 367 millió forint pénzbeáramlás, ami 534 millió forinttal kedvezőbb a bázis-időszak értékénél. A tárgyidőszakban 307 millió forint értékcsökkenés lett elszámolva, amelynek értéke 139 millió forinttal meghaladja a bázisértéket.

A pénzügyi műveletek eredménye 161 millió forint veszteség volt a tárgyidőszakban, ami 28 millió forinttal kedvezőtlenebb a 2013. hasonló időszaki értékénél. A pénzügyi eredményre negatívan hatott a forint euróval szembeni gyengülése, illetve a kamatkülönbözet alakulása a növekvő hitelállomány miatt.

A Társaságnak rendkívüli eredménye nem keletkezett. Társasági adófizetési kötelezettségként 49 millió forint került elszámolásra.

A konszolidált első negyed éves nettó eredmény 165 millió forint veszteség, – a fentiekben részletezett okok miatt – mely kedvezőbb a bázisidőszak 514 millió forintos veszteségénél.

2.1 Mérleg

A befektetett eszközök állománya 8%-kal növekedett. Az immateriális javak értéke kis mértékben csökkent az időszak alatt, míg a tárgyi eszközök állománya jelentősen – 1,2 milliárd forinttal – nőtt, ami a Miskolci Projekt elkészült részének aktiválása. A megkezdett beruházások kimenetele pozitívan ítéltető meg, ezért értékvesztés elszámolása nem indokolt. Jelentős tétel az 577 millió forint halasztott adó követelés, melynek értéke nem változott a bázisidőszakhoz képest.

A forgóeszközök állománya 83%-os növekedést mutat a bázisidőszakhoz képest, mely változásból a beruházások újraindulását olvashatjuk ki. 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 5%-kal csökkent, ami a sajátrésztvény-érték csökkenésének és az időszaki mérleg szerinti eredmények hatásának eredője. Az egy részvényre jutó (sajátrésztvényekkel csökkentett darabszámmal számolva) saját tőke 527 forintra (bázis: 553) csökkent.

A hitelállomány növekedése háttérben elsősorban a folyamatban lévő projektek finanszírozási igénye áll, illetve megemlítendő, hogy a 2013. májusában aláírt beruházási hitel folyósításra került.

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

A szállítók egyenlege 95%-kal mutat magasabb értéket a bázisidőszaknál, ezen sor alatt jellemzően a geotermikus beruházási szállítók kerülnek kimutatásra. A növekedés oka az intenzív beruházási tevékenység. Az egyéb rövidelejratú kötelezettségek egyenlegének jelentős változása a támogatási előlegállomány növekedését mutatja.



Csoporton belüli, konszolidált / kiszűrt forgalmak és állományok alakulása:

	2014. I. félév	2013. I. félév
<u>Eredménykimutatás:</u>	mFt	mFt
Értékesítés árbevétele	1 210	2 106
Értékesítés közvetlen költsége	1 106	1 760
Bruttó fedezet	104	346
Értékesítés közvetett költsége	36	27
Egyéb bevételek	0	0
Egyéb ráfordítások	2	0
Pénzügyi bevétel/ráfordítás	29	263
Rendkívüli bevétel	150	0
Rendkívüli ráfordítás	0	0
<u>Mérleg tételek kiszűrése:</u>		
Tárgyi eszközök	245	582
Készletek	0	0
Beruházási előleg	0	0
Aktív időbeli elhatárolás	800	1
Tartósan adott kölcsön	3 632	3 787
Egyéb követelések	14 139	15 189
Hosszú lejáratú hitelek	0	0
Passzív időbeli elhatárolások	800	0
Tartós kötelezettség	3 632	3 787
Rövidlejáratú hitelek	0	0
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	14 139	15 190

3. Egyebek

3.1 Halasztott adó

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

Jövőben felhasználható veszteség	6 124
Elhatárolható adóbevétel	612
Elszámolt adóbevétel	577

A Társaság 35 millió forint halasztott adóbevételt nem számolt el óvatossági alapon. Az adók a számításhoz 10%-os társasági adókulcsot használtunk figyelembe véve az aktuális adótörvényeket.

