

**Petneházy Üdülőfalú NyRt.**  
**8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.**

**Kiegészítő melléklet**  
a 2011. december 31-i évi beszámolóhoz

**I. Általános rész**

1. A cég elnevezése: Petneházy Üdülőfalú NyRt.
2. Általános adatok:
  - Alakulás időpontja: 1989. június 16.
  - Székhelye: Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
  - Az Rt. Jegyzett tőkéje: 1.298.500 e Ft
  - A cég fő tevékenysége: Szállodai szolgáltatás étteremmel
    - Egyéb szálláshely-szolgáltatás
    - Étkezőhelyi vendéglátás
    - Ingatlanberuházás, -eladás
    - Ingatlanforgalmazás
    - Ingatlan bérbeadása, üzemletetése
    - Ingatlanügynöki tevékenység
    - Ingatlankezelés
    - Sportlétesítmény működtetése
    - Egyéb sporttevékenység
    - Máshova nem sorolható egyéb szabadidős tevékenység

**II. Számviteli politika rövid ismertetése:**

Az NyRt. kettős könyvvitelt vezet. Az éves könyvviteli zárlat időpontja január 10.  
Az éves beszámoló eredmény kimutatás "A" típusú összköltség eljárással készül. az értékcsökkenés lineáris módon a bruttó érték alapján történik. A tárgyi eszközök közül a 100.000,- Ft egyedi beszerzési értékhatárt el nem érő eszközök használatba vételekor teljes egészében leírásra kerülnek.

Rendkívüli bevételként, ráfordításként kell kezelni a vállalkozási tevékenységekhez közvetlenül nem kapcsolódó, ritkán előforduló eseményeket. Amennyiben az ellenőrzés, önellenőrzés az előző év /évek/ éves beszámolójában elkövetett jelentősebb, - a mérleg főösszegének 2 %-át meghaladó – összegű hibákat tár fel, a számviteli törvény előírásai szerint a mérlegben is az eredmény kimutatásban minden tételnél az előző év adatai mellett be kell mutatni a módosításokat, azok nem képezik részét az eredmény kimutatás tárgyevi adatainak. A beszámolóban a vállalkozás a számviteli törvényben meghatározott értékelési eljárásokat alkalmazza.

### **Jelentős összegű hiba**

Jelentős összegű hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (elejétől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forint.

A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredmény kimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

### **A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba**

Ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékét legalább 20 százalékkal megváltoztatja (növeli vagy csökkenti), tehát a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, lényeges mértékű hibának kell tekinteni, mert a már korábban közzétett – a vagyoni, pénzügyi és jövedelem helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztőek voltak.

### **A vevőként, adósként kisösszegű követelések értéke**

Azt tekintjük kisösszegű követelésnek, amely nem haladja meg az 50 e Ft-ot.

### **A rendkívüli tételek jelentős eredményhatásnak küszöbértéke**

A rendkívüli tételek jelentős eredményhatásnak küszöbértékét az üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékének 20 százalékában határozzuk meg.

### **Behajthatatlan követelések esetében aránytalan költség**

Behajthatatlan követelések esetében maximum a végrehajtás költségeinek háromszorosában határozzuk meg azt az értéket, amikor a végrehajtással kapcsolatos költségek már nincsenek arányban a követelésből várhatóan megszerezhető összeggel.

### **Alkalmazott leírási módszer**

Az évenként elszámolható értékcsökkenésnek a bekerülési értékhez (**bruttó értékhez**) viszonyított arányát, az egyedi eszköz várható használatára, ebből adódó élettartama, fizikai elhasználódása és erkölcsi avulása, az adott vállalkozási tevékenységre jellemző körülmények figyelembevételével kell megszervezni, és azokat a nyilvántartásokon történő rögzítést követően a rendeltetésszerű használatbavételről, az üzembe helyezésről kell alkalmazni.

### **Maradványérték nagysága**

Az eszköz maradványértékét – az egyedi értékelés elve alapján – a hasznos élettartam végére számított eszköz, üzembe helyezésének időpontjában fellelhető hasonló korú eszköz piaci értéke alapján határozzuk meg.

Ha az eszköznek a hasznos élettartam végén várhatóan realizált értéke nem jelentős, akkor a maradványértéket nullának tekintjük.



