



PannErgy Nyrt.

FÉLÉVES JELENTÉS

2021. I. félévének beszámolója

2021. szeptember 3.

A PANNERGY CSOPORT 2021. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

Bevezető és tartalomjegyzék

A PannErgy Csoport 2021. első féléves eredményére, gazdálkodására vonatkozó beszámoló

A PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1117 Budapest, Budafoki út 56., cégjegyzékszám: 01-10-041618, adószám: 10558377-2-43, honlap: www.pannergy.com) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2021. első féléves jelentését. A jelentés a Társaság vezetése által a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) szerint elkészített, 2021. június 30-i dátummal végződő időszakra vonatkozó konszolidált, könyvvizsgáló által nem auditált pénzügyi kimutatásokat és kapcsolódó, nem pénzügyi kimutatásokat tartalmazza.

Tartalomjegyzék

1	Vezetői összefoglaló.....	3
2	Projektek és működési területek	6
3	A tárgyidőszak eredményének és pénzügyi helyzetének elemzése.....	12
4	Konszolidált pénzügyi kimutatások (eredmény, pénzügyi helyzet, saját tőke, cash-flow) ..	17
5	Egyéb, kiegészítő információk.....	28
6	A PannErgy Csoport stratégiája, környezetvédelmi célok.....	33
7	A Társaság főbb kockázatai, ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok.....	35
8	A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok	39
9	A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok.....	41
10	A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok	43
11	Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok	44
12	A közzétételre történő engedélyezés napja.....	45
13	Nyilatkozat a féléves jelentés jogszabályi megfelelőségére vonatkozóan	46

1 Vezetői összefoglaló

Tervet meghaladó hőértékesítési volumen és EBITDA teljesítmény

Terveket és bázisidőszakot meghaladó hőértékesítési volumen, optimális üzemeltetés mellett

A PannErgy Csoport a 2021-es üzleti évben folytatta a geotermikus energiaforrások hasznosítására korábban meghirdetett stratégiája teljesítését. Ennek keretében 2021. első félévében a Társaság sikerrel teljesítette a hőértékesítésre vonatkozó célkitűzését, valamint az előző év azonos időszakát meghaladó EBITDA teljesítménye is a tervek felett alakult.

A Társaság projekthelyszínein az időjárási viszonyoktól függően, a rendelkezésre álló kapacitásokat 2021. első félévében hatékonyan sikerült kihasználni. Az első és második negyedévi hőértékesítésnél keletkezett, bázis negyedévekhez képest történt javulás az első félév kedvező időjárási körülményeinek és az elmúlt időszakok kapacitásnövelő és hatékonyság javító beruházásainak köszönhető. Az időjárási és kapacitási feltételrendszerhez optimalizált működésnek köszönhetően a **PannErgy Csoport 2021. első féléves működésében elért konszolidált hőértékesítés 955 TJ mennyisége elérte a tervezett 951 TJ értéket, megfelelő alapot biztosítva a 2021-re megcélzott 1 733 TJ éves hőmennyiség értékesítési cél teljesítéséhez.**

A tárgyidőszak 955 TJ konszolidált hőértékesítési mennyisége 8%-kal meghaladja az előző év első félévének 886 TJ hőértékesítését. A Társaság 2021. első félévében folytatta a miskolci és győri projekt helyszíneket érintő kapacitásbővítő, üzembiztonság javító és hatékonyságnövelő beruházások megvalósítását, amelyek döntően a 2021/2022-es fűtési szezontól érvényesítik majd emelkedő hőértékesítési volumenem keresztül EBITDA növelő hatásukat.

A PannErgy Csoport a fent említett, a féléves jelentés 2. fejezetében részletezett 2021. első félévi hőértékesítési tényadatok birtokában a 2020. üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés előterjesztéseinek részeként publikált, 2021. évi tervezett 1 733 TJ értékesítési kumulált hőmennyiség előrejelzését továbbra is fenntartja.

Javuló konszolidált EBITDA teljesítmény, a 2021. évre vonatkozó EBITDA terv megerősítése

2021. első félévében a Társaság konszolidált árbevétele 8%-kal, 3 444 millió forintra nőtt az előző év azonos időszakához képest, amely 247 millió forintos növekményt jelent. A 3 444 millió forint árbevételből 2 958 millió forint hőértékesítésből származik, amely az előző év azonos időszakához képest 10%-os hőértékesítési árbevétel növekedést jelent.

Az árbevétel termelő tevékenységhez szorosan kapcsolódó, értékesítés közvetlen költségei 4%-kal növekedtek, így a Társaság bruttó fedezete meghaladta az 1 milliárd forintot. Az 1 028 millió forintos érték a bázis időszakhoz képest 18% javulást és 156 millió forint bruttó fedezet többletet jelent.

A Társaság bruttó cash-flow-ja és működési eredménye szintén tükrözi a tárgyidőszak javuló eredményességét, 6%-kal illetve 33%-kal meghaladva az előző év azonos időszakának adatait. A magasabb szintű hőértékesítés mellett a Társaság a működési költségek szinten tartására is fókuszált. A már említett mérsékelt közvetlen költség emelkedéshez hasonlóan az igazgatási és általános költségeknél is alacsony, 4%-os növekedés tapasztalható a bázis időszakhoz képest.

A fentiek együttes hatásaként a Társaság tárgydíszaki EBITDA teljesítménye 1 560 millió forint lett, amely 99 millió forinttal, 7%-kal meghaladja az előző év azonos időszakának 1 461 millió forint EBITDA értékét. A tárgydíszaki EBITDA javulást 45%-os EBITDA hányad mellett teljesítette a Társaság, ami a bázisidőszakkal azonos szintet képvisel.

Az 1 560 millió forintos EBITDA szint időarányosan meghaladja a Csoport 2020-ra vonatkozóan publikált, 2 800 – 2 880 millió forintos éves EBITDA tervét, amellyel összhangban a Társaság a 2020. üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés előterjesztéseinek részeként publikált EBITDA előrejelzését megerősíti.

A PannErgy Csoport várakozásai szerint, a legutóbbi éves rendes közgyűlésen bemutatott és a féléves jelentés 2.2.4. pontjában összefoglalt folyamatos beruházási és fejlesztési tevékenységnek köszönhetően a tervezett beruházások által keletkező hőmennyiség értékesítési- és eredmény növekményei fokozatosan be tudnak épülni a Társaság működésébe, így az éves EBITDA termelőképesség összességében 340-380 millió forinttal növekedhet. Ezzel 2022-re kitűzhetővé válhat a mintegy 3 000 – 3 100 millió forintos konszolidált éves EBITDA cél, illetve ezt követően 2023-ra a 3 150 – 3 250 millió forintos konszolidált éves EBITDA szint. Ez utóbbi elsősorban a miskolci új kútfúrás függvénye, annak elvetése esetén a Társaság 2023-ra vonatkozó EBITDA várakozása a 2022-es évre vonatkozó szinten indokolt.

A PannErgy Csoport -85 millió forint pénzügyi eredményt (veszteséget) és 63 millió forint társasági nyereségadó elszámolását követően, 664 millió forint konszolidált nettó nyereséget ért el 2021. első félévében. A pénzügyi műveletek előző időszakhoz viszonyított, jelentősen alacsonyabb tárgydíszaki veszteségét a forint euróhoz viszonyított szignifikáns erősödésének nem realizált nyeresége okozta, a devizás tételek időszak végi átértékeléséhez kapcsolódóan.

Főbb eredményadatok (millió forint)	2021. I. félév	2020. I. félév
Értékesítés árbevétele	3 444	3 197
Értékesítés közvetlen költségei	-2 416	-2 325
Bruttó fedezet	1 028	872
Bruttó cash-flow	1 775	1 670
Bruttó cash-flow hányad	51,6%	52,2%
Igazgatási és általános költségek	-258	-247
Egyéb bevételek és ráfordítások	42	-13
Működési eredmény (EBIT)	812	612
EBITDA	1 560	1 461
EBITDA hányad	45,3%	45,7%
Pénzügyi műveletek eredménye	-85	-506
<i>Ebből: Időszak végi devizás átértékelés hatása</i>	71	-375
Adózás előtti eredmény	727	106
Konszolidált, tárgydíszaki nettó eredmény	664	93
<i>Saját tőke arányos nyereség (ROE) %</i>	6,7%	0,9%
<i>Árbevétel arányos nyereség (ROS) %</i>	19,3%	2,8%
<i>1 törzsrészvényre jutó eredmény</i>	37,17	5,01

Saját részvény tranzakciók, visszavásárlási programok

2021. június 30-án 4 378 283 darab PannErgy Nyrt. saját részvény volt a Társaság tulajdonában, amely 188 313 darabbal több, mint a 2020. december 31-én birtokolt 4 189 970 darabból álló korábbi saját részvény állomány. A változás a tárgyidőszakban érvényben lévő saját részvény visszavásárlási programok keretében történt beszerzésekhez kapcsolódik, a Budapesti Értéktőzsdén, tőzsdei forgalom keretében. Ezen belül a tárgyidőszakban lezárult, 2020-ban elindított visszavásárlási program keretében, 2021. január 1. és április 16. között 9 813 darab saját részvény vásárlásra került sor. Összességében a tavaly indított és 2021. áprilisában lezárult program megvalósítása során 595 350 darab saját részvény vásárlás történt.

A tárgyidőszakban közgyűlési hatáskörben indított, 2021. április 17. és 2022. április 14. közötti időszakra vonatkozó saját részvény visszavásárlási programhoz kapcsolódóan, 2021. első félévében 178 500 darab részvény vásárlására került sor a Budapesti Értéktőzsdén, 822 forintos részvényenkénti átlagáron.

A PannErgy törzsrészvény tőzsdei záró árfolyama a tárgyidőszak végén 820 forint volt, szemben a 2020. december 31-i 760 forintos, illetve 2020. június 30-i 620 forintos tőzsdei záró árfolyammal.

Osztalékfizetés

2021. április 16-án a Társaság Igazgatótanácsa – Közgyűlés hatáskörében eljárva – a PannErgy Nyrt. konszolidált éves és egyedi (anyavállalati) éves beszámolójának elfogadását követően elfogadta az Igazgatótanács osztalékfizetésre vonatkozó előterjesztését, miszerint a Társaság Alapszabályának 56.3 és 58. pontja szerint osztalékra jogosult részvényesek részére törzsrészvényenként 15 forint, összesen legfeljebb 252 823 080 forint osztalékot fizet a tárgyévi adózott eredmény és a korábbi időszakok eredményes gazdálkodása során képződött, pozitív egyenlegű eredménytartalék terhére. Az előterjesztés alapján a tárgyévi adózott eredmény teljes mértékben felhasználásra kerül az osztalékfizetésre, az osztalék kifizetésének első napjaként 2021. július 14., a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapjaként 2021. június 30. került meghatározásra.

A Társaság 2021. június 23-án közzétett, a 2020-as üzleti év után járó osztalék kifizetésének rendjéről szóló közleményében publikálta az osztalékfizetés részleteit. Ezt követően 2021. június 29-én hozta nyilvánosságra a tényleges osztalék összegét, amely alapján **a Társaság 2020. évi osztalékként részvényenként bruttó 15,15 forintot, azaz a részvényeseknek 252 768 235,80 forint osztalékot fizet. Az osztalékfizetésre 2021. július 14-i kezdő időponttal került sor.**

Leányvállalati körben végbement vállalati egyesülés.

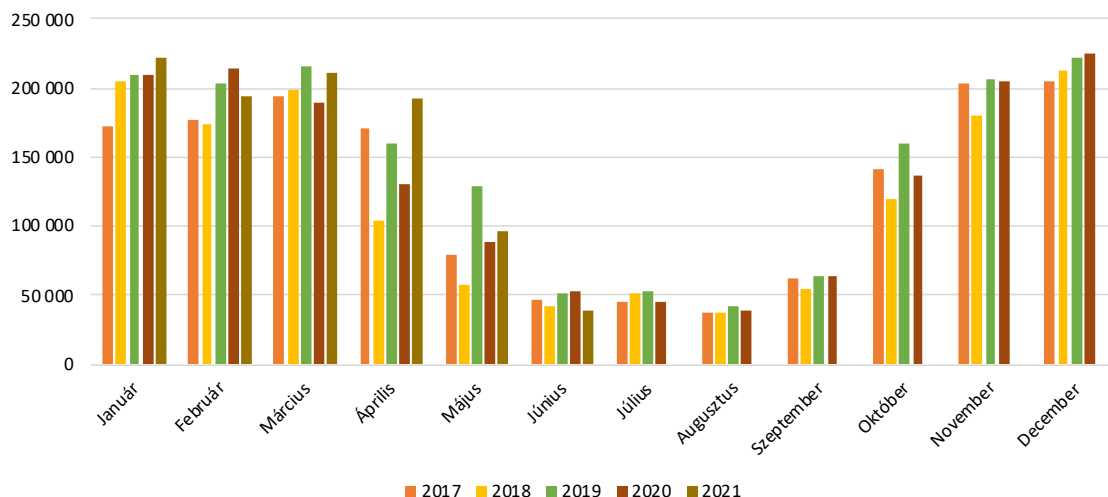
A Miskolci Törvényszék Cégbírósága vonatkozó végzései szerint a PannErgy Csoport leányvállalata, a Well Research Kft. 2021. június 30-i hatállyal egyesült a szintén cégcsoportba tartozó Miskolci Geotermia Zrt-vel. Az egyesülés módja a Ptk. 3:44.§ (1) bekezdése szerinti beolvadás, amely során a Well Research Kft., mint beolvadó társaság beolvadt az átvevő Miskolci Geotermia Zrt-be. A beolvadással a Well Research Kft. megszűnt oly módon, hogy általános jogutódja az átvevő Miskolci Geotermia Zrt. lett, amely a beolvadást követően 2021. június 30-i

hatálybalépési dátummal változatlan néven folytatja az eddigi tevékenysége mellett a beolvadó jogelőd tevékenységét is. Az egyesülés eredményeként a PannErgy Nyrt. konszolidációs köre nem változott, tekintettel arra, hogy a beolvadó és a befogadó társaság is a PannErgy Nyrt. 100%-os közvetett tulajdonában áll. Az egyesülésről a Társaság 2021. június 23-án tájékoztatta a nyilvánosságot.