3.2 Társasági események

A Társaság megtartotta éves rendes közgyűlését 2014. április 30-án, melyek határozatai a hivatalos közzétételi helyeken megjelentek.

3.3 Alkalmazottak

Teljes munkaidőben foglalkoztatott állomány:

Saját létszám	2013. december 31.	2014. június 30.	Változás
PannErgy Nyrt.	7	6	-1
Kapcsolt vállalatok	21	28	7
Összesen	28	34	6

3.4 A társaság jegyzett tőkéjében, vezetésében, szervezetében bekövetkezett változások

2013. december 31-én a jegyzett tőke 421 093 100 forint volt, amely 2014. eddig eltelt időszakában nem változott. Pénzügyi beszámolóikban a jegyzett tőke a teljes kibocsátásnak megfelelően, míg a részvény darabszám a visszavásárolt saját részvények mennyiségével csökkentve kerül kimutatásra.

A Társaság 2014. június 30-val, 2 775 377 db PannErgy Nyrt. saját részvényével 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 (2014. augusztus 11-ig) jelentősebb események

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 az aktuális nemzetközi konfliktusok, egyben 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, 2014. augusztus 11.

*PannErgy Nyrt.
Igazgatótanácsa*

Adatlapok

A társaság neve: PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
 Társaság címe: H-1117 Budapest, Budafoki út 56.
 Ágazati besorolás: Energetika, Vagyonkezelés
 Időszak: 2014. I félévének 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 | X | Egyéb |

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/ Alaptőke	Tulajdoni hányad (%) ³	Szavazati jog ¹³ (%)	Besorolás ²
PMM Zrt.	100,0	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
Csburgói 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.	155,0	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 Geotermia 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)

	2014.VI.30.	2013.VI.30.	Változás %	2013. XII.31. (auditált)
Eszközök				
Befektetett eszközök				
Immateriális javak	1 341	1 382	97,0	1 369
Goodwill	70	70	100,0	70
Tárgyi eszközök	13 198	12 021	109,8	12 666
Befektetések	23	23	100,0	22
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	0	0		0
Halasztott adó követelés	577	577	100,0	577
Hosszú lejáratú követelések	2	2	100,0	2
Befektetett eszközök összesen	15 211	14 075	108,1	14 706
Készletek	559	373	149,9	300
Vevők	370	73	506,8	726
Egyéb követelések	708	409	173,1	342
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	0	0		0
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	0	0		0
Lejáratig tartandó értékpapírok	1	37	2,7	281
Pénzeszközök	601	331	181,6	384
Forgóeszközök összesen	2 239	1 223	183,1	2 033
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	17 450	15 298	114,1	16 739
Saját tőke és kötelezettségek				
Az anyavállalat tulajdonosainak sajáttőke részesedése				
Jegyzett tőke	421	421	100,0	421
Saját részvény	-3 009	-3 009	100,0	-3 009
Tőketartalék	10 516	10 516	100,0	10 516
Eredménytartalék és mérlegsz. Eredmény	2 265	2 742	82,6	2 430
Egyéb tartalék	-850	-836	101,7	-850
Anyavállalati saját tőke	9 343	9 834	95,0	9 508
Kisebbségi részesedés	285	279	102,2	269
Saját tőke összesen	9 628	10 113	95,2	9 777
Hosszú lejáratú hitelek	2 558	1 298	197,1	2 598
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel	2 653	2 247	118,1	2 303
Céltartalékok	17	14	121,4	17
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	5 228	3 559	146,9	4 918
Rövidlejáratú kötelezettségek				
Szállítók	1 156	594	194,6	794
Rövidlejáratú hitelek	433	769	56,3	336
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel egy évre eső része	156	144	108,3	196
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	849	119	713,4	718
Rövidlejáratú kötelezettségek összesen	2 594	1 626	159,5	2 044
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK :	17 450	15 298	114,1	16 739