## Értékhelyesbítés, értékelési tartalék

Amennyiben a vállalkozó tevékenységét tartósan szolgáló vagyoni értékű jog, szellemi termék, tárgyi eszköz, tulajdoni részesedést jelentő befektetés piaci értéke jelentősen meghaladja az adott eszköznek a könyv szerinti értékét, a piaci érték és a könyv szerinti érték közötti különbséget az eszközök között „Értékhelyesbítés”-ként, a saját tőkén belül „Értékelési tartalék”-ként mutatjuk ki.

2011-ben a Budapest-Adyliget, Feketefej u. 2-4. szám alatti ingatlanainkat értékeltettük, az értékelés 1.273.520 e Ft-tal magasabban állapította meg értékét a nyilvántartottnál, melyet értékhelyesbítésként számoltunk el az alábbiak szerint:

Megnevezés	Könyv szerinti érték	Nettó érték	Becsült érték	Értékhelyesbítés
	2011.12.31	2011.12.31	2011.12.31	2011.12.31
Főépület	664 977 452	482 188 524	<b>706 294 200</b>	224 105 676
Nagyházak 15 db	165 598 038	106 284 671	<b>197 564 000</b>	91 279 329
Kisházat 26 db	266 725 667	169 509 295	<b>273 109 200</b>	103 599 905
MS házak 4 db	41 940 096	26 719 846	<b>42 016 800</b>	15 296 954
Teniszpályák	53 406 536	40 528 226	<b>52 650 000</b>	12 121 774
Telek	73 284 132	73 284 132	<b>875 788 320</b>	802 504 188
Szabadtéri úszómedencék	103 982 741	93 410 663	<b>103 950 000</b>	10 539 337
Egyéb építmények	80 618 991	21 022 682	<b>35 095 063</b>	14 072 381
<b>Összesen:</b>	<b>1 450 533 653</b>	<b>1 012 948 039</b>	<b>2 286 467 583</b>	<b>1 273 519 544</b>

2011-ben a nyilvánosan működő részvénytársaság a számviteli törvényben meghatározott értékelési eljárásokat alkalmazza.

2010. december 22-én jelentős káresemény következett be társaságunknál. A 15 db 6 személyes faházak közül egy darab jelentős tűzkárt szenvedett, a műszaki vizsgálatok megítélése szerint a megmaradt épületrészeket renoválni lehet. Ennek a faháznak a becsült értékét 4,8 m Ft-ban állapították meg, értékhelyesbítésként könyveinkben is ezt az értéket vettük figyelembe.

### A társaság jegyzett és befizetett alaptőkéje

1989. 06. 16.	76.500.000,- Ft
1992. 05. 19.	766.500.000,- Ft
1993. 10. 29.	893.500.000,- Ft
1995. 06. 07.	898.500.000,- Ft
1998. 06. 24.	998.500.000,- Ft
2000. 07. 31.	1.098.500.000,- Ft
2004. 08. 24.	1.298.500.000,- Ft



A társaság az 1995. 06. 07-i törzstőke-emeléséig kizárólag 500.000,- Ft/db névértékű törzsrészcévenyt bocsátottak ki.

Az 1998. 06. 24-i törzstőke-emelés 100.000.000,- Ft értéken 1.000 db/100.000,- Ft névértékű osztalék elsőbbségi részvény zártkörű jegyzésére került sor.

Az 1999. november 19-i közgyűlés határozata alapján az 1.797 db egyenként 500.000,- Ft/db névértékű törzsrészcévenyből 796 db részvény átalakításra került 3.980 db 100.000,- Ft/db osztalékelsőbbségi részvényre. Így lett az akkor aktuális alaptőke részvény összetétele:

- 1.001 db névre szóló egyenként 500.000,- Ft/db nyomdai úton előállított törzsrészcévény
- 4.980 db egyenként 100.000,- Ft/db névre szóló osztalékelsőbbségi részvény.

A 2000. április 27-én a közgyűlés döntött egy további alaptőke-emelésről, amelynek mértéke 500 db nyomdai úton előállított egyenként 100.000,- Ft névértékű törzsrészcévény, valamint 500 db szintén nyomdai úton előállított egyenként 100.000,- Ft névértékű osztalékelsőbbséget biztosító részvény.

A 2002. szeptember 30-i közgyűlés döntött az 1001 db névre szóló egyenként 500.000 Ft névértékű nyomdai úton előállított törzsrészcévenyt 5005 db egyenként 100.000 Ft-os címletű részvényre történő átalakításáról. 2002. november 11-én a Zala Megyei Cégbíróság az átalakítást bejegyezte.