2 Projektek és működési területek

2.1 Értékesített konszolidált hőmennyiség

2021. első félévében az értékesített konszolidált hőmennyiség GJ-ban a következő volt:

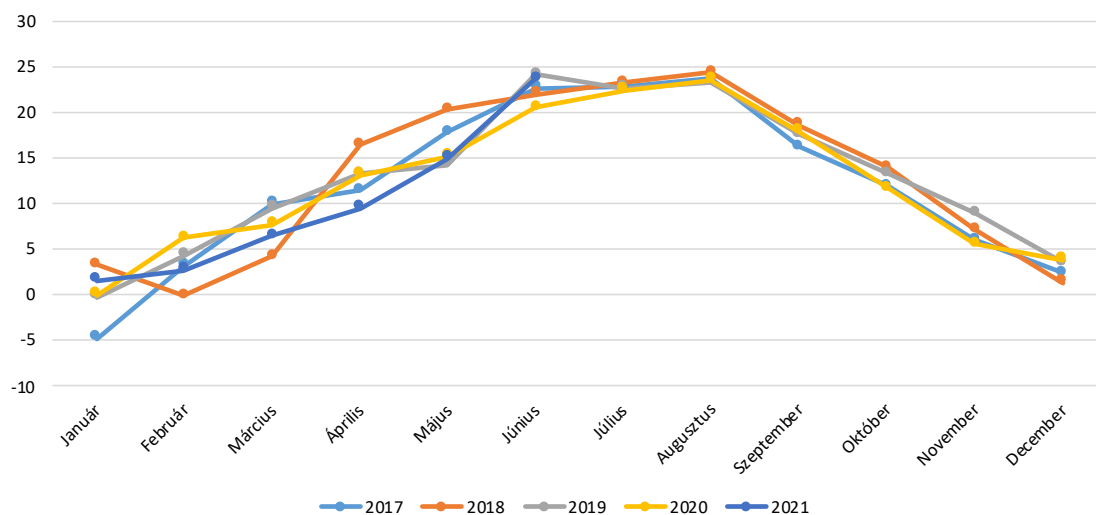


1. ábra: Értékesített konszolidált hőmennyiség GJ-ban (A miskolci, győri, szentlőrinci és berekfürdői projektek összesített értékesített hőmennyisége tartalmazza havi bontásban)

	2017	2018	2019	2020	2021	2021 TERV
Január	172 758	205 199	209 999	209 678	221 966	
Február	177 533	174 300	203 484	213 855	194 173	
Március	194 634	199 090	215 693	189 195	211 762	
1. negyedév	544 925	578 589	629 176	612 728	627 901	660 769
Április	171 294	104 033	160 548	130 407	192 053	
Május	79 700	56 758	129 300	89 190	96 333	
Június	45 936	41 641	50 780	53 394	38 595	
2. negyedév	296 930	202 432	340 628	272 991	326 981	290 438
Július	44 865	51 247	52 406	45 297		
Augusztus	36 709	36 794	42 415	39 205		
Szeptember	61 502	53 650	63 731	64 096		
3. negyedév	143 076	141 691	158 552	148 598		160 683
Október	141 270	119 652	159 888	136 460		
November	204 045	180 263	206 686	205 417		
December	205 251	213 267	221 248	225 688		
4. negyedév	550 566	513 182	587 822	567 565		620 679
ÉV ÖSSZESEN	1 535 497	1 435 894	1 716 178	1 601 882		1 732 569

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

A 2021. első félévi 954 882 GJ konszolidált hőértékesítést összehasonlítva a 2020. év azonos időszakának 885 719 GJ adatával, 8%-os emelkedés tapasztalható. Az első és második negyedévi hőértékesítésnél keletkezett, bázis negyedévekhez képest történt javulás az első félév hőértékesítés szempontjából kedvezően alakuló időjárási körülményeinek és az elmúlt időszakok kapacitásnövelő és hatékonyság javító beruházásainak köszönhető.



3. ábra

Átlaghőmérsékletek alakulása a 2017 - 2021. években

A fűtési időszakban 2 - 8 °C fok külső hőmérséklet tartományban ideális a napi geotermikus hőértékesítés, azon belül is akkor, ha a napi minimum és maximum hőmérséklet között minél kisebb az eltérés.

Az időjárás a tárgyalt időszakban a 2020-as hasonló időszakhoz viszonyítva kedvezőbb vállalatcsoport szintű fűtési potenciált képviselt, elsősorban a korábbi éveknél hűvösebb tavaszi időjárásnak köszönhetően.

A 2021. első negyedéves konszolidált hőértékesítési adatokat összehasonlítva a historikus évek átlagos azonos időszaki értékeivel megállapítható, hogy a Társaság a tárgyidőszak első negyedévében kiemelkedő hőértékesítést realizált. A bázisidőszakként szolgáló 2020. első negyedévi értéket a 2021. év első negyedévi hőmennyiség értékesítése 3%-kal meghaladja, ugyanakkor a negyedéves tervértéktől mintegy 5%-kal elmaradt, elsősorban a fent részletezett rövidtávú időjárási anomáliák miatt, elsősorban a miskolci régióban.

A fenti összehasonlítást a tárgyidőszak második negyedévi hőértékesítésére elvégezve, hasonló megállapítás tehető. A 2020. évi második negyedévi hőértékesítési mennyiséget a 2021. évi második negyedév hőmennyiség értékesítése 20%-kal meghaladta, míg a negyedéves tervértéket mintegy 13%-kal felülteljesítette, elsősorban a fent részletezett kedvező időjárási körülményeknek és az elmúlt időszakok kapacitásnövelő és hatékonyság javító beruházásainak köszönhetően.

2.2 A PannErgy Csoport geotermikus projektjeinek tárgyidőszaki működése

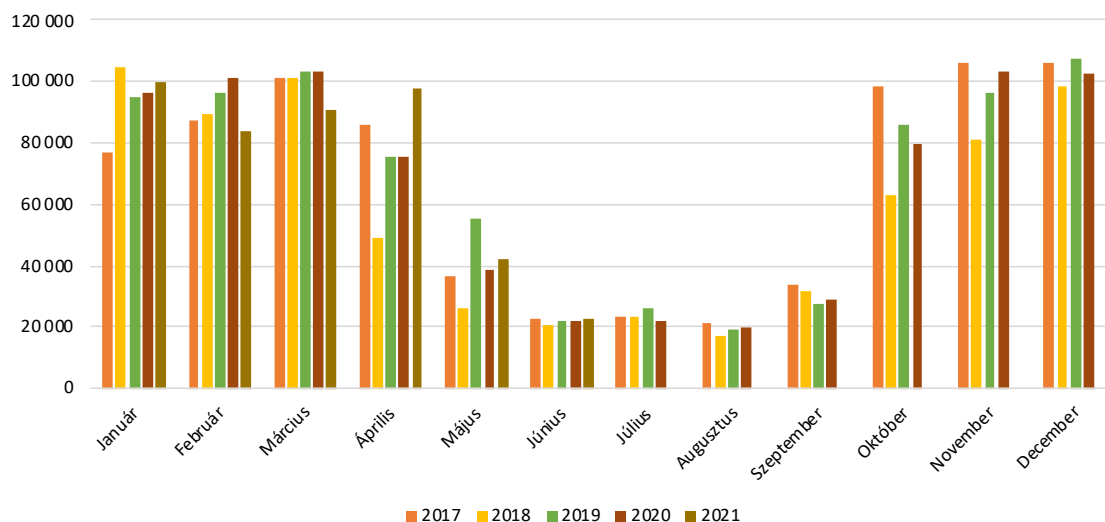
2.2.1 Miskolci Geotermikus Projekt (Miskolci Geotermia Zrt., Kuala Kft.)

A Miskolci Geotermikus Rendszer 2021. első negyedévében összesen 273 892 GJ hőenergiát értékesített, ami 9%-kal alacsonyabb a 2020-as év hasonló időszakában elért hőértékesítéshez képest, elsősorban a korábbiakban részletezett időjárás körülmények miatt.

A második negyedévben összesen 162 958 GJ hőenergia értékesítésére került sor, ami 20%-kal magasabb a 2020-as év hasonló időszakában elért hőértékesítéshez képest, szintén a 2.1. fejezetben bemutatott körülmények miatt.

A fentieknek köszönhetően a tárgyidőszak első félévében miskolci projekt szinten összesen 436 850 GJ hőenergia értékesítése történt, amely 1% alatti mértékben meghaladja a bázis időszaki értéket.

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



4. ábra: Értékesített hőmennyiség Miskolcon GJ-ban

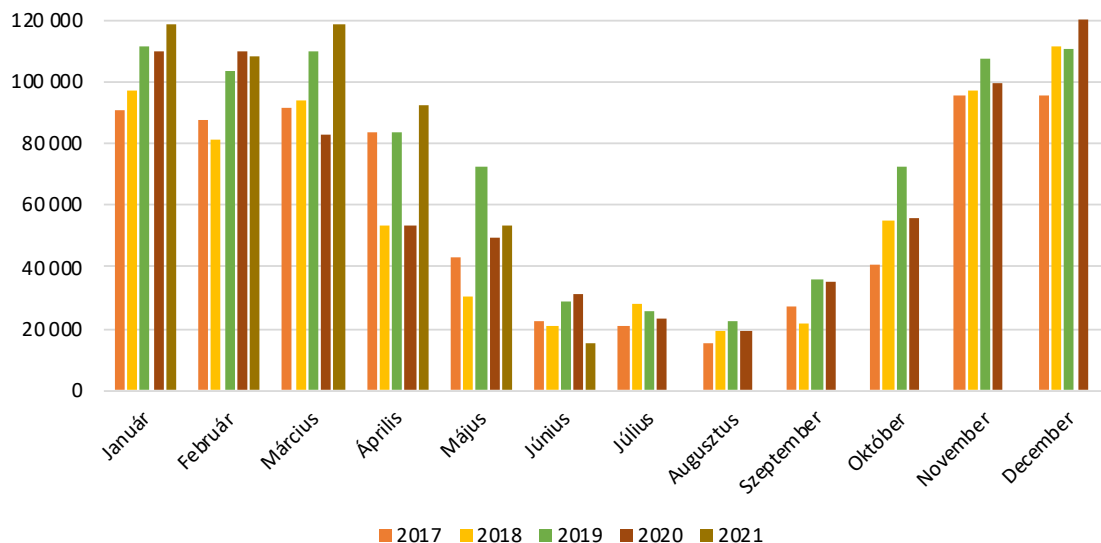
2.2.2 Győri Geotermikus Projekt (DD Energy Kft., Arrabona Koncessziós Kft.)

A Győri Geotermikus Rendszer 2021. első negyedévében összesen 344 891 GJ hőenergiát értékesített, ami 14%-kal magasabb 2020. első negyedévéhez képest. Az első negyedéves hőmennyiség értékesítések tekintetében Győrben ez az eredmény a projekt üzembehelyezése óta teljesített legmagasabb időszakos érték. A növekedés elsődleges oka a 2020. év végén bemutatott, jelen féléves jelentés 2.2.4. pontjában is részletezett kapacitás- és hatékonyságnövelő beruházások már érvényesülő pozitív hatása.

A tárgyidőszak második negyedévében összesen 161 121 GJ hőenergia értékesítésére került sor, ami 20%-kal magasabb 2020. második negyedévéhez képest, a növekedés fő indokaként a 2.1. fejezetben bemutatott időjárás körülmények említhetők meg.

A fentieknek köszönhetően a tárgyidőszak első félévében győri projekt szinten összesen 506 012 GJ hőenergia értékesítése történt, amely 16%-kal meghaladja a bázis félév 437 450 GJ értékét.

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

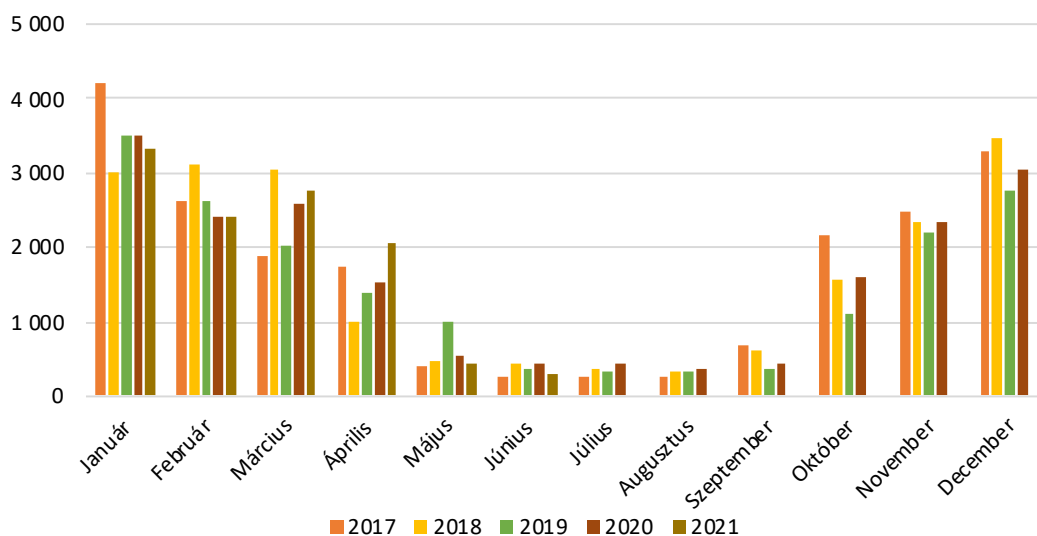


5. ábra: Értékesített hőmennyiség Győrben GJ-ban

2.2.3 Szentlőrinci geotermikus fűtő létesítmény (Szentlőrinci Geotermia Zrt.)

Szentlőrincen a tárgyidőszak első negyedévében értékesített hőmennyiség lényegében megegyező volt bázis időszaki értékkel, mennyisége 8 500 GJ. A Szentlőrinci Geotermikus Létesítmény a helyi távhőrendszer hőigényét önállóan és teljes mértékben fedezi, így a geotermikus hőbeadás időjárás érzékenysége a komplex hőforrású távhőrendszerekéhez képest nagyobb lehet. A tárgyidőszak első negyedévében a déli országrészben az északnál mérsékeltbb hőingadozás volt jellemző, ez mérsékelte a hőbeadás fent említett időjárás érzékenységét. Az értékesített hőmennyiség 2021. második negyedévében 12%-kal meghaladta a bázis időszaki értéket, mennyisége 2 786 GJ volt, a második negyedévben tapasztalt, hőbeadási szempontból kedvező időjárási körülményeknek köszönhetően. Ezek összességüként Szentlőrincen a tárgyidőszak első félévében 11 286 GJ hőenergia értékesítése történt, amely 3%-kal meghaladja a bázis félév 10 965 GJ értékét.