Konzolidált tőke mozgások (mFt)	Anyavállalatra jutó saját tőke								
	Jegyzett Tőke	Saját Részvény	Ársó	Tőke-tartalék	Eredmény tartalék	Egyéb tartalék	Összesen	Kisebbségi részesedés	Saját tőke összesen
Egyenleg 2012. december 31-én	421	-3 276	6 266	4 250	3 256	-804	10 113	283	10 396
2013. I. félévi adózás utáni eredmény					-514		-514	-4	-518
Külső tagok részesedésének változása									
Konzolidálásból eredő árfolyamkülönbözlet									
Leányvállalati részvénytőke emelés									
Visszavásárolt saját részvények									
Saját részvény eladás		267				-32	235		235
Egyenleg 2013. június 30-án	421	-3 009	6 266	4 250	2 742	-836	9 834	279	10 113
Saját tőke változásainak kimutatása 2013. év									
Egyenleg 2013. december 31-én	421	-3 009	6 266	4 250	2 430	-850	9 508	269	9 777
2014. I. félévi eredmény					-165		-165	16	-149
Külső tagok részesedésének változása									
Konzolidálásból eredő árfolyamkülönbözlet									
Leányvállalati részvénytőke emelés									
Visszavásárolt saját részvények									
Saját részvény eladás									
Egyenleg 2014. június 30-án	421	-3 009	6 266	4 250	2 265	-850	9 343	285	9 628

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS (mFt) 2014.I.félév	2014. II.n.év	2013. II.n.év	Változás %	2014. I.félév	2013. I.félév	Változás %
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-167	-215	77,7	-165	-541	32,1%
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>						
Átváltási különbözet						
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt						
Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt						
Részesezés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből						
<i>Időszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt</i>						
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-167	-215	77,7	-165	-514	32,1%

* Teljes egészében a társaság tulajdonosainak tulajdonítható



IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatás (mFt)

	2014.II.n.év	2013.II.n.év	Változás %	2014.I.f.év	2013.I.f.év	Változás %
Értékesítés árbevétele	456	163	279,8	1 267	359	352,9
Értékesítés közvetlen költsége	-375	-155	241,9	-877	-329	266,6
Bruttó fedezet	81	8		390	30	
Bruttó fedezethányad %	17,8%	4,9%		30,8%	8,4%	
ebből közvetlen értékcsökkenési leírás	104	25		199	41	
Bruttó cash flow	185	33		589	71	
Bruttó cash flow hányad %	40,6%	20,2%		46,5%	19,8%	
Értékesítés közvetett költsége	-236	-257	91,8	-443	-428	104
Egyéb bevételek	215	58	370,7	256	95	269,5
Egyéb ráfordítások	-128	-21	609,5	-142	-31	458,1
Működési eredmény	-68	-212	32,1	61	-334	-18,3
Működési eredményhányad (%)	-14,9%	-130,1%		4,8%	-93,0%	
EBITDA	87	-123	-70,7	368	-166	-221,7
EBITDA hányad (%)	19,1%	-75,5%		29,04%	-46,2%	
Pénzügyi műveletek bevétele	16	-19	-84,2	40	35	114,3
Pénzügyi műveletek ráfordítása	-70	36	-194,4	-201	-168	119,6
Pénzügyi műveletek eredménye	-54	17	-317,6	-161	-133	121,1
Adózás előtti eredmény	-122	-195	62,6%	-100	-467	21,4
Társasági nyereségadó	-33	-24	137,5	-49	-51	96,1
Adózás utáni eredmény	-155	-219	70,8	-149	-518	28,8
Kisebbségi részesedés	-12	4	-300,0	-16	4	
Tárgyidőszaki nettó eredmény	-167	-215	77,7	-165	-514	32,1
Adózás utáni eredményből:						
Anyavállalat tőketulajdonosainak	-167	-215	77,7	-165	-514	32,1
A kisebbségi tulajdonosoknak	12	-4	-300,0	16	-4	
Egy törzsrésztvényre jutó eredmény (FT)						
Alap	-9,17	-11,74	78,1	-9,04	-28,19	32,1
Hígított	-9,17	-11,74	78,1	-9,04	-28,19	32,1

IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás (mFt)

