

Pannonia Bio Zrt.

Független könyvvizsgálói jelentés

Independent Auditor's Opinion

és / and

Éves beszámoló Üzleti jelentéssel

Annual Financial Statements with Business Report

2025. december 31.

31 December 2025

Tartalomjegyzék / Content

I. Független könyvvizsgálói jelentés / *Independent Auditor's Report*

II. Éves beszámoló / *Annual Financial Statements*

Mérleg / *Balance Sheet*

Eredménykimutatás / *Income Statement*

Kiegészítő melléklet / *Notes to Financial Statements*

III. Üzleti jelentés / *Business Report*

Független könyvvizsgálói jelentés

A Pannonia Bio Zrt. részvényesének

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Pannonia Bio Zrt. („a Társaság”) 2025. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 537.706.090 EUR, az adózott eredmény -8.538.699 eFt (veszteség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2025. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. A vélemény alapja szakaszban leírt kérdésen felül az alábbiakban ismertetett kérdéseket határoztuk meg a jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésekként.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett audit eljárások

1. Árbevétel elszámolás

A Társaság a tárgyévben 718 641 982 EUR összegű értékesítési árbevételt realizált, amely a pénzügyi kimutatások legjelentősebb sorát képezi.

Az árbevétel elszámolása jelentős könyvvizsgálói figyelmet igényel a tranzakciók magas száma és volumene, az időszak végi elhatárolásokkal (cut-off) kapcsolatos kockázatok, valamint a manuális módosítások esetleges kockázata miatt.

A fentiekre tekintettel az árbevétel elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésként azonosítottuk, különös tekintettel a létezés, a teljesség, a megfelelő időszaki elhatárolás, valamint a megfelelő értékelés kockázataira.

- Megismertük és értékeltük a Társaság árbevétel-elszámolásra vonatkozó számviteli politikáit és gyakorlatát, valamint megítéltük azok megfelelőségét a számviteli törvény előírásaival összhangban.
- Megismertük és teszteltük az árbevétel elszámolásához kapcsolódó kulcsfontosságú belső kontrollok működési hatékonyságát.
- Mintavétel alapján vizsgáltuk az árbevétel-tranzakciók előfordulását (megtörténtét) és pontosságát.
- Harmadik felektől megerősítéseket szereztünk be, valamint megvizsgáltuk a mérlegfordulónapot követően beérkezett pénzbevételeket annak érdekében, hogy értékeljük a vevőkövetelések megtérülését, valamint az árbevétel elszámolásának megfelelőségét.
- Megvizsgáltuk, hogy a mérlegfordulónaphoz közel rögzített tranzakciók a megfelelő számviteli időszakban kerültek-e elszámolásra.
- Analitikus eljárásokat végeztünk az árbevétel és az árrétek változásának megértése és értékelése érdekében.
- Felülvizsgáltuk a pénzügyi kimutatások kiegészítő mellékletében bemutatott, árbevételre vonatkozó közzétételeket.

2. Kötvény és hitel kötelezettségek

A Társaság mérlegében szereplő kamatozó kötelezettségek az alábbi tételeket tartalmazzák:

- 38.918.001 EUR kötvénytartozás
- 154.305.336 EUR hosszú lejáratú hitelek
- 75.938.752 EUR rövid lejáratú hitelek

Tekintettel a kamatozó kötelezettségek jelentős értékére, a kapcsolódó szerződéses megfelelési követelményekre (kovenánsok), valamint a számviteli megítélést igénylő kérdésekre – különösen a besorolás és az értékelés (átértékelés) vonatkozásában –, ezen területet a könyvvizsgálat során kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésként határoztuk meg.

- Megbeszéléseket folytattunk a menedzsmenttel a pénzügyi szerződéses feltételeknek (covenanteknek) és egyéb előírásoknak való megfelelésről.
- Részletesen tanulmányoztuk a vonatkozó hitelszerződések és kötvénykibocsátási dokumentációk tartalmát és feltételeit.
- Felülvizsgáltuk és megvizsgáltuk a Társaság kovenáns-számításait és kapcsolódó riportjait, a rendelkezésre álló banki felmentési (waiver) megállapodásokat, valamint értékeltük azok hatását a hitelszerződések vonatkozó előírásainak figyelembevételével.
- Áttekintettük a legfrissebb hitelminősítő intézeti jelentéseket.
- Megvizsgáltuk a kötvény- és hitelállományok teljességét és pontosságát, valamint a kapcsolódó

kamat- és árfolyamelszámolásokat (megerősítő levelek bekérése, újraszámítás).

- Ellenőriztük a rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek helyes besorolását a mérlegben.
- Felülvizsgáltuk a pénzügyi kimutatások kiegészítő mellékletében bemutatott, kölcsönökre és kötvényekre vonatkozó közzétételeket.

3. Készletek létezése és értékelése

A beszámolási időszak végén a Társaság készleteinek értéke 58.508.145 EUR volt.

A Társaság termelő tevékenységére tekintettel, a készletek jelentős állománya, valamint a nagy értékű és volumenű készlettranzakciók miatt a készletek létezése és értékelése kiemelt jelentőséggel bír.

A fentiekre tekintettel a készletek létezését és értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésként azonosítottuk.

- Értékeljük a készletgazdálkodásra és a készletek értékelésére vonatkozó releváns belső kontrollok kialakítását és működését.
- Kijelölt telephelyeken részt vettünk a készletleltározásokon, és mintavételes újraszámolást végeztünk annak érdekében, hogy értékeljük a készletek létezését a beszámolási időszak végén.
- Harmadik feleknél tárolt készletek vonatkozásában megerősítő leveleket szereztünk be.
- Mintavétel alapján teszteltük a készletmozgásokat annak biztosítása érdekében, hogy az eladott áruk beszerzési értékének (ELÁBÉ / cost of sales) elszámolása teljeskörű és pontos legyen.
- Teszteltük a készletek önköltség-számítását, valamint értékeltük az alkalmazott költségkalkulációs módszertan megfelelőségét.
- Értékeljük a készletekre képzett értékvesztések megfelelőségét a nettó realizálható érték (NRV) alátámasztására végzett tesztek alapján.
- Megvizsgáltuk a mérlegfordulónaphoz közeli készletmozgásokat annak megállapítása érdekében, hogy azok a megfelelő számviteli időszakban kerültek-e elszámolásra.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatásokban bemutatott, készletekre vonatkozó közzétételek megfelelőségét.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Pannonia Bio Zrt. 2025. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Pannonia Bio Zrt. 2025. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Pannonia Bio Zrt. 2025. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereztetni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy alkalmazott biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek az éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező megbízásért felelős partner Benedek Zoltán László.

Budapest, 2026. április 22.

.....
Molnár Andrea Kinga
Partner

.....
Benedek Zoltán László
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007317

Forvis Mazars Kft.
1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8.
Nyilvántartási szám: 000220

Statisztikai számjel

01-10-046437

2025. 12. 31.

Cégjegyzékszám

MÉRLEG**Pannonia Bio Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

MÉRLEG Eszközök (Aktívák)

adatok EUR-ban

Ssz.	A tétel megnevezése		Előző év 2024.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2025.12.31.
a	b		c	d	e
01.	A.	Befektetett eszközök (02.+10.+18.+29. sor)	367 414 629	0	347 836 001
02.	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sorok)	11 339 478	0	1 607 478
03.	I/1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
04.	I/2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	9 340 433	0	0
05.	I/3.	Vagyon értékű jogok	786 119	0	536 080
06.	I/4.	Szellemi termékek	1 212 926	0	1 071 398
07.	I/5.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
08.	I/6.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
09.	I/7.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
10.	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17. sorok)	330 125 744	0	318 584 942
11.	II/1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	149 974 460	0	141 024 858
12.	II/2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	155 976 767	0	148 600 300
13.	II/3.	Egyéb berendezések, felszerelések és járművek	10 436 357	0	9 944 059
14.	II/4.	Tenyészállatok	0	0	0
15.	II/5.	Beruházások, felújítások	11 889 613	0	14 986 938
16.	II/6.	Beruházásokra adott előlegek	1 848 548	0	4 028 787
17.	II/7.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
18.	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28. sorok)	25 949 407	0	27 643 581
19.	III/1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	6 001	0	6 001
20.	III/2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	22 028 025	0	23 599 668
21.	III/3.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	1 951 847	0	1 951 846
22.	III/4.	Tart. adott kölcsön jel. tulajdoni rész. viszonyban álló váll-ban	0	0	0
23.	III/5.	Egyéb tartós részesedés	1 463 534	0	1 586 066
24.	III/6.	Tart. adott kölcsön egyéb rész. viszonyban lévő vállalk. szemb.	0	0	0
25.	III/7.	Egyéb tartósan adott kölcsön	500 000	0	500 000
26.	III/8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
27.	III/9.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
28.	III/10.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
29.	IV.	HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS	0	0	0

Keltetés: Budapest, 2026. április 22.