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



6. ábra: Értékesített hőmennyiség Szentlőrincen GJ-ban

2.2.4 Tárgydőszakot érintő kapacitásnövelő és hatékonyságjavító beruházások

2020-as beruházások 2021-es eredményességre gyakorolt pozitív hatása

A Győri Geotermikus Projekt és Miskolci Geotermikus Projekt esetében már 2021. első félévében éreztették pozitív hatásukat azok a kapacitás- és hatékonyságnövelő beruházások, amelyekre 2020-ban került sor. Ezek közül kiemelendők az alábbi, korábbi termelési jelentésekben már ismertetett beruházások:

- Győrben a távhőszolgáltató felé nagyobb átmenő kapacitású hőcserélőpark és ehhez kapcsolódó gépészeti fejlesztés történt, melynek eredményeként 13-16 TJ többlet hőbeadás vált lehetségessé éves szinten. A kapacitásbővítés belépésére 2020. szeptemberében került sor.
- szintén Győrben a kútszivattyús termelő kút kapacitásbővítő beruházására került sor 2020. novemberi megvalósítással. Ehhez kapcsolódóan mindkét termelő kút előremenő hőmérsékletének 1 C°, illetve 2 C° hőmérséklettel történő emelésére (entalpia növelés projekt) kerül sor 2021. harmadik negyedévi tervezett megvalósulással. Ezeknek köszönhetően 6-10 TJ többlet hőbeadás lehetséges éves szinten a teljes győri rendszeren.
- A miskolci projekt esetében a termelő kutak melletti gépészeti rendszer átalakításával a villamos energia fogyasztás fajlagos csökkentése vált lehetségessé, elsősorban a fűtési idényen kívüli időszakban, 2020. januári üzembe állással.
- Miskolcon az egyik termelő kút hőcserélőjének átalításával a hőcserélőn történő hőmérsékletesítés csökkentése történt, amely mintegy 5-8 TJ többlet hőenergia átvitelt jelent éves szinten. Az üzembe állásra 2020. októberi dátummal került sor.

További kapacitás és hatékonyságnövelő beruházások a folyamatos fejlődés és az üzembiztonság növelése érdekében

A Társaság a tárgydőszakban kiemelt prioritással kezelte a 2020-ban elkezdett kapacitás-, hatékonyság- és üzembiztonság növelő beruházások 2021-es megvalósítását, illetve a következő évben megvalósításra kerülő beruházások tervezését. A beruházások célja továbbra is az elért geotermikus forrásokban rejlő energia minél nagyobb, gazdaságosabb és biztonságosabb hasznosítása, továbbá a karbantartási, havária kezelési és javítási beavatkozások minél hatékonyabb és biztonságosabb végrehajthatósága.

A PannErgy Csoport 2021-es és 2022-es évre vonatkozó további kapacitás-, hatékonyság- és üzembiztonsági beruházási tervei a Miskolci Geotermikus Projekt esetében:

- A Társaság folyamatosan mérlegeli Miskolcon egy új termelőkút lemélyítését, amely az egyik termelőkút alacsonyabb kútfej hőmérsékletét 16-17 °C-kal magasabb forrással váltja ki – éves szinten legalább mintegy 70 TJ plusz hőértékesítés növekmény potenciállal. A magasabb kútfej hőmérsékleten túl a kút a tervek szerint a fűtési idényen kívül öntermelő lenne, amely akár tíz millió forintos nagyságrendű villamosenergia megtakarítást jelenthet. A kút lemélyítéséhez jelentős gépészeti, rendszerátalakítási és elektromos beruházások kapcsolódnak. A kút lemélyítéséről és a kapcsolódó



beruházásokról a Társaság menedzsmentje később hozza meg döntését. A beruházási program teljesítésére legkorábban 2022-ben kerülhet sor.

- A Társaság hőcserélő és gépészeti átalakításokat tervez végrehajtani 2021-ben. A miskolci projekt hőközponti hőátadó kapacitásainak növelésére új hőcserélők beszerzésével, illetve a meglévő hőcserélők átalakításával kerül sor. Ezek a hőcserélő átalakítások a berendezések mérete miatt a hőközpont szerkezeti átalakítását is igénylik, amelyek révén a jövőbeni karbantartások és hibaelhárítások ideje jelentősen lerövidül, tovább növelve az üzembiztonságot.
- A Társaság bővíti vezetékhalózatát, amellyel lehetővé válik újabb ipari fogyasztók felé történő közvetlen másodlagos hőértékesítés, illetve a jövőben nagyobb lehetőség nyílik zöldmezős üvegházberuházások hőellátására. A projekt eredményeként már rövidtávon évente mintegy 10 TJ többlet hőértékesítés jelentkezik.

A PannErgy Csoport 2021-es és 2022-es évre vonatkozó további kapacitás-, hatékonyság- és üzembiztonsági beruházási tervei a Győri Geotermikus Projekt esetében:

- 2021-ben sor kerül a szivattyúpark bővítésével szekunder rendszer kapacitásának növelésére, amely révén a rendelkezésre álló primer többlet kapacitás nagyobb mértékben használható fel a fogyasztói oldalon, a jelenlegi keringtetett vízmennyiség növelésével.
- Miskolchoz hasonlóan a Győri Projekt esetében is sor kerül a meglévő hőcserélő berendezések kiépítésére, hatékonyság- és üzembiztonság növelő átalakítására 2021-ben és 2022-ben.
- A Társaság további üzembiztonság növelő beruházásokat is tervez. Ennek keretében 2022-ben egy kútszivattyú beszerzését tervezi, annak érdekében, hogy meghibásodás esetén a gyors cserével minimálisra legyen csökkenthető a kiesett időszak, így a Társaság árbevétel termelő képességében ne álljon be számottevő negatív változás.
- Szintén üzembiztonság növelő jelleggel a 2-3 évente elvégzett kútszivattyú kiépítésekhez kapcsolódóan olyan technológiai fejlesztéseket tervez a Társaság, amely segítségével a kútműveletek időigénye és költsége jelentősen csökkenthető.

A fenti tervezett miskolci és győri beruházások által keletkező hőmennyiség értékesítési- és eredménynövekmények fokozatosan tudnak beépülni a Társaság működésébe, várhatóan a 2021/22-es fűtési időszaktól kezdődően. Az évesített EBITDA termelőképesség összességében 340 - 380 millió forinttal növekedhet, amellyel megcélozható a mintegy 3 000 – 3 100 millió forintos konszolidált éves EBITDA terv 2022-re, majd a mintegy 3 150 – 3 250 millió forintos konszolidált éves EBITDA terv 2023-ra. A miskolci új kútfúrás elvetése esetén a 2023-as EBITDA tervezése a 2022-es évre vonatkozó szinten indokolt.

A Társaság a beruházások finanszírozását 70-75%-ban hosszú távú banki hitelekkel kívánja megvalósítani. A hitelkonstrukciók kiválasztásánál előnyt élveznek a speciális, kedvező kamatozású vállalati hitelprogramok. A hitelfinanszírozás mellett, illetve annak kiváltására a Társaság minden beruházás esetében megvizsgálja vissza nem térítendő - jellemzően EU vagy helyi állami forrású - beruházástámogatások pályázhatóságát.



A Társaság reményei szerint lehetőség nyílik majd a meglévő ügyfelek számára nyújtott szolgáltatások bővítésére és új ügyfelek geotermikus energiával való kiszolgálására is. A Társaság ezen lehetőségeket folyamatosan keresi, és vizsgálja.

3 A tárgyidőszak eredményének és pénzügyi helyzetének elemzése

3.1 A tárgyidőszakban elért eredmény és kilátások

A PannErgy Csoport 3 444 millió forint konszolidált árbevételt ért el 2021. első félévében, amely a 2020. első félévi 3 197 millió forintos értéket 8%-kal haladja meg. A 3 444 millió forint árbevételből 2 958 millió forint hőértékesítésből származik, szemben az előző év hasonló időszakában keletkezett 2 697 millió forint összeggel, ami 10%-os növekedést jelent.

Az árbevétel projektenkénti megoszlását megvizsgálva megállapítható, hogy a **Győri Geotermikus Projekt 1 791 millió forint árbevétellel járult hozzá** a PannErgy Csoport gazdasági teljesítményéhez 2021. első félévében, szemben a 2020. első félévi 1 495 millió forint árbevétellel, amely 20%-kal magasabb árbevétel szintet mutat. Ebből az Arrabona Koncessziós Kft. által Győr-Szol Zrt. felé történő értékesítés 922 millió forintot, míg a DD Energy Kft. által autóiipari ügyfele felé történt értékesítés 869 millió forintot tett ki, szemben az előző év első félévének 842 millió forint illetve 653 millió forint árbevétel adatával. **A Miskolci Geotermikus Projekt keretében a hőátvevő partnerek felé történő értékesítés 1 124 millió forintot tett ki a tárgyidőszakban**, ebből a MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft. felé történt értékesítés 1 096 millió forint volt, amely adatok kismértékben elmaradnak az előző év első félévének 1 159 millió forintos miskolci projekt és 1 133 millió forint MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft. felé történő árbevétel értékesítési adataitól. Miskolci projekt szinten 3%-os az árbevétel elmaradás az előző év azonos időszakához képest.

A Társaság két kisebb volumenű projektje közül **a szentlőrinci projekt az előző időszakhoz képest azonos szinten teljesített az árbevétel szempontjából.** Szentlőrincen 41 millió forint árbevétel realizálódott 2021. első félévében, ami megegyezik az előző év első félévének 40 millió forintos árbevételével. A berekfürdői projekt esetében a hődíjból és villamosenergia értékesítésből származó árbevétel 22 millió forintot tett ki, ami az előző év azonos időszakának 13 millió forintos árbevételét jelentősen meghaladja, az alacsonyabb bázis és a kapacitásnövelő beruházások együttes hatásaként.

A hőértékesítésen túl a Társaságnak 424 millió forint árbevétele keletkezett villamos energia értékesítésből, amely felülmúlja az előző év első félévének 422 millió forintos árbevétel adatát. Ezen belül 408 millió forint a PannErgy Nyrt. debreceni ingatlanjainak üzemeltetéséhez kapcsolódó, harmadik feleknek továbbszámlázott villamos energia értéke. A Társaság berekfürdői és szentlőrinci projektjéhez kapcsolódó villamos energia értékesítés 16 millió forintot tett ki a jelzett időszakban.

A fent említett debreceni ipari ingatlanok hasznosításához kapcsolódóan 47 millió forint egyéb közmű továbbszámlázásokból eredő bevétel keletkezett a tárgyidőszakban. A továbbszámlázás jellegű szolgáltatások nyereségtartalma 6 millió forint volt a tárgyidőszakban, míg a bérleti díj nyereségtartalma 12 millió forint, ezek hasonló szintet képviseltek az előző év azonos időszakában is.



A Csoport teljes konszolidált árbevételéből az előző időszakhoz hasonlóan három vevő haladta meg az árbevétel értékének 10%-át, amelyek felé számlázott összes árbevétel a PannErgy Csoport konszolidált árbevételének 84%-át teszi ki a tárgyidőszakban, ez a bázisidőszaki 82%-os szintet kismértékben haladja meg.

2021. első félévében az értékesítés közvetlen költségeinek szintje az előző év hasonló időszakához képest 2 325 millió forintról 4%-kal 2 416 millió forintra növekedett. Az emelkedés elsősorban a karbantartási, üzemeltetési költségek, létesítmény fenntartási költségek növekedéséhez kapcsolódik.

A **Társaság bruttó fedezete** az árbevétel növekedés pozitív hatását tükrözve **872 millió forintról 1 028 millió forintra emelkedett**, ezzel párhuzamosan a tárgyidőszaki bruttó fedezeti hányad 30% lett, szemben a bázis 27%-os adatával.

A fentiek eredőjeként a **Csoport bruttó cash-flowként 1 775 millió forintot mutat ki 2021. első félévében, ami az előző év hasonló időszakának 1 670 millió forintos értékéhez képest 6%-kal magasabb értéket jelent, az előző időszakkal azonos, 52%-os bruttó cash-flow hányad mellett.**

Az igazgatási és általános költségek, azaz közvetett költségek 258 millió forint értékben merültek fel a tárgyidőszakban, amely 4%-kal haladja meg az előző év első félévének 247 millió forint értékű közvetett költségeit. A Csoport a közvetett költségek között tartja nyilván többek között az energetikai tevékenységhez nem közvetlenül kapcsolódó eszközök értékcsökkenését, a közvetett személyi jellegű ráfordításokat, általános irodai és igazgatási költségeket, szakértői költségeket, banki és biztosítási költségeket, illetve az üzletfejlesztéshez és az új projektekhez tartozó nem aktiválható költségeket.

A tárgyidőszakban a központi költségek között a személyi jellegű ráfordításoknál és nyilvános és tőzsdei jelenléthez kapcsolódó költségeknél volt tapasztalható elsősorban növekedés.

