

ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ

a **PETNEHÁZY ÜDÜLŐFALU NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*által korábban zárt körben kibocsátott 5.005 db dematerializált törzsrészvény nyilvános
értékesítéséhez.*

Ár: 180.000 Ft/db

Ajánlattevő:

HCH INVEST Kft.

Forgalmazó:

Pláninvest Bróker Zrt.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma:

PSZÁF E-III/20.409/2006.

Az Ajánlattevő felhívja a figyelmet a jelen tájékoztató alapján kibocsátott részvényekbe történő befektetés szokásos mértéket meghaladó kockázataira, így különösen arra, hogy nem célja a társaságnak osztalék kifizetése, valamint hogy a részvények korlátozottan forgalomképesek, mivel a befektetés hozamának jelentős részéhez csak más polgári jogi szerződések alapján juthat a részvénytulajdonos.

2006. október 5.

TARTALOMJEGYZÉK

TARTALOMJEGYZÉK	2
1. ÖSSZEFOGLALÓ.....	4
2. KOCSÁZATI TÉNYEZŐK.....	12
3. FELELŐS SZEMÉLYEK.....	17
4. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ.....	18
5. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	19
6. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA.....	20
6.1 A kibocsátó története és fejlődése.....	20
6.2 Befektetések.....	20
7. AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE.....	22
7.1 Fő tevékenységi körök.....	22
7.2 Legfontosabb piacok.....	23
8. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS.....	24
9. TÁRGYI ESZKÖZÖK.....	26
10. AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE.....	27
10.1 Pénzügyi helyzet.....	27
10.2 Üzleti eredmény.....	27
11. TŐKEFORRÁSOK.....	28
11.1 A kibocsátó saját tőkeforrásaira vonatkozó adatok.....	28
11.2 A kibocsátó pénzforgalmának kimutatása.....	28
11.3 A kibocsátó hitelszükségletének és finanszírozási szerkezetének bemutatása.....	29
11.4 Információk a tőkeforrások bármilyen korlátozásáról.....	30
11.5 Tájékoztató a jövőbeni befektetésekről, bérelt vagyontárgyakról és jelentősebb terhekről, amelyekről az Igazgatóság kötelezettséget vállalt.....	30
12. KUTATÁS ÉS FEJLESZTÉS, SZABADALMAK ÉS LICENCIÁK....	30
13. TRENDEK.....	30
14. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY – BECSLÉS.....	30
15. IGAZGATÓSÁGI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK ÉS VEZETŐ ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓK.....	31
16. JAVALALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK.....	35
17. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT.....	35
18. ALKALMAZOTTAK.....	36
19. FŐ RÉSZVÉNYESEK.....	36
20. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK.	36
21. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	37
21.1 Korábbi pénzügyi információk.....	37
21.2 Előzetes pénzügyi információk.....	37
21.3 Pénzügyi kimutatások.....	37
21.4 A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése.....	37
21.5. A legfrissebb pénzügyi információk dátuma.....	38
21.6 Közbeső és egyéb pénzügyi információk.....	38
21.7 Osztalékpolitika.....	38

21.8	Bírósági és választottbíróági eljárások.....	38
21.9	A kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változások.....	38
22.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	39
22.1	Részvénytőke.....	39
22.2	A társaság alapító okirata és alapszabálya.....	39
23.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....	43
24.	HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÉRDEKELTÉSGI NYILATKOZAT.....	43
25.	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	43
26.	RÉSESEDÉSEK BEMUTATÁSA.....	43
27.	FELELŐS SZEMÉLYEK (Törzsrészvény).....	43
28.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK (Törzsrészvény).....	43
29.	KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK (Törzsrészvény).....	43
29.1	Nyilatkozat a működő tőkéről (Törzsrészvény).....	44
29.2	Tőkésítés és eladósodottság (Törzsrészvény).....	44
29.3	A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége (Törzsrészvény)	44
29.4	Az ajánlattétel okai és a bevételek felhasználása (Törzsrészvény).....	44
30.	A FORGALOMBA HOZANDÓ/BEVEZETENDŐ ÉRÉTKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (Törzsrészvény).....	44
31.	AZ AJÁNLTATTÉTEL FELTÉTELEI (Törzsrészvény).....	46
31.1	Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlatok elfogadásához szükséges intézkedések (Törzsrészvény).....	46
31.2	Forgalmazási terv és allokáció (Törzsrészvény).....	47
31.3	Árképzés (Törzsrészvény).....	48
31.4	Befektetési szolgáltatók és jegyzési garanciavállalás (Törzsrészvény).....	48
32.	TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK (Törzsrészvény).....	48
33.	ELADNI KÍVÁNÓ ÉRTÉKPAPÍR-TULAJDONOSOK (Törzsrészvény).....	48
34.	AZ AJÁNLTATTÉTEL KÖLTSÉGE (Törzsrészvény).....	48
35.	FELHIGÍTÁS (Törzsrészvény).....	48
36.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK (Törzsrészvény).....	48
	MELLÉKLETEK.....	50

1. ÖSSZEFOGLALÓ

Az alábbi Összefoglaló teljes egészében a Tájékoztató fejezeteiben szereplő információkon alapul és ezen fejezetekkel, illetve a Tájékoztató Mellékleteiben bemutatott auditált, pénzügyi beszámolókkal együtt értelmezendő. A Részvényekbe befektetni szándékozók számára elengedhetetlen a jelen Tájékoztató egészének alapos áttanulmányozása és mérlegelése. Befektetési döntéseik meghozatalakor a Befektetőknek jelen Tájékoztatóban foglaltakon túl a befektetés kockázatait és előnyeit maguknak kell mérlegelniük, ezért kérjük, fordítsanak külön figyelmet a „Kockázati tényezők” című fejezetben foglaltakra..

Az alábbi Összefoglalóban csak a Nyilvános Értékesítés egyes kiemelt kérdései kerültek leírásra. Ezért javasoljuk a Befektetőknek, hogy a Nyilvános Értékesítésről kimerítően tájékozódjanak a Tájékoztató egyéb részeiből.

Az Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része. A befektetői döntést a Tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni. Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató eredeti nyelve a magyar nyelv, előfordulhat, hogy tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes Befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit. Az Összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt, illetve az Összefoglaló fordítását végző személyt kártérítési felelősség terheli a Befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.

1.1 Nyilvános Értékesítés

A HCH Invest Kft. (székhelye: 8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.; nyilvántartja a Zala Megyei Bíróság mint Cégbíróság; cégjegyzékszám: 20-09-065568) („Ajánlattevő”) – a Tpt. 20.§-ának megfelelően – nyilvános értékesítésre kívánja felajánlani („Nyilvános Értékesítés”) a Petneházy Üdülőfalu Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.; nyilvántartja a Zala Megyei Bíróság, mint Cégbíróság; cégjegyzékszám: 20-10-040173) („Társaság”) 5.005 darab, egyenként 100.000,- Ft névértékű névre szóló, dematerializált úton előállított törzsrészvényét, amely a Társaság jegyzett tőkéjének 38,54 %-át, míg a törzsrészvények esetében 76,94 %-át testesíti meg.

A Nyilvános Értékesítés keretében értékesítendő Részvények igénylésére vonatkozó információkat a Tpt. 21. §. (1) szerinti hirdetményben (a továbbiakban a „Hirdetmény”) a Magyar Tőkepiacban teszi közzé.

A Tájékoztatót a forgalomba hozatali eljárás kezdő időpontját, a jegyzést megelőzően a 8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21. székhelyű Pláninvest Bróker Zrt. (továbbiakban: Forgalmazó) (www.planinvestbrokerert.tar.hu) és az Ajánlattevő (www.hchinvest.atw.hu) honlapján teszik közzé, továbbá megtekinthető a forgalomba hozatal helyén, valamint a Kibocsátó székhelyén (Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.) is.

Az Ajánlattevő a nyilvános ajánlattételt legkésőbb a tájékoztató közzétételét követő napon a Magyar Tőkepiacban jelenteti meg.

A Tpt. 23.§ (1) bekezdésére tekintettel a Társaság a Nyilvános Értékesítés előkészítésével, megszervezésével, lebonyolításával, és a forgalmazói feladatok ellátásával a Forgalmazót bízza meg.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete („PSZÁF”) a nyilvános értékesítésre vonatkozó Tájékoztató közzétételének jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok és információk valódiságát nem vizsgálta, és azokért nem vállal felelősséget. A Nyilvános Értékesítés során senki sem jogosult a jelen Tájékoztatóban szereplő, a Társaságra vagy a Nyilvános Értékesítésre vonatkozó adatokon kívül más információkat vagy adatokat szolgáltatni. A Tájékoztatóban nem szereplő adatok a Társaságtól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A befektetni szándékozóknak figyelembe kell venniük, hogy a Társaság ügyeiben a Tájékoztató közzététele után változások következhetnek be. A Tájékoztató közzététele és a Tranzakció zárása közötti időszak alatt esetlegesen bekövetkező, a Társaság működését és megítélését érdemben befolyásoló lényeges változások esetén az Ajánlattevő a Tpt. 32. §-ában szereplő rendelkezéseinek megfelelően kezdeményezi a Tájékoztató módosítását, és azt a Tájékoztatóval megegyező módon közzéteszi. A Tájékoztatót olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A részvények az Amerikai Egyesült Államokban a módosított 1933. évi „SECURITIES ACT” („AMERIKAI ÉRTÉKPAPÍRTÖRVÉNY”) hatályos rendelkezései szerint nem szerepeltek, és nem fognak szerepelni a jegyzett és nyilvántartott értékpapírok között, és az Amerikai Egyesült Államokban nem kerülnek sem közvetve, sem közvetlenül felajánlásra, értékesítésre, átruházásra vagy továbbításra, kivéve olyan ügyleteket, amelyekhez a részvények nyilvántartásba vétele az AMERIKAI ÉRTÉKPAPÍRTÖRVÉNY értelmében nem szükséges.

A Társaság, illetve az Ajánlattevő jelen Tájékoztató alapján nem kívánja bevezetni Részvényeit az Európai Unió egyetlen tagállamában sem, valamint Ausztrália, Kanada vagy Japán egyetlen tőzsdéjére sem és ezen országokban nem kívánja Részvényeit más formában sem nyilvánosan forgalomba hozni.

A HCH Invest Kft. (8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.) nyilvános értékesítési ajánlatot tesz a tulajdonában lévő Petneházy Üdülőfalú Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.) által kibocsátott, legfeljebb 5.005 darab, 100.000,- forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvényre.

Jegyzési garanciavállalásra nem kerül sor.

A részvények értékesítési ára 180 % (azaz 180.000,- Ft/részvény.)

A jegyzési időszak 2006. november 02-től kezdődik és 2006 november 10-ig tart.