Cégjegyzésre jogosult képviselő

14858019-2014-114-01

Statistikai számjel

01-10-046437

2025. 12. 31.

Cégjegyzékszám

MÉRLEG

Pannonia Bio Zrt.

a vállalkozás megnevezése

MÉRLEG Eszközök (Aktívák)

adatok EUR-ban

Ssz.	A tétel megnevezése		Előző év 2024.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2025.12.31.
a	b		c	d	e
30.	B.	Forgóeszközök (31.+38.+47.+54. sor)	183 024 241	0	183 420 962
31.	I.	KÉSZLETEK (32-37. sorok)	59 600 987	0	58 508 145
32.	I/1.	Anyagok	32 584 400	0	28 160 879
33.	I/2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	3 016 534	0	3 161 038
34.	I/3.	Növendék-, hízó-, és egyéb állatok	0	0	0
35.	I/4.	Késztermékek	17 577 016	0	16 460 647
36.	I/5.	Áruk	6 365 567	0	8 429 224
37.	I/6.	Készletekre adott előlegek	57 470	0	2 296 357
38.	II.	KÖVETELÉSEK (39-46.. sorok)	70 015 660	0	67 740 301
39.	II/1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	50 815 615	0	50 868 806
40.	II/2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	1 799 151
41.	II/3.	Köv. jelentős tulajdoni rész. viszonyban levő váll-sal szemben	0	0	0
42.	II/4.	Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalk. szemben	0	0	0
43.	II/5.	Váltókövetelések	0	0	0
44.	II/6.	Egyéb követelések	19 200 045	0	15 072 344
45.	II/7.	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
46.	II/8.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
47.	III.	ÉRTÉKPAPÍROK (48-53. sorok)	0	0	0
48.	III/1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
49.	III/2.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
50.	III/3.	Egyéb részesedés	0	0	0
51.	III/4.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
52.	III/5.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
53.	III/6.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
54.	IV.	PÉNZESZKÖZÖK (55-56. sorok)	53 407 594	0	57 172 516
55.	IV/1.	Pénztár, csekkek	3 672	0	0
56.	IV/2.	Bankbetétek	53 403 922	0	57 172 516
57.	C.	Aktív időbeli elhatárolások (58-60. sorok)	7 129 556	0	6 449 127
58.	C/1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 601 897	0	2 546 988
59.	C/2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 527 659		3 902 139
60.	C/3.	Halasztott ráfordítások	0	0	0
61.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+30.+57. sor)		557 568 426	0	537 706 090

Keltezés: Budapest, 2026. április 22.



Cégjegyzésre jogosult képviselő

14858019-2014-114-01

Statistikai számjel

01-10-046437

Cégjegyzékszám

2025. 12. 31.

MÉRLEG

Pannonia Bio Zrt.

a vállalkozás megnevezése

MÉRLEG Források (Passzívák)

adatok EUR-ban

Ssz.	A tétel megnevezése		Előző év 2024.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2025.12.31.
a	b		c	d	e
62.	D.	Saját tőke (63.-65.+66.±67.+68.+69.±72. sor)	185 044 108	0	176 505 409
63.	I.	JEGYZETT TŐKE	19 915 542	0	19 915 542
64.		ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0		0
65.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
66.	III.	TŐKETARTALÉK	14 392 681	0	14 392 681
67.	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	105 182 895	0	150 735 885
68.	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	9 340 433	0	0
69.	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
70.	VI/1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
71.	VI/2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
72.	VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	36 212 557	0	-8 538 699
73.	E.	Céltartalékok (74-76. sorok)	5 900 006	0	12 282 982
74.	E/1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	5 900 006	0	12 282 982
75.	E/2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
76.	E/3.	Egyéb céltartalékok	0	0	0
77.	F.	Kötelezettségek (78.+83.+94. sor)	355 134 946	0	334 761 799
78.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (79-82. sorok)	0	0	0
79.	I/1.	Hátrasorolt kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
80.	I/2.	Hátrasorolt köt. jelentős tulajdoni visz. lévő váll-sal szemben	0	0	0
81.	I/3.	Hátrasorolt köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
82.	I/4.	Hátrasorolt köt. egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
83.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84-93. sorok)	187 032 781	0	193 223 337
84.	II/1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
85.	II/2.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
86.	II/3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	36 788 693	0	38 918 001
87.	II/4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	150 244 088	0	154 305 336
88.	II/5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
89.	II/6.	Tartós kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
90.	II/7.	Tartós köt. jelentős tulajdoni rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
91.	II/8.	Tartós köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
92.	II/9.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
93.	II/10.	Halasztott adókötelezettség	0	0	0

Keltezés: Budapest, 2026. április 22.

Cégjegyzésre jogosult képviselő

14858019-2014-114-01

Statistikai számjel

01-10-046437

2025. 12. 31.

Cégjegyzékszám

MÉRLEG

Pannonia Bio Zrt.

a vállalkozás megnevezése

MÉRLEG Források (Passzívák)

adatok EUR-ban

Ssz.	A tétel megnevezése		Előző év 2024.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2025.12.31.
a	b		c	d	e
94.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95., 97-106. sorok)	168 102 165	0	141 538 462
95.	III/1.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
96.		ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
97.	III/2.	Rövid lejáratú hitelek	91 233 227	0	75 938 752
98.	III/3.	Vevőktől kapott előlegek	21 821	0	1 598 350
99.	III/4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból (szállítók)	50 937 665	0	36 800 151
100.	III/5.	Váltótartozások	0	0	0
101.	III/6.	Rövid lejáratú kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	22 854 737	0	22 916 295
102.	III/7.	Rövid lej. köt. jelentős tulajdoni visz. lévő váll. szemben	0	0	0
103.	III/8.	Rövid lej. köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
104.	III/9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 054 715	0	4 284 914
105.	III/10.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
106.	III/11.	Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0
107.	G.	Passzív időbeli elhatárolások (108-110. sorok)	11 489 366	0	14 155 900
108.	G/1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
109.	G/2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 797 202	0	12 183 573
110.	G/3.	Halasztott bevételek	5 692 165	0	1 972 327
111.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (62.+73.+77.+107. sor)		557 568 426	0	537 706 090

Keltezés: Budapest, 2026. április 22.


Cégjegyzésre jogosult képviselő

14858019-2014-114-01

Statistikai számjel

01-10-046437

2025. 12. 31.

Cégjegyzékszám

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Pannonia Bio Zrt.

a vállalkozás megnevezése

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

adatok EUR-ban

Ssz.	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01 - 2024.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2025.01.01 - 2025.12.31
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	72 927 839	0	44 254 245
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	471 260 702	0	674 387 737
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	544 188 541	0	718 641 982
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	2 989 080	0	-971 865
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	408 015
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)	2 989 080	0	-563 850
III.	Egyéb bevételek	9 407 801	0	16 057 954
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
05.	Anyagköltség	364 828 062	0	392 275 298
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	50 707 510	0	78 872 485
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	2 818 169	0	2 716 444
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	37 278 221	0	168 479 008
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	261 056	0	121 974
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	455 893 018	0	642 465 209
10.	Béreköltség	16 127 490	0	16 718 590
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 464 052	0	1 749 731
12.	Bérfelárak	2 527 145	0	2 598 873
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	20 118 687	0	21 067 194
VI.	Értékcsökkenési leírás	29 800 761	0	31 491 280
VII.	Egyéb ráfordítások	17 862 880	0	37 273 425
	Ebből: értékvesztés	66 666		10 405 587
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	32 910 076	0	1 838 978

Keltezés: Budapest, 2026. április 22.

Cégjegyzésre jogosult képviselő

14858019-2014-114-01

Statistikai számjel

01-10-046437

Cégjegyzékszám

2025. 12. 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Pannonia Bio Zrt.

a vállalkozás megnevezése

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

adatok EUR-ban

Ssz.	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01 - 2024.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2025.01.01 - 2025.12.31
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	9 447 542	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	9 447 542	0	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2 992 565	0	2 120 197
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	691 634	0	732 592
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	9 162 875	0	8 198 048
	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	21 602 982	0	10 318 245
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	13 659 388	0	10 553 721
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 008 225	0	10 192 202
	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	15 667 613	0	20 745 923
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	5 935 369	0	-10 427 678
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	38 845 445	0	-8 588 700
X.	Adófizetési kötelezettség	2 632 888	0	-50 001
X./1.	Halasztott adókülönbözet (±)	0	0	0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.±X./1)	36 212 557	0	-8 538 699

Keltezés: Budapest, 2026. április 22.