2004. március 11-i közgyűlési határozat alapján a társaság jegyzett tőkéje 200.000 e Ft-tal nőtt. A 200.000 e Ft jegyzett tőke emelést a Cégbíróság 2004.08.24-én jegyezte be. A 200.000 e Ft befizetése megtörtént

#### **Az aktuális alaptőke összetétel:**

A társaság alaptőkéje 1.298.500.000 Ft, amely egyaránt dematerializált értékpapírként előállított -6505 db névre szóló és egyenként 100.000 Ft névértékű törzsrészcévény, és -6480 db névre szóló és egyenként 100.000 Ft névértékű osztalékelsőbbséget biztosító részvényre oszlik.

#### **Kibocsátó történetének áttekintése**

A nyilvánosan működő részvénytársaság 1989. 06. 16-án alakult.

Fő tevékenysége a szállodai, éttermi szolgáltatás volt, a tulajdonában lévő főépületben, valamint a 45 db faházban.

1998. évben a Petneházy Üdülőfalu NyRt. bérbe adta a szállodakomplexumot, majd a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Választott bíróság 2002. szeptember 23-i ítélete a bérleti szerződést felbontásának érvényességét megállapította. A szállodakomplexum üzemeltetését így azóta a társaság végzi.

A Time Sharing üdülési rendszerbe 1998. novemberében lépett be a társaság.

Ezek után a társaság elkezdte a régi faházak felújítását egy olyan szolgáltatás színvonal elérése érdekében ami megfelel a nemzetközi csererendszerben résztvevő szálláshely igényeknek. 1999. évben elkezdődött a főépület bővítése 32 új apartmannel, ami 2000. évben üzembe helyezésre került.

## A társaság alapítójának bemutatása

1989. 06. 16-án a következő tagok alapították a részvénytársaságot:

- Rozmarint MgTsz
- Rodata Leányvállalat
- Budapest Bank Rt.
- Industrialeexport
- Honka Rakenne
- Suag Baugesellschaft

Az eredeti alapító tagok közül már senki sem tagja a Petneházy Üdülőfalú NyRt-nek.

Az alapító okiratban foglaltak szerint az üdülőfalú építésének megfelelően a társaság alaptőkéjét több lépcsőben felemeli.

Az NyRt-vel kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások:

Az NyRt befektetői:

	Tulajdoni hányad %
• HCH Invest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	43,91
• Helikoninvest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	3,85
• Abbázia Apartman Kft. Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	4,47
• Abbázia Apartman Nyrt. Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	1,26
• Helikon Utazási Iroda Kft, Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	0,41
• Rentinvest Kft, Keszthely, Erzsébet királyné u. 23.	1,64
• SPRT Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	1,09
• Corner System Kft, Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	2,08
• Abbázia Country Club Kft. Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	1,93

Befektetése:

- HCH Invest üzletrész: 60.000 Ft

## III. Az NyRt. vagyoni struktúrájának alakulása ezer Ft-ban

A mérleg alapján az NyRt. vagyoni helyzetét az alábbi mutatószámok reprezentálják:

Vagyoni helyzete:

	2010.	2011.
Befektetett eszközök aránya		
Befektetett eszközök	2.296.694	2.367 084
----- = ----- = 90,80 %		----- = 87,70 %
Összes eszközök	2.529.335	2.698 952



Forgóeszközök aránya

Forgóeszközök + aktív időbeli elhat.	232.641	331 868
-----	= ----- = 9,20 %	----- = 12,30 %
Összes eszközök	2.529.335	2.698 952

Saját tőke aránya

	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>
Saját tőke	2.494.077	2.555.722
-----	= ----- = 98,61 %	----- = 94,69 %
Összes forrás	2.529.335	2.698.952

Eladósodási mutató

Összes kötelezettség	26.249	131.761
-----	= ----- = 1,05 %	----- = 5,16 %
Saját tőke	2.494.077	2.555.722

**Az NyRt kötelezettségei és követelései:**

**Követelések:**

Adatok ezer Ft-ban

		Vevők	Köv.kapcsolt váll.	Köv.egyéb rész.	Egyéb követelés
Vevők	102 202	27 185		75 017	
Rövid lejár. kölcs.	6 000			6 000	
Vásárolt köv.	1 690				1 690
Rv. ért. köv.	1 506			1 506	
Egyéb adók	134				134
Helyi adók	114				114
VH előleg	16				16
TAO	1 329				1 329
<b>Összesen</b>	<b>112 991</b>	<b>27 185</b>	<b>0</b>	<b>82 523</b>	<b>3 283</b>