A nyilvános jegyzés során devizabelföldi és devizakülföldi magánszemélyek, devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok jegyezhetnek részvényt. Elővásárlási joggal rendelkező személyek és átruházási korlátok nincsenek.

A Forgalmazó ingyenesen nyit értékpapírszámlát, a jegyzés lezárását követő öt banki munkanapig térítésmentesen vezeti. Ezt követően a Pláninvest Bróker Zrt. az üzletszabályzatának megfelelően jár el.

Mivel a taggyűlési döntés alapján a maximálisan felkínált 5.005 db törzsrészvényen felüli jegyzési ajánlat nem fogadható el, ezért amennyiben a részvényjegyzések meghaladják a felajánlott mennyiséget értékpapír fajtánként, abban az esetben allokációra kerül sor. Amely napon a részvény jegyzése az 5.005 darabot eléri, a forgalmazó az értékesítést lezárja. Az allokáció a kártyaleosztás elve szerint történik. Először minden befektető kap egy darab részvényt. Ezután minden jegyző kap újabb egy darab részvényt amennyiben az általa jegyzett részvények mennyisége, meghaladja az allokáció addigi részében megkapott részvények mennyiségét. Ez mindaddig folytatódik, amíg egy teljes kör leosztható úgy, hogy minden kielégítetlen igénytel rendelkezőnek jut még egy-egy részvény. Amennyiben az adott körben nem minden jegyző juthat részvényhez, úgy a megmaradó részvények nem kerülnek értékesítésre, a HCH Invest Kft. tulajdonában maradnak.

Érvényes a jegyzés akkor, ha az értékesítés lezárásáig a lejegyzett részvények értéke az Ajánlattevő számlájára megérkezik.

Értékesítésre kerül:

5.005 db egyenként 100.000,- Ft névértékű, HU-0000065230 ISIN azonosító kódú névre szóló dematerializált törzsrészvény.

A részvények kibocsátására vonatkozó szabályokat a Gt. és a Tpt. tartalmazzák.

A dematerializált részvények 2002. december 31-én a KELER Rt-nél keletkeztetésre kerültek.

Törzsrészvényre vonatkozó osztalékjogok

A részvényest a részvénytársaságnak a Gazdasági társaságokról szóló törvény 220. § (1) bekezdése szerint felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányada (osztalék) illeti meg. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

Törzsrészvényre vonatkozó szavazati jogok

Minden egyes törzsrészvény egy szavazatra jogosít.

A Petneházy Üdülőfalu Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.) a Zala Megyei Bíróság mint Cégbíróság 20-10-040173 cégjegyzékszámmon tartja nyilván.

A HCH Invest Kft. (székhelye: 8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.; nyilvántartja a Zala Megyei Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 20-09-065568) mint ajánlattevő, valamint a Pláninvest Bróker Zrt. (székhelye: 8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.; nyilvántartja a Zala Megyei Bíróság mint Cégbíróság; cégjegyzékszám: 20-10-040155) mint forgalmazó a jelen Tájékoztatóban foglaltakért egyetemleges felelősséget vállalnak.

1.2 Alapinformációk a Társaságról

Cégnév	Petneházy Üdülőfalú Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév	Petneházy Nyrt.
Székhely	8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.
Székhely országa	Magyarország
Telefonszám	00 36 83 314 300
Irányadó jog	magyar
A Társaság cégbejegyzésének helye és kelte, a cégjegyzék száma	A Társaságot a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság 1990. február 12-én kelt végzésével, a 41.276 cégjegyzékszámra jegyezte be a cégjegyzékbe, mint Petneházy Üdülőfalú Részvénytársaság, 1992. május 19-től 01-10-041276 szám alatt tartotta nyilván, majd 1998. május 22-től a Petneházy Üdülőfalú Részvénytársaság székhelye 8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21. lett, és a Zala Megyei Bíróság, mint Cégbíróság a 20-10-040173 cégjegyzékszámra tartja nyilván. 2002. április 23-tól a Társaság nyilvánosan működő Részvénytársasággá alakult.
A Társaság alaptőkéje	A Társaság alaptőkéje 1.298.500.000,- Ft azaz egymilliárd-kettőszázkilencvennyolcmillió-ötszázezer forint.

A Társaság részvényesei és tulajdoni részesedésük

	Tulajdonban levő részvény db.		Szavazati jogot biztosító részvény	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
	Osztalék-elsőbbbségi részvény	Törzsrészvény	db.	%	%
Helikoninvest Kft.	-	500	500	3,85	7,69
PROINVEST 2001 Kft.	980	-	-	7,55	-
HCH Invest Kft.	-	6.005	6.005	46,25	92,31
Rentinvest Kft.	26	-	-	0,20	-
Abbázia Apartman Club Idegenforgalmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	569	-	-	4,38	-
Magánszemélyek, cégek	4.905	-	-	37,77	-
<i>Összesen:</i>	<i>6.480</i>	<i>6.505</i>	<i>6.505</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>

1.3 A Társaság tevékenysége

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

A Társaság részvényeit 1998-ban a HCH Invest Kft. megvásárolta.

Ezt követően 3 alkalommal került sor az alaptőke felemelésére és ezzel újabb részvények kibocsátására.

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 törzsrészvényt 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 törzsrészvényből 796 db részvény átalakításra került 3.980 db 100.000,- Ft/db osztalékelsőbbségi részvénné. Így lett az akkor aktuális alaptőke részvény összetétele:

- 1.001 db névre szóló egyenként 500.000,- Ft/db nyomdai úton előállított törzsrészvény
- 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 törzsrészvény, 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 törzsrészvényt 5005 db egyenként 100.000 Ft-os címletű részvénné 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 törzsrészvény, és -6480 db névre szóló és egyenként 100.000 Ft névértékű osztalékelsőbbiséget biztosító részvényre oszlik.

A Társaság 1998. évig veszteséges volt.

A saját tőke hiányt ettől az évtől folyamatosan csökkentette.

A Társaság 2002. évi mérleg szerinti eredménye: 16.825 eFt

A Társaság 2003. évi mérleg szerinti eredménye: 5.983 eFt

A Társaság 2004. évi mérleg szerinti eredménye: 19.665 eFt

A Társaság 2005. évi mérleg szerinti eredménye: 20.578 eFt

A tevékenysége 1998. és 2003. között bérbeadási tevékenység volt.

2003. szeptember 23-i ítélettel az 1998. évben a Petneházy Üdülőfalu Nyrt. bérbe adta a szállodakomplexumot, majd a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Választottbíróság 2002. szeptember 23-i ítélete a bérleti szerződést felbontásának érvényességét megállapította. A szállodakomplexum üzemeltetését így azóta a Társaság végzi.

1.4 Pénzügyi összefoglaló

Az alábbi összefoglaló pénzügyi információk a Társaság 2003. december 31-én, 2004. december 31-én, 2005. december 31-én lezárt pénzügyi évei auditált, valamint a 2005. június 30-ával és 2006. június 30-ával végződő részidőszaki nem auditált pénzügyi beszámolóiból származnak.

Az összefoglaló pénzügyi adatok a 4-5. számú Mellékletben szereplő pénzügyi beszámolókkal, valamint a Tájékoztatónak a 21. „A kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére, vonatkozó pénzügyi információk” című fejezetében foglaltakkal együtt értelmezendők.

A Társaság eredménykimutatásának fő sorai:

	2003.	2004.	2005.	2005. I. félév	2006. I. félév
Értékesítés nettó árbevétele	190 235	194 954	201 710	118 238	128 020
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	19 605	-11 867	13 284	34 734	20 050
Kamatbevétel	4 881	10 622	6 383	2 634	5 993
Mérleg szerinti eredmény	5 983	19 665	20 578	28 686	19 181

A Társaság mérlegének fő sorai:

	2003.	2004.	2005.	2005. I. félév	2006. I. félév
Befektetett eszközök	1 595 899	2 016 980	2 185 481	2 069 924	2 187 759
Forgóeszközök	177 405	338 454	233 626	315 570	223 726
Eszközök összesen	1 773 663	2 355 696	2 419 120	2 385 494	2 411 485
Saját tőke	1 532 420	2 170 400	2 304 189	2 199 086	2 323 371
Rövid lejáratú kötelezettségek	236 013	179 462	42 968	104 545	22 123
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	65 991	81 863	65 991

1.5 Általános információk a Társaság részvényeiről

A Társaság részvényei:

6.480 db dematerializált formában előállított névre szóló osztalék elsőbbségi részvény

6.505 db dematerializált formában előállított névre szóló törzsrészvény

Az osztalékelsőbbséget biztosító részvény tulajdonosát szavazati jog nem illeti, ha azonban a részvénytársaság az osztalékelsőbbségi részvénynek biztosított osztalékot valamelyik évben nem, vagy nem teljesen fizeti ki, és azt a következő évben sem pótolja az arra az évre esedékes osztalékkal együtt, akkor az osztalékelsőbbségi részvényt is megilleti a szavazás joga mindaddig, amíg a társaság elmaradt osztalékfizetési kötelezettségét nem pótolta.

A részvényt a részvénytársaságnak a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény 219. § (1) bekezdése szerint felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányada (osztalék) illeti meg. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

A részvényekhez fűződő szavazati jog a részvények névértékéhez igazodik, minden százezer forint névérték egy szavazatot ad a szavazásra is jogosító részvény tulajdonosának. Szavazati jogát a részvényes csak akkor gyakorolhatja, ha esedékes vagyoni hozzájárulását teljes egészében teljesítette.

1.6 Fő kockázati tényezők összefoglalása

Jelen alfejezet a Tájékoztató 2. „Kockázati tényezők” című fejezetének összefoglalását tartalmazza. A befektetési döntés meghozatalához elengedhetetlen a 2. „Kockázati tényezők” című fejezet alapos átolvasása.

A makrogazdasági helyzet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Társaság működésére. Az esetleges kedvezőtlen változások megállíthatják, vagy lassíthatják azokat a folyamatokat, amelyek a társaság részére magasabb hozam elérését biztosítanak.

A Társaság jelenleg meghatározó piacának számító magyar piacon megfigyelhetők kedvezőtlen tendenciák, és egyes makrogazdasági elemzők akár jelentős negatív változásokat is elképzelhetőnek tartanak, ami a részvények iránti kereslet csökkenését okozhatja.

Nem lehet figyelmen kívül hagyni az újonnan alakult vagy az idegenforgalom területén már működő részvénytársaságok nyilvános részvénykibocsátásait sem, melyek jelenleg is és várhatóan a jövőben is konkurenciát jelenthetnek.

A Társaság bevételeinek egy része a szállodai szolgáltatásból, valamint az egyes hetek üdülőhasználati (bérleti) díjaiból tevődik össze. A nehéz gazdasági helyzet negatívan befolyásolhatja a bevételek alakulását.