Cégjegyzésre jogosult képviselő

Pannonia Bio Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

a 2025. január 1. és 2025. december 31. közötti időszakra vonatkozó éves beszámolóhoz

Kelt: Budapest, 2026. április 22.


Cégbiztosra jogosult képviselő

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1 A vállalkozás bemutatása

A Társaság cégneve: Pannonia Bio Zrt. (a továbbiakban „Társaság”)

A Társaság alapításának dátuma: 2009. július 22.

A Társaság fióktelepe(i):
7020 Dunaföldvár, Sas utca 7.
7020 Dunaföldvár, Sas utca 3.
7020 Dunaföldvár, Sas utca 9.
7020 Dunaföldvár, Sas utca 10.
7020 Dunaföldvár, Előszállási út 86.

A Társaság székhelye: 1051 Budapest, Zrínyi utca 16. 1/1.

A Társaság cégformája: Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság részvényese:
Ethanol Europe S.á.r.l.
LU-1631 Luxemburg, Rue Glesener 17
A részvényes egyedüli részvényes

A Társaság részvényeinek száma és névértéke:

2 db 15 551,62 EUR névértékű törzsrészvény
1 db 19 884 439,05 EUR névértékű törzsrészvény
A részvény átruházását az alapító okirat nem korlátozza

2020. március 1-től Pavel Kudriavtcev lett a Társaság vezérigazgatója, önálló képviselőre jogosult.

Pavel Kudriavtcev (anyja neve: Elena Shakina)
1122 Budapest, Normafa út 5., TT 4.
A képviselő módja: önálló
(Jogviszony kezdete: 2020. március 1.)

A mérlegkészítés napja: 2026. január 15.

1.2 A Társaság tevékenységi köre, piaci pozíciói:

A Társaság főtevékenysége szerves vegyi alapanyaggyártás.

A Társaság 2010. és 2011. év folyamán bioetanolt gyártó üzem létesítését kezdte meg Dunaföldváron, mely 2012 során elkészült és megkezdte a termelést. 2013-ban újabb beruházás történt, amely 33% -os kapacitásbővítést jelentett a Társaság számára. 2014-ben újabb bővítés kezdődött, amely a 2012-es állapothoz képest 100%-os kapacitás növekedést jelentett az előző évi bővítéssel együtt. A bővítés 2016-ban befejeződött. A létesítmény 2022-ben több, mint 500 millió liter bioetanol-üzemanyagot és több, mint 250.000 tonna magas proteintartalmú, állati takarmányként hasznosítható gabonatorrkölyt (DDGS) termelt, amihez körülbelül 1.2 millió tonna kukoricát használt fel.

2. A TÁRSASÁG VAGYONI-, PÉNZÜGYI-, JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZETÉNEK ELEMZÉSE

A Társaság tulajdonosa a jegyzett tőke teljes összegét rendelkezésre bocsátotta.

Mutatószám	2024. december 31.	2025. december 31.
Tőkeellátottság:		
Saját tőke ----- x 100	33,19%	32,83 %
Összes forrás		
Befektetett eszközök aránya:		
Befektetett eszközök ----- x 100	65,90%	64,69 %
Összes eszköz		
Likviditási mutató (Rövid távú likviditás):		
Forgóeszközök összesen -----	1,07%	1,30 %
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Vagyonarányos jövedelmezőség:		
Adózás előtti eredmény ----- x 100	20,99%	-4,87%
Saját tőke		
Eszközarányos jövedelmezőség:		
Adózás előtti eredmény ----- x 100	6,97%	-1,60%
Összes eszköz		
Forgóeszközök aránya		
Forgóeszközök összesen ----- x 100	32,83%	34,11%
Összes eszköz		
Eladósodottság		
Összes kötelezettség ----- x 100	64,27%	62,26%
Összes forrás		
Árbevétel arányos nyereség		
Adózott eredmény ----- x 100	6,65%	-1,19%
Értékesítés nettó árbevétele		

Az árbevétel arányos nyereség és az eszközarányos jövedelmezőség negatív értékét a tárgyévi veszteség eredményezte, melyet a kutatás-fejlesztés értékelése (elszámolt terven felüli értékcsökkenés) okozott.

3. SZÁMVITELI POLITIKA

3.1. Az elszámolás alapja

A Társaság **Éves beszámolót** készít, ennek megfelelően a **kettős könyvvitel** szabályai szerint vezeti könyveit.

A Társaság **Éves beszámoló** készítésének időpontja **2026. január 20.** A társaság éves beszámolója a magyar számviteli törvénnyel összhangban a bekerülési költség elvének alkalmazásával készült. A Társaság az eredménykimutatását összköltség-eljárással készítette el.

Az éves beszámoló adatai – a megjegyzett kivételektől eltekintve – euróban értendők.

A beszámolót könyvvizsgáló ellenőrizte. A könyvvizsgálatot Cg. 01-09-078412 Forvis Mazars Korlátolt Felelősségű Társaság (EU azonosító: HUOCCSZ. 01-09-078412, kamarai nyilvántartási szám 000220). végzi. A könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló: Benedek Zoltán László, kamarai nyilvántartási száma: 007317.

A Társaság könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által 2025. évre vonatkozóan felszámított díj 82.000 EUR + ÁFA. A könyvvizsgáló a transzferár dokumentáció elkészítésén felül egyéb szolgáltatásokat a Társaság részére nem végzett.

Az éves beszámolót a Társaság Pénzügyi igazgatója, Tamás Erzsébet, regisztrált mérlegképes könyvelő (3557, Bükkszentkereszt Napsugár utca 35., regisztrációs száma:179310) készítette, aki egyben a Társaság könyvviteléért felelős személy.

3.2. A számviteli politika főbb elemei

A Társaság a számviteli törvénynek megfelelően vezeti könyveit.

A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, eszköz és forrás-értékelési, leltározási és önköltség-számítási szabályzatait.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

Adósonként együttesen kisösszegűnek minősíti a Társaság azokat a követeléseket, melyek nem haladják meg, melyek nem érik el a 200.000 Ft-nak megfelelő euró összeghatárt.

A Társaság a valutában, ill. devizában felmerült eszközök és források tekintetében a Magyar Nemzeti Bank hivatalos árfolyamát veszi alapul az évközi és év végi értékelés tekintetében. A Társaság a devizában tartott pénzeszközeit súlyozott átlagáron tartja nyilván.

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készletnek minősül az a készlet, amelyeknél a nyilvántartáson való keresztülvezetés költsége meghaladja az értékvesztés összegét. Ezeknél a készleteknél az értékvesztés elszámolása a könyv szerinti érték arányában történhet.

Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a feltárásának évében az ellenőrzések során megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 % százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió Ft-nak megfelelő eurót, akkor az 1 millió Ft-nak megfelelő euró összeg.

Ebben az esetben új beszámolót nem kell készíteni, de a módosításokat a mérleg és az eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett külön oszlopban be kell mutatni, azok eredményre gyakorolt hatása nem érintheti a tárgyévi adatokat.

3.3. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök a mérlegben beszerzési, illetve előállítási költségen halmozott értékcsökkenéssel csökkentve kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, az eszközök értékének a várható hasznos élettartam alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján.

Megnevezés	Leírási kulcs
Immateriális javak	20,00%
Ingtalan	
Utak	5,00%
Telek, telkesítés	0,00%
Épületek, épületrészek, tulajdoni hányadok	5,00%
Idegen ingatlanon végzett beruházások	7,12%
Villamos hálózat-üzem	6,67%
Gépészet - üzem	6,67%
Villamos hálózat-irodaépület	14,5%
Műszaki hálózat - irodaépület	33,00%
Egyéb építmények	2,00%
Üzemkörön kívüli ingatlan	2,00%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	20,00%
Egyéb berendezés, felszerelés, jármű	
Üzemi (üzleti) gépek, berendezések, felszerelések	20,00%
Személygépkocsik	20,00%
Irodai berendezések, felszerelések	14,50%
Számítástechnikai eszközök, egyéb irodai eszközök	33,00%
Egyéb felszerelés, berendezés	14,50%

3.4. Külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek elszámolása

A könyvvizetés devizaneme euró. A könyvvizetéstől eltérő devizanemben felmerülő ügyletek az ügylet napján érvényes Magyar Nemzeti Bank árfolyamán kerülnek elszámolásra. A pénzügyi teljesítés és az ügylet felmerülésének időpontjában érvényes árfolyam különbözetéből adódó árfolyamnyereség vagy veszteség az eredmény-kimutatásban kerül kimutatásra. Fordulónapon minden devizás követelés és kötelezettség értékelésre kerül a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett árfolyamokon. Ha a devizás ügyletek év végi árfolyam-különbözetének

összevont, együttes eredménye veszteség, pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaiként kell elszámolni. Ha az összevont eredmény nyereség, a pénzügyi műveletek egyéb bevételeként kell elszámolni.