A közvetett költségek között szereplő nyilvános és tőzsdei jelenléti költségekkel kapcsolatban megjegyezhető, hogy a PannErgy Csoport továbbra is fontosnak tartja társadalmi felelősségvállalási szempontból a működő projektek helyszínéül szolgáló városok és vonzaskörzetük sportéletének, illetve egyéb társadalmi kezdeményezéseinek, így a geotermikus energia végfogyasztóinak támogatását.

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a tárgyidőszakban 42 millió forint nyereség, szemben a bázisidőszak 13 millió forintos veszteségével.

Az egyéb ráfordítások tárgyévi 148 millió forintos értékén belül a legjelentősebb tétel, 71 millió forint értékben a Társaság által a geotermikus projektek működési helyszínein az önkormányzatoknak megfizetett helyi adók, elsősorban iparűzési adó. Ezen túlmenően jelentős tétel a geotermikus hő termeléshez kapcsolódóan fizetendő bányajáradék, ezen a jogcímen 41 millió forint ráfordítás merült fel a tárgyidőszakban, ezek az iparűzési adóhoz hasonlóan kismértékben növekedtek a bázisidőszakhoz képest. A Társaság a tárgyidőszakban 30 millió forint értékben képzett céltartalékot várható kötelezettségekre.

Az egyéb bevételek tárgyévi 190 millió forintos értékéből a legjelentősebb a kapott támogatások kapcsán tárgyidőszakban elszámolt egyéb bevételek. A tárgyidőszakban fejlesztési célra kapott támogatásként kimutatott 138 millió forint bevétel a korábban kapott és halasztott bevételként



elszámolt támogatások tárgyévi értékcsökkenés arányos visszaírását, tárgyidőszaki egyéb bevételként történő elszámolását tartalmazza. A Társaság ezenkívül 34 millió forint értékben szerepeltet szállító partnerrel szemben érvényesített, hibás teljesítésen alapuló kártérítés jellegű tételeket.

A fenti tényezőknek köszönhetően a működési eredmény (EBIT) 812 millió forint nyereség 2021. első félévében, 33%-kal meghaladva a 2020. első félévi 612 millió forintot.

Az üzleti cash-flow (EBITDA) 1 560 millió forint pénzbeáramlás, ez 99 millió forinttal kedvezőbb az előző év hasonló időszakának 1 461 millió forint értékű EBITDA értékénél. A tárgy félévben 747 millió forint értékcsökkenés lett elszámolva, amely 6%-kal elmarad a 2020. első félévi 798 millió forintos értéktől. A Társaság a számviteli politikája alapján az EBITDA meghatározásánál figyelembe veszi az immateriális javaknál és tárgyi eszközöknél elszámolt terven felüli értékcsökkenés összegét, azonban ilyen jogcímen a tárgyidőszakban nem keletkezett egyéb ráfordítás.

A pénzügyi műveletek eredménye 85 millió forint veszteség volt a tárgyidőszakban, ami 421 millió forinttal kedvezőbb a 2020. első félévi, 506 millió forintos pénzügyi műveletek veszteségénél.

A pénzügyi eredmény javulást elsősorban a pénzügyi helyzet kimutatásban szerepeltetett, követelés és kötelezettség tételek időszak végi piaci ártértékeléséhez kapcsolódóan **elszámolt nem realizált deviza árfolyamvesztéséged kedvező változása okozza**, amely a forint euróhoz viszonyított árfolyamának előző időszakokhoz képest történt erősödésének következménye. A 2021. június 30-i 351,90 forint/euró árfolyammal szemben 2020. június 30-án 356,57 forint/euró árfolyam képezte az időszak végi nem realizált árfolyameltérés meghatározásának alapját. Az időszak végi nem realizált árfolyamkülönbözetre a bázisidőszakban történt refinanszírozás során a hitelek nominálás struktúrájában történt változások is pozitív hatással voltak.

A Társaság a tárgyidőszakban **71 millió nem realizált árfolyamnyereséget mutat ki a pénzügyi műveletek között, szemben az előző év azonos időszakának 375 millió forintos árfolyamvesztéségedel.** A Társaság a fent említett, időszak végi ártértékelés „átmeneti”, nem realizált hatásától függetlenül ténylegesen nincs kitéve jelentős hosszútávú deviza árfolyamkockázatnak működése során, mivel részleges fedezeti pozíciót alakított ki, így idegen devizában felmerült bevételei szinte teljes egészében fedezik a devizában felmerült kiadásait, beleértve idegen deviza alapú adósságszolgálatát.

A tárgyidőszakban **a fizetett kamat ráfordítások 144 millió forint értékben merültek fel**, 2020. első félévéhez képest ez 3 millió forintos, 2%-os növekedésnek felel meg.

A fentiek alapján a PannErgy Csoport 2021. első félévi adózás előtti eredménye 727 millió forint nyereség, ami jelentősen meghaladja az előző év azonos időszakának 106 millió forintos nyereségedét.

Társasági adófizetési kötelezettségként a tárgyidőszakban 63 millió forint került elszámolásra, így **a Társaság konszolidált tárgyidőszaki nettó eredménye 664 millió forint nyereség**, amely 571 millió forinttal felülmúlja az előző év azonos időszakában kimutatott 93 millió forint nyereségedet.



3.2 A tárgyidőszakra vonatkozó pénzügyi helyzet kimutatás elemzése

A tárgy félévi időszak alatt a befektetett eszközök állománya nem jelentős, 4% alatti mértékben csökkent az összehasonlító időszakként szolgáló 2020. december 31-i adatokhoz képest. Ezen belül az immateriális javak értéke 4%-kal, a tárgyi eszközök értéke 1%-kal lett alacsonyabb az előző évhez képest. Az ide vonatkozó könyv szerinti érték csökkenések a tárgyidőszaki értékcsökkenési leírások hatását tükrözik. A Társaság által kimutatott goodwill értéke a tárgyidőszakban nem változott az előző év végéhez képest, 678 millió forint.

A Társaság a főtevékenységhez nem kapcsolódó debreceni ipari ingatlanjait befektetési célú ingatlanként tartja nyilván 2021. június 30-án, hasonlóan az előző év végéhez.

Az eszközök között 198 millió forint halasztott adó követelést tart nyilván a Társaság, amelynek értéke 18% mértékben csökkent a bázisidőszakhoz képest, a PannErgy Csoport halasztott adó megtérülés számításai alapján.

A PannErgy Csoport 1 111 millió forint értékben tart nyilván koncessziós szerződéshez kapcsolódó pénzügyi eszközt 2021. június 30-án a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, az IFRIC 12 értelmezés előírásaival összhangban, számvitelileg elkülönítve a tárgyi eszközöktől. Ezek az eszközök a koncessziós projekt keretében kialakított BON-PE-03 jelű, Bőnyben található termelőkhúthoz kapcsolódnak, az előző évhez képest az értékükben történt 2%-os csökkenés a tárgyidőszaki értékcsökkenés eredménye.

A PannErgy Csoport 2 millió forint értékben tart nyilván hosszú lejáratú követeléseket 2021. június 30-án a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. Ezek az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott követelések olyan adásvételi ügyletekhez kapcsolódnak, ahol a vételár egy részére hosszú lejáratú, egy éven túli fizetési ütemezésben állapodott meg a vevő partnerrel a Társaság.

A befektetett eszközök között, egyéb befektetett pénzügyi eszközök soron 249 millió forintot szerepeltet a Társaság, szemben az előző évi 575 millió forinttal. A Társaság a tárgyidőszakban az elkülönített, finanszírozó pénzügyi intézet engedélyezéséhez kötött felhasználású pénzeszközök egy részét befektetési céllal állampapírokba fektette, melyeket a finanszírozó pénzügyi intézet óvadékként kezel továbbra is. A tárgyidőszaki csökkenés oka, hogy a Társaság az értékpapírok között átcsoportosításokat végzett a rövid lejáratú és hosszú lejáratú eszközök között.

A forgóeszközök állománya 2%-kal növekedett az összehasonlító időszak értékéhez képest, ez döntően a pénzeszközök és értékpapírok jelentős tárgyidőszaki növekedésével magyarázható, amelyet csak részben ellensúlyozott a vevő követelések csökkenése.

A készletek között a Társaság 30 millió forint értékben geotermikus projektekhez kapcsolódó fenntartási anyagokat tart nyilván 2021. június 30-án.

A vevők összehasonlító időszakhoz viszonyított 67%-os csökkenése a magasabb év végi, hőértékesítési szezonitásnak megfelelő bázis adat következménye, a Társaság vevőköre nem változott.

Az értékpapírok a bázis időszaki 260 millió forintról 584 millió forintra emelkedtek, ez a befektetett pénzügyi eszközöknél már említett tárgyidőszaki átcsoportosítás hatása, a Társaság a lejárt hosszú lejáratú értékpapírjaiból származó összegeket nagyobb arányban fektette rövid lejáratú állampapírokba.



A forgóeszközökön belül, a vevőkövetelések csökkenésével párhuzamosan növekedett a pénzeszközök állománya, az **időszak végén a Társaság 1 498 millió forint pénzeszközzel rendelkezett**, szemben az év végi 666 millió forinttal.

A pénzeszközök növekedésén belül a felhasználható, likvid pénzeszközök értéke és aránya növekedett az előző év végének 496 millió forintos értékéhez képest. **A Társaság 2021. június 30-án 1 196 millió felhasználható, likvid pénzeszközzel rendelkezett**, amely a pénzeszközökön belül 80%-os arányt jelent, ugyanakkor ezeknél a pénzeszközöknél a finanszírozó pénzügyi intézet előzetes hozzájárulása szükséges a szabad felhasználáshoz.

A Társaság saját tőkéje a bázishoz képest 3%-kal növekedett, ez elsősorban a tárgyidőszaki nettó eredmény növekedés hatása, amelyet részben ellensúlyozott a visszavásárolt saját részvények tárgyidőszaki növekedésének következménye illetve a 2020-as évre vonatkozóan a tárgyidőszakban jóváhagyott osztalék előírása.

Az egy részvényre jutó (saját részvényekkel csökkentett darabszámmal számolva) **saját tőke 600 forintra emelkedett**, a bázisként szolgáló 2020. december 31-i 578 forintról.

A Társaság 30 millió forint céltartalékot tart nyilván 2021. június 30-án jövőbeni esetleges kötelezettségekre, amely a tárgyidőszakban történő céltartalék képzés eredménye.

A hosszú lejáratú hitelállomány az előző pénzügyi év végéhez képest 6%-os mértékben, 9 803 millió forintra csökkent, amelynek legfőbb oka a tárgyidőszaki adósságszolgálat.

Az egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel soron a geotermikus projektekhez pályázat útján korábban elnyert és folyósított, vissza nem térítendő támogatások még bevételként el nem számolt összegének éven túli része kerül bemutatásra. Ehhez kapcsolódóan 3 808 millió forint szerepel a Társaság mérlegében a hosszú lejáratú kötelezettségek között, ez 4%-os csökkenést jelent a bázis időszakhoz képest, amelynek oka a halasztott bevételek tárgyidőszaki 138 millió forint összegű, a kapcsolódó eszközök értékcsökkenésével arányos mértékű visszairása.

A rövid lejáratú kötelezettségeken belül a szállítók egyenlege 512 millió forint, ami 37%-os csökkenést mutat a bázisidőszak adatához képest. A rövid lejáratú hitelek állománya 106 millió forint, amely közel azonos az előző pénzügyi év végén fennálló 107 millió forinthez képest, míg a hosszú lejáratú hitelek éven belüli része 1 137 millió forint volt tárgyidőszak végén, szintén hasonló szintet mutatva, mint az előző pénzügyi év időszak végi adata.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 357 millió forintot tettek ki a tárgyidőszak végén, ez jelentős, 42%-os növekedést jelent az előző időszak 251 millió forintos adatához képest, ennek legfőbb oka a PannErgy Nyrt.-nél felmerült 253 millió forintos osztalék kötelezettség előírása, amely pénzügyi teljesítésére a tárgyidőszakot követően kerül sor.



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

4.1 IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatás

IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatás (millió forint)	2021. I.félév	2020. I.félév	Változás %
Értékesítés árbevétele	3 444	3 197	107,7
Értékesítés közvetlen költsége	-2 416	-2 325	103,9
Bruttó fedezet	1 028	872	117,9
Bruttó fedezethányad %	29,9%	27,3%	
<i>ebből közvetlen értékcsökkenési leírás</i>	<i>747</i>	<i>798</i>	<i>93,6</i>
Bruttó cash flow	1 775	1 670	106,3
Bruttó cash flow hányad %	51,6%	52,2%	
Igazgatási és általános költségek	-258	-247	104,4
Egyéb bevételek	190	152	124,7
Egyéb ráfordítások	-148	-165	89,6
Működési eredmény (EBIT)	812	612	132,7
Működési eredményhányad (%)	23,6%	19,1%	
EBITDA	1 560	1 461	106,8
EBITDA hányad (%)	45,3%	45,7%	
Pénzügyi műveletek bevétele	162	83	195,2
Pénzügyi műveletek ráfordítása	-247	-589	41,9
Pénzügyi műveletek eredménye	-85	-506	16,8
Adózás előtti eredmény	727	106	685,4
Társasági nyereségadó	-63	-13	484,6
Adózott eredmény (Tárgyidőszaki nettó eredmény)	664	93	714,0
ebből: A Társaság részvényeire jutó tárgyidőszaki nettó eredmény	664	90	
ebből: A kisebbségi (külső) tulajdonosok részesedése a tárgyidőszaki nettó eredményből	-	3	
Egy törzsrészvényre jutó eredmény (forint)			
Alap	37,17	5,01	
Hígított	37,17	5,01	