A Társaság üzleti teljesítménye és sikere jelentős részben a Társaság, irányító vezetésére épül.

A Társaság a rendelkezésére álló pénzeszközt új ingatlan építésébe, és a meglévő ingatlanok korszerűsítésére és azok üzemeltetésére fordítja.

Az adóhatóság jogosult arra, hogy átvizsgálja a társaságok adóügyeit az adott adózási évtől számított öt évig. Az elmúlt öt évben a Társaságnál az Adóhatóság átfogó vizsgálatot nem tartott.

Az adóhatóságon kívül számos más hatóság is jogosult a törvényi szabályoknak megfelelő működést ellenőrizni. Egy jövőbeli hatósági vizsgálat során nem zárható ki a Társaság elmarasztalása.

A Részvények árfolyamát a piaci kereslet és kínálat változása mozgatja. Az árfolyam ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhat.

A Társaság nem tervezi a dematerializált részvények tőzsdei bevezetését, ezért a dematerializált részvények nem likvidek és nincs másodlagos piacuk.

A Társaság akkor fizethet osztalékot részvényeseinek, ha megfelelő mennyiségű szétosztható nyereséget termel meg egy adott pénzügyi évben.

A Részvényekkel való kereskedés során elért árfolyamnyereség adóköteles. Az adó mértékét a mindenkor hatályos adójogszabályok határozzák meg.

Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során amennyiben a részvényes nem vásárol az újonnan kibocsátandó részvényekből, részesedése a Társaságban csökken.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Részvényekbe történő befektetés számos kockázatot hordoz. Minden Befektetőnek javasolt mérlegelnie a kockázati tényezőket bemutató, a Társaság és a Forgalmazó legjobb tudomása szerint összeállított alábbi fejezetet, valamint különösen a 10. „Az üzleti tevékenység és pénzügyi tevékenység áttekintése” című fejezet és az 4-5. számú Mellékleteiben szereplő pénzügyi kimutatásokat mielőtt a Részvények vásárlásáról dönt.

2.1 A Társaságra jellemző kockázati tényezők

Az Abbázia Csoportnak a Timeshare szolgáltatásban piacvezető szerepe van. Az Abbázia Csoport jogi, gazdasági megoldásaival megegyező rendszert tudomásunk szerint Magyarországon más piaci résztvevő nem alkalmaz. Tudomásunk van azonban több piaci résztvevőről is, amely jogi- és gazdasági rendszere számunkra nem ismeretes, ezekről információ szerezhető be a Magyar Kereskedelmi Engedélyezési Hivatalban.

Az Abbázia csoport jelenleg piac meghatározónak számít a magyar piacon. Megfigyelhetők kedvezőtlen tendenciák, és egyes makrogazdasági elemzők akár jelentős negatív változásokat is elképzelhetőnek tartanak, ami a részvények iránti kereslet csökkenését okozhatja az idegenforgalom kiszámíthatatlan alakulásával kapcsolatban, amelyben több objektív tényező is szerepelhet (pl.: meteorológia, járvány stb.).

A Társaság üzleti teljesítménye és sikere jelentős részben a Társaság irányító vezetésére épül. A Társaság bevételeinek jelentős része nagymértékben függ e tapasztalt szakemberek tudásától, hozzáállásától. A Társaság lépéseket tesz annak érdekében, hogy versenyképes feltételek biztosításával ezen kulcs szakembereket megtartsa, ugyanakkor nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszít el a Társaság.

Személyi kockázatként említjük, hogy Horváth Tibor a Pláninvest Bróker Zrt. elnök-igazgatója. Tulajdonosi részesedéssel rendelkezik a HCH Invest Kft-ben, valamint a Társaság Felügyelő Bizottságának elnöke. A kockázat mellett a fent leírtak számos előnnyel járnak, mivel, mint tulajdonosok gondot fordít a tulajdonukban lévő Kft-k szabályos működésére, ugyanakkor, mint a Társaság Felügyelő Bizottság elnöke szigorúan őrködnek a törvényesség betartásán és betartatásán. A forgalmazónál Horváth Tibor által betöltött elnök-igazgatói funkcióra is a fent leírtak érvényesek.

Ugyancsak előnyként említjük, hogy a felsorolt vezető jól ismeri és átlátja a vállalati csoport működését.

A Társaság a rendelkezésére álló pénzeszközt a meglévő ingatlanok magas szintű korszerűsítésére és karbantartására, valamint új ingatlanok létrehozására fordítja.

Az adóhatóság jogosult arra, hogy átvizsgálja a társaságok adóügyeit az adott adózási évtől számított öt évig. Az elmúlt öt évben a Társaságnál az Adóhatóság átfogó vizsgálatot nem tartott.

Az adóhatóságon kívül számos más hatóság is jogosult a törvényi szabályoknak megfelelő működését ellenőrizni. Egy jövőbeli hatósági vizsgálat során nem zárható ki a Társaság elmarasztalása.

2.2 A részvényekre, vagy a részvényekbe történő befektetésre jellemző kockázati tényezők

A Részvények árfolyamát a piaci kereslet és kínálat változása mozgatja. Az árfolyam ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhat.

A Társaság nem tervezi a dematerializált részvények tőzsdei bevezetését, ezért a dematerializált részvények nem likvidek és nincs másodlagos piacuk. A Társaság nem vállal garanciát sem a részvények visszavásárlására, sem másodlagos forgalmazására.

A részvényest, akár törzs-, akár osztalékelsőbbbségi részvénnel rendelkezik a részvénytársaságnak az új gazdasági társaságokról szóló törvény 219. § (1) bekezdése szerint felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyevi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyevi adózott eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányada (osztalék) illeti meg. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

A Részvényekkel való kereskedés során elért árfolyamnyereség adóköteles. Az adó mértéket a mindenkor hatályos jogszabály határozza meg.

Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során amennyiben a részvényes nem vásárol az újonnan kibocsátandó részvényekből, részesedése a társaságban csökken.

A részvénytulajdonhoz kötődő üdülőhasználati szerződések üdülőhasználati jogot biztosítanak. A Petneházy Nyrt. részvényesei jogosultak a Petneházy Nyrt. tulajdonában lévő Budapest, Feketefej u. 2-4. szám alatt lévő üdülőkomplexum apartmanjaira a Proinvest 2001 Kft.-vel üdülőhasználati szerződést kötni, s ez által ezekre az apartmanokra üdülőhasználati jogot szerezni. Ezen üdülőhasználati szerződés megkötésének, illetőleg a szerződéskötés előzményeinek pontos menete a következő:

Az üdülőhasználati jogok értékesítését a PROINVEST 2001 Kft. - mint megbízott – végzi a Petneházy Üdülőfalú Nyilvánosan Működő Részvénytársaság megbízásából, a tulajdonába lévő üdülőkomplexum apartmanjainak üdülőhasználati szerződéssel való lekötésére.

A PROINVEST 2001. Kft. a vele szerződéses viszonyban álló cégek közreműködésével szervezett bemutatókon tájékoztatja az érdeklődőket. A tájékoztatás kiterjed az üdülőkomplexum és egyes apartmanok bemutatására, a megszerzendő üdülőhasználati jogok terjedelmére, annak jogi megoldására, az árak és járulékos költségek ismertetésére, az RCI tagsággal járó jogok és kötelezettségek felsorolására.

Az üdülőhasználati szerződés 99 éves időtartamra vonatkozik, és azok számára van biztosítva, akik a Társaság részvényeiből meghatározott számú részvényt megvásárolnak.

A részletes szerződési feltételeket (Üdülőhasználati szerződés) a Tájékoztató I. sz. melléklete tartalmazza.

Azon befektetők, akik jelen tájékoztatóban foglalt feltételekkel részvényt szereznek, jogosultak üdülőhasználati szerződést kötni a PROINVEST 2001 Kft.-vel. Az üdülőhasználati szerződés tartalmazza egyben azt a feltételt is, hogy a részvényeknek az üdülőhasználati szerződés egész időtartama alatt való megtartása is szükséges. A részvények

továbbértékesítése esetén a kibocsátó biztosítja az új részvényes számára az eredetinek megfelelő üdülőhasználati szerződés megkötését.

Az üdülőhasználati szerződés megkötésének feltétele az alábbi táblázatokban feltüntetett részvény vételár kiegyenlítése, amelyből kedvezmény adható:

Petneházy Country Club, Budapest:

Szezon	Hét	2 Fős	4 Fős	6 Fős
Csúcsszezon (piros)	1 hét	2.500.000,-	3.300.000,-	3.600.000,-
Főszzezon (piros)	1 hét	2.000.000,-	2.600.000,-	2.900.000,-
Középszezon (fehér)	1 hét	1.400.000,-	1.700.000,-	1.900.000,-

Az RCI szezonok jelölése az alábbi üdülési időszakokat jelentik a Petneházy Country Clubban:

Szezon	Naptári hét
Csúcs szezon	24-34 51-52
Főszzezon I.	15-23 35-40
Piros szezon II.	1, 7-14 41-44
Fehér szezon	02-06 45-50

Az üdülőhasználat díja a Petneházy Nyrt. üdülőkomplexumban az igénybevétel első évében a vásárolt részvények vételárának 3-4 % + ÁFA összeg, mely díj az elkövetkezendő években a hivatalos infláció mértékével növelhető. A növelésről való döntés közgyűlési hatáskörre van utalva, ezért a szavazattal bíró részvényesek ebben a kérdésben messzemenő ellenőrzési lehetőséggel bírnak, és maguk döntenek.

Az üdülőhasználat díja úgy van megállapítva, hogy fedezze az apartmanházak magas színvonalú működésének költségeit, s ezen kívül lehetőséget biztosítson későbbi felújításokra felhasználható alapok képzésére is.

Az üdülőhasználati szerződéssel, s ily módon már üdülőhasználati joggal rendelkező személyeknek az RCI-be való tagsági felvétele biztosított, de nem kötelező. A tagsági felvételi kérelem aláírására a részvényvásárlással és az üdülőhasználati szerződés megkötésével ugyancsak egy időben kerül sor. A kibocsátó az RCI-vel a részvényesek számára egy kedvezményes 2 éves tagsági díjban állapodik meg, melynek mértéke az ügyintéző és adminisztrációs költségekkel egyetemben jelenleg 60.000,-Ft.

A meghatározott részvénycsomag vételárán, illetőleg az üdülőhasználati díj megfizetésén, továbbá az RCI belépési díjon kívül sem az időszakos üdülőhasználati jog megszerzésével, sem annak korlátlan gyakorlásával kapcsolatban semminemű további költség nem terheli a vásárlót, kivéve az idegenforgalmi adó és az őrzött parkolási lehetőség költségeit.