Működésből származó pénzeszközök	2014. VI.30.	2013.VI.30.
Adózott eredmény	-165	-514
<i>Kiigazítások az adózás előtti eredmény és az üzleti tevékenységből származó pénzforgalom érdekében</i>		
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenése	307	168
Halasztott adó hatása	0	0
Valós érték különbözet	0	0
Hitelek árfolyamnyeresége	96	18
Részesedések értékvesztése	0	0
Tárgyi eszközök, goodwill terven felüli leírása	7	0
Készletek értékvesztése és hiánya	0	0
Céltartalék feloldása	0	0
Növekedés a kétes követelésekre képzett céltartalékban	0	-13
Kamatok(nyereség) veszteség, nettó	73	47
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó eredmény	-200	0
Befektetések értékesítéséből származó eredmény	0	0
kisebbségi részesedések változása	16	-4
<i>Változás a működő tőke elemekben</i>		
Készletek növekedés/csökkenése	-259	898
Követelések növekedése/csökkenése	-10	1 190
Kötelezettségek növekedése/csökkenése	493	-1 437
-	-	-
Kapott kamatok	0	10
Fizetett kamatok	-73	-57
Működési tevékenységből származó/felhasznált nettó pénzeszközök	285	306
Befektetésből származó pénzeszközök		
Befektetések vásárlása nem nyilvános társaságban	0	0
Meglévő befektetések növelése	-1	0
Befektetések eladása	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-879	-2 082
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladása	261	0
Hosszú lejáratú követelések növekedése/csökkenése	0	0
Egyéb hosszú és rövidlejáratú halasztott bevétel	310	1 045
Befektetési tevékenységre felmerült pénzeszközök	-309	-1 037
Pénzügyi tevékenység		
Hosszú lejáratú hitelek felvétele/törlesztése	-121	693
Rövidlejáratú hitelek csökkenése/növekedése	82	-193
Konszolidálásból adódó árfolyam-különbözet	0	0
Kisebbségi részesedésekben tőkeemelés, árszó	0	0
Saját részvény beszerzése	0	0
Saját részvény eladás	0	235

IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás (mFt)		
Értékpapír állomány növekedése	280	0
Pénzügyi tevékenységből származó pénzeszközök	241	735
Pénz és pénzegyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	217	4
Pénz és pénzegyenértékesek január 1-én	384	327
Pénz és pénzegyenértékesek június 30-án	601	331
Folyószámla hitel	0	0
Mérlegszerinti pénzeszközök összesen	601	331

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek, kötelezettségek:

A 2014. június 30-i fordulónapon a Társaság devizára, vagy értékpapírra szóló határidős nettó pozícióval nem rendelkezett.

Továbbra is érvényben van a 2013. április 30-án megtartott éves rendes közgyűlés által elfogadott Vezetői Részvényopciós Program. Ennek részletei a Társaság honlapján (www.pannergy.com) hozzáférhetők.

Két külső partner részvényopciós program keretében összesen 95 000 db PannErgy részvény tekintetében szerzett feltételes vételi jogot a PannErgy Nyrt-vel szemben (feltételrendszer a Társaság honlapján elérhető). Az opciók 55 000 db tekintetében 2014. októberéig, míg 40 000 darab tekintetében 2015. januárig gyakorolhatók.

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					
	2014. január 01.			2014. március 31.		
	% ²	% ³	db	% ²	% ³	db
Belföldi intézményi	32,39	37,32	6 821 051	29,27	33,71	6 162 149
Külföldi intézményi	16,20	18,65	3 410 226	19,79	22,79	4 166 035
Belföldi magánszemély	27,48	31,65	5 786 265	28,49	32,82	5 999 535
Külföldi magánszemély	0,28	0,32	58 766	0,35	0,41	74 589
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,49	2,87	523 725	0,94	1,08	197 725
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

	2014. január 1.	2014. június 30.
Társasági szinten	1 840 174	1 840 174
Leányvállalatok *	935 203	935 203
Mindösszesen	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
Nemzeti Eszköz-gazdálkodási 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.	7	6
PannErgy Geotermia	22	28
Összesen:	29	34

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	Tag, 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	-
Részvénytulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					173 600