**Kötelezettségek:**

Adatok ezer Ft-ban

		Szállítók	Köt.kapcsolt.váll.	Köt.egyéb rész.	Egyéb kötelezetts.
Szállítók	11 051	1 729		9 322	
ÁFA	7 844				7 844
SZM köt.	109 043				109 043
M.bér	11				11
Szja	400				400
Bérfelrakások	1 049				1 049

Szakképzés	95				95
Egyéb adók	39				39
Helyi adók	126				126
Rv. Vás. Köt.	1 690				1 690
Egyéb köt.	413				413
<b>Összesen</b>	<b>131 761</b>	<b>1 729</b>	<b>0</b>	<b>9 322</b>	<b>120 710</b>

### Pénzügyi helyzet

Működő tőke és forgótőke alakulás **2010.** **2011.**

Jegyzett tőke	1.298.500	1.298.500
Tőketartalék	4.295	4.295
Eredmény tartalék	- 30.889	- 52.468
Mérleg szerinti eredmény	- 21.580	31.875
Működő tőke	1.250.326	1.282.202

Működő tőke aránya az összes forrás között – értékelési tartalék nélkül

	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>
Működő tőke	1.250.326	1.282.202
----- = ----- = 97,26 %		----- = 85,48 %
Összes forrás - értékelési tartalék nélkül	1.285.584	1 425.432

Befektetett eszközök fedezettsége

Működő tőke	1.250.326	1.282.202
----- = ----- = 118,75 %		----- = 111,42 %
Befektetett eszközök - értékelési tartalék nélkül	1.052.943	1 093.564

Likviditási mutatók:

Likviditási pénzeszköz	55.346	37.196
----- = ----- = 210,85 %		----- = 28,23 %
Rövid lejáratú kötelezettség	26.249	131.761
Forgóeszközök	232.244	331.722
----- = ----- = 884,77 %		----- = 251,76 %
Rövid lejáratú kötelezettség	26.249	131.761

Vevő állomány	28.033		27.185
-----	=	-----	=
Szállító állomány	763	= 3674,05 %	1.729
			=1572.29 %

Mérleghez kapcsolódó információk:

	2010.	2011.
Üzemi tevékenys. eredm.	- 23 425	23 721
Pénzügyi műveletek eredm.	<u>2 533</u>	<u>9 061</u>
Shokásos vállalkozási eredm.	- 20 892	32 782
Rendkív. eredm.	<u>0</u>	<u>0</u>
Adózás előtti eredm.	- 20 892	32 782
Adófizetési kötelezettség	<u>688</u>	<u>907</u>
Adózott eredmény	- 21 580	31 875
Mérleg szerinti eredmény	- 21 580	31 875

**2011. év (e Ft)**

Költségek, ráfordítások aktív időb. elhat.

Casco és épületbiztosítás:	146
----------------------------	-----

**2011. év ( e Ft)**

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

Aramdíj:	6 013
December havi biztonsági szolgáltatás:	617
Könyvvizsg.díj	547
Gázdíj	3 919
2010 évi értékbecslés	100
II. félévi kártevőirtás	85
Telefon költség	37
Szemétszállítás	59
Rendszerkarbantartások	47
Személyzeti étkezés	45
	<b>11.469</b>

**2011.( e Ft)**

Adózás előtti eredmény:	32 782
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	62 803
Adózás előtti eredményt növelő tételek	<u>39 093</u>
Adóalap	9 072
Társasági adó	907
Adózott eredmény	31 875
Mérleg szerinti eredmény	31 875

**2011.( e Ft)**



### Adózás előtti eredményt csökkentő tételek

Kapott osztalék	1 646 eFt
ÉCS TAO szerint	35 984 eFt
Visszaírt értékvesztés	2 479 eFt
Előző évek elhatárolt vesztesége	22 694 eFt
<b>Összesen</b>	<b>62 803 eFt</b>

### Adózás előtti eredményt növelő tételek

ÉCS Szt. szerint	35 584 eFt
Értékvesztés	2 681 eFt
Egyéb	137 eFt
Be ne szedett Idegenforgalmi adó	197 eFt
TE terven felüli értékcsökkenése	148 eFt
Reprezentációs költség	346 e Ft
<b>Összesen</b>	<b>39 093 eFt</b>

2011 évben a mérleg fordulónapján éven túli követeléseknek minősülő követelésekre értékvesztést számoltunk el 15 % mértékben.