Abban az esetben, ha a jogosult használati jogát az RCI csererendszerén belül kívánja gyakorolni, úgy meg kell fizetnie az RCI csereközvetítő szolgálatát, amelynek mértéke utazási céltól függően változik.

Az RCI Üdülési Club bemutatása

Az RCI Üdülési Clubban több mint 3 millió tag cserél üdülést, mivel több, mint 3700 üdülési cserehellyel rendelkezik közel 100 országban világszerte, melyből több mint 700 európai üdülőhely. Az RCI csereprogramja csaknem 30 éve arra szolgál, hogy tagjainak kellemes és magas színvonalú üdüléseket biztosítson a világ valamennyi részén megtalálható üdülőhelyein. RCI-nek jelenleg már több mint 3000 munkatársa van, akik az üdülésekkel kapcsolatos tennivalókat intézik. Az RCI csererendszer az üdülés összetevőit meghatározó értékek korrekt cseréjén alapszik. A tagok által az RCI SPACEBANK közös készletébe betett - és ez által elcserélhető - hetek értékét a következő tényezők határozzák meg:

A, SZEZON

A világ minden RCI társasüdülője három fő időszakra osztotta föl elfoglalásra alkalmas szezonjait:

A Piros időszak a főszezont, a fehér időszak az elő és utószezont, a kék időszak a holszezont mutatja. Az üdüléscsere igénylésekor figyelembe érdemes venni, hogy a tagok olyan utazási dátumokat igényeljenek melyek ugyan abban, vagy alacsonyabb időszakban vannak, mint a saját hetek. Egy bizonyos hét értékét a három időszakon belüli csúcs és mélypontok is befolyásolják. Például a Földközi tengeri üdülőhelyek piros időszakba tartoznak májustól szeptemberig. A július-augusztusi időszak azonban mely tartalmazza az iskolaszünet legnagyobb részét a keresletnek köszönhetően értékesebbnek számít mint más csúcsidejű hetek, ezért ezek nagyobb vásárlóerőt jelentenek az RCI csererendszerben.

B, EGYSÉG MÉRETE

Az üdülőhelyi elszállásolásokat - lakosztályokban, apartmanokban, stb.- az RCI két különböző kategóriában értékeli:

Az RCI címlistán a szálláshelyeket így jellemzik: " 6/4 " Ez azt jelenti, hogy az egységben maximum hat személynek van hálólhely biztosítva, és négy főre komfortos.

C, KERESLET

Az RCI rendszere nyilvántartja hogy egy meghatározott üdülőhelyen eltöltendő bizonyos hétre, üdülőre mekkora a kereslet. Minél nagyobb kereslet mutatkozik egy bizonyos üdülőhelyen egy bizonyos időszakra, annál nagyobb annak a hétnek a vásárlóereje, így csereértéke is. A csereértéke függ az RCI Spacebank-ba való deponálás idejének hosszától is.

A cserék létrejötte az RCI SPACEBANK-ba betett üdülésektől függ. A tagok csak azokat az üdüléseket "vehetik ki" melyeket más tagok betettek. Ha a kért hely/időpont rendelkezésre áll akkor a kérés azonnali visszaigazolást nyer, ha nem, akkor az RCI csererendező képviselője négy héten belül vagy tájékoztatja az igénybe vehető helyekről, vagy alternatív üdülőhelyet illetve időpontot javasol.

A Társaság részvényesei számára az RCI 2006. évben is több száz cserét bonyolított túlnyomórészt Európába, de más távoli földrészekre is.

3. FELELŐS SZEMÉLYEK

A Rendelet I. és III. mellékletének 1. pontja, valamint a Tpt. 29. §. (1) bekezdése értelmében a HCH Invest Kft. (8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.) Cg. 20-09-065568, mint Ajánlattevő és a Pláninvest Bróker Zrt. (8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.) Cg. 20-10-040155, mint Forgalmazó egyetemlegesen felelős a Tájékoztatóban szereplő információkért, és a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

Alulírottak, mint a Tájékoztatóban szereplő információkért egyetemlegesen felelős személyek kijelentik, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint a jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő tényeket és adatokat tartalmazza, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek a társaság részvényei és a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, illetve befolyásolhatják az információkból levonható fontos következtetéseket.

HCH Invest Kft.
Ajánlattevő
képviseli: Sonja Jiricek, ügyvezető

Pláninvest Bróker Zrt.
Forgalmazó
képviseli: Horváth Tibor, elnök-igazgató

4. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Tájékoztatóban szereplő pénzügyi információk által lefedett időszakban a Társaság bejegyzett könyvvizsgálója Csémyné Virányi Éva (a.n.: Tenk Teréz) 9021 Győr, Újvilág u. 6. szám alatti lakos, mint a KÓGENS Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft. (9021 Győr, Árpád u. 21.) MKVK tagszám: 004326, MKVK Nyilvántartási szám: 000826 .

5. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

Az alábbi összefoglaló pénzügyi információk a Társaság 2003. december 31-én, 2004. december 31-én, 2005. december 31-én lezárt pénzügyi évei auditált pénzügyi beszámolóiból, a 2005. június 30-ával végződő részidőszaki nem auditált, valamint 2006. június 30-ával végződő részidőszaki nem auditált, pénzügyi beszámolóiból származnak.

Az összefoglaló pénzügyi adatok a 4-5. számú Mellékletben szereplő pénzügyi beszámolókkal, valamint a Tájékoztatónak a 21. „A kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére, vonatkozó pénzügyi információk” című fejezetében foglaltakkal együtt értelmezendők.

Eredménykimutatás fő sorai: e Ft

	2003.	2004.	2005.	2005. I. félév	2006. I. félév
Értékesítés nettó árbevétele	190 235	194 954	201 710	118 238	128 020
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	19 605	-11 867	13 284	34 734	20 050
Kamatbevétel	4 881	10 622	6 383	2 634	5 993
Mérleg szerinti eredmény	5 983	19 665	20 578	28 686	19 181

Mérleg fő sorai: e Ft

	2003.	2004.	2005.	2005. I. félév	2006. I. félév
Befektetett eszközök	1 595 899	2 016 980	2 185 481	2 069 924	2 187 759
Forgóeszközök	177 405	338 454	233 626	315 570	223 726
Eszközök összesen	1 773 663	2 355 696	2 419 120	2 385 494	2 411 485
Saját tőke	1 532 420	2 170 400	2 304 189	2 199 086	2 323 371
Rövid lejáratú kötelezettségek	236 013	179 462	42 968	104 545	22 123
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	65 991	81 863	65 991

Forrás: A Társaság auditált beszámolóí és nem auditált közbenső időszak adatain alapul

6. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA (TÁRSASÁG)

6.1 A kibocsátó története és fejlődése

A Társaság cégneve: Petneházy Üdülőfalu Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Társaság székhelye: 8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.

Az alapítás, a cégbejegyzés dátuma és helye, a cégjegyzék száma

alakulás helye:	Budapest
alakulás ideje:	1989. június 16.
cégjegyzék száma:	20-10-040173
cégbírósági bejegyzés:	Fővárosi Bíróság Cégbírósága 1990. február 12.
A kibocsátó működésére irányadó Jog:	Magyar
Bejegyzés országa:	Magyarország
Telefonszám:	00 36 83 314 300

A Társaság jegyzett és befizetett alaptőkéje

	<u>összesen</u>	<u>alkalmankénti emelés</u>
1989. 06. 16.	76.500.000 Ft	76.500.000 Ft
1992. 05. 19.	766.500.000 Ft	690.000.000 Ft
1993. 10. 29.	893.500.000 Ft	127.000.000 Ft
1995. 06. 07.	898.500.000 Ft	5.000.000 Ft
1998. 06. 24.	998.500.000 Ft	100.000.000 Ft
2000. 07. 31.	1.098.500.000 Ft	100.000.000 Ft
2004. 08. 24.	1.298.500.000 Ft	200.000.000 Ft

6.2 A társaság befektetései

A Társaság 2004. évben forgatási céllal vásárolt 160.000 e Ft értékben Corner System Kft. üzletrészt, amely 2005. évben értékesítésre került.

2006. évben vásárolt részvények:

Részvény fajta	db	Beszerzési ár
- Erste AG New Rv.	410 db részvény	5.050 e Ft
- Magyar Telekom Rv.	5200 db részvény	5.020 e Ft
- Démasz Rv.	310 db részvény	5.121 e Ft
- Borsodchem Rv.	1000 db részvény	2.446 e Ft
- FHB Rv.	1500 db részvény	2.178 e Ft
Összesen:		19.815 e Ft

A Társaság folyamatban lévő befektetésekkel nem rendelkezik.

A Társaság nem vállal kötelezettséget jövőbeli befektetésekre.

7. AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE

7.1. Fő tevékenységi körök

A Társaság tevékenységi köre

A Társaság fő tevékenységi köre a Tevékenységek Egységes Ágazati Osztályozási Rendszere (TEÁOR) számai szerint az 55.10 számon nyilvántartott „Szállodai szolgáltatás”

A Petneházy Üdülőfalu Nyrt. tevékenységi köre a Tevékenységek Egységes Ágazati Osztályozási Rendszere (TEÁOR) számai szerint:

- 55.10 Szállodai szolgáltatás
- 55.23 Egyéb szálláshely-szolgáltatás
- 55.30 Étkezőhelyi vendéglátás
- 67.13 Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- 70.11 Ingatlanberuházás, -eladás
- 70.12 Ingatlanforgalmazás
- 70.20 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- 70.31 Ingatlanügynöki tevékenység
- 70.32 Ingatlankezelés
- 92.61 Sportlétesítmény működtetése
- 92.62 Egyéb sporttevékenység
- 92.72 Más hova nem sorolható egyéb szabadidős tevékenység

A Társaság bevételeinek megosztása a pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében

Eredménykimutatás fő sorai: e Ft

	2003.	2004.	2005.	2005. I. félév	2006. I. félév
Értékesítés nettó árbevétele	190 235	194 954	201 710	118 238	128 020
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	19 605	-11 867	13 284	34 734	20 050
Kamatbevétel	4 881	10 622	6 383	2 634	5 993
Mérleg szerinti eredmény	5 983	19 665	20 578	28 686	19 181

A Társaság megalakulása óta szállodai szolgáltatást végez. A Time Sharing üdülési rendszerébe 1998 novemberében lépett be a Társaság. Árbevételeinek nagy része az üdülő használati szerződések nyomán befolyt üdülőhasználati díj, valamint a szabad kapacitás hasznosításából realizált szállodai bevétel. Jelentős bevétel származik az üdülőfalú területén lévő igénybevehető egyéb szolgáltatásból, mint a tenisz, uszoda, szolárium, terem- és eszközbérletből. Az étterem bérbeadásából származó bevétel is jelentős.