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
2014.június.30	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2014.június.18	Egyéb tájékoztatás	Megkezdődött a Győri geotermikus projekt első kút fúrása
2014.június.1	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2014.május.16	Soronkívüli tájékoztatás	2014. I-III. időközi vezetőségi beszámoló
2014.május.15	Egyéb tájékoztatás	Országos rajzpályázat eredményhirdetése
2014.április.30	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2014.április.30	Soronkívüli tájékoztatás	Éves jelentés
2014.április.30	Soronkívüli tájékoztatás	Közgyűlési határozatok
2014.április.30	Soronkívüli tájékoztatás	FT jelentés
2014.április.18	Soronkívüli tájékoztatás	Megújult a Tallér utcai játszótér Miskolcon
2014.április.8	Soronkívüli tájékoztatás	Közgyűlési előterjesztések
2014.április.8	Soronkívüli tájékoztatás	Bennfentes személy részvény eladása
2014.március.31	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2014.március.26	Egyéb tájékoztatás	Országos rajzpályázat
2014.március.24	Soronkívüli tájékoztatás	Javadalmazási nyilatkozat
2014.március.24	Soronkívüli tájékoztatás	Közgyűlési meghívó
2014.március.17	Egyéb tájékoztatás	Megkezdődött a Miskolci Geotermikus Projekt második fázisának kivitelezése
2014.március.7	Egyéb Tájékoztatás	Nemzetközi Energiatakarékossági Világnap
2014.március.2	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2014.február.19	Soronkívüli tájékoztatás	Előzetes tájékoztató a 2013. évi gazdálkodásról
2014.február.2	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél

II.

PannErgy Nyrt. magyar számviteli előírások szerinti egyedi – nem auditált
féléves beszámolója



Bevezető

A társaság székhelye: 1117 Budapest, Budafoki út 56.

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

A beszámolót aláíró személy neve: Tóth Péter vezérigazgató

1. Fő célok teljesítése, speciális kockázatok bemutatása

A PannErgy Nyrt. 2014. első félévére meghatározott alapvető célja volt, hogy tovább folytassa geotermikus energiaforrásokra vonatkozó stratégiáját, megszilárdítsa hazai vezető szerepét a geotermikus energia hasznosítása terén, amelynek eredményeként 2014-ben PannErgy csoport szinten számottevő energiaértékesítési árbevételt realizál. Ezen cél elérésének zászlóshajója a 2013. nyarától üzemszerűen működő Miskolci Geotermikus Projekt, amellyel a Társaság hatalmas lépést tett a 2007-ben meghirdetett geotermikus stratégiai növekedési célok megvalósítása felé. A projekt 2014. első félévében közel 300 000 GJ energiát termelt a miskolci távhőrendszer számára.

Másik kiemelt projektünk, az elsősorban a magyarországi AUDI gyár hőellátását megcélzó geotermikus fűtőlétesítmény előkészítése és az első kút fúrása megkezdődött.

Fő stratégiai terület a Geotermia történeti áttekintése

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

A szakszerű és hatékony geotermikus energiatermelés nem csupán egy máig minimálisan kihasznált hatalmas forrás hasznosítása, hanem az egyik legtisztább környezetbarát energiaelőállítási mód. Az Európai Unió nem csak üdvözli az ilyen energiatermelési utakat, hanem szigorú programmal és célrendszerrel orientálja a tagállamokat, így Magyarországot is.

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

A PannErgy Csoport évente 2-3 geotermikus fúrást tervez végrehajtani, annak érdekében, hogy stratégiai céljait meg tudja valósítani. A beruházások megvalósulása révén évente mintegy 2 400 000 - 3 300 000 GJ zöldenergiát tervez értékesíteni.

Vagyonkezelői tevékenységünkben továbbra is elsődleges cél a geotermia szolgálatában lévő eszközök minél jövedelmezőbb hasznosítása és a nem geotermikus stratégiánkhoz köthető vagyonelemek értékesítése, mellyel kapcsolatban folyamatos előrehaladás történik.