4.2 IFRS szerinti konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás

IFRS szerinti konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)	2021.06.30	2020.12.31	Változás %	2020.06.30
Befektetett eszközök				
Immateriális javak	1 711	1 790	95,6	1 848
Goodwill	678	678	100,0	518
Tárgyi eszközök	18 787	19 054	98,6	18 552
Befektetési célú ingatlanok	153	159	96,3	114
Értékesítési célú ingatlanok	-	-	-	3
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	249	575	43,3	73
Pénzügyi eszközök koncessziós szerződéshez	1 111	1 136	97,8	1 179
Halasztott adó követelés	198	240	82,4	244
Hosszú lejáratú követelések	2	2	100,0	5
Befektetett eszközök összesen	22 889	23 634	96,9	22 536
Forgóeszközök				
Készletek	30	29	103,8	30
Vevők	564	1 717	32,9	1 146
Egyéb követelések	464	417	111,3	166
Előre fizetett nyereségadók	8	10	74,3	5
Értékpapírok	584	260	224,7	
Pénzeszközök	1 498	666	225,0	1 761
Forgóeszközök összesen	3 148	3 099	101,6	3 108
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	26 037	26 733	97,4	25 644
Saját tőke és kötelezettségek				
Jegyzett tőke	421	421	100,0	421
Tartalékok tárgydőszaki eredmény nélkül	12 508	12 274	101,9	11 724
Tárgyévi nettó eredmény (a Társaság részvényeseire jutó)	664	236	281,4	90
Visszavásárolt saját részvények miatti tartalék	-3 590	-3 184	112,7	-2 235
Kisebbségi részesedés	-	-	-	35
Saját tőke összesen	10 003	9 747	102,6	10 035
Hosszú lejáratú hitelek	9 803	10 453	93,8	8 702
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel	3 808	3 987	95,5	4 147
Céltartalékok	30	-	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	13 641	14.440	94,5	12 849
Szállítók	512	815	62,9	857
Rövidlejáratú hitelek	106	107	99,2	478
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli része	1 137	1 133	100,3	1 065
Egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel	281	240	117,0	202
Halasztott adó kötelezettség	-	-	-	-
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	357	251	142,4	158
Rövidlejáratú kötelezettségek összesen	2 393	2 546	94,0	2 760
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	26 037	26 733	97,4	25 644

4.3 IFRS szerinti konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról

Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról (millió forint)	Jegyzett Tőke	Saját Részvény	Anyavállalatra jutó saját tőke				Összesen	Kisebbségi részesedés	Saját tőke összesen
			Ázsió	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Egyéb tartalék			
Saját tőke változásainak kimutatása 2020. I. félév									
Egyenleg 2019. december 31-én	421	-2 355	6 266	4 250	2 556	-956	10 182	32	10 214
2020. I. félévi adózás előtti eredmény					90		90	3	93
Külső tagok részesedésének változása Konszolidálásból eredő árfolyamkülönbözlet									
Leányvállalati részvénytőke emelés Osztalékfizetéshez kapcsolódó előírás Részvényopciós program ráfordítás									
Saját részvény vásárlás, értékesítés, opciós lehívás, átértékelés		120			-392		-272		-272
Egyenleg 2020. június 30-án	421	-2 235	6 266	4 250	2 254	-956	10 000	35	10 035
Saját tőke változásainak kimutatása 2021. I. félév									
Egyenleg 2020. december 31-én	421	-3 184	6 266	4 250	2 950	-956	9 747		9 747
2021. I. félévi adózás előtti eredmény					664		664		664
Külső tagok részesedésének változása Konszolidálásból eredő árfolyamkülönbözlet									
Leányvállalati részvénytőke emelés Osztalékfizetéshez kapcsolódó előírás Részvényopciós program ráfordítás						-253	-253		-253
Saját részvény vásárlás, értékesítés, opciós lehívás, átértékelés		-406			251		-155		-155
Egyenleg 2021. június 30-án	421	-3 590	6 266	4 250	3 612	-956	10 003		10 003



4.4 IFRS szerinti konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás (millió forint)	2021. I. félév	2020. I. félév	Változás %
Tárgydíszaki adózott eredmény (nettó eredmény)	664	93	100,0
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet			
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet			
Értékesíthető pénzügyi eszközök halasztott adóval együtt			
Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt			
Részesezés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből			
<i>Időszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt</i>			
Tárgydíszaki teljes átfogó jövedelem	664	93	100,0
ebből: A Társaság részvényeseire jutó teljes átfogó jövedelem	664	90	100,0
ebből: A kisebbségi (külső) tulajdonosok részesezése a teljes átfogó jövedelemből	-	3	



4.5 IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás

IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatás	2021. I.félév	2020. I.félév
Működésből származó pénzeszközök		
Adózás előtti eredmény	727	106
<i>Kiigazítások az adózás előtti eredmény és az üzleti tevékenységből származó pénzforgalom érdekében</i>		
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenése	748	798
Halasztott adó hatása	42	-1
Nyereségadó ráfordítás	-63	-13
Hitelek árfolyamnyeresége/vesztesége	-128	416
Céltartalék képzése, felszabadítása	30	-
Tárgyi eszközök terven felüli leírása	-	51
Kamatok (nyereség) veszteség, nettó	144	140
Részvényopciós program értékelés tőkeváltozás hatása	-	-
Kisebbségi részesedések változása	-	3
<i>Változás a működő tőke elemekben</i>		
Előre fizetett nyereségadó növekedése/csökkenése	3	-5
Készletek növekedése/csökkenése	-1	-2
Követelések növekedése/csökkenése	1 105	111
Kötelezettségek növekedése/csökkenése	-197	-409
Kapott kamatok	-	-
Fizetett kamatok	-143	-140
Működési tevékenységből származó/felhasznált nettó pénzeszközök	2 267	1 055
Befektetési tevékenység		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-371	-209
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladása	-	-
Hosszú lejáratú követelések növekedése/csökkenése	-	-
Egyéb hosszú és rövidlejáratú halasztott bevétel	-138	98
Befektetési tevékenységből származó/felhasznált pénzeszközök	-509	-111
Pénzügyi tevékenység		
Hosszú lejáratú hitelek felvétele/törlesztése	-523	407
Rövid lejáratú hitelek növekedése/csökkenése	3	-663
Konszolidálásból adódó árfolyam-különbözet	-	-
Saját részvény beszerzése	-155	-272
Saját részvény eladás, részvény opciós program lehívás	-	-
Osztalékfizetési kötelezettség előírása	-253	-
Értékpapír állomány növekedése/csökkenése	2	-
Pénzügyi tevékenységből származó/felhasznált pénzeszközök	-926	-528
Pénz és pénzegyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	832	416
Pénz és pénzegyenértékesek január 1-én	666	1 345
Pénz és pénzegyenértékesek június 30-án	1 498	1 761

4.6 Egyéb pénzügyi kimutatások, részletező információk

4.7 Értékesítés közvetlen költségei

Értékesítés közvetlen költsége (millió forint)	2021. I.félév	2020. I.félév
Karbantartási, üzemeltetési, létesítmény fenntartási költségek	750	631
Közvetlen értékcsökkenés	747	798
Villamos energia költségek	459	418
Eladott áruk beszerzése értéke, közvetített szolgáltatások	431	453
Biztosítási díjak (hőtermeléshez kapcsolódó)	21	17
Egyéb közvetlen költségek	8	8
Igazgatási és általános költségek összesen	2 416	2 325

4.8 Igazgatási és általános költségek (közvetett költségek)

Igazgatási és általános költségek (millió forint)	2021. I.félév	2020. I.félév
Közvetett személyi jellegű ráfordítások	66	61
Szakértői díjak, könyvelés, könyvvizsgálat díjai	61	68
Irodai és üzemeltetési költségek	53	52
Nyilvános és tőzsdei jelenléttel, illetve társadalmi szerepvállalással kapcsolatos költségek	52	44
Bankköltségek	16	15
Biztosítási díjak	7	6
Egyéb hatósági díjak, illetékek	3	1
Közvetett értékcsökkenés (ingatlanok, gépek, berendezések)	-	-
Igazgatási és általános költségek (közvetett költségek) összesen	258	247

4.9 Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások (millió forint)	2021. I.félév	2020. I.félév
Fejlesztési támogatásokhoz kapcsolódó bevétel	138	152
Kapott bírság, kötbér, kártérítés	34	-
Előző évekkel kapcsolatos bevétel	11	-
Tárgyi eszközök értékesítéséhez kapcsolódó nyereség	1	-
Egyéb, nem részletezett tételek	6	-
Egyéb bevétel összesen	190	152
Helyi adók	71	70
Bányajáradék	41	39
Tárgyévben képzett céltartalék	30	-
Fizetett bírság, kötbér, kártérítés	2	1
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenése	-	51
Egyéb, nem részletezett tételek	4	4
Egyéb ráfordítások összesen	148	165
Egyéb tevékenységek nyeresége/vesztesége	42	-13

4.10 Pénzügyi műveletek eredménye

Pénzügyi műveletek eredménye (millió forint)	2021. I.félév	2020. I.félév
Deviza hitelekkel, kölcsönökkel kapcsolatos árfolyamnyereség	128	-
Deviza kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamnyereség	16	8
Devizás követelésekkel kapcsolatos árfolyamnyereség	13	33
Értékpapírok árfolyamnyeresége	3	-
Származékos ügyletek nyeresége	2	2
Devizaszámlákkal kapcsolatos árfolyamnyereség	-	40
Pénzügyi műveletek bevétele összesen	162	83
Fizetett kamatok	144	141
Devizás követelésekkel kapcsolatos árfolyamvesztés	67	8
Deviza számlákkal kapcsolatos árfolyamvesztés	27	-
Devizás kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamvesztés	8	23
Deviza hitellel és kölcsönökkel kapcsolatos árfolyamvesztés	1	416
Származékos ügyletek vesztesége	-	1
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	247	589
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztése	-85	-506
Ebből az időszak végi devizás átértékelés hatása (nem realizált árfolyamnyereség/vesztés)	71	-375

4.11 Időszak végi releváns deviza árfolyam bemutatása

MNB deviza középárfolyam	2021.06.30.	2020.12.31.	2020.06.30.
EUR/HUF árfolyam	351,90	365,13	356,57

A tárgyidőszakban a PannErgy Csoport 85 millió forint veszteséget mutat ki a pénzügyi műveletek eredményeként. Ebből az időszak végi devizás átértékelés hatása 71 millió nyereség, szemben az előző időszak 375 millió forintos veszteségével. A PannErgy Csoport a forinttól, mint funkcionális pénznemtől különböző devizában nyilvántartott monetáris tételei az IFRS előírásoknak megfelelően az időszaki végi árfolyamon átszámításra kerülnek forintra, az átszámításból eredő (pénzügyileg nem realizált) árfolyamkülönbség az eredménykimutatásban a pénzügyi műveletek soron kerül bemutatásra. Az időszak végi átértékelésből eredő különbség nyereség jellegű, amely jelentősen kedvezőbb az előző év azonos időszakához képest, ez a forint euróhoz viszonyított deviza árfolyamának előző időszakokhoz képest történt változásának, szignifikáns erősödésének következménye.

A Társaság a fenti átértékelés pillanatnyi, nem realizált hatásától függetlenül ténylegesen nincs kitéve jelentős árfolyamkockázatnak a működése során, mivel természetes fedezési pozícióval rendelkezik tekintettel arra, hogy éves szinten a devizában felmerült bevételei közel teljes mértékben fedezik a devizában felmerült költségeit (jellemzően villamos energia költségek), illetve a beruházási hitelek folyósító finanszírozó pénzintézetek felé vállalt szerződéses, devizában felmerülő adósságszolgálatát. A Társaság esetében a fent említett devizás tételeknél a pénznem minden esetben euró.

4.12 Pénzeszközök

Pénzeszközök (millió forint)	2021.06.30.	2020.12.31.
Bankszámla és pénztár	1 196	496
Elkülönített, zárolt pénzeszközök	302	170
Pénzeszközök összesen	1 498	666

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

4.13 Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök

Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	2021.06.30.	2020.12.31.
Biztosítékkal fedezett forint alapú hitel	8 454	8 879
Biztosítékkal fedezett euró alapú hitel	2 486	2 703
Pénzügyi lízing kötelezettség	-	4
Rövid lejáratú hitelek közé átsorolt éven belüli rész	-1 137	-1 132
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek összesen	9 803	10 454

A hosszú lejáratú hitelek tárgyidőszaki csökkenésének legfőbb oka a hitelek tárgyidőszaki törlesztése. Az euróban nominált hitelek időszak végi nem realizált árfolyamkülönbözete ezúttal nyereséget mutat az időszak végén, 127 millió értékben okozott pénzügyi nyereséget a forint euróhoz viszonyított jelentős tárgyidőszaki erősödése alapján.

A hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódóan elmondható, hogy a Társaság nem élt a koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése céljából hozott jogszabályok által lehetővé tett hitel moratóriummal. Ez alapján a tárgyidőszakban a hiteleknél a szerződésben vállalt feltételek mentén történtek a tőke- és kamattörlesztések.

Hitelek, kölcsönök súlyozott átlagos kamatlába (fordulónapi állapot)

Az euróban fennálló hitelek kamatlábának alapja valamennyi érintett projekt társaságnál, függetlenül a finanszírozó pénzintézettől 6 havi EURIBOR. Ezt és a szerződéses kamatfeláratok figyelembe véve a biztosítékkal fedezett euró alapú hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2021. június 30-i állapotnak megfelelő hitelösszegeket figyelembe véve 2,56%, amely megegyezik az előző pénzügyi év december 31-i adatával, figyelembe véve a kamatcsere ügyletek kamatrögzítő hatását is.

A biztosítékkal fedezett, forintban nominált hitelek jellemzően fix 2,40% illetve 2,50% kamatozással bírnak, de előfordul fix 2% illetve 1 havi BUBOR alapú szerződéses konstrukció is. Ezek együttes súlyozott átlagos kamatlába 2,39% 2021. június 30-i állapotnak megfelelő

hitelösszegekre vetítve, figyelembe véve a kamatcsere ügyletek kamatrögzítő hatását is - egyezően az előző pénzügyi év december 31-i adatával.

Hitelek, kölcsönök lejáratú dátumai

A hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök esetében 6 119 millió forint összegű kötelezettség lejáratát öt éven belül, 4 921 millió forint összegű kötelezettség lejáratát pedig 5 éven túl merül fel 2021. június 30-hoz viszonyítva. Az adósságszolgálat szerződéses ütemezését figyelembevéve 1 250 millió forint egy éven belül, azaz 2022. június 30-ig, 4 869 millió forint egy és öt év között, míg 4 921 millió forint öt éven túl esedékes pénzügyileg.