7.2 Legfontosabb piacok

Az Abbázia Csoportnak a Timeshare szolgáltatásban piacvezető szerepe van. Az Abbázia Csoport jogi, gazdasági megoldásaival megegyező rendszert tudomásunk szerint Magyarországon más piaci résztvevő nem alkalmaz. Tudomásunk van azonban több piaci résztvevőről is, amely jogi- és gazdasági rendszere számunkra nem ismeretes, ezekről információ szerezhető be a Magyar Kereskedelmi Engedélyezési Hivatalban.

A versenyhelyzet bemutatása magától a Társaságtól származik.

A 7.1 és 7.2 pont alatti információkat rendkívüli tényezők nem befolyásolták.

A Társaság bevételeinek megosztása a pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében (lásd a Tájékoztató 7.1 „Fő tevékenységi körök”).

A Társaság üzleti tevékenységét és jövedelmezőségét a szabadalmak, licencek, ipari vagy kereskedelmi szerződések vagy új ipari eljárások nem befolyásolják.

A Társaság jövedelmezőségét nagymértékben befolyásolják a hazai gazdasági események kihatása a lakosság anyagi helyzetére és kialakult üdülési szokásainak esetleges megváltozása.

8. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

A kibocsátó az Abbázia Csoport tagja.

Az Abbázia Csoportba tartozó tagok a következők:

- Petneházy Üdülőfalú Nyrt.
- HCH Invest Kft.
- Helikon Utazási Iroda Kft.
- Pláninvest Bróker Zrt.
- Abbázia Idegenforgalmi Nyrt.
- T.S. Apartman Club Idegenforgalmi Nyrt.
- PROINVEST 2001 Kft.
- Corner System Kft.
- Abbázia Apartman Kft.
- Abbázia Country Club Kft.
- Rentinvest Kft.
- SPRT Kft.
- Helikoninvest Kft.

Az Abbázia Csoport tagjai között találhatóak részvénytársaságok, amelyek hasonló elven működnek mint a Társaság, és jelentős számú cég vesz részt ezen tájékoztatóban bemutatott konstrukció megszervezésében és végrehajtásában.

Az Abbázia Csoport együttesen lefedi a magyarországi piac jelentős részét. A vállalat csoport tagjainak több év szoros és sikeres együttműködés eredményeként mára a magyarországi piac elismert részévé vált.

A társaság nem rendelkezik befektetéssel az Abbázia Csoport egyik cégében sem. Befektetései kizárólag a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekből állnak az alábbiak szerint (részletes információk a 6.2 pontban):

- Erste AG New Rv.	410 db részvény
- Magyar Telekom Rv.	5200 db részvény
- Démász Rv.	310 db részvény
- Borsodchem Rv.	1000 db részvény
- FHB Rv.	1500 db részvény

A Társaságnak nincsenek leányvállalatai.

Az alábbi táblázat bemutatja a Társaság főbb részvényeseit a tulajdonában lévő szavazati jogot biztosító törzsrészvényekkel, valamint az ehhez kapcsolódó százalékos szavazati arányt.

	Tulajdonban levő részvény db.		Szavazati jogot biztosító részvény	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
	Osztalék-elsőbbségi részvény	Törzsrészvény	db.	%	%
Helikoninvest Kft.	-	500	500	3,85	7,69
Helikon Utazási Iroda Kft.	-	-	-	-	-
PROINVEST 2001 Kft.	980	-	-	7,55	-
HCH Invest Kft.	-	6.005	6.005	46,25	92,31
Rentinvest Kft.	26	-	-	0,20	-
Abbázia Apartman Club Idegenforgalmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	569	-	-	4,38	-
Abbázia Apartman Kft.	-	-	-	-	-
Magánszemélyek, cégek	4.905	-	-	37,77	-
<i>Összesen:</i>	<i>6.480</i>	<i>6.505</i>	<i>6.505</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>

9. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A Társaság jelentős vagyonnal rendelkezik.

A Budapest Feketefej u. 2-4. szám alatt található 8 ha 2280 m² alapterületű ingatlanon található az üdülőkomplexum:

Az üdülőkomplexum területén található egy főépület 32 apartmannal, étteremmel, fedett uszodával, előadótermekkel, recepcióval, és egyéb kiszolgáló, tároló helyiségekkel.

Ezen a területen található 15 db nagy faház, 26 db kis faház, 4 db mozgássérültek részére kialakított faház, valamint egyéb épületek, egyéb építmények, teniszpálya és szabadtéri úszómedence.

A befektetett eszközök értéke 2003. évben 1.595.899 e Ft volt, amelynek összetétele 1.052 e Ft immateriális javak és 1.594.847 e Ft tárgyi eszköz.

2004. évben a befektetett eszközök értéke 2.016.980 e Ft-ra változott, ami 126,39 % növekedést mutat. Az immateriális javak 676 e Ft-ra csökkent, míg a tárgyi eszközök értéke 2.016.304 e Ft-ra növekedett. A növekedés köszönhető egy elkezdett beruházásnak és a tárgyi eszközök érték helyesbítése növekedésének. 2005. évben a befektetett eszközök összege 2.185.481 e Ft-ra növekedett, ami 108,39 % növekedést jelent. Az immateriális javak értéke tovább csökkent, míg a tárgyi eszközök összege további növekedést mutat.

2004. évben elkezdődött a kültéri medence megépítése, amelyre 2004. évben 34.380 e Ft-ot fordítottunk, 2005. szeptember 12-én helyeztük üzembe és 103.299 e Ft értékben aktiváltuk.

2006. évben a befektetett pénzügyi eszközöknél kimutatott 19.816 e Ft összeg részletes bemutatása a 6.2 pontban található.

Az ingatlanok külső és belső állagának megóvása és felújítása a vezetőség első rendű célkitűzései közé tartozik.

Környezetvédelmi kérdések a társaság tárgyi eszközeinek felhasználását nem érintik

10. AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE

Az alábbi tájékoztató és elemzés a Társaság 2003, 2004, 2005 évi auditált beszámolóin, és a 2005 és 2006 féléves nem auditált beszámolóin, valamint a Társaság vezetői információs rendszeréből származó adatokon alapul, melyeket csak a Tájékoztató Mellékleteiben található beszámolókkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint a Tájékoztató 2. „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt ajánlott olvasni.

10.1 Pénzügyi helyzet

A kibocsátó pénzügyi helyzete a pénzügyi helyzet lényeges változásai és az üzleti eredmény bemutatása minden egyes évre és a közbenső időszakokra vonatkozóan megtalálható a tájékoztató 4. számú „Pénzügyi beszámolók” Mellékleteiben.

10.2 Üzleti eredmény

Adózott eredmény

	2003.	2004.	2005.	2005. I. félév	2006. I. félév	2006.08.31
	e Ft	e Ft	e Ft	e Ft	e Ft	e Ft
Üzemi (üzleti) eredmény	19 605	-11 867	13 284	34 734	20 050	-2 252
Pénzügyi műveletek eredménye	-12 192	6 532	9 911	-585	2 784	4 267
Rendkívüli eredmény	-	25 000	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	7 413	19 665	23 195	34 149	22 834	1 262
Adófizetési kötelezettség	1 430	-	2 617	5 463	3 653	203
Mérleg szerinti eredmény	5 983	19 665	20 578	28 686	19 181	1 059

Forrás: A Társaság auditált beszámolóin és nem auditált közbenső időszak adatain alapul

A Társaságnak az elemzett években minden esztendőben 2004 év kivételével pozitív üzemi (üzleti) eredménye volt és a mérleg szerinti eredménye minden évben pozitív, ami hozzájárult az 1998 előtt képzett veszteségek jelentős csökkenéséhez.

A Társaságnak nincs tudomása olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, vagy pénzügyi, vagy politikai intézkedésről, vagy tényezőről, amely közvetve, vagy közvetlenül befolyásolná a kibocsátó üzleti tevékenységét.

2004. évi rendkívüli eredmény a véglegesen kapott pénzeszköz eredménye.

11. TŐKEFORRÁSOK

11.1 A kibocsátó saját tőkeforrásaira vonatkozó adatok

ezer forint	2003.	2004.	2005.	2005.06.30	2006.06.30
Saját tőke	1 532 420	2 170 400	2 304 189	2 199 086	2 323 371
Jegyzett tőke	1 098 500	1 298 500	1 298 500	1 298 500	1 298 500
Tőketartalék	4 295	4 295	4 295	4 295	4 295
Eredménytartalék	-88 986	-83 003	-63 338	-63 338	-42 760
Értékelési tartalék	512 628	930 943	1 044 154	930 943	1 044 155
Mérleg szerinti eredmény	5 983	19 665	20 578	28 686	19 181

A fenti táblázat a Társaság saját tőke alakulását ábrázolja a bemutatott időszakban, amely azt tükrözi, hogy a tőkeellátottsága a Társaságnak megfelelő, ha a jegyzett tőke saját tőke arányát vesszük figyelembe.

A társaság a jövőben is törekszik arra, hogy a bemutatott folyamat ne változzon.

11.2 A kibocsátó pénzforgalmának kimutatása

ezer forint	2003.	2004.	2005.	2005.06.30	2006.06.30
Szokásos tevékenységből származó					
pénzeszköz változás	97 695	-143 576	34 557	-107 042	55 590
Befektetési tevékenységből származó					
pénzeszköz változás	-22 935	-41 116	-92 896	115 489	-32 910
Pénzügyi műveletekből származó					
pénzeszköz változás	-75 000	187 500	65 991	63 113	-15 871
Pénzeszközök változása	-240	2 808	7.652	71 560	509

A társaság a 2003-2006. közötti időszakban jelentős összeget fordított a befektetések növelésére, amire a fedezetet hitelfelvétel és tőkeemelés biztosította.

11.3 A kibocsátó hitelszükségletének és finanszírozási szerkezetének bemutatása

ezer forint	2003.	2004.	2005.	2005.06.30	2006.06.30	2006.08.31
Saját tőke	1 532 420	2 170 400	2 304 189	2 199 086	2 323 371	2 306 282
Jegyzett tőke	1 098 500	1 298 500	1 298 500	1 298 500	1 298 500	1 298 500
Tőketartalék	4 295	4 295	4 295	4 295	4 295	4 295
Eredménytartalék	-88 986	-83 003	-63 338	-63 338	-42 760	-42 760
Értékelési tartalék	512 628	930 943	1 044 154	930 943	1 044 155	1 045 188
Mérleg szerinti eredmény	5 983	19 665	20 578	28 686	19 181	1 059
Külső finanszírozási források	236 013	179 462	108 959	186 408	88 114	86 933
Rövid lejáratú hitelek	37 500	-	-	-	11 300	11 300
Rövid lejáratú kötelezettségek	198 513	179 462	42 968	104 545	10 823	9 642
Hosszú lejáratú hitelek	-	-	65 991	81 863	65 991	65 991
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Hitel – Saját tőke arány %	2,44	0	2,86	3,72	2,84	2,86
Rövid lejáratú köt. – Saját tőke aránya %	12,95	8,26	1,86	4,75	0,46	0,49

A fent bemutatott adatok tükrözik, hogy a társaság szinte teljes egészében saját forrásból gazdálkodik, a külső finanszírozási forrás mértéke elenyésző a saját forráshoz viszonyítva.