A Társaság stratégiájáról, **piaci környezetéről és kockázatairól** elmondható, hogy a 2008-ban kirobbant gazdasági világválság korábbi évekhez hasonlóan terhelte a Társaság befektetéseinek értékpapír piaci (tőzsdei) értékelését és a tagvállalatok működési és piaci környezetét. A geotermikus stratégia megvalósításának sem kedvezett a nehezen helyreálló

környezet. A bankok, így a finanszírozási piac tekintetében még mindig csak éledezéséről lehet beszélni. Az Európai Beruházási Bank (EIB) közel 100 millió Eurós hitelkeretéből továbbra sem realizálódott lehívás, azonban a hazai monetáris indíttatású hitelprogramokba (pl. NHP) sikerült bekapcsolódnunk.

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. Jelenleg Győr térségében nagy mélységű fúrásokat folytat és kezdeményez a társaság mely jelentős fúrási és gazdasági kockázatot képvisel. A Gödöllő térségében korábban megfúrt kút stimulációja/módosítása nem kezdődött meg így annak kimeneteléig szintén geológiai és gazdasági kockázat állhat fenn.

2. PannErgy Nyrt. mérleg szerinti eredménye és mérlegadata

A Társaság eredményének alakulása

A Társaság nettó árbevétele 2014. I. félévében 336.468 eFt volt, melynek többsége a központi működés és a debreceni telep által nyújtott különböző szolgáltatásokból realizálódott. Az előző év I. félévi adatához viszonyítva az árbevétel 15,7%-kal nőtt, ami a társaságon átfolyó továbbszámolt költségek növekedése miatt változott így.

A nettó árbevétel megoszlása:

- kapcsolt vállalatoktól:	27 278 eFt
- <u>egyéb (külső) vállalatoktól:</u>	<u>309 190 eFt</u>
Összesen:	336 468 eFt

Export szolgáltatási tevékenységből (EU-n kívül) származó árbevétel 2014-ben nem volt. Az egyéb bevételek a tavaly teljes évi szint időarányos értéke körül realizálódott, hasonlóan az egyéb ráfordításokhoz.

A költségek az előző évhez hasonló időszakához viszonyítva szerényen növekedtek.

A pénzügyi műveletek eredménye 217 836 eFt nyereség mellyel szemben számottevő ráfordítás nem volt. A pénzügyi tételek volumene jelentősen elmarad a bázis értékektől a tavalyi részvényértékesítési tranzakció bázishatása miatt.

A Társaság 2014. I. félévi mérleg szerinti eredménye: **227 012 eFt nyereség.**



Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.06.30	2013.12.31	2014.06.30
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	290 812	580 152	336 468
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-	-	-
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	290 812	580 152	336 468
03.	Saját termelésű készletek állomány változása	-	-	-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-	-
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	-	-	-
III.	Egyéb bevételek	20 507	447 929	266 932
	ebből: visszaírt értékvesztés	13 251	225 155	4 620
05.	Anyagköltség	15 370	27 678	10 781
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	93 753	189 157	89 796
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	5 486	11 548	6 055
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-	161	146
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	252 510	492 458	271 049
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	367 119	721 002	377 827
10.	Béreköltség	24 233	51 766	28 299
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 748	8 962	4 183
12.	Bérfelrakások	7 548	16 194	9 051
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	35 529	76 922	41 533
VI.	Értékcsökkenési leírás	9 442	18 518	5 780
VII.	Egyéb ráfordítások	18 093	358 637	157 345
	ebből: értékvesztés	-	224 551	-
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	- 118 864	- 146 998	20 915
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-	-	1
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-	-	-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	327 317	629 072	198 534
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	326 176	625 849	191 465
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	552 072	48 100	24 290
	ebből: értékelési különbözet	-	-	-
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	879 389	677 172	222 825
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	-	-	-
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	6 232	10 068	2 054
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
20.	Részesedések, részvénnyek, bankbetétek értékvesztése	-	435 973	-
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	540 206	32 521	2 935

	ebből: értékelési különbözet	-		-
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	546 438	478 562	4 989
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII.-IX.)	332 951	198 610	217 836
C.	Szokásos vállalkozási eredmény (A.+B.)	214 087	51 612	238 751
X.	Rendkívüli bevételek	-	14	1 266 133
XI.	Rendkívüli ráfordítások	7 755	7 755	1 266 133
D.	Rendkívüli eredmény (X.-XI.)	- 7 755	- 7 741	-
E.	Adózás előtti eredmény (C.+D.)	206 332	43 871	238 751
XII.	Adófizetési kötelezettség	11 106	4 650	11 739
F.	Adózott eredmény (E-XII)	195 226	39 221	227 012
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-	-	-
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	-	-	-
G.	Mérleg szerinti eredmény (F.+22.-23.)	195 226	39 221	227 012