### Tárgyi eszközök változása

Tárgyi eszközeink 2011-ben az alábbiak miatt csökkentek: 1 db gépjárművet adtunk el, melynek nettó értéke nulla volt. A 2010-ben égési kárt szenvedett faházban a berendezések közül 1 db Alfa szövetes kanapét selejteztünk le, amit sem tisztítani, sem újra szövetezni nem lehetett a füst, korom és egyéb szennyeződések miatt. A faház felújítása megkezdődött, az év végéig 6.500 e Ft-ot költöttünk rá, mely a befejezetlen beruházások között szerepel könyveinkben. Szintén itt szerepel a szállodához tartozó konyha berendezéseinek értéke is. December hónapban a konyha tisztasági meszelést, festést és egyéb kisebb javításokat kapott, mivel december 20-án az éttermet és konyhát üzemeltető Kft. bérleti szerződése megszűnt. A berendezések, gépek értékét szintén a befejezetlen beruházások között tartjuk nyilván. Mindezekon kívül kisebb értékű érték növelő beruházásokat végeztünk, felújítottuk a grill teraszt, kukatárolót építettünk.

### Tárgyi eszközök változása (e Ft)

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	5 070	120	0	5 190
Telkek	73 285	0	0	73 285
Épületek, építmények	1 372 312	6 403	0	1 378 715
Gépek, berendezések, járművek	136 682	0	3 560	133 122
Kisértékű tárgyi eszközök	14 458	868	0	15 326
Befejezetlen beruházás	0	8 715	0	8 715
<b>Összesen</b>	<b>1 601 807</b>	<b>16 106</b>	<b>3 560</b>	<b>1 614 353</b>

A tárgyi eszközök értékcsökkenésére 35.584 e Ft-ot számoltunk el, terven felüli értékcsökkenésként 148 e Ft-tal növeltük meg TAO alapunkat. Tárgyi eszközeink nettó értéke 2011. december 31-én

Immateriális javak	330 e Ft
Ingatlanok, épületek, építmények	1 15 156 e Ft

Gépek, berendezések, felszerelések	9 363 e Ft
Befejezetlen beruházások	8 715 e Ft

	2010.	2011.
<b><u>Eredmény kimutatáshoz kapcsolódó információk</u></b>		
I. <u>Belföldi</u> értékesítés nettó árbevétele:	223 360	219 141
III. <u>Egyéb</u> bevételek:	13 221	30 201
IV. <b><u>Anyagjellegű ráfordítások:</u></b>	<b>142 409</b>	<b>132 775</b>
<b>1. Anyagköltség</b>	<b>63 212</b>	<b>55 174</b>
<b>2. Igénybevett szolgáltatások</b>	<b>67 442</b>	<b>67 348</b>
- Hirdetés	1 868	1 865
- Számviteli szolgáltatás	10 608	10 608
- Könyvvizsgálat	807	847
- Posta ktg., telefon	1 887	1 631
- Mosatás	5 934	4 710
- Egyéb	11 449	10 879
- Karbantartás	3 719	4 387
- Takarítás	22 860	23 355
- Biztonsági szolgáltatás	7 404	7 404
- Szállítási szolgáltatás	1 972	1 662
<b>3. Egyéb szolgáltatások</b>	<b>4 033</b>	<b>2 687</b>
- Hatósági díjak	1 227	653
- Illetékek	316	103
- Biztosítások	1 416	903
- Bank ktg.	1 074	1 028
- Egyéb	0	0
<b>4. Eladott közvetített szolgáltatások</b>	<b>7 722</b>	<b>7 566</b>

A társaság 2011. évi átlagos statisztikai állományi létszáma 16 fő.