A külső finanszírozási források minden évben csökkentek, míg 2003. évben 236.013 e Ft volt, addig a 2004. évi mérlegben 179.462 e Ft került kimutatásra, ami 76,04 % az előző időszakhoz viszonyítva.

2005. évben a külső finanszírozási források 108.959 e Ft, ami 60,71 % az előző évhez viszonyítva. A külső finanszírozási források csökkenését a 2004. évi jegyzett tőke 200.000 e Ft-tal történő emelése eredményezte.

A pozitív mérleg szerinti eredmény a 2003. évben 5.983 e Ft volt, 2004. évben 19.665 e Ft, 2005. évben 20.578 e Ft szintén a külső finanszírozási források csökkenéséhez vezetett.

A tőkésítettség és az eladósodási nyilatkozat a 29. pontban szerepel.

A hosszú lejáratú hitelfelvétel célja az újabb beruházások létrehozása.

A Társaság bevételei fedezik a működéséhez szükséges pénzeszközt.

A saját tőke nagysága minden évben növekvő tendenciát mutat.

11.4 Információ a tőkeforrások bármilyen korlátozásáról

A Társaságnak a tőkeforrások felhasználására semmilyen korlátozás nincs megszabva, ami közvetve, vagy közvetlenül a Társaság üzleti tevékenységét befolyásolja, vagy befolyásolhatná.

11.5 Tájékoztatás a jövőbeni befektetésekről, bérelt vagyontárgyakról és jelentősebb terhekről, amelyekről az igazgatóság kötelezettséget vállalt

A Társaság ügyvezetése jövőbeni befektetésekre, vagyontárgyak bérlésére, valamint jelentősebb terhekre jövőbeni kötelezettséget nem vállalt.

12. KUTATÁS ÉS FEJLESZTÉS, SZABADALMAK ÉS LICENCIÁK

A Társaság a bemutatott időszakban kutatásfejlesztési tevékenységet nem végzett és pénzügyileg nem támogatott kutatási és fejlesztési tevékenységet.

13. TRENDEK

Gyártásra és készletekre vonatkozó adatai a társaságnak nincsenek a tevékenység jellegéből adódóan. 2003, 2004, 2005. év végi értékesítés nettó árbevétele növekvő tendenciát mutat.

Az üzemi üzleti tevékenység eredménye 2004. évben negatív eredményt mutat, mivel a faházak állagmegóvó festése több millió forintba került.

A költségekre vonatkozóan megállapítható, hogy az anyag jellegű ráfordítások magasak, ami azt mutatja, hogy az ingatlanok magas szintű állagmegóvása és európai szintű színvonalon tartása az ügyvezetés elsődleges szempontjai közé tartozik.

A Társaságnak nincs tudomása olyan trendről, bizonytalansági tényezőről, kötelezettségvállalásról, amely valószínűsíthetne egy jelentős negatív hatást a kibocsátó üzleti kilátásaira a folyó pénzügyi évbe.

14. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY – BECSLÉS

A Társaság úgy döntött, hogy nem ismertet nyereség-előrejelzést, vagy becslést.

15. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK ÉS VEZETŐ ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓK

A Társaság igazgatóságának és felügyelő bizottságának tagjai a következők:

Igazgatóság tagjai: – Koltai Zoltán (Igazgatóság Elnöke),
– Sonja Jiricek (Igazgatósági tag),
– Berei Katalin (Igazgatósági tag).

Felügyelő Bizottság tagjai: - Horváth Tibor (Felügyelő Bizottság elnöke),
- Piffkó András (Felügyelő Bizottsági tag),
- Dr. Tiboly Kriszta (Felügyelő Bizottsági tag).

A tagokat a 06-83/314-300- as telefonszámon, vagy 06-83/510-580-as faxszámon, illetve a helikon.keszthely@axelero.hu e-mail címen lehet elérni.

A Kibocsátó részvénytársaság több mint öt éve alakult meg.

Az Igazgatóság az elnök-igazgató vezetésével, kellő szakértelemmel irányítja a társaságot.

Koltai Zoltán (Igazgatóság Elnöke) 1941-ben született, felsőfokú tanulmányait a keszthelyi Agrártudományi Egyetemen végezte, ahol 1965-ben agrármérnöki diplomát szerzett. 1965-től 1987-ig a Kiskunhalasi Állami Gazdaságban dolgozott többek között kerületi igazgatói beosztásban. 1987-től a Helikon Utazási Iroda, jelenleg pedig a PROINVEST 2001. Kft. ügyvezetőjeként dolgozik. A Petneházy Üdülőfalú Nyrt. által kibocsátott részvényekkel nem rendelkezik.

Sonja Jiricek (Igazgatósági tag) belső építész, Németországban él. 10 évig a Bayerische Landesbank Girozentrale alkalmazottjaként dolgozott. A Petneházy Üdülőfalú Nyrt. által kibocsátott részvényekkel nem rendelkezik.

Berei Katalin (igazgatósági tag) 1950-ben született Marosludason. 1990-ben települt Magyarországra. Mérlegképes könyvelői képesítést szerzett. Az AGROPROJECT Kft. Keszthelynél, majd a KARO Kft-nél dolgozott. 1995-től a Helikoninvest Kft. alkalmazottja lett, majd 1996-tól a Helikon Utazási Iroda Kft alkalmazottjaként főkönyvelői beosztásban dolgozik. Petneházy Üdülőfalú Nyilvános Részvénytársaság által kibocsátott részvényekkel nem rendelkezik.

Horváth Tibor (felügyelő bizottsági tag) 1953-ban született, nős. 1977-ben szerzett diplomát a Miskolci Nehézipari Műszaki Egyetem Gépészmérnöki Karán, okleveles gépészmérnök. A Keszthelyi Bakony Művek minőségellenőrzési osztályán osztályvezetőként dolgozott 1989-ig. Tizennégy éve tevékenykedik az idegenforgalom beutaztatási ágazatában. 1989. óta a Helikontours Kft. kirendeltség vezetőjeként, majd 1993-tól ügyvezető igazgatóként dolgozik. Nem rendelkezik Petneházy Üdülőfalú Nyilvános Részvénytársaság által kibocsátott részvényekkel.

Piffkó András (felügyelő bizottsági tag) 1931. szeptember 02-án született Jászberényben. 4 év elemi elvégzése után 8 osztályos gimnáziumot végzett, majd az Építőipari Műszaki Egyetemre jelentkezett Budapestre. Az egyetem elvégzése után 2 év üzemi gyakorlat következett Törökszentmiklóson, Kunszentmártonon és Budapesten. 1996. szeptemberétől nyugdíjas építésztechnikus. Jelenleg Németországban él, s 1996-tól a németországi KALMA-TREUHAND cég ügyvezetői tisztségét és munkakörét látja el. Piffkó András nem rendelkezik Petneházy Üdülőfalu Nyilvános Részvénytársaság által kibocsátott részvénnyel.

Dr. Tiboly Kriszta (felügyelő bizottsági tag) 1965. szeptember 18-án született Pécsen. Állami jogtudományi karon szerzett jogi diplomát, társasági jogász. Munkahelye: Dr. Tiboly Kriszta Ügyvédi Iroda. Nem rendelkezik Petneházy Üdülőfalu Nyilvános Részvénytársaság által kibocsátott részvénnyel.

Kimutatás az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak az elmúlt öt évben szerzett részesedéséről, tagságáról, illetve azon cégek felsorolása amelyeknek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezik.

Koltai Zoltán

Cégben való részesedés	Igazgatás, irányítás, felügyelő szervben tagság
	HCH Invest Kft. FB tag
	SPRT Kft. FB tag
	Rentinvest Kft. FB tag
	Corner System Kft. ügyvezető
	Proinvest Kft. ügyvezető
	Planinvest Bróker Zrt. FB tag
	Petneházy Üdülőfalu Nyrt. Ig. tag
	Helikon Utazási Iroda Kft. FB tag
	Corner System Kft. FB tag – megszűnt
	Helikoninvest Kft. FB tag

Horváth Tibor

Cégben való részesedés	Igazgatás, irányítás, felügyelő szervben tagság
Helikon Utazási Iroda Kft.	Proinvest 2001 Kft. FB tag
HCH Invest Kft.	Petneházy Üdülőfalú Nyrt. FB tag
Helikoninvest Kft. – megszűnt	Abbázia Country Club Kft. FB tag
Abbázia Country Club Kft. – megszűnt	T.S. Apartman Club Nyrt. FB tag
	Abbázia Idegenforgalmi Nyrt. FB tag
	Planinvest Bróker Zrt. Ig. tag
	Abbázia Country Club Kft. Ig. tag – megszűnt
	HCH Invest Kft. Ig. tag – megszűnt
	SPRT Kft. ügyvezető
	Abbázia Apartman Kft. ügyvez. - megszűnt
	Abbázia Apartman Nyrt. FB tag

Sonja Jiricek

Cégben való részesedés	Igazgatás, irányítás, felügyelő szervben tagság
HCH Invest Kft.	HCH Invest Kft. ügyvezető
SPRT Kft.	SPRT Kft ügyvezető – megszűnt
Abbázia Apartman Kft.	Rentinvest Kft. ügyvezető
Abbázia Apartman Club Nyrt.	Petneházy Üdülőfalú Nyrt. Ig. tag
	Helikoninvest Kft. Igazgató – megszűnt

Berei Katalin

Cégben való részesedés	Igazgatás, irányítás, felügyelő szervben tagság
Helikon Utazási Iroda Kft.	Petneházy Üdülőfalú Nyrt. Ig. tag
Petneházy Üdülőfalú Nyrt. – megszűnt	Abbázia Apartman Nyrt. Ig. tag
	Corner System Kft. FB tag

Piffkó András

Cégben való részesedés	Igazgatás, irányítás, felügyelő szervben tagság
Proinvest 2001 Kft.	Helikon Utazási Iroda Kft. FB tag
Helikon Utazási Iroda Kft..	SPRT Kft. FB tag
Abbázia Apartman Kft.	HCH Invest Kft. FB tag
Abbázia Apartman Nyrt.	Helikoninvest Kft. FB tag
Abbázia Country Club Kft. – megszűnt	Petneházy Üdülőfalú Nyrt.. FB tag
Corner System Kft. - megszűnt	Rentinvest Kft. FB tag
	T.S. Apartman Club Nyrt. FB tag
	Abbázia Idegenforgalmi Nyrt. FB tag
	Abbázia Apartman Nyrt. FB tag

Dr. Tiboly Kriszta

Cégben való részesedés	Igazgatás, irányítás, felügyelő szervben tagság
	Planinvest Bróker Zrt. FB tag
	Proinvest 2001. Kft. FB tag
	Petneházy Üdülőfalú Nyrt. FB tag
	Corner System Kft. FB tag
	T.S. Apartman Club Nyrt. Ig. tag
	Abbázia Idegenforgalmi Nyrt. Ig. tag
	Abbázia Country Club Kft. FB tag
	Abbázia Apartman Nyrt. Ig. tag

A vezető tisztségviselőket nem ítélték el bűncselekmény miatt az elmúlt öt évben.