A Társaság mérlegének alakulása

Az elmúlt félév során a Társaság mérlegfőösszege 2%-kal növekedett.

Egyaránt jelentős mértékben változott az éven belüli és az éven túli eszközök aránya.

A befektetett eszközök mérlegfőösszegen belüli százaléka 26%-ról 34%-ra emelkedett, a forgóeszközöknél 74 %-ról 64 %-ra csökkent a mérlegfőösszegen belüli arány.

A változás elsődleges oka a PMM Kereskedelmi Zrt-ben (leányvállalat) történt tőkeemelés, mivel a Társaság a követelések apportálásával erősítette a leányvállalat tőkeerejét.

A tárgyi eszköz állomány csökkenése egy kisebb ingatlan tranzakció eredménye.

Az aktív időbeli elhatárolások elsősorban a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni időarányos kamatköveteléseket tartalmazza.

A Társaság saját tőke állománya az I. félévi eredmény miatt 227.012 eFt-tal nőtt.

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.06.30	2013.12.31	2014.06.30
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+17. sor)	3 249 152	3 213 110	4 411 598
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	625	469	400
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	625	469	400
06.	Szellemi termékek	-	-	-
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16. sorok)	466 392	430 506	362 930
11.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	389 676	385 204	319 212
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	76 716	45 302	43 718

14.	Beruházások, felújítások	-	-	-
15.	Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
16.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
17.	III. BEFEKT. PÉNZÜGYI ESZK. (18.-24. sorok)	2 782 135	2 782 135	4 048 268
18.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 782 135	2 782 135	4 048 268
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 értékhelyesbítése	-	-	-
25.	B. Forgóeszközök (26.+32.+40.+46. sor)	9 414 261	9 344 030	8 219 692
26.	I. KÉSZLETEK (27.-31. sorok)	-	-	-
27.	Anyagok	-	-	-
28.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
29.	Késztermékek	-	-	-
30.	Áruk	-	-	-
31.	Készletre adott előlegek	-	-	-
32.	II. KÖVETELÉSEK (33.-39. sor)	8 920 142	8 506 359	7 688 530
33.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	11 111	110 477	122 846
34.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	8 854 556	8 356 686	7 522 432
35.	Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
36.	Váltókövetelések	-	-	-
37.	Egyéb követelések	54 475	39 196	43 252
38.	Követelések értékelési különbözete	-	-	-
39.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-45. sorok)	462 516	762 110	482 007
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
42.	Egyéb részesedés	-	14	14
43.	Saját részv., saját üzletrészek.	426 565	481 772	481 772
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	35 951	280 324	221
45.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
46.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (47.-48. sorok)	31 603	75 561	49 155
47.	Pénztár, csekkek	2 497	2 192	2 290
48.	Bankbetétek	29 106	73 369	46 865
49.	C. Aktív időbeli elhatárolások (50.-52. sorok)	175 768	6 234	183 940
50.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	81 197	61	180 605
51.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 426	6 173	3 335
52.	Halasztott ráfordítások	93 145	-	-
53.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+25.+49. sor)	12 839 181	12 563 374	12 815 230