3.5. Társasági adó

A társasági adó a tárgyévben érvényes adó jogszabályok alapján kerül az eredmény-kimutatásban elszámolásra.

3.6 Fedezeti ügyletek

A Társaság derivatív ügyleteket köt a termék, anyag (energia, nyersanyag) ár és a kamatok volatilitási kockázatának fedezésére. A fedezeti ügyletek esetében fedezeti számvitel kerül alkalmazásra, valós értékelést a Társaság nem alkalmaz. A beszerzési ügyletekre kötött fedezeti ügyletek eredménye anyagköltségben, míg a termék és kamatra vonatkozó ügyletek eredménye a pénzügyi eredményben kerül elszámolásra.

4. A MÉRLEG TÉTELEINEK ÉRTÉKELÉSE

Az adatok euróban értendők, kivéve, ha másképp van jelölve.

4.1 Befektetett eszközök

Immateriális javak:

	Nyitó érték 2024.12.31.	Növekedés	Kivezetés/Leírás/ Átsorolás	Záró érték 2025.12.31.
BRUTTÓ ÉRTÉK	15,480,938	364,750	9,495,654	6,350,034
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	9,889,779	155,220	9,495,654	549,345
Vagyoni értékű jogok	3,561,494	22,338	0	3,583,832
Szellemi termékek	2,029,665	187,192	0	2,216,857
ÉRTÉKCSÖKKENÉS	4,141,459	601,097	0	4,742,556
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	549,345	0	0	549,345
Vagyoni értékű jogok	2,775,375	272,377	0	3,047,752
Szellemi termékek	816,739	328,720	0	1,145,459
NETTÓ ÉRTÉK	11,339,479	(236,347)	9,495,654	1,607,478
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	9,340,434	155,220	9,495,654	0 0
Vagyoni értékű jogok	786,119	(250,039)	0	536,080
Szellemi termékek	1,212,926	(141,528)	0	1,071,398

Tárgyi eszközök:

	Nyitó érték 2024.12.31.	Növekedés	Kivezetés/Leírás/ Átsorolás	Záró érték 2025.12.31.
BRUTTÓ ÉRTÉK	491,038,074	81,642,740	58,803,249	513,877,565
Műszaki berendezések, gépek, járművek	251,434,262	9,968,772	181,755	261,221,279
Egyéb berendezések, felszerelések és járművek	20,878,776	2,501,136	183,672	23,196,240

Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	204,986,875	1,745,131	0	206,732,006
Vasúti töltő üzem	457,933	0	0	457,933
Ethanol gyár	184,792,684	1,708,600	0	186,501,284
Irodaépület	7,301,221	7,915	0	7,309,136
Föld	6,547,109	0	0	6,547,109
Belső úthálózat, kamionparkoló	5,472,784	28,616	0	5,501,400
Idegen ingatlanon végzett beruházás	199,962	0	0	199,962
Vagyoni értékű jogok	215,182	0	0	215,182
Befejezetlen beruházás	11,889,613	57,990,253	54,892,928	14,986,938
Beruházásra adott előlegek	1,848,548	9,437,448	7,257,210	4,028,786

ÉRTÉKCSÖKKENÉS	160,912,330	30,890,182	222,204	191,580,308
Műszaki berendezések, gépek, járművek	95,457,496	17,244,872	81,388	112,620,980
Egyéb berendezések, felszerelések és járművek	10,442,419	2,950,578	140,816	13,252,181
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	55,012,415	10,694,732	0	65,707,147
Vasúti töltő üzem	277,852	23,153	0	301,005
Ethanol gyár	51,677,008	10,031,249	0	61,708,257
Irodaépület	1,182,631	365,305	0	1,547,936
Föld	0	0	0	0
Belső úthálózat, kamionparkoló	1,674,962	275,025	0	1,949,987
Idegen ingatlanon végzett beruházás	199,962	0	0	199,962
Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0

NETTÓ ÉRTÉK	330,125,745	50,752,558	62,293,361	318,584,942
Műszaki berendezések, gépek, járművek	155,976,767	(7,276,100)	100,367	148,600,300
Egyéb berendezések, felszerelések és járművek	10,436,357	(449,442)	42,856	9,944,059
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	149,974,460	(8,949,601)	0	141,024,858
Vasúti töltő üzem	180,081	(23,153)	0	156,928
Ethanol gyár	133,115,676	(8,322,649)	0	124,793,027
Irodaépület	6,118,591	(357,390)	0	5,761,201
Föld	6,547,109	0	0	6,547,109
Belső úthálózat, kamionparkoló	3,797,821	(246,409)	0	3,551,412
Idegen ingatlanon végzett beruházás	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	215,182	0	0	215,182
Befejezetlen beruházás	11,889,613	57,990,253	54,892,928	14,986,938
Beruházásra adott előlegek	1,848,548	9,437,448	7,257,210	4,028,787

Egyes kutatás-fejlesztési aktivált értékeként nyilvántartott eszközök értékvesztését 4 795 654 EUR összegben számolta el Társaságunk. Az eszközök valós értéke egy külső értékelési jelentés alapján került meghatározásra. Az eszközöket értékesítésre tartott eszközök közé soroltuk át, mivel várhatóan 2026-ban értékesítésre kerülnek a csoport egy másik vállalatának.

4.2 Részesedések :

	2025. december 31. (EUR)	2025. december 31. eredeti pénznemben
Részesedés EU (EUR)	6 001	6 001
Részesedés USA (USD)	3 537 912	3 991 420
Összesen	3 543 913	

A Társaság konszolidált beszámolóját a Clonbio Group Limited anyavállalat készíti. A közzétett konszolidált beszámoló a www.cro.ie honlapon érhető el, melyben a cég kapcsolt vállalkozásainak adatai szerepelnek.

4.3 Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban

	2025. december 31. (EUR)	2025. december 31. eredeti pénznemben
Pannonia Bio leányvállalatai EU (EUR)	23 559 668	23 559 668
Összesen	23 559 668	23 559 668

A kapcsolt kölcsönök között a Társaság leányvállalatainak (Pannonia Green d.o.o és leányvállalatai – Szerbia és Pannonia Bio Gas d.o.o – Szlovénia) nyújtott hosszú lejáratú kölcsönök kerülnek bemutatásra.

4.4 Egyéb tartósan adott kölcsön

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
OTP Bank fedezeti ügyletek változó letétigényére lekötött összeg	500 000	500 000
Összesen	500 000	500 000

4.5 Készletek

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Anyagok	32 584 400	28 160 879
Alapanyagok	16 782 097	12 255 071
Segéd anyagok	1 959 806	2 047 102
Karbantartási és egyéb anyagok	13 842 497	13 858 706

Befejezetlen és félkész termékek	3 016 534	3 161 038
Késztermékek	17 577 016	16 460 647
Raktár készlet	17 577 016	16 460 647
Úton lévő készlet:	0	0
Áruk	6 365 567	8 429 224
Szén-dioxid kvóta	5 692 165	1 927 327
Eladásra átsorolt kísérleti fejlesztés	0	4 700 000
Eladásra vásárolt készlet	408 902	1 756 897
Göngyöleg	264 500	0
Készletekre adott előlegek	57 470	2 296 357
Összesen	59 600 987	58 508 145

A cégcsoport funkcionális átstrukturálása, valamint a Társaság tevékenységének racionalizálása, fókuszálása miatt a kísérleti fejlesztésként kimutatott fejlesztések 2026. során a tulajdonos döntése értelmében cégcsoporton belül értékesítésre kerülnek. A K+F értéke külső értékelési szakértő által került meghatározásra és ez alapján 8 507 970 EUR terven felüli értékcsökkenés/selejtezés került elszámolásra (a K+F aktivált értékeként kimutatott 9 495 654 EUR, valamint a beruházásokon szereplő 3 712 316 EUR könyv szerinti értékekre). A fennmaradó K+F piaci értéke az áruk közé, mint eladásra tartott eszköz került átsorolásra.