Személyi jellegű ráfordítások

Adatok e Ft-ban	2010.	2011.
Béreköltség	29 590	31 626
Személyi jell.egyéb	3 275	3 565
Bérfárulékok	8 923	9 459

	2010.	2011.
VI. <u>Értékcsökkenési</u> leírás:	36 741	35 584
VII. <u>Egyéb</u> ráfordítások	38 744	12 612
<u>Pénzügyi</u> műveletek bevételei	8 965	16 113
<u>Pénzügyi</u> műveletek ráfordításai	6 432	7 52



<u>Rendkívüli</u> bevételek	0	0
<u>Rendkívüli</u> ráfordítások	0	0

Társaságunk 2011 évi gazdálkodása eredményes volt. Eredményünk jelentős részét a biztosításból származó bevételünk adja, a tavalyi tűzkár elbírálás az idei évben zárult le és a biztosító társaság 20.347 e Ft-ot fizetett ki a fenti jogcímen.

Az Igazgatóság tagjai: Dr. Koltai Péter elnök-igazgató 8360 Keszthely, Erzsébet K. u. 21.  
Sonja Jiricek tag  
Berei Katalin tag.

A Felügyelő Bizottság tagjai: Horváth Tibor Felügyelő Bizottság elnöke  
Bernáth Beáta tag  
Németh Krisztina tag

A nyilvánosan működő részvénytársaságnak kötelező független könyvvizsgáló foglalkoztatása, mely feladatok elvégzésére a Kógens Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.-vel kötött megállapodást.

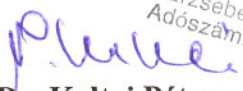
**A Kógens Kft.**

- székhelye: Győr, Árpád u. 21. 2/5.
- cégjegyzékszám: 08-09-006810
- könyvvizsgálatért személyében felelős Csémyné Virányi Éva okl. könyvvizsgáló Győr, Árpád u. 53.

A nyilvánosan működő részvénytársaság számviteli, -adózási és ezzel kapcsolatos feladatait a Helikon Utazási Iroda Kft. (Keszthely, Erzsébet királyné u. 23., Adósz.: 10242986-2-20) végzi, mely társaság felelős számviteli vezetője Berei Katalin főkönyvelő, aki rendelkezik a 2000. évi C tv. 151 § 1. bek. előírásaival.

A beszámoló elkészítéséért és annak számszaki helyességéért Joó Anna regisztrált mérlegképes könyvelő felel, REGISZTRÁCIÓS SZÁMA: 151941.

Keszthely, 2012. február 14.

  
**Dr. Koltai Péter**  
 elnök igazgató

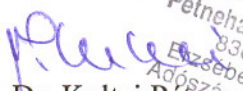
*Petneházy Üdülőfalu NyRt.*  
 8360 Keszthely  
 Erzsébet királyné u. 21. ②  
 Adószám: 10330078-2-20

**Petneházy Üdülőfalu NyRt.**  
**8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.**

**Cash flow – kimutatás**

		Adatok ezer Ft-ban			
		2010.12.31.		2011.12.31.	
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-14.sorok)	+	58 340	-	76 504
1.	Adózás előtti eredmény	-	22 780	+	32 782
2.	Elszámolt amortizáció	+	36 741	+	35 584
3.	Elszámolt értékvesztés	+	2 479	+	2 681
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		-		-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének különbözete	+	955		-
6.	Szállítói kötelezettség változása	+	99	-	966
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+	3 649	+	24 488
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+	416	+	2 460
9.	Vevőkövetelés változása	+	2 935	-	848
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszközök nélkül) változása	+	33 490	-	171 527
11.	Aktív időbeli elhatárolás változása	+	356	-	251
12.	Fizetett adó (nyereség után)		0	-	907
13.	Fizetett osztalék, részesedés		-		-
14.	Véglegesen kapott pénzeszköz		-		-
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (15-17.sorok)	-	5 471	+	58 354
15.	Befektetett eszközök beszerzése	-	11 970	+	60 000
16.	Befektetett eszközök eladása	+	4 822	-	3 292
17.	Kapott osztalék, részesedés	+	1 671	+	1 646
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás (18-24. sorok)		-		-
18.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)				
19.	Kötvény kibocsátás bevétele				
20.	Hitelfelvétel				
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz				
22.	Részvénybevonás (tőkeszállítás)				
23.	Hitel törlesztése, visszafizetése				
24.	Véglegesen átadott pénzeszköz				
IV.	Pénzeszközök változása (+I.+II.+III. sorok)	+	52 869	-	18 150

Keszthely, 2012. február 14.

  
**Dr. Koltai Péter**  
 Elnök igazgató

Petneházy Üdülőfalu NyRt.  
 8360 Keszthely  
 Erzsébet királyné u. 21.  
 Adószám: 10330078-2-20