Koltai Zoltán, Sonja Jiricek házastársának testvére.

A vezető tisztségviselők nem voltak részesei semmilyen csődeljárásnak, csődgondnokságnak, vagy felszámolási eljárásnak az elmúlt öt évben.

A vezető tisztségviselők tagjaival szemben nem indított semmilyen hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezetet is) hivatalos eljárást és nem alkalmazott semmilyen szankciót. Ezen személyeket bírósági ítélettel nem tiltották el igazgatási, irányító és felügyelő szervben betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

Az igazgatási irányító és felügyelő szervek és a vezető állású munkavállalók összeférhetetlensége:

A vezető tisztségviselők és az ügyvezetés tagjainak magánérdeke, feladatai, az általuk betöltött tisztségek, illetve ezen személyek tevékenysége nem összeférhetetlen a Társaság részére végzett tevékenységgel.

A főreszvényesekkel, ügyfelekkel, szállítókkal nincs olyan megállapodás, vagy „Egyezség”, amely alapján a Társaság igazgatási, irányítói, és felügyelő szervek tagjává választottak valakit.

Az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjaival nincsen olyan megállapodás, amelynek értelmében meghatározott időtartamra korlátozzák a kibocsátó társaság értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítését.

16. JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁS

A Társaság személyi jellegű ráfordításai nem magasak, mivel mindösszesen 24 alkalmazottal látja el a Társaság üzemeltetését.

Az alkalmazottak összetétele, a recepción való feladatok ellátására, valamint a műszaki, karbantartási feladatok ellátására alkalmazott munkavállalók.

	2003.	2004.	2005.	2005.06.30	2006.06.30
Béreköltség	25 120	23 913	28 273	13 687	15 410
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 865	2 374	3 379	1 082	1 191
Bérfeladások	9 389	8 863	10 373	4 812	5 415
Személyi jellegű ráfordítások	36 374	35 150	42 025	19 581	22 016

e Ft

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai nem részesültek tiszteletdíjban.

Az alkalmazottakkal nincs olyan jellegű megállapodás, amely szerint ők részesülhetnének a Társaság tőkéjéből.

A kibocsátó által nyugdíj, öregségi nyugdíj vagy más hasonló juttatás kifizetés céljából elhatárolt vagy felhalmozott összeget nem tart nyilván.

17. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

Az Igazgatóság tagjainak megbízása 2004. március 04. napjától 2009. március 04. napjáig szól.

A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízása 2004. március 04. napjától 2009. március 04. napjáig tart.

Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai és a kibocsátó, vagy leányvállalatai között nem jött létre olyan munkaszerződés, amely a munkaviszony megszűntetésekor juttatást írna elő.

A Társaságnál nem működik olyan bizottság, amely a könyvvizsgálattal és a javadalmazással foglalkozik.

A Társaság teljesíti a Gt-ben meghatározott vállalatirányítási szabályokat.

18. ALKALMAZOTTAK

A Társaságnak alkalmazottainak létszáma 24 fő, melynek összetétele a következő:

2 fő vezető alkalmazott, 6 fő alkalmazott a szállodai recepción, 16 fő technikai személyzet uszoda, kertészet, gondnok, műszak, stb. ellátására alkalmazott.

19. FŐ RÉSZVÉNYESEK

A Társaság tudomása szerint a HCH Invest Kft., valamint a Helikoninvest Kft. rendelkezik olyan szavazati joggal, amely a nemzeti jogszabályok értelmében jelentős köteles. A vezető tisztségviselők nem rendelkeznek részvényt a Társaságnál.

Közvetett befolyás: dr. Koltai Péter tulajdoni hányada a HCH Invest Kft-ben 63,44 %, így a Társaságban közvetett befolyása a szavazati jog alapján 92,31 %.

A Társaság fő részvényesei nem rendelkeznek eltérő szavazati jogokkal.

A Társaság előtt nem ismert olyan megállapodás, amelynek végrehajtása egy későbbi időpontban a Társaság feletti ellenőrzés módosulásához vezet.

20. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK

Jelen fejezet a Társaság által a Tpt. szerinti kapcsoló vállalkozásokkal 2003. január 1. óta kötött megállapodásokat ismerteti.

A Tpt. 5. § (1) 58. pontja értelmében kapcsoló vállalkozás: a vállalkozás anyavállalata, leányvállalata, a vállalkozás anyavállalatának leányvállalata, a vállalkozásban befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonos, vagy olyan vállalkozás, amelyben a vállalkozás vagy a vállalkozás tulajdonosa, felügyelő bizottsági tagja, vezető tisztségviselője, illetve ezek közeli hozzátartozója befolyásoló részesedéssel rendelkezik.

A vizsgált pénzügyi években a Társaság az alábbi értékben bonyolított forgalmat kapcsoló vállalkozásokkal:

ezer Ft	2003.	2004.	2005.	2005. 06.30.	2006. 06. 30.
Kapcsoló vállalkozásoktól származó kamatbevétel	371	102	-	-	326
Az összes kamatbevétel %-ban	7,60 %	0,96 %	-	-	25,04%

A Társaság jelenleg rendelkezik hatályos kölcsönszerződéssel a kapcsoló vállalkozásokkal szemben.

Hatályukat veszített, valamint már teljesített szerződések:

A HCH Invest Kft. és a Petneházy Üdülőfalú Nyrt. között 2002. 07. 01-én létrejött kölcsönszerződés 2003. 07. 08-án megszűnt.

A Petneházy Üdülőfalú Nyrt. és a HCH Invest Kft. közötti 2003. 07. 08-án, valamint 2004. 06. 29-én kötött kölcsönszerződés 2004. 09. 15-én megszűnt.

A HCH Invest Kft. és a Petneházy Üdülőfalú Nyrt. között 2004. 09. 15-én létrejött kölcsönszerződés 2004. 10. 19-én megszűnt.

A Petneházy Üdülőfalú Nyrt. és a HCH Invest Kft. között 2005. 03. 16-án létrejött kölcsönszerződés 2005. 08. 25-én megszűnt.

A Petneházy Üdülőfalú Nyrt. és a HCH Invest Kft. között 2006. 03. 16-án létrejött kölcsönszerződés 2006. 04. 03-án megszűnt.

A Társaság azért adott kölcsönt a kapcsolt vállalkozásainak, mert rendelkezett szabad pénzeszközzel.

21. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

21.1 Korábbi pénzügyi információk

A Társaság 2003.-2005. december 31-ei, valamint a 2005. június 30-ai és a 2006. június 30-ai mérlege, eredménykimutatása, cash-flow, kiegészítő mellékletei (amely tartalmazza a Társaság számviteli politikájának főbb elemeit) jelen Tájékoztató 4. számú melléklete tartalmazzák.

Saját tőke összes változásának bemutatása:

<u>időpont</u>	<u>összesen</u>	<u>alkalmankénti emelés</u>
1989. 06. 16.	76.500.000,- Ft	76.500.000,-
1992. 05. 19.	766.500.000,- Ft	690.000.000,-
1994. 10. 29.	893.500.000,- Ft	127.000.000,-
1995. 06. 07.	898.500.000,- Ft	5.000.000,-
1998. 06. 24.	998.500.000,- Ft	100.000.000,-
2000. 07. 31.	1.098.500.000,- Ft	100.000.000,-
2004.	1.298.500.000,- Ft	200.000.000,-

21.2 Előzetes pénzügyi információk

A Társaság nem rendelkezik nyilvános előzetes pénzügyi információkkal.

21.3 Pénzügyi kimutatások

A Társaság nem készít konszolidált éves beszámolót.

21.4 A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése

Társaságunk esetében a bejegyzett könyvvizsgáló a korábbi pénzügyi információk ellenőrzéséről szóló jelentést elkészítette, jelentésében fenntartásokat, felelősség kizárást nem fogalmazott meg. A könyvvizsgálói nyilatkozatok jelen Tájékoztató 5. számú mellékletében találhatóak.

A jelen Tájékoztató nem tartalmaz olyan további információkat, amelyeket a könyvvizsgáló szintén ellenőrzött a bemutatott évek éves beszámolóin és cash-flow-on kívül.

Jelen Tájékoztatóban közölt pénzügyi adatok a Társaság pénzügyi beszámolóiból származnak.

21.5 A legfrissebb pénzügyi információk dátuma

Jelen Tájékoztatóban közölt pénzügyi kimutatások 2003. január 1-től 2006. június 30. napjáig szólnak.

21.6 Közbenső és egyéb pénzügyi információk

Jelen Tájékoztatóban közölt 2005. június 30-ai, valamint a 2006. június 30-ai féléves gyorsjelentésnek megfelelő pénzügyi információ nem könyvvizsgált.

21.7 Osztalékpolitika

A kifizetésre kerülő osztalék mértékéről a Társaság közgyűlése hivatott dönteni. A Tájékoztatóval lefedett időszakban a közgyűlés egy esetben sem szavazott osztalékfizetésről.

21.8. Bírósági és választottbírósági eljárások

Nincs, illetve az elmúlt 12 hónapban nem volt folyamatban a társasággal szemben olyan bírósági vagy választottbírósági eljárás, ami jelentős hatást gyakorolna vagy azt gyakorolt a Társaság pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

21.9 A kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

A kibocsátó pénzügyi és kereskedelmi helyzetében lényeges változás nem történt.

22. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

22.1 Részvénytőke

Részvénytőke változása:

<u>időpont</u>	<u>összesen</u>	<u>alkalmankénti emelés</u>
1989. 06. 16.	76.500.000,- Ft	76.500.000,-
1992. 05. 19.	766.500.000,- Ft	690.000.000,-
1995. 10. 29.	893.500.000,- Ft	127.000.000,-
1995. 06. 07.	898.500.000,- Ft	5.000.000,-
1998. 06. 24.	998.500.000,- Ft	100.000.000,-
2000. 07. 31.	1.098.500.000,- Ft	100.000.000,-
2004.	1.298.500.000,- Ft	200.000.000,-

A jegyzett tőke 6.505 darab törzs- és 6.480 darab osztalékelsőbbbségi részvényből áll.