4.6 Vevők

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Belföldi vevőkövetelések	6 985 127	4 239 844
Külföldi vevőkövetelések	43 830 488	46 628 962
Összesen	50 815 615	50 868 806

A kapcsolt vállalkozással szemben kimutatott követelés a Pannonia Bio Zrt. leányvállalataival szemben az alábbi összegben állt fenn:

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni vevőkövetelések	919 624*	1 799 151

*mérlegben vevőkövetelések között bemutatva 2024-ben

4.7 Egyéb követelések

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Kereskedelmi határidős ügylet letét	3 838 107	3 474 285
Követelések adóhatóságtól, önkormányzattól	12 901 842	5 979 237
Egyéb rövid lejáratú követelések	2 460 096	5 618 822
Összesen	19 200 045	15 072 344

4.8 Pénzeszközök

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Pénztárak összesen	3 672	0
Bankszámlák a könyvvizetés devizájában	50 141 405	56 397 537
Bankszámlák egyéb devizában	3 262 517	1 274 979
Összesen	53 407 594	57 172 516

A bankszámlákon szereplő összegekből 43 500 000 EUR rövid lejáratú lekötött betét.

4.9 Aktív időbeli elhatárolások

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Banki- és hitelműveletekkel kapcsolatos díjak aktív időbeli elhatárolása	3 197 301	3 921 080
Szolgáltatások aktív időbeli elhatárolása	795 803	28 091
Fenntartási költségek időbeli elhatárolása	783 482	18
Egyéb költségek aktív időbeli elhatárolása	2 352 970	2 499 938
Összesen	7 129 556	6 449 127

4.10 Saját tőke

	2024. december 31. (EUR)	Növekedés	Csökkenés	2025. december 31. (EUR)
Jegyzett tőke	19 915 542	0	0	19 915 542
Tőketartalék	14 392 681	0	0	14 392 681
Eredménytartalék	105 182 895	45 552 990	0	150 735 885
Lekötött tartalék	9 340 433		9 340 433	0
Adózott eredmény	36 212 557	0	44 776 752	-8 538 699
Összesen	185 044 108	45 552 990	54 117 185	176 505 409

A K+F értékére képzett lekötött tartalék az eredménytartalékba visszavezetésre került a tárgyév során, tekintve hogy a K+F mérlegértéke 2025.12.31-re nullára csökkent. A tárgyidőszakban osztalékfizetés, vagy egyéb tőkeművelet nem történt.

A társaság tulajdonosa a 2025. évi adózott eredménnyel (veszteség) kiegészített eredménytartalék terhére nem tervezi osztalékfizetés jóváhagyását. Az osztalékról a tulajdonos a jelen beszámoló elfogadásával dönt.

4.11 Céltartalékok

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Céltartalék széndioxid kvóta felhasználásra	5 900 006	11 611 978
Céltartalék végkielégítésre	0	671 004
Összesen	5 900 006	12 282 982

4.12 Hosszú lejáratú kötelezettségek**a.) Tartozások kötvénykibocsátásból**

A Társaság az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében „Pannonia Bio NKP Kötvény 2029” elnevezésű kötvényt bocsátott ki zártkörű forgalomban. ISIN azonosító: HU0000359112.

A kötvény futamideje tíz év (2019. szeptember 18. napjától 2029. szeptember 18. napjáig). A kibocsátott kötvények darabszáma 300 db, névértéke kötvényenként 50 millió forint. A kötvény fix kamatozása, a kamatláb 2,40% p.a. Kamatfizetés évente két alkalommal történik, március 18-án és szeptember 18-án. A kamatfizetés mértéke kötvényenként 600 000 Ft évente két alkalommal. A kötvények törlesztése névértéken a lejárat napján esedékes.

A kötvények mérlegértékének növekedését a nem realizált árfolyamveszteség elszámolása okozta, tekintve, hogy a Ft/EUR árfolyam jelentősen alacsonyabb volt 2025.12.31-én, mint a megelőző mérlegfordulónapon.

b.) Hosszú lejáratú hitelek

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Hosszú lejáratú beruházási hitelek	150 244 088	154 305 336
Összesen	150 244 088	154 305 336

Hosszú lejáratú kötelezettségek hitelezőnként:

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
MBH Bank Zrt.	18 865 515	19 642 775
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	33 963 545	35 723 965
Erste Bank	18 735 131	18 372 967
OTP Bank Zrt.	63 995 200	66 235 894
Raiffeisen Bank	14 684 697	14 329 735
Összesen	150 244 088	154 305 336

2019. április 15-én 181 000 000 EUR értékű finanszírozási szerződés aláírására került sor öt bankból álló konzorcium révén. A futamidő 5 év, mely kétszer meghosszabbítható további egy-egy évvel. Ebből 25 millió euró forgóeszköz hitelkeret.

A 2019. április 15-én aláírt, 181 000 000 EUR értékű finanszírozási szerződés 2020. november 27-én bővítésre került további 60 000 000 EUR szindikált hitellel. A hitel futamideje 7 év, törlesztés negyedévente;

Az "A" hitelkeret konzorciumában lévő Citibank Europe plc. Magyarországi Fióktelep jogai és kötelezettségei 2020-ban átruházásra kerültek a Raiffeisen Bank Zrt-re. Ezzel egyidejűleg a Citibankhoz kapcsolódó kamatcsere ügylet szerződése törölve lett.

2022-ben a forgóeszköz hitelkeret 45 millió euróra bővült.

2022. augusztusában a Társaság további banki finanszírozási lehetőségeket biztosított (összesen 110 millió euró), ez a keret 2022.12.31-ig teljes egészében lehívásra került.

A Társaság 2023-ban nem felelt meg egy a hitelszerződésben előírt pénzügyi kovenánsnak, amely megfelelési kötelezettség alól a hitelezők felmentést adtak 2024. december 31-ig. A 2024. évi beszámoló adatai alapján egy pénzügyi kovenáns tekintetében volt azonosítható meg nem felelés, amellyel kapcsolatban további felmentést kapott a Társaság 2025. áprilisában.

2025. júniusában az előírt pénzügyi kovenánsok közül 2 nem teljesült, melyre 2026. szeptemberig felmentést kapott a Társaság, de ezzel együtt a nem megfelelés következményeként 2025. októberétől 0,5% kamatemelést hajtottak végre a bankok.

A Társaság hosszúlejáratú hitelállománya 2025. december 31-ére összesen 4.061.248 EUR-val növekedett. A hitelek egyes hitelezők szerinti változása a fenti táblázatban látható.

4.13 Rövid lejáratú kötelezettségek**a.) Rövid lejáratú hitelek**

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Beruházási hitelek	35 938 752	35 938 752
Rulírozó hitel	55 294 475	40 000 000
Összesen	91 233 227	75 938 752

A rövid lejáratú hitelek a hosszú lejáratú hitelek között kimutatott beruházási hitelek 1 éven belül esedékes részletét tartalmazzák, folyósítási pénznemenként és hitelezőnként az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

Beruházási hitelek	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
MBH Bank Zrt.	5 222 740	5 222 740
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	6 939 580	6 939 580
Commerzbank/Erste Bank Zrt.	5 762 164	5 762 164
OTP Bank Zrt.	13 059 316	13 059 306
Raiffeisen Bank	4 954 952	4 954 962
Összesen	35 938 752	35 938 752

b.) Vevőktől kapott előlegek

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Vevőktől kapott előlegek	21 821	1 598 350
Összesen	21 821	1 598 350

c.) Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Szállítók	50 937 665	36 800 151
Összesen	50 937 665	36 800 151

d.) Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Oszatékfizetési kötelezettség	22 854 737	22 854 737
Szállítói kötelezettség	0	61 558
Összesen	22 854 737	22 916 295

e.) Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	916 108	915 319
Adóhatósággal szembeni adó és járulékkötelezettség	1 823 555	1 925 418
Egyéb hatóságokkal, partnerekkel kapcsolatos rövid lejáratú kötelezettségek	198 500	218 400
K egyenlegű vevők	116 552	1 225 777
Összesen	3 054 715	4 284 914

4.14 Passzív időbeli elhatárolások

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Működéssel kapcsolatos költségek (anyag és energia ktg, beruh., értékesítéshez kapcsolódó költségek stb)	3 190 402	5 245 236
Hitelekhez kapcsolódó költségek	1 894 752	2 002 969
Szakértői, tanácsadói, marketing és egyéb szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjak	117 531	2 856 879
Egyéb költségek	594 516	2 078 489
Halasztott bevétel (CO2 kvóta)	5 692 165	1 972 327
Összesen	11 489 366	14 155 900

5. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS TÉTELEINEK ÉRTÉKELÉSE

Az adatok euróban értendők, kivéve, ha másképp van jelölve.

5.1. Értékesítés nettó árbevétele

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Belföldi árbevétel	72 927 839	44 254 245
Export termék értékesítés	471 260 702	674 387 737
Összesen	544 188 541	718 641 982

Az értékesítés megoszlása termékenként és értékesítési irányonként az alábbiak szerint alakult.