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.06.30	2013.12.31	2014.06.30
a	b	e	c	e
54.	D. Saját tőke (55.+57.+58.+59.+60.+61.+64. sor)	12 542 080	12 386 075	12 603 911
55.	I. JEGYZETT TŐKE	421 093	421 093	421 093
56.	ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken		-	
57.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-	-
58.	III. TŐKETARTALÉK	9 705 191	9 705 191	9 705 191
59.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 794 005	1 586 862	1 626 083
60.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	426 565	633 708	633 708
61.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-	-	-
62.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-	-
63.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-	-
64.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	195 226	39 221	217 836
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)	293 101	170 422	194 950
70.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (71.-73. sor)	-	-	-
71.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	-	-	-
72.	Hátrasorolt köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
73.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-	-
74.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (75.-82. sorok)	-	35 805	33 482
75.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-
76.	Átváltoztatható kötvények	-	-	-
77.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-	-
78.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-	35 805	33 482
79.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-	-
80.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
81.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
82.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-
83.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84+86-94.sorok)	293 101	134 617	161 468
84.	Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-
85.	ebből: az átváltoztatható kötvények	-	-	-
86.	Rövid lejáratú hitelek	155 846	6 991	7 665
87.	Vevőtől kapott előlegek	-	-	-
88.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	115 286	99 070	120 352
89.	Váltótartozások	-	-	-
90.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	214	280	812
91.	Rövid lejáratú köt.egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
92.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	21 755	28 276	32 639
93.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-

94.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
95.	G. Passzív időbeli elhatárolások (96.-98. sorok)	4 000	6 877	7 193
96.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	945	785
97.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 000	5 932	6 408
98.	Halasztott bevételek	-	-	-
99.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (54.+65.+69.+95. sor)	12 839 181	12 563 374	12 806 054

3. Környezetvédelem

A Társaság kiemelten fontosnak tartja a környezetvédelem magas szintű kezelését, habár a Társaság elsősorban vagyongazdálkodási tevékenysége nem képvisel számottevő környezetvédelmi kockázatot. A PannErgy Nyrt. 2014. eddig eltelt időszakában termelő tevékenységet nem végzett.

4. Részvények, árfolyamváltás, osztalékpolitika

A Társaság alaptőkéje 421 093 100 Ft.

A Társaság jegyzett tőkéje 4 210 931 db, egyenként 100 Ft névértékű, névre szóló, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő részvényből állt.

A nyomdai úton előállított részvények dematerializált részvényekké történő átalakítása 2004-ben történt. Ennek megfelelően a Pannonplast Rt. a nyomdai úton előállított, névre szóló törzsrészvényeit (ISIN: HU0000010376) 2004. augusztus 6-ával érvénytelené nyilvánította.

A dematerializált részvények új ISIN azonosítója: HU0000089867

Az átalakításra érvényesen be nem nyújtott részvények helyébe lépő dematerializált részvényeket a Társaság – a vonatkozó törvényi előírásoknak megfelelően – 6 hónapon belül a Budapesti Értéktőzsdén, befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei árfolyamon értékesítette.

Az átalakításra be nem nyújtott részvények helyébe lépő dematerializált részvények értékesítését követően, a Társaság az értékpapír ellenértékét az érvénytelenített részvény átadása esetén a részvény utolsó igazolt tulajdonosának fizeti ki.

Az évközi Közgyűlés 2007. augusztus 31-én jóváhagyta a PannErgy törzsrészvények 1:5 arányú felaprózását, így 4 210 931 db 100 Ft névértékű részvény helyett 21 054 655 db 20 Ft névértékű részvénye lett a Társaságnak.

2014. június 30-án a Társaság tulajdonában 2 775 377 db részvény volt és a részvények árfolyama 324 Ft/db volt.

A tulajdonosi struktúrával és a saját részvényekkel kapcsolatos egyéb információk az I. fejezetben kerültek bemutatásra.

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



5. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A PannErgy Nyrt. deviza forward ügyleteket és tőzsdei határidős saját részvényre vonatkozó ügyleteket egyrészt a PannErgy Csoport deviza és egyéb kitettségeinek fedezése céljából, másrészt pedig árfolyamnyereség elérése céljából kötött és köthet. 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.

6. Mérleg fordulónapja után bekövetkezett főbb események

Kifejtésre került az I. fejezetben.



III. 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 2014. június 30-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről valótlán képet adna.

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

Budapest, 2014. augusztus 11.

*PannErgy Nyrt.
Igazgatótanácsa*