4.14 Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek

Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek (millió forint)	2021.06.30.	2020.12.31.
Hosszú lejáratú banki hitelek éven belüli része	1 137	1 133
Egyéb rövid lejáratú hitel, kölcsön	106	107
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek összesen	1 243	1 240

4.15 Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek

Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek (millió forint)	2021.06.30.	2020.12.31.
Egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel	3 808	3 987
Hosszú lejáratú halasztott bevételek éven belüli része (rövid lejáratú)	281	240
Támogatásokhoz kapcsolódó halasztott bevételek összesen	4 089	4 227

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

4.16 Támogatások bemutatása

adatok millió forintban

Tagvállalat	Projekt azonosító	Elszámolható beruházási költség	Elnyert támogatás	Lehívott támogatás	Támogatás halasztott bevétel
Szentlőrinci Geotermia Zrt.	KEOP-4.2.0/B-09-2009-0026	883	442	427	325
Berekfürdő Energia Kft.	KEOP 4.4.0/A/09-2009-0009	250	125	125	39
DoverDrill Mélyfúró Kft.	GINOP-2.1.2-8-1-4-16-2017-00166	1 250	500	450	382
Miskolci Geotermia Zrt.	KEOP 4.7.0-2010-0001	632	316	314	225
Miskolci Geotermia Zrt.	KEOP 4.2.0/B-11-2011-0007	2 856	1 000	1 000	705
Miskolci Geotermia Zrt.	GOP-1.2.1/B-12-2012-0005	323	162	148	29
Kuala Kft.	KEOP 4.7.0/11-2011-0003	619	309	309	260
Kuala Kft.	KEOP-4.10.0/B-12-2013-0012	2 836	1 000	1 000	708
DD Energy Kft.	KEOP-4.10/B-12-2013-0010	3 997	1 000	1 000	703
Arrabona Koncessziós Kft.	KEOP-4.10/B-12-2013-0011	3 509	1 000	992	713
Mérlegben szereplő támogatások összege összesen 2021. június 30-án					4 089

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

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

4.17 Csoporton belüli, konszolidált/kiszűrt forgalom és állomány alakulása

Csoporton belüli, konszolidált/kiszűrt forgalom alakulása az Eredménykimutatásban (millió forint)	2021. I.félév	2020. I.félév
Eredménykimutatás		
Értékesítés árbevétele	1 359	1 379
Értékesítés közvetlen költsége	1 249	1 112
Értékesítés közvetett költsége	18	48
Egyéb bevételek	1	1
Egyéb ráfordítások	1	1
Pénzügyi bevétel/ráfordítás	162	183

Csoporton belüli, konszolidált/kiszűrt állomány alakulása a pénzügyi helyzet kimutatásban (millió forint)	2021.06.30.	2020.12.31.
Immateriális javak	54	91
Tárgyi eszközök	2 097	2 121
Egyéb követelések között következő időszak tételei	687	1 023
Tartósan adott kölcsön	6 960	9 899
Egyéb követelések, rövid lejáratú kölcsönök	8 313	9 110
Egyéb kötelezettségek között következő időszak tételei	687	1 023
Tartós kötelezettség	6 960	9 110
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	8 313	9 899

4.18 Szegmens információk

A jelen, 2021. első félévre vonatkozó, évközi konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításakor a szegmensek bemutatására vonatkozóan ugyanazt a számviteli politikát, prezentálási elvet követi az *IFRS 8 Működési szegmensek* című standard előírásainak megfelelően, mint ami az utolsó éves, azaz a 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban, illetve azt megelőzően a 2020. első féléves jelentésben szerepelt. Ez alapján megállapítható, hogy az összehasonlítható időszakokkal azonos működési szegmens definiálási elvek alapján a **PannErgy Csoportnál egy működési szegmens, a fő működési tevékenységet jelentő Energetika azonosítható**. A korábbi években Vagyonkezelésként definiált szegmenst a Társaság továbbra sem azonosítja be szegmensenként az *IFRS 8 Működési szegmensek* standard előírásai, azon belül is a szegmensekre vonatkozó vezetői megközelítések, illetve a működési szegmensek bemutatására vonatkozó kritériumok, határértékek alapján. Az egy működési szegmens azonosítás miatt a Társaságnak a gazdálkodó egység egészére vonatkozó közzétételi követelményeknek szükséges megfelelnie, ami azt jelenti, hogy az Energetika szegmens tárgyevi és bázis adatai megegyeznek a Társaság, mint gazdálkodó egység egészére vonatkozó pénzügyi információkkal, amelyek jelen évközi konszolidált pénzügyi kimutatásokban megfelelően bemutatásra kerülnek.

A fentiekől függetlenül a Társaság kiegészítő információként tájékoztatást tesz közé az értékesítési és befektetési célú ipari létesítmények és kapcsolódó irodahelyiségek ingatlan hasznosításával kapcsolatban. Ezek az ingatlanok nem kapcsolódnak a PannErgy Csoport fő

tevékenységéhez, a geotermikus hő termeléshez és értékesítéshez, a korábban a Pannonplast Nyrt.-nél műanyag gyártási célt szolgáló létesítmények értékesítése mellett elkötelezett a Társaság, ugyanakkor az értékesítés realizálásig a Társaság üzemelteti az ingatlanokat, az ingatlan hasznosítás elsősorban villamos energia és egyéb közmű díjak az osztatlan közös tulajdon további tulajdontársai felé történő fogyasztásarányos továbbszámlázását és kisebb mértékben ehhez kapcsolódó kezelési díjak, illetve bérleti díjak számlázását jelenti.

A PannErgy Nyrt. az említett ingatlanok hasznosítása kapcsán 2021. első félévében 436 millió forint árbevételt realizált. Ennek a számlázott árbevételnek a döntő része, 424 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó közmű díjak (elsősorban villamosenergia, kisebb részben gáz, víz, stb..) tulajdonostársak, bérlők felé történő továbbszámlázásához kapcsolódik, 12 millió forint a közmű továbbszámlázásokhoz kapcsolódó kezelési díj és bérleti díj jellegű árbevétel. Ez alapján megállapítható, hogy a továbbszámlázás jellegű tételek nélkül realizált árbevétel a PannErgy Csoport tárgyidőszaki árbevételéhez képest elhanyagolható mértékű, míg az ingatlanhasznosítás nyereségtartalma 17 millió forint, ami a tárgyidőszaki működési eredménynek mindössze 2%-a. Ezek az ingatlan hasznosítás eredményét tükröző adatok a Társaság debreceni ipari ingatlanjaihoz kapcsolódó ingatlanhasznosítás eredményét mutatják, a debreceni ingatlanokat a Társaság a befektetési célú ingatlanok között tartja nyilván.

5 Egyéb, kiegészítő információk

5.1 Számviteli Politika

A jelen évközi konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításakor a Társaság ugyanazt a számviteli politikát követi, mint ami az utolsó éves, azaz a 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban szerepelt, illetve az utolsó féléves, azaz a 2020. első féléves konszolidált jelentésben szerepelt. A 2021. január 1-től alkalmazandó standardok, illetve módosítások nincsenek jelentős hatással a Társaság konszolidált eredményére, pénzügyi helyzetére, illetve a közzétételi kötelezettségeire.

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

5.2 Funkcionális pénznem

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.4 Halasztott adó

A PannErgy Csoport 198 millió forint követelés jellegű halasztott adó pozícióval rendelkezik 2021. június 30-án. A befektetett eszközök között kimutatott 198 millió forint halasztott adókövetelés egyrészt a PannErgy Csoporthoz tartozó leányvállalatok fel nem használt negatív adóalapjaira, másrészt egyéb IFRS halasztott adó módosító tételekre vonatkozó, a jelenlegi jogszabályoknak megfelelő adósáv alapján 9% társasági adó vonzatát foglalja magában. A halasztott adókövetelés kalkuláció az érintett leányvállalatok ellenőrzött halasztott adó megtérülésén alapul, ez 231 millió forint halasztott adó követelést jelent. Ezt 33 millió forinttal csökkenti a fejlesztési tartalékokhoz kapcsolódó tárgyévi halasztott adó kötelezettség összege. Mivel ezek ugyanazzal az adóhatósággal szemben merülnek fel, ezért az IFRS-ek előírásaival összhangban nettósításra kerülnek, így 198 millió forint halasztott adókövetelés szerepel a konsolidált pénzügyi kimutatásokban.

5.5 Effektív nyereségadó levezetés

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

Effektív nyereségadó levezetés (millió forint)	2021. I.félév	2020. I.félév
Adózás előtti eredmény (egyedi társaságok)	599	140
Tagvállalatok egyedi eredményére jutó, az adósáv alapján érvényes adókulcs (9%) alapján számított adó	54	13
Eltérő adókulcsok hatása (nyereségminimum adó)	16	18
Adókulcs változás hatása		
Nem levonható ráfordítások adóhatása, értékcsökkenés különbségek, egyéb adó csökkentő tételek hatása	-4	12
Adókedvezmények	-39	-24
Korábban ki nem mutatott negatív adóalapra tárgyévben megképzett halasztott adókövetelés	-6	-5
Tárgyévi adó kötelezettség	21	14
Negatív adóalapokra korábban megképzett halasztott adókövetelés leírása, tárgyévben keletkező halasztott adókövetelés	42	-1
Nyereségadó (eredménykimutatás szerint)	63	13

5.6 Előző pénzügyi év éves beszámolójának elfogadása a tárgyidőszakban, osztalék fizetés

A Társaság 2021. április 16-án tájékoztatta a befektetőket az Igazgatótanács 2021. április 16. napján – a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2021. (XI.16.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján – a Társaság Közgyűlése hatáskörében meghozott határozatokról. Ezek közül a 2021.04.16./1. számú PannErgy Nyrt. Igazgatótanácsi határozatával az Igazgatótanács a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI.16.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése szerinti közgyűlési hatáskörében eljárva – figyelembe véve az Igazgatótanács jelentését, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló véleményét – elfogadta a Társaság EU IFRS-ek szerinti egyedi (anyavállalati) nem konszolidált 2020. évi mérlegét, eredmény-kimutatását, az előterjesztéssel és a könyvvizsgálói jelentéssel egyezően 11 458 381 ezer forintos egymással egyező eszköz- és forrásértékkel, valamint 3 315 ezer forintos adózott eredménnyel, azaz nyereséggel. A Közgyűlés hatáskörében eljárva, az Igazgatótanács - figyelembe véve az Igazgatótanács beszámolóját, az Audit Bizottság jelentését és a könyvvizsgálói jelentést - tudomásul vette és elfogadta a PannErgy Nyrt. csoport 2020. évi gazdálkodásáról szóló, EU IFRS-ek szerinti konszolidált beszámolóját 26 733 015 ezer forintos eszköz- és forrásértékkel (mérleg-főösszeggel) és 236 720 ezer forintos adózott eredménnyel, azaz nyereséggel. A Közgyűlés hatáskörében eljárva, az Igazgatótanács elfogadta az Igazgatótanács előterjesztését, miszerint a Társaság Alapszabálya 56.3 és 58. pontja szerint osztalékra jogosult részvényesek részére törzsrésztvényenként 15 forint, összesen legfeljebb 252 823 080 forint osztalékot fizet a tárgyévi adózott eredmény és a korábbi időszakok eredményes gazdálkodása során képződött, pozitív egyenlegű eredménytartalék terhére. A tárgyévi adózott eredmény teljes mértékben felhasználásra kerül az osztalékfizetésre. Az osztalék kifizetésének első napja 2021. július 14. Az osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja 2021. június 30.

A Társaság 2021. június 23-i nyilvános, a 2020-as üzleti év után járó osztalék kifizetésének rendjéről szóló közleményében közzétette az osztalékfizetés részleteit. Ezt követően 2021. június 29-én publikálta a tényleges osztalék összegét, amely alapján a Társaság 2020. évi osztalékként résztvényenként bruttó 15,15 forintot, azaz a résztvényeseknek összesen 252 768 236 forint osztalékot fizet. Az osztalékfizetésre 2021. július 14-i kezdő időponttal került sor.

5.7 Alkalmazottak

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

Saját létszám	2021.06.30.	2020.12.31.	Változás	2020.06.30.
PannErgy Nyrt.	-	-	-	-
Kapcsolt vállalatok	23	27	-4	27
Összesen	23	27	-4	27

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

2021. június 30-án a csoport tényleges munkavállalói létszáma 19 fő, amely egy fővel meghaladja a 2020. december 31-i és 2020. június 30-i 18 fős tényleges munkavállalói létszámot. Az átlagos statisztikai állományi létszám és az időszak végi tényleges munkavállalói létszám közötti különbség az egyes tagvállalatok közötti részmunkaidős foglalkoztatásokból ered.

5.8 A Társaság tőkéjében, vezetésében és szervezetében bekövetkezett változások

2020. december 31-én a jegyzett tőke 421 millió forint volt, amely 2021. első félévében nem változott. A pénzügyi beszámolóknak a jegyzett tőke a teljes kibocsátásnak megfelelően, míg a részvény darabszám a visszavásárolt saját részvények mennyiségével csökkentve kerül kimutatásra.

2021. június 30-án 4 378 283 darab PannErgy Nyrt. saját részvény volt a Társaság birtokában, amely 188 313 darabbal több, mint a 2020. december 31-i 4 189 970 darab saját részvény állomány. A tárgyidőszaki 188 313 darab saját részvény növekedés a Társaság tárgyidőszakban hatályos saját részvény visszavásárlási programjaihoz kapcsolódik, a tárgyidőszakban a saját részvények állományában csökkenés nem történt.

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

A vezető tisztségviselők által birtokolt saját részvényekkel kapcsolatos információkat a 10.2. fejezetben a TSZ2. adatlap részletezi.