	Belföld	Export_ EU	Export EU-n kívül	Összesen
Ethanol	14 820 339	414 143 011	190 845 785	619 809 134
Állat eledel	29 433 906	64 189 053	5 209 888	98 832 847
Összesen	44 254 245	478 332 064	196 055 673	718 641 982

5.2. Egyéb bevételek

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Szén-dioxid kvóta állami egységek	6 382 212	8 657 856
Kapott kártérítések, engedmények, jóváírások, támogatások	663 086	64 286
Céltartalék felhasználása	1 536 102	5 900 006
Értékesített, selejtezett immateriális javak és tárgyi eszközök könyv szerinti értéke/értékesítésének nettó értéke	43 728	78 455
Egyéb bevételek	782 673	1 357 351
Összesen	9 407 801	16 057 954

5.3. Anyagjellegű ráfordítások

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Anyagköltség:		
Termeléshez kapcsolódó anyagköltségek	364 828 062	392 275 298
Szolgáltatások:		
Értékesítéssel kapcsolatos költségek	26 584 882	49 937 270
Fenntartási költségek	6 982 096	6 313 611
Szakértői, tanácsadói díjak	608 099	4 456 016
Utazási és marketing költségek	1 553 830	1 649 598
Banki és hitelműveletekkel kapcsolatos költségek	716 905	720 622
Biztosítási díjak	1 947 747	1 868 707
Egyéb adminisztrációs költségek	15 132 120	16 643 105
ELÁBÉ	37 278 221	168 479 008
Közvetített szolgáltatások értéke	261 056	121 974
Összesen	455 893 018	642 465 209

5.4. Személyi jellegű ráfordítások

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Bérek	16 127 490	16 718 590
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 464 052	1 749 731
Bérfelhalmozások	2 527 145	2 598 873
Összesen	20 118 687	21 067 194

5.5. Értékcsökkenési leírás

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Immateriális javak értékcsökkenése	583 905	601 097
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	10 696 177	10 694 732
Műszaki berendezések, gépek járművek	15 773 564	17 244 873
Egyéb berendezések, gépek, járművek	2 747 115	2 950 578
Összesen	29 800 761	31 491 280

5.6. Egyéb ráfordítások

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Adók és járulékok	4 205 638	5 176 672
Szén-dioxid kvóta felhasználás	6 382 212	8 690 855
Egyéb nem részletezett ráfordítások	1 303 031	973 355
Értékesített, selejtezett immateriális javak és tárgyi eszközök könyv szerinti értéke/értékesítésének nettó értéke	71 993	10 149 561
Céltartalékok	5 900 006	12 282 982
Összesen	17 862 880	37 273 425

5.7. Pénzügyi műveletek bevétele

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Kapott osztalék	9 447 542	0
Árfolyamnyereség, határidős ethanol ügyletek árfolyamnyeresége	9 162 875	8 198 049
Egyéb kapott kamatok	2 253 541	1 485 788
Pénzintézettől kapott járó kamat	739 024	634 408
Összesen	21 602 982	10 318 245

5.8. Pénzügyi műveletek ráfordításai

	2024. december 31. (EUR)	2025. december 31. (EUR)
Árfolyamvesztés, határidős ethanol ügyletek árfolyamvesztése	2 605 707	10 192 202
Fizetendő kamatok	13 659 388	10 553 721
Részesedések kölcsön értékvesztése/visszaírása	0	0
Összesen	16 265 095	20 745 923

ADÓZÁS**A társasági adó alapjának alakulása az előző évben és a tárgyévben:**

Adatok euróban

2024. december 31.

ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	38 845 445
Növelő tételek:	
Céltartalék képzése	5 900 006
Számviteli értékcsökkenés	29 800 761
Eszközök kivezetése könyv szerinti érték	71 993
Nem a vállalkozási tevékenységhez kapcsolódó költségek ráfordítások	135 412
Jogerős határozatban megállapított bírság kivéve önellenőrzés	26 922
Követelésre elszámolt értékvesztés	0
Ellenőrzés önellenőrzés során elszámolt eredmény csökkenés nem a tárgyévre vonatkozó ráfordítás	0
Összesen	35 935 094
Csökkentő tételek:	
Előző évek elhatárolt vesztesége	4 452 676
Céltartalék feloldása	1 536 102
Adótörvény szerinti értékcsökkenés	29 458 291
Eszközök kivezetése adótörvény szerint számított érték	40 278
Bejelentett részesedés árfolyamnyeresége	4 874 611
Kapott osztalék	9 447 542
Összesen	49 809 500
Társasági Adóalap	24 971 039
ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	2 247 394
Fejlesztési adókedvezmény igénybevehető összege (80%)	0
Társasági adó	2 247 394
Energiaellátók jövedelemadója	385 493
Adózott eredmény	36 212 557

Jövedelem- (nyereség) minimum	Adatok euróban
Összes bevétel	579 707 974
Korrigált összes bevétel	579 707 974
Adóalap	11 594 159
Számított adó	1 043 474

Az adófizetési kötelezettség százaléka 2024-ban 9%.

Adatok euróban

2025. december 31.

ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-8 588 700
Növelő tételek:	
Céltartalék képzése	12 282 982
Számviteli értékcsökkenés, terven felüli értékcsökkenés	31 491 280
Eszközök kivezetése könyv szerinti érték	143 223
Nem a vállalkozási tevékenységhez kapcsolódó költségek ráfordítások	450 965
Jogerős határozatban megállapított bírság kivéve önellenőrzés	17 385
Követelésre elszámolt értékvesztés	0
Ellenőrzés önellenőrzés során elszámolt eredmény csökkenés nem a tárgyévre vonatkozó ráfordítás	425 109
Összesen	44 810 944
Csökkentő tételek:	
Előző évek elhatárolt vesztesége	0
Céltartalék feloldása	5 900 006
Adótörvény szerinti értékcsökkenés, terven felüli értékcsökkenés	31 813 058
Eszközök kivezetése adótörvény szerint számított érték	90 815
Bejelentett részesedés árfolyamnyeresége	
Kapott osztalék	
Ellenőrzés önellenőrzés során elszámolt eredmény növekedés nem a tárgyévre vonatkozó bevétel	1 659 579
Összesen	39 463 458
Társasági Adóalap	-3 241 214
ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0
Fejlesztési adókedvezmény igénybevehető összege (80%)	0
Társasági adó	-50 010
Adózott eredmény	-8 538 699

Jövedelem- (nyereség) minimum	Adatok euróban
Összes bevétel	747 633 755
Korrigált összes bevétel	747 633 755
Adóalap	14 952 675
Számított adó	1 345 741

Az adófizetési kötelezettség százaléka 2025-ben 9%.

A Pannonia Bio Zrt. – választása alapján – nem a jövedelem-(nyereség) minimum alapján történő adófizetést alkalmazza, mert a negatív adóalapot a kutatás-fejlesztés átértékelése okozta, és a veszteség keletkezése megfelelően dokumentált.

Helyi iparüzési adó	2024. december 31.	2025. december 31.
	Adatok euróban	Adatok euróban
Értékesítés nettó árbevétele (korrigált)	544 138 391	718 601 078
Anyagktg. Elábé közv.szolg.	393 515 099	560 754 305
Helyi iparüzési adóalap	150 623 292	157 846 772
<i>Kedvezmény létszám növekedésből</i>	0	0
<i>Módosított iparüzési adó alap</i>	150 623 292	157 846 772
Helyi iparüzési adó (2%)	3 012 466	3 156 935
<i>e-truck közút kedv 7 5%</i>	<i>2 087</i>	<i>2 063</i>
Helyi iparüzési adó	3 010 379	3 154 873

6. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 5 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Környezetvédelem:

	Nyitó egyenleg (kg) 2025	Keletkezett mennyiség (kg) 2025	Elszállított mennyiség (kg) 2025	A bejelentési év végén a telephelyen lévő tényleges mennyiség (kg)
Ásványolaj alapú klórvegyületet nem tartalmazó motor- hajtómű- és kenőolaj	-	3 989	3 989	-
Egyéb sav	-	980	980	-
kénsav és kénessav		6 000	6 000	
olaj-víz szeparátorokból származó olajat tartalmazó víz		785	785	
Egyéb veszélyes anyagokat tartalmazó hulladék	-	20 449	20 449	-
Ólomakkumulátorok	-	642	642	-

veszélyes anyagokat tartalmazó fagyálló folyadékok	-	313.00	313.00	-
festékek és lakkok eltávolításából származó, szerves oldószereket vagy egyéb veszélyes anyagokat tartalmazó hulladékok	-	16.00	16.00	-
szerves oldószereket, illetve más veszélyes anyagokat tartalmazó festék- vagy lakk-hulladékok	-	95	95	
szerves oldószereket, illetve más veszélyes anyagokat tartalmazó festék- vagy lakk-iszapok	-	1 500	1 500	
veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek, szűrőanyagok (ideértve a közelebről nem meghatározott olajsűrőket), törlőkendők, védőruházat	-	25 082	25 082	-
veszélyes anyagokból álló vagy azokkal szennyezett laboratóriumi vegyszerek, ideértve a laboratóriumi vegyszerek keverékeit is	-	1 963	1 963	-
Egyéb oldószerek és oldószer keverékek	-	21	21	-
veszélyes, szilárd porózus mátrixot (pl. azbesztet) tartalmazó fémből készült csomagolási hulladékok, ide értve a kiürült hajtógázos palackokat	-	139	139	-
Olajsűrők	-	124	124	-
elemek és akkumulátorok, amelyek között a 16 06 01, a 16 06 02 vagy a 16 06 03 azonosító kóddal jelölt elemek és akkumulátorok is megtalálhatók	-	498	498	-
Használatból kivont berendezésekből eltávolított veszélyes anyagok	-	393	393	
Veszélyes anyagokat maradékként tartalmazó vagy azokkal szennyezett csomagolási hulladékok	-	5 430	5 430	-
Olaj-víz szeparátorokból származó iszap		430 800	430 800	
Veszélyes anyagokat tartalmazó szervesetlen hulladékok	-	1 838	1 838	-
Veszélyes anyagokat tartalmazó vizes folyékony hulladék	-	1 811 409	1 811 409	-

A Társaság az alábbi környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel rendelkezik:

- 2 db veszélyes hulladékgyűjtő konténer
- folyamatos emisszió mérő rendszer (CEMS)
- kármentesítő szivattyú, IBC tartályok és ADR minősítésű hordók kármentesítés célból
- kármentesítést szolgáló ásványi eredetű abszorbens anyag

- felitató paplanok
- mágneses vízvezető csatorna fedők
- olajszelektív felitató hurka
- 10 darab olajfogó műtárgy
- elfolyó víz mennyiség és minőség mérésére szolgáló Parshall-csatorna műtárgy
- különböző kivitelű kármentők, amelyek a felfogótérben elhelyezett tartály teljes űrtartalmát képesek felfogni
- egyes épületegységek úgy kerültek kialakításra, hogy maguk is kármentőként funkcionálnak
- állandó és ideiglenes elzáró szerkezetek, amelyek biztosítják a teljes terület vagy a különböző technológiai egységek, épületek leválasztását a csapadékvíz hálózatról.
- speciális vegyi anyag tároló szekrények.

A Társaság nem képzett környezetvédelmi kötelezettségekkel kapcsolatosan céltartalékot.

A Társaság a tárgyévben a következő környezetvédelemmel kapcsolatos költségeket szerepeltette az eredmény kimutatásában:

- zajcsökkentő intézkedés megvalósítása a technológia módosításoknál
- Kármentő tartályok felújítása, javítása
- Új Co2 mosótorony üzembe helyezése
- ISO 14001:2015 környezetirányítási rendszer működtetésével kapcsolatos költségek
- IPPC engedély módosításának költsége
- környezetvédelmi, robbanásvédelmi, tűzvédelmi és katasztrófavédelmi oktatások és gyakorlatok költsége
- kármentesítő anyagok költsége
- külső szakértővel történő akkreditált mérések költségei
- külső szakértő általi környezetvédelmi tanácsadás költsége
- környezetvédelmi bírság

A Társaság környezetvédelmi politikája nem csak a Magyarországon alkalmazandó törvények és szabályozások betartására terjed ki, hanem követi a Társadalmi és Környezetvédelmi Szabványokat is melyeket a Nemzetközi Pénzügyi Társulat léptetett életbe.

Bér és létszám adatok:

A Társaság átlagos állományi létszáma 2025. évben 402 fő volt. A 2025. évben kifizetett bérek összege 16 718 590 euró, a személyi jellegű egyéb kifizetések összege 1 749 731 euró volt.

Átlagos stat.létszám	2024. december 31.	2025. december 31.
Teljes munkaidős fizikai	175	173
Teljes munkaidős szellemi	233	219
Nem teljes munkaidős szellemi	7	10
Összesen	415	402

Kutatás fejlesztés

A Társaság nem végez alapkutatótást hanem csak termék- és gyártásfejlesztést.

Ennek során már meglévő, esetenként laborkörülmények között kifejlesztett termékek nagyvolumenű termelésbe való átültetése a fejlesztések célja.

Az ehhez kapcsolódó projekteket a Társaság rendszeresen monitorozza és dönt a projektek továbbviteléről vagy zárásáról. 2025. év végéig a kutatás-fejlesztési projektek más csoport tagvállalatba történő értékesítéséről döntött a menedzsment, 2026-tól ilyen tevékenységet a Társaság nem végez.

Nyitott derivatív ügyletek a fordulónapon

A Társaság év végén nyitott derivatív ügyleteinek veszteség jellegű különbözete (piaci értéke) 0 eEUR nyereségjellegű különbözete 1 252 eEUR. Tekintettel arra, hogy a szerződések fedezeti ügyletnek minősülnek, a nem realizált nyereségek és veszteségek a tárgyévben nem kerülnek elszámolásra.

Háborús konfliktusok

A világban zajló háborús konfliktusokhoz kapcsolódóan a menedzsment az áru- és pénzügyi piacok szignifikáns volatilitását tapasztalta, de a jelen beszámoló elkészültéig nem azonosított olyan eseményt vagy kockázatot, amely jelentős hatással lenne az eszközök, források, mérlegben kívüli tételek értékelésére, valamint az egyéb közzétételekre, illetve jelentős hatással lenne a működésre, és szükséges lenne a bemutatása a jelen beszámolóban a már bemutatott információkon kívül.

A Társaság megfelelő likviditással, pénzeszközökkel és saját tőkével rendelkezik, a vállalkozás folytatásának elve fennáll.

Fordulónap utáni események

A mérlegfordulónapot követően nem történt olyan esemény, amely a 2025. december 31-i beszámolóra hatással lenne.

Budapest 2026. április 22.



Cégjegyzésre jogosult képviselő

1. sz. melléklet

CASH FLOW

Megnevezés		2024.12.31	2025.12.31
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow)		77 749 375	17 855 351
Adózás előtti eredmény	±	38 845 445	-8 588 700
Korrekciók az adózás előtti eredményben		-7 414 820	5 367 648
Korrigált adózás előtti eredmény		31 430 625	-3 221 054
Elszámolt amortizáció	+	29 800 761	31 491 281
Elszámolt értékvesztés és visszairás	±	66 666	5 609 933
Céltartalékképzés és – felhasználás különbözete	±	4 363 904	6 382 976
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	±	28 265	4 817 567
Szállítói kötelezettség változása	±	20 674 097	-14 137 514
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	±	-27 072 197	-12 376 188
Passzív időbeli elhatárolások változása	±	-12 222 355	2 666 534
Vevőkövetelés változása	±	-19 905 206	-2 233 430
Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	±	31 326 582	-2 188 541
Aktív időbeli elhatárolások változása	±	4 258 233	1 043 787
Fizetett fizetendő adó (nyereség után)	+	0	0
Fizetett osztalék részesedés	-	15 000 000	0
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-vált. (Befektetési cash flow)		-7 073 856	-14 913 338
Befektetett eszköz beszerzése -	-	-18 407 583	-8 160 771
Befektetett eszköz eladása +	+	-28 265	-4 817 566
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése megszüntetés beváltása +	+	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		1 914 450	-1 935 001
Kapott osztalék részesedés		9 447 542	0
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow)		-38 521 859	6 091 651
Hitel és kölcsön felvétele	+	51 500 000	0
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele		0	0
Hitel és kölcsön törlesztése visszafizetése	-	-87 438 752	4 061 248
Véglegesen kapott pénzeszköz		10 097	8,919
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése		-2 398 307	2 129 308
Véglegesen átadott pénzeszköz		-194 897	-107 824
Pénzeszközök változása		32 153 661	9 033 664
Devizás pénzeszközök ártértékelése		-1 847 922	-5 268 744
Pénzeszközváltozás	±	30 305 739	3 764 922

PANNONIA BIO ZRT. 2025 ÜZLETI JELENTÉS

A vállalat rövid története

A Pannonia Bio Zrt.-t (a továbbiakban "Társaság") 2009. július 22-én alapították.

A Dunaföldváron felépített üzem 2012. április első felében kezdte el az etanol gyártását. Mára 500 millió litert meghaladó etanol gyártási kapacitásával Európa legnagyobb etanol gyára lett.