5.9 Részvényalapú kifizetések

A Társaságnál nincs érvényben részvényopciós program, így ilyen programmal, egyéb részvényalapú kifizetésekkel kapcsolatban a tárgyidőszakban saját részvény mozgás nem történt, ráfordítás nem merült fel. A Társaság a 2021. első félévre vonatkozó pénzügyi kimutatásaiban részvényalapú kifizetésekhez kapcsolódóan kötelezettséget sem szerepeltet.

5.10 Nyilvánosság, a féléves jelentés prezentálásáig (2021. szeptember 3-ig) történt jelentősebb események

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

A féléves jelentés fordulónapja után a féléves jelentés *11. Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok* részében, annak *11.1. A tárgyidőszakban megjelent Rendkívüli és Egyéb tájékoztatások (ST1.)* fejezetében található táblázatban szereplő, 2021. július 1. – 2021. szeptember 3. közötti időszak közé tehető dátummal megjelölt jelentősebb események történtek. A hivatkozások alapján a teljes információ hozzáférhető a Társaság hivatalos közzétételi helyein.

6 A PannErgy Csoport stratégiája, környezetvédelmi célok

A PannErgy Csoport – mint a térség meghatározó, geotermikus hőt hasznosító társasága - stratégiájának középpontjában szerepel, hogy környezetbarát, magas üzembiztonságú szolgáltatásaival jelentős szerepet vállaljon a klímaváltozás megakadályozásában, környezetkímélő beruházásaival jelentősen csökkenthetővé válhatnak az energetikai jellegű kiadások.

6.1 A klímaváltozás hatása a PannErgy hőpiacaira

Az éghajlatváltozás hazai, egyik jól érzékelhető hatása, az időjárási viszonyok - így a környezeti hőmérséklet - folyamatosan hektikus és szélsőséges változékonysága, valamint a Magyarországra historikusan jellemző hideg, stabilan fagypont alatti téli hónapok átlagos hőmérsékletének markánsan fagypont feletti tartományba való emelkedése. A geotermikus hőtermelés kibocsátására ezek a változások várhatóan nem hatnak kedvezőtlenül, sőt több év átlagában a távhőrendszerekbe való betáplálására kedvezőek a kilátások. Ennek oka - ahogy a jelentésben megtalálható -, hogy a fűtési időszakban 2-8 °C fok közötti külső hőmérséklet tartományban ideális a napi geotermikus hőértékesítés. Ezzel összhangban az átmeneti évszakok esetleges hőigény csökkenését az enyhülő téli időszakok potenciáljának növekedése kompenzálhatja, sőt meghaladhatja.

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

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

A szabad hőkapacitások kihasználásának főbb lehetséges területei:

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

6.2 PannErgy a klímaváltozás megakadályozásának szolgálatában

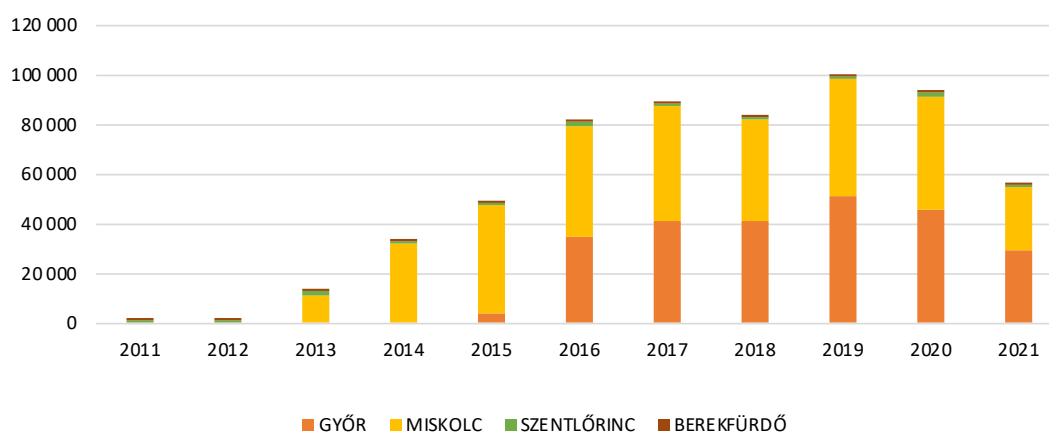
Magyarország hasonlóan a globális erőfeszítésekhez, a klímaváltozás megakadályozása ellen aktívan fel kíván lépni, melynek meghatározó energia iparági cselekvési terve a 2020. januárjában megjelent új Nemzeti Energiastratégia ("NES") ami a 2011-es hasonló stratégiát váltja fel. A NES bemutatja a magyar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

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

- Magyarország gázfogyasztásának, így egyben energiainport függőségének csökkentése;
- fűtés terén a távhőrendszerek előnyben részesítése;
- távhőrendszerekben a földgáz eredet részarányának 50 % alá csökkentése;
- távhőrendszerekben a geotermikus források és a települési hulladékok hasznosításának emelése, Zöld Távhő Program végrehajtása.

Átfogó számszerűsített célként az került megfogalmazásra, hogy a 2017-es 13,3 %-ról a bruttó végsőenergia-felhasználáson belül, minimum 21 %-ra nőjön 2030-ra a megújuló energiaforrások használatának részaránya (ezzel kb. 40 %-kal csökken az üvegházhatású gázok kibocsátása 1990-es szinthez képest).

A PannErgy Csoport projektjei a 7. ábrán feltüntetett üvegházhatású CO₂ gázkibocsátás csökkenéssel járultak hozzá az élhetőbb környezet megőrzéséhez és a klímaváltozás elleni harchoz. Ennek becsült értéke 2021. első félévében mintegy 55 ezer tonna, amelyből 36 ezer tonna a tárgyidőszak első negyedévéhez, míg 19 ezer tonna a második negyedévhez köthető. A teljes üvegházhatású gázok eddigi becsült megtakarítása mintegy 599 ezer tonna volt a PannErgy Csoport által.



7. ábra

PannErgy Csoport projektek üvegházhatású CO₂ kibocsátás csökkentése

6.3 Teljes karbonsemlegesség megvalósítása 2021-től

A Társaság 2021-től teljesen karbonsemleges működésre áll át. A PannErgy zöld energiatermelőként hosszú ideje a hazai energetikai iparág egyik meghatározó élharcosa a károsanyag kibocsátásmentes energiatermelésnek. A Társaság büszke rá, hogy a geotermikus stratégiája megvalósítása óta, több mint fél millió tonna széndioxid kibocsátását váltotta ki zöld hőtermeléssel. A Társaság aktívan kíván hozzájárulni a Párizsi Klímaegyezményben meghatározott célok eléréséhez, olyan önkéntes projektekhez való csatlakozással, amelyek a jelenlegi működésből adódó minimális kibocsátást is kompenzálják származási garancia és karbon kredit formájában. Ez a gyakorlatban a Greenhouse Gas Protocol szerinti Scope 1 és Scope 2 kibocsátási szintek megváltásával érhető el.

A PannErgy a 2021-es év kezdetével elhatározta, hogy nem áll meg a környezetvédelem és fenntarthatóság központú működésének eddigi fejlesztésénél és a legmagasabb szintet célozza meg - a teljes karbonsemleges működést.

A PannErgy Csoport a 2021-el kezdődő üzleti évtől, a teljes karbonsemlegesség érdekében, nem csak elemzi helyzetét, hanem aktívan reagál a semleges pozíciótól való minden kedvezőtlen lényegi eltérésre. Ezzel összhangban a Társaság gépei és berendezései, így a kútszivattyúk, illetve egyéb felszíni berendezések működéséhez szükséges villamos energia felhasználását megújuló energiaforrásból fedezi, továbbá a Csoport által használt gépjárművek karbonkibocsátását is semlegesíteni kívánja.

A PannErgy Scope 1-es szintjeit 57 darab VCU (Verified Carbon Unit) beszerzésével, míg Scope 2-es kibocsátását 23 000 MWh elektromos áramtermelést képviselő származási garancia megszerzésével kompenzálja. A VCU-k nemzetközileg elismert `Verified Carbon Standard` tanúsítvánnyal rendelkeznek.

6.4 Fenntarthatósági jelentésre vonatkozó információk

A PannErgy Csoport a jogszabályokkal összhangban a közeljövőben ESG alapelvek mentén fenntarthatósági jelentést tervez kibocsátani, amely megfelelően bemutatja a Társaság pénzügyi eredményein túl a Csoport fenntarthatóságához, környezetvédelemhez kapcsolódó terveit és eredményeket.

7 A Társaság főbb kockázatai, ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok

A geotermikus fejlesztések sajátossága a kiemelten magas geológiai kockázat, melyet a vállalatcsoport a minél szélesebb körű földtani és egyéb szakmai, illetve tudományos információk beszerzésével és integrált feldolgozásával folyamatosan mérsékelni törekszik.

A PannErgy Csoport főbb kockázatai az alábbiakban kerülnek összefoglalásra:

Deviza árfolyam kockázat

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

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

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

Árkockázat

A Társaságnak nincs tőzsdei árukkal, illetve pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos árkockázata. Ugyanakkor ide kapcsolódik, bár jellegét tekintve szabályozási kockázat, hogy a PannErgy Csoport geotermikus hőtermeléssel és értékesítéssel foglalkozó társaságainál az értékesített hőenergia meghatározó részének értékesítési ára hatósági ármegállapítás tárgyát képezi, melyet az illetékes ármegállapító szervezet, a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) rendszeresen, évente felülbíráل és akár módosít. Ez befolyásolhatja a jövőbeni értékesítési árakon keresztül a PannErgy Csoport eredményességét. Ennek a kockázatnak a mérséklését a Társaság úgy kezeli, hogy folyamatosan monitoringolja a hatósági ár képzést befolyásoló tényezőket.

Kamatkockázat

A PannErgy Csoport kamatkockázatát elsősorban a beruházási célú hosszú lejáratú hitelek okozzák. A Társaság a változó kamatozású hitelek miatt cash flow kamatkockázatnak van kitéve, amit csak részben ellensúlyoznak a változó kamatozású pénzeszközök, így a Társaság a fix kamatozású hitelek miatt valós érték kamatkockázatnak van kitéve.

A Társaság devizában felvett hosszú lejáratú hitelek állománya 2021. végén 2 486 millió forint (7 063 ezer euró) volt, míg a forintban felvett hitelek összege 8 454 millió forintot tett ki. A deviza hitelek kamatlábai 6 havi EURIBOR alapúak, a forint hitelek kamatlábai között jellemzően rögzített 2,50% és 2,40% kamatlábú hitelek találhatóak, az átlagos súlyozott kamatláb a hosszú és rövid lejáratú forint hitelek esetében 2,39%, míg az euró alapú hosszú lejáratú hitelek esetében 2,56%.

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

A Társaság a kamatkockázat csökkentése érdekében a beruházási hitelei tekintetében a 6 havi EURIBOR mértékű kamatlábú, változó kamatozású hitelei kamatbázisait kamatlábcserre (IRS) ügyletekkel, a hitelek teljes hátralevő futamidejére rögzített kamatlábra cserélte, kihasználva a jelenlegi kedvező kamatkörnyezetet. Az ügyletek következtében rögzítésre került kamatlábak a jövőbeni piaci kamatemelkedések esetén sem változnak, így annak kockázatát nem viselik. A kamat csere ügyletek eredménye a tárgyidőszakban a pénzügyi műveletek bevételei, illetve pénzügyi műveletek ráfordításai között kerülnek bemutatásra.

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a Társaság vevő partnere nem teljesít valamilyen szerződéses kötelmet, ez elsősorban a vevők esetleges nem

fizetéséből eredő kockázatot jelent. Kiemelendő, hogy a Társaság koncentrált, kisszámú ügyfél részére végzi értékesítési tevékenységét, ami alacsony diverzifikációt jelent.

A hitelezési kockázat kezelése csoportszinten történik. A PannErgy Csoport tagvállalatainak feladata, hogy a normál üzletmenetnek megfelelő fizetési és szállítási feltételek felajánlását megelőzően az új ügyfelekkel kapcsolatban felmerülő hitelezési kockázatot kezeljék és elemezzék.

A PannErgy Csoportnál a hitelezési kockázat a pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből, pénzügyintézeteknél és pénzügyi intézményeknél elhelyezett betétekből, letétekből, valamint az energia értékesítésekből adódó vevőkkel szembeni hitelezési kitétségekből származik, beleértve a kintlévőségeket és azokat a tranzakciókat, amelyekre a társaság kötelezettséget vállalt. A Társaság a hitelezési kockázat kezelését részletes és folyamatos vevőminősítés és hatékony kintlévőség monitoring tevékenységgel kezeli. A vevők minősítésénél a vevő hitelképességét, hitelkeretét a pénzügyi helyzete, pénzügyi adatai, a múltbéli tapasztalatok és az egyéb tényezők figyelembevételével a PannErgy Csoport Pénzügy és Treasury csoportja határozza meg.

A Társaság a hitelkeretek felhasználását rendszeresen figyelemmel kíséri, a vevők minden esetben átutalással fizetnek vásárlásaikért. A beszámolási időszak alatt hitelkeret-túllépés nem történt és a vezetés szerint ezen felek nem teljesítéséből nem várható veszteség. A vevői tartozások év végi értékelése, az esetleges szükséges intézkedések megtétele egyenként, vevőnként történik.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság a pénzügyi kötelezettségeit nem tudja esedékességkor kiegyenlíteni. A likviditás kezelés célja, hogy elegendő erőforrást biztosítson a kötelezettségek kiegyenlítésére akkor, amikor azok esedékessé válnak. A Társaság likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Társaság hírnevét. A megfelelő likviditást a finanszírozási források futamidejének a projekt életciklusához igazodó alakítása lévén valósítja meg. A cash flow előrejelzést a PannErgy Csoport Pénzügyi és Treasury csoportja végzi, emellett figyelemmel kísérik a Csoport likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, miközben a le nem hívott hitelkeretek vonatkozásában mindenkor elegendő mozgásteret tart fenn annak érdekében, hogy a Társaság ne lépje túl hitelkereteit, illetve teljesíteni tudja a pénzügyintézetek felé vállalat adósságszolgálati mutatószámokat. Ezek a szállítói tartozások pénzügyi rendezésére, hitel törlesztésekre és szerződéses és egyéb bevételek tervezésére épülő cash flow előrejelzések figyelembe veszik a PannErgy Csoport pénzügyi terveit, a szerződésben rögzített mutatószámok betartását, a külső szabályozói vagy jogi előírásokat.