A Társaság az egyik „legtisztább” bioetanolt gyártja az Európai Unióban. A bioetanol gyártás hozzájárul ahhoz, hogy az ország teljesítse az Európai Unió Megújuló Energia Irányelvében vállalt kötelezettségeket. A bioetanol gyártás során keletkező gabonatörköly (DDGS) előállítása génmódosított alapanyagoktól mentes takarmány hazai forrását teremti meg, ami nemcsak az import szójaliszt kiváltására alkalmas, hanem értékes exportcikknek is minősül.

2013. októberében a Társaság megkezdte – az etanol és a DDGS mellett – a kukoricaolaj gyártását is.

A Társaság 2017-ben megvásárolta a szomszédos Cargill bázist, amelynek köszönhetően már dunai kikötővel is rendelkezett.

2018. július 1-től a Társaság cégneve Pannonia Ethanol Zrt.-ről Pannonia Bio Zrt.-re változott. 2018-ban a Társaság laboratóriumát akkreditálták üzemanyag minőségű etanol, valamint takarmányok esetében mico-toxinok bevizsgálására és vizsgálati jelentések kiadására.

A Társaság 2019. január 1-től áttért az eurós könyvelésre.

A Társaság 2019. szeptember 18-án 15 Mrd Ft értékben bocsátott ki vállalati kötvényt az MNB Növekedési Kötvény Program keretében, 10 éves futamidővel, évi 2.4%-os kamatozással. A befolyt összeget általános vállalatfinanszírozási célokra, illetve termékdiverzifikáció kiépítésére használja.

2020 tavaszától a társaság vezérigazgatói pozícióját Pavel Kudriavtcev tölti be.

2020. decemberében a Társaság leányvállalatot alapított Szlovéniában Pannonia Biogas d.o.o. néven.

A társaság 2021-ben kérvényezte a Pannonia Grow forgalomba hozatali engedélyét melyet 2022 februárjában meg is kapott.

2022-ben leányvállalat alapított Szerbiában Pannonia Green D.o.o néven, mely biogáz üzemként fog működni. A Hajdučica-i biogázüzem 2025 óta teljes kapacitással működik. Plandište-ben és Tomaševacban további kapacitásbővítés van folyamatban, az engedélyezési és hatósági jóváhagyásokra várhatóan 2026 április végéig kerül sor.

A társasági 2024-ben aktiválta árpa-üzemét, melyen további kisebb beruházások várhatóak.

Szervezeti felépítés

2025-ben a Társaság átlagos statisztikai létszáma 13 fővel, 402 főre csökkent.

2020. március 1-től Pavel Kudriavtcev Vezérigazgató, továbbá 2023. július 17-től Horváth Kristóf termelési igazgató is jogosult a céget önállóan aláírásával képviselni.

Üzletmenet

A Társaság 2025-ben is folytatta intenzív beruházási programját és termékdiverzifikációját a TSR (Thin Stillage Retentate), ENA (Extra Neutral Alcohol) Barley (árpa) üzembrész további telepítésével.

A költségvetési év pénzügyi áttekintése

A 2025-ös évet a Társaság -8 538 699 eurós adózott veszteséggel zárta és könyv szerinti értéken 537 706 090 eurós mérlegfőösszeggel rendelkezett. Az üzemi eredmény pozitív 1 838 978 EUR. A K+F értéke külső értékelési szakértő által került meghatározásra és ez alapján 8 507 970 EUR terven felüli értékcsökkenés/selejtezés került elszámolásra, mely a tárgyévi veszteséget okozta.

A Társaság 2025-ben a fennálló hiteltartozásait időben megfizette.

Üzleti tervek 2026-ra

A Társaság 2026-ban az előző évihez képest további termelés-növekedést tervez a hatékonyság növelésével és nagyobb kapacitáskihasználással.

Termékdiverzifikációját a BPC (barley protein concentrate), ENA, TSR illetve biometan gyártás további felfuttatásával támogatja.

A Társaság jelentős létszám-növekedéssel nem számol 2026-ra.

A Társaság székhelye

A Társaság székhelye a H-1051 Budapest, Zrínyi utca 16. I/1. (Magyarország) címen található.

A Társaság telephelye: 7020 Dunaföldvár, Sas u. 3, Sas u. 7. és Sas u. 9.

A Társaság foglalkoztatási politikája

Az átlagos statisztikai létszám 2012-2025-ben rendre 80-96-112-136-157-177-205-240-284-301-365-429-415-402 fő.

A Társaság környezetvédelmi politikája

A Társaság környezetvédelmi politikája a magyarországi törvények és szabályozások betartására mellett követi a Társadalmi és Környezetvédelmi Szabványokat is (IFC szabványok).

A Társaság célja, hogy folyamatosan törekedjen a természeti, valamint épített környezet megvédésére.

A Pannonia Bio Zrt. fenntartható forrásból származó bioetanol és állati takarmány gyártásával foglalkozik. Elkötelezett abban, hogy élen járjon a környezet védelmében és aktívan törekszik gazdaságilag életképes módszerek, elérhető legjobb technikák alkalmazására és a kibocsátások folyamatos csökkentésére. Ennek keretében kiépítette és működteti az ISO 14001:2015 szabványrendszer szerinti környezetirányítási rendszert, környezetvédelmi tevékenységét az Egységes Környezethasználati Engedélyben, Vízi Engedélyben és Pontforrás üzemeltetési Engedélyben meghatározottak szerint végzi, illetve ezek alapján üzemelteti monitoring rendszerét.

A Társaság a tevékenységét az elérhető legjobb technika (BAT) szerint végzi és folyamatosan fejleszti. Ezt segíti az integrált irányítási rendszer működtetése, a munkavállalók folyamatos oktatása, kölcsönösen kialakított jó kapcsolat beszállítókkal és a külső és belső érdekelt felekkel.

Levegőtisztaság védelem

A Pannonia Bio Zrt. a Sas utca 7. sz. telephelyén 30 darab, a Sas utca 9. telephelyen további 10 pontforrást üzemeltetünk. A szilárd anyagot (por) kibocsátó pontforrásokon a legkorszerűbb porleválasztó porszűrőket alkalmazzuk.

A pontforrásokon a kibocsátás mértékét akkreditált vizsgáló laboratórium méri az IPPC engedélyben meghatározott rendszerességgel. Minden pontforráson jóval a hatósági határérték alatti kibocsátás mérhető, határérték túllépés nem történt.

Víz tisztaság védelem

A kibocsátott elfolyó vizeket az IPPC engedélyben és a hatóság által elfogadott Önellenőrzési tervben meghatározott rend szerint végzi a Társaság.

Valamennyi akkreditált laboratóriumi mérés jóval a hatóság által meghatározott egyedi kibocsátási határértékek alatti eredményt mutat.

Hulladékgazdálkodás:

A Pannonia Bio Zrt. a hulladékgazdálkodás területén szelektív hulladékgyűjtést végez. A hulladékokat fajtánként különválasztva, a környezetszennyezést kizáró módon gyűjti és tárolja annak elszállításáig. A veszélyes hulladékok szakszerű tárolásához kármentővel felszerelt, veszélyes hulladékgyűjtő konténert üzemeltet.

A Pannonia Bio Zrt. az üzem területén keletkezett és ártalmatlanításra a hulladékkezelőnek átadott nem veszélyes és veszélyes hulladékokról napi nyilvántartást vezet. Ezen adatokat a Környezetvédelmi Hatóság felé lejelenti.

Felszín alatti vizek védelme:

A Társaság az ipari vízellátást 6 darab rétegvíz kútból biztosítja vízkezelést követően. A Társaság a vízellátó kutakon kívül 3 darab monitoring kutat építtetett a telephelyen belül a vízszint változás és a felszín alatti vízminőség változás megfigyelésére, valamint további 1*4 és 2*3 darab külső monitoring kútcsoportot építtetett a vízszint változás figyelésére.

A Pannonia Bio Zrt. minden paraméter tekintetében megfelel a hatóság által meghatározott határértékeknek.

Háborús konfliktusok hatása, a vállalkozás folytatásának elve

A világban zajló háborús konfliktusokhoz kapcsolódóan a menedzsment az áru- és pénzügyi piacok szignifikáns volatilitását tapasztalta, de a jelen beszámoló elkészültéig nem azonosított olyan eseményt vagy kockázatot, amely jelentős hatással lenne az eszközök, források, mérlegén kívüli tételek értékelésére, valamint az egyéb közzétételekre, illetve jelentős hatással lenne a működésre, és szükséges lenne a bemutatása a jelen beszámolóban a már bemutatott információkon kívül.

A Társaság megfelelő likviditással, pénzeszközökkel és saját tőkével rendelkezik, a vállalkozás folytatásának elve fennáll.

Fordulónap utáni események

A mérlegfordulónapot követően nem történt olyan esemény, amely a 2025. december 31-i beszámolóra hatással lenne.

Kelt: Budapest, 2026. április 22.


.....
Vállalkozás képviselője