Szabályozási kockázat

Az általános szabályozási kockázat típusok közül a Társaság szempontjából kiemelendő, hogy egyes, hőtermeléssel és értékesítéssel foglalkozó projektársaságok által értékesített hőenergia meghatározó részének értékesítési ára hatósági ármegállapítás tárgyát képezi, melyet az

illetékes ármegállapító szervezet rendszeresen felülbíráll és akár módosít korlátozva a Társaság eredményességét. A jövőbeni értékesítési árak tekintetében így jelentős bizonytalanság áll fenn, amelyet a Társaság a működési tevékenységre vonatkozó hatékony operatív kontrolling és stratégiai kontrolling aktivitással kezel.

Technológiai kockázat

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

Járvány kockázat

A 2019-es évben kitört és 2020-ban világméretűvé minősített COVID-19 vírus okozta pandémia humán és gazdasági várható hatásai a társadalom és gazdasági élet különböző területeire és részvevőire következményekkel járnak, ezeknek a hatása teljes mértékben nem megbecsülhető, így jelentős kockázatot hordoz magában. A Társaság tevékenységét - annak jellegéből adódóan – várhatóan a jövőben is korlátozottan befolyásolják a járvány negatív következményei, ezt alátámasztják a 2020-as év üzleti év és 2021. első félév gazdálkodásának tényadatai.

8 A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

A társaság neve: PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
 Társaság címe: H-1117 Budapest, Budafoki út 56.
 Ágazati besorolás: Energetika, Vagyonkezelés
 Időszak: 2021. első félév időszaka
 Telefon: +36 1 323 23 83
 Telefax: +36 1 323 23 73
 E-mail cím: info@pannergy.com
 Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

8.1 Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan (PK1.)

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

8.2 Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok (PK2.)

Név	Törzs/ Alaptőke (MFt)	Tulajdoni hányad (%) ³	Szavazati jog ¹ (%)	Konzolidációba bevonás aránya ⁴	Besorolás ²
PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt.	2 072,70	100,00	100,00	100,00	L
DoverDrill Mélyfúró Kft.	86,00	100,00	100,00	100,00	L
Berekfürdő Energia Kft.	24,10	100,00	100,00	100,00	L
Well Research Kft. ⁵	10,00	100,00	100,00	100,00	L
Arrabona Koncessziós Kft.	6,10	100,00	100,00	100,00	L
TT Geotermia Zrt.	6,00	100,00	100,00	100,00	L
Miskolci Geotermia Zrt.	5,00	100,00	100,00	100,00	L
Szentlőrinci Geotermia Zrt.	5,00	100,00	100,00	100,00	L
DD Energy Kft.	3,10	100,00	100,00	100,00	L
Kuala Kft.	3,00	100,00	100,00	100,00	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;

⁴ A tulajdonosi és szavazati jog arányok a PannErgy Nyrt. és PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. leányvállalatokban lévő közvetlen tulajdonosi és szavazati jog arányát mutatja. A konzolidációba bevonás aránya és a tulajdonosi arány 2020.06.30-i dátummal megegyezik, mivel a PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt-ben a PannErgy Nyrt. tulajdonosi részesedése 100%.

⁵ A Well Research Kft. 2021.06.30-i dátummal beolvadt a Miskolci Geotermia Zrt-be, a beolvadás során megszűnt, általános jogutódja a Miskolci Geotermia zrt. lett.

8.3 *Mérlegen kívüli jelentősebb tételek, kötelezettségek (PK6)*

Szerződéses és beruházási kötelezettségek

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

Vagyonkezelői tranzakciókkal kapcsolatos kötelezettségvállalások

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

Egyéb függő kötelezettségek

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

Pénzügyi finanszírozáshoz kapcsolódó eszköz jogcímkorlátozások

A tárgyidőszak végén 8 554 millió forint és 2 486 ezer euró értékű, PannErgy Csoport tagvállalatai által kötött külső finanszírozási szerződés kapcsán történt különböző típusú, ilyen ügyleteknél szokványos széleskörű biztosítéknyújtás a finanszírozó pénzügyi intézetek felé. Ezek jellegüket tekintve többek közt jelzálogjog követeléseken, ingóságokon, vagyontárgyakon, bankszámlákon biztosítékok, illetve kezességvállalások a finanszírozó pénzügyi intézetek felé.

Pályázathoz kapcsolódó függő kötelezettségvállalások:

A 358/2014 (XII. 29) Kormányrendelet és kapcsolódó jogszabályok alapján az Európai Regionális Fejlesztési Alapból, az Európai Szociális Alapból és a Kohéziós Alapból származó támogatásoknál 2015. január 1-től nem köteles biztosítékot nyújtani az a kedvezményezett, aki rendelkezik legalább egy lezárt, teljes üzleti évvel és szerepel a NAV köztartozásmentes adózói adatbázisában. Ez alapján a PannErgy Csoport mentesül az ilyen, pályázathoz kapcsolódó biztosítéknyújtásoktól valamennyi, projekt fenntartási időszak szakaszában lévő pályázatánál.

Egyéb függő kötelezettségvállalások (készítmény-kezeségek)

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

9 A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

9.1 Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke (RS1.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke = Bevezetett sorozat					
	2021.01.01.			2021.06.30.		
	% ²	% ³	db	% ²	% ³	db
Belföldi intézményi	34,70	43,32	7 306 202	31,10	39,26	6 547 184
Külföldi intézményi	8,11	10,13	1 708 161	8,07	10,19	1 698 983
Belföldi magánszemély	27,00	33,70	5 684 997	29,80	37,62	6 282 388
Külföldi magánszemély	0,41	0,51	85 580	0,27	0,34	56 125
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,93	2,41	407 000	1,94	2,46	409 505
Saját tulajdon ⁴	19,89	-	4 189 970	20,79	-	4 378 283
Államháztartás részét képező tulajdonos ¹	7,96	9,93	1 675 745	7,96	10,05	1 675 745
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ³	-	-	-	-	-	-
Egyéb ⁵	-	-	-	0,07	0,09	14 442
Összesen	100,00	100,00	21 054 655	100,00	100,00	21 054 655

¹ Közigazgatási szerv

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Nem megfeleltetett tulajdonosok

9.2 Saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása tárgyévben (RS2.)

	2020.01.01.	2020.06.30.	2020.12.31.	2021.06.30.
Társasági szinten	2 256 230	2 669 230	3 254 767	3 443 080
Leányvállalatok ¹	935 203	935 203	935 203	935 203
Mindösszesen²	3 191 433	3 604 433	4 189 970	4 378 283

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

² A Társaság 2021. június 30-án publikált 4 374 283 darab saját részvény állománya és a féléves jelentésben publikált 4 378 283 darab saját részvény állomány közötti különbség időszak végén történt tőzsdei saját részvény vásárláshoz, leszállításhoz kapcsolódik.

A tárgyidőszakban befejezett saját részvény visszavásárlási program

A Társaság Igazgatótanácsa 2020. április 30-án hozott 2020.04.30./5. számú határozatával - a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése szerinti közgyűlési hatáskörében eljárva – felhatalmazta az Igazgatótanácsot legfeljebb egymilliárd forint értékben saját részvény vásárlására részvényenként legalább 1 forint és legfeljebb 750 forint részvényenkénti árfolyamon. Az elfogadott program keretében az Igazgatótanács annyi saját részvény megszerzésére jogosult, hogy a saját részvények állománya a teljes kibocsátott részvényállományra vetítve a 25%-ot a felhatalmazás hatálya alatt egy időpontban se haladja meg. A felhatalmazás a 2020. május 1-jével kezdődő és 2021. április 29-ig terjedő időszakra szól, azzal a kitételrel, hogy a saját részvényeket kizárólag tőzsdei forgalomban lehet megszerezni. A Társaság 2020. augusztus 7-én megtartott közgyűlésén a Közgyűlés 3./2020 (VIII.7.) számú határozatával – a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készületségről szóló 2020. évi LVIII. törvény 113. § (4)-(6) bekezdése alapján – az Igazgatótanács felhatalmazása saját részvény megszerzésére vonatkozó, az Igazgatótanács

közgyűlési hatáskörben meghozott 2020.04.30./5. számú igazgatótanácsi határozatát jóváhagyja.

Ennek a saját részvény visszavásárlási programnak a keretében 2021. első félévében, 2021. január 1. és április 29. között 9 813 darab saját részvény vásárlás történt 750 forintos részvényenkénti átlagáron. Összességében a 2021. április 27-én lezárult program keretében a Társaság 595 350 darab saját részvényt vásárolt.

A tárgyidőszakban indított saját részvény visszavásárlási program

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

Ennek a saját részvény visszavásárlási programnak a keretében 2021. első félévében, 2021. április 17. és június 30. között 178 500 darab saját részvény vásárlás történt, 822 forintos részvényenkénti átlagáron.

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Benji Invest Kft./ FCI Kompozit Kft.	B	T	3 174 010	15,08	19,03	P
MVM Magyar Villamos Művek Zrt.	B	T	1 675 745	7,96	10,05	P
Soltút Kft./ Rencsár Kálmán	B	T/M	1 151 240	5,47	6,90	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.

10 A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

10.1 Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő) (TSZ1.)

	2020.06.30.	2020.12.31.	2021.06.30.
PannErgy Nyrt.	-	-	-
Kapcsolt vállalkozások	27	27	23
Összesen:	27	27	23

A fenti adatok a PannErgy Csoport foglalkoztatottjainak átlagos statisztikai állományi létszámát mutatják, amely csökkenést mutat a 2020-as év végi és féléves létszám adathoz képest.

2021. június 30-án a csoport tartós munkavállalói létszáma 19 fő, ami egy fővel meghaladja a 2019. december 31-i és 2020. június 30-i 18 fős létszámot. Az átlagos statisztikai állományi létszám és az időszak végi tényleges munkavállalói létszám közötti különbség az egyes tagvállalatok közötti részmunkaidős foglalkoztatásokról ered.

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

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

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

11 Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

11.1 A tárgyidőszakban megjelent Rendkívüli és Egyéb tájékoztatások (ST1.) (2021. szeptember 3-ig)

Dátum	Hír típusa	Tárgy, rövid tartalom
2021. augusztus 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2021. augusztus 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. augusztus 22.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. augusztus 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. augusztus 8.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. augusztus 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2021. augusztus 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. július 25.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. július 23.	Egyéb tájékoztatás	Változás a befektetői kapcsolattartó személyében
2021. július 18.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. július 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés
2021. július 11.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. július 4.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. június 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2021. június 29.	Rendkívüli tájékoztatás	Osztalékfizetés
2021. június 27.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. június 23.	Rendkívüli tájékoztatás	Osztalékfizetés
2021. június 23.	Rendkívüli tájékoztatás	Leányvállalati körben végbemenő vállalati egyesülés
2021. június 20.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. június 14.	Rendkívüli tájékoztatás	Alapszabály
2021. június 13.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. június 5.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. május 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2021. május 30.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. május 24.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. május 14.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. május 14.	Rendkívüli tájékoztatás	Részvény-visszavásárlási program részletes bemutatása
2021. május 9.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. május 2.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2021. május 1.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók
2021. április 23.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakciók a szavazati jog mértékének 20 %-os küszöbérték átlépésével
2021. április 16.	Rendkívüli tájékoztatás	Részvény-visszavásárlási program részletes bemutatása
2021. április 16.	Rendkívüli tájékoztatás	Javadalmazási nyilatkozat
2021. április 16.	Rendkívüli tájékoztatás	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2021. április 16.	Rendkívüli tájékoztatás	Éves jelentés
2021. április 16.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési határozatok
2021. április 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés

2021. március 31.	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke
2021. március 26.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2021. március 26.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési előterjesztések
2021. március 18.	Egyéb tájékoztatás	Teljes karbonsemleges működés a PannErgy-nél
2021. március 15.	Rendkívüli tájékoztatás	A PannErgy éves rendes közgyűlése napirendjének kiegészítése
2021. március 5.	Rendkívüli tájékoztatás	Közgyűlési meghívó
2021. február 28.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2021. január 31.	Rendkívüli tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2021. január 15.	Rendkívüli tájékoztatás	Negyedéves termelési jelentés és 2021-es EBITDA terv
2021. január 11.	Rendkívüli tájékoztatás	Saját részvény tranzakció
2021. január 4.	Egyéb tájékoztatás	Változás a befektetői kapcsolattartó személyében
2021. január 1.	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok, alaptőke

12 A közzétételre történő engedélyezés napja

A Társaság féléves jelentésének közzétételét a Társaság Igazgatótanácsa 2021. augusztus 31-én engedélyezte.

Budapest, 2021. szeptember 3.

Gyimóthy Dénes

Igazgatótanács képviselőjeként

13 Nyilatkozat a féléves jelentés jogszabályi megfelelőségére vonatkozóan

NYILATKOZAT

A PannErgy Csoport 2021. első félévi IFRS szerint készített konszolidált jelentéséhez kapcsolódóan, a 24/2008. (VII.15.) PM rendelet, Féléves jelentésekre vonatkozó 2. sz. mellékletének 3.3.2. és 3.4. pontjában szereplő jogszabályi előírással összhangban Gyimóthy Dénes megbízott vezérigazgató, az Igazgatótanács képviselőjében nyilatkozom az alábbiakról:

Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített, a PannErgy Nyrt-re vonatkozó, IFRS szerint készített 2021. első félévi konszolidált jelentés (féléves konszolidált beszámoló) valós és megbízható képet ad

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

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

A 2021. első félévi konszolidált jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2021. szeptember 3.

Gyimóthy Dénes
Igazgatótanács képviselőjében