A kibocsátott részvények teljes összege a Társaságnál befizetésre került.

A törzsrészvények névértéke 100.000,- Ft/db.

Az osztalékelsőbbbségi részvények névértéke 100.000,- Ft/db.

A Társaságnál minden részvény tőkét képvisel.

A Társaság nem birtokol saját részvényt.

A Társaság átváltható-, becserélhető értékpapírral, illetve opciós utalvánnyal nem rendelkezik.

A Társaság nem rendelkezik ki nem bocsátott részvényekkel, illetve tőkeemeléssel kapcsolatos kötelezettség vállalással.

A Társaság egyetlen tagjának sincs opciós joga.

A részvénytőke változásait a jelen Tájékoztatóban bemutatott pénzügyi információk által lefedett időszakban, e ponton belül már ismertettük.

22.2 A társaság alapító okirata és alapszabálya

Az Alapszabály nem tartalmaz olyan részt, ami a Társaság célkitűzéseit bemutatja.

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjaira vonatkozó főbb rendelkezések:

Az igazgatóság a részvénytársaság ügyvezető szerve, amely képviseli a társaságot a bíróság, a hatóságok előtt, harmadik személyekkel szemben, kialakítja és irányítja a részvénytársaság munkaszervezetét, munkáltatói jogokat gyakorol a társaság alkalmazottai tekintetében.

Az igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja, látja el. Az igazgatóság az elnök összehívása alapján szükség szerint, de legalább évente négy alkalommal ülésezik. Ülése akkor határozatképes, ha azon mindhárom tag jelen van. Határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

Az igazgatóság dönt azokban a kérdésekben, amelyeket a társasági törvény, illetve az alapító okirat nem utal a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe.

Az igazgatóság dönt és gondoskodik:

- az ügyvezetésről,
- a társaság üzletpolitikájáról
- a társaság mérlegének, vagyonkimutatásának, nyereségfelosztásának közgyűlésre történő előkészítéséről,
- a társaság tőkéjének zártkörű, vagy nyilvános úton történő, új részvények kibocsátása útján, vagy a részvénytársaság alaptőkéen felüli vagyonának alaptőkévé alakításával való felemeléséről, mely alaptőke-emelést az igazgatóság a mindenkor alaptőke 25%-áig terjedő legmagasabb összegig jogosult elhatározni, végrehajtani,
- a túljegyzés elfogadásáról
- a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről,
- a felügyelő bizottság és a könyvvizsgáló rendszeres tájékoztatásáról.

Az igazgatóság a tőkeemelést nem használhatja fel az éves veszteség pótlására.

Továbbá az igazgatóság köteles:

- évente egyszer jelentést készíteni a közgyűlés részére az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról, illetve legalább háromhavonta ugyanilyen jelentést a felügyelő bizottság számára,
- összehívni a közgyűlést, ha tudomására jut, hogy a részvénytársaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke 2/3-a alá, vagy a jogszabályban meghatározott legkisebb összeg alá csökkent, vagy ha a társaság fizetéseit megszüntette és a vagyona tartozásokat nem fedezi.

Az igazgatóság tagjai a gazdasági társaság ügyvezetését az ilyen tisztséget betöltő személyektől elvárható fokozott gondossággal, a gazdasági társaság érdekeinek elsődlegessége alapján kötelesek ellátni.

A felügyelő bizottság a társaság operatív vezetését ellenőrző szerv. Ennek keretében a társaság vezető tisztségviselőjétől, vezető állású dolgozóitól jelentést, felvilágosítást kérhet, a társaság könyveit, iratait megvizsgálhatja, megvizsgáltathatja. A felügyelő bizottsági tagok a közgyűlésen és az igazgatóság ülésén jelen lehetnek és felszólalhatnak.

A felügyelő bizottság testületként jár el.

A felügyelő bizottság három tagból áll, akiknek megbízatása a megválasztást követő öt évre szól. A felügyelő bizottság maga választja elnökét. A testület akkor határozatképes, ha mindhárom tagja jelen van. A bizottság határozatát egyszerű szótöbbséggel hozza. A felügyelő bizottságot az elnök hívja össze.

A részvényes köteles legalább a Közgyűlés megtartását megelőző két óráig részvényesi minőségét az Igazgatóság által vezetett részvénykönyvben feltüntetni. A részvényes csak a részvénykönyvben való bevezetést követően jogosult a részvénytársasággal szemben részvényesi jogait gyakorolni.

Ha a részvényes a részvényesi jogait személyesen kívánja gyakorolni, ennek előfeltétele, hogy a dematerializált részvényeiről az értékpapír-számlavezető a kérelmére a tulajdonosi igazolást kiállítsa. E tulajdonosi igazolásnak tartalmaznia kell a kibocsátó és a részvényfajta megnevezését, a részvény darabszámát, és az értékpapír-számlavezető megnevezését és cégszerű aláírását, továbbá a részvényes nevét (cégnévét), lakhelyét (székhelyét). Ha a részvényes a részvényesi minőségét tulajdonosi igazolással igazolni nem tudja, a Közgyűlésen a részvényesi jogait nem gyakorolhatja. A Közgyűlésen való részvételi jog gyakorlásához kiállított tulajdonosi igazolás a Közgyűlés vagy a megismételt Közgyűlés napjáig érvényes. A Közgyűlésen a részvényes szavazati jogát az őt megillető szavazatszámot tartalmazó szavazatszám felmutatásával gyakorolhatja.

A részvényest a részvénytársaságnak az 1997. évi CXLIV. törvény 223. § (1) bekezdése szerint felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányada (osztalék) illeti meg. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

Minden részvényes jogosult a társaság közgyűlésén jelen lenni, felvilágosítást kérni, észrevételt, indítványt tenni és - az osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosai kivételével -, szavazni.

Az alaptőke legalább 5 %-át képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek az ok és a cél megjelölésével írásban kérhetik az igazgatóságtól, hogy az valamely kérdés megtárgyalását tűzze napirendre. A részvényesek e jogukat a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenését követő nyolc napon belül gyakorolhatják.

A részvényekhez fűződő szavazati jog a részvények névértékéhez igazodik, minden százezer forint névérték egy szavazatot ad a szavazásra is jogosító részvény tulajdonosának. Szavazati jogát a részvényes csak akkor gyakorolhatja, ha esedékes vagyoni hozzájárulását teljes egészében teljesítette, valamint, ha jelenlétét a meghívóban megjelölt időpontban, de legkésőbb a Közgyűlés megkezdéséig a Részvénytársaság regisztrálta.

Az osztalékelsőbbbséget biztosító részvény tulajdonosát az 1997. évi CXLIV. törvényben írt esetek kivételével szavazati jog nem illeti meg. Azonban ha a részvénytársaság az osztalékelsőbbbségi részvénynek biztosított osztalékot valamelyik évben nem, vagy nem teljesen fizeti ki, és azt a következő évben sem pótolja az arra az évre esedékes osztalékkal együtt, akkor az osztalékelsőbbbségi részvényest is megilleti a szavazás joga mindaddig, amíg a társaság elmaradt osztalékfizetési kötelezettségét nem pótolta.

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a részvénytársaság részvényeseit – ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvény sorozatba tartozó részvénnel rendelkező részvényeseket – jegyzési elsőbbségi jog, az alaptőke zárkörű felemelése esetén a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg. A részvényes e jogát a társaság székhelyén, személyesen (jogi személy, vagy jogi

személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén törvényes képviselője útján) leadott, teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt írásbeli nyilatkozatával gyakorolhatja. Az elsőbbségi joggyakorlásra nyitva álló, legalább tizenöt napos határidőt a társaság a Cégbözlönyben tett hirdetemny útján közli a részvényesekkel.

Ha a nyitva álló határidőn belül több részvényes kíván az elsőbbségi jogával élni, közülük az jogosult a részvények lejegyzésére (átvételére) aki a nyilatkozatát a határidőn belül előbb tette meg. A nyilatkozat megtételének (leadásának) időpontját a társaság a helyszínen felvett jegyzőkönyvben rögzíti.

Ha a részvénytársaság eltérő részvénytársaságba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a közgyűlésnek az alaptőke felemelésére vagy az alaptőke felemelésére vonatkozó hatáskör időleges átengedésére irányuló határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy az egyes részvénytársaságok részvényesei az itt meghatározott módon az alaptőke felemeléséhez vagy az arra vonatkozó felhatalmazás megadásához részvénytársaságonként, külön is hozzájáruljanak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések - ide nem értve a Gt. 226/E. § szerint kizárt szavazati jogosultságot - nem alkalmazhatók. A részvényesek hozzájárulását az igazgatóság a társaság hirdetemny lapjában közzétett – az alaptőke-emelésről szóló határozat tervezetét tartalmazó – felhívásban kéri azzal, hogy az írásbeli, a társaság székhelyére igazolt módon eljuttatandó nyilatkozattételre legalább a megjelenést követő 8 napos határidőt kell tűzni. Amennyiben a részvényesek a hirdetemnyben megjelölt határidőn belül nem nyilatkoznak, a hozzájárulásukat megadottnak kell tekinteni.

A közgyűlést legalább évente egy alkalommal össze kell hívni (rendes közgyűlés). Szükség esetén a közgyűlés bármikor összehívható (rendkívüli közgyűlés).

A közgyűlést – a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően – a társaság hirdetemny lapjában közzétett meghívó útján kell összehívni.

A részvényes köteles legalább a Közgyűlés megtartását megelőző két óráig részvényesi minőségét az Igazgatóság által vezetett részvénykönyvben feltüntetni. A részvényes csak a részvénykönyvben való bevezetést követően jogosult a részvénytársasággal szemben részvényesi jogait gyakorolni.

Az Alapszabály nem tartalmaz olyan rendelkezést, amely késleltetheti, vagy megakadályozhatja a Társaság fölötti ellenőrzés megváltoztatását.

A Társaság Alapszabálya nem tartalmaz olyan rendelkezést, amely meghatározza azt a küszöbértéket, amely fölött az adott részvényes tulajdonosi mivoltát nyilvánosságra kell hoznia.

A Társaság Alapszabálya nem tartalmaz szigorúbb feltételeket a törvényi előírásoknál a tőkeváltozásra vonatkozóan.

23. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

Partner megnevezése	Szerződés tárgya	Szerződés kezdete	Szerződés lejárata
Pannon-Party Kft.	Ingatlan bérleti díj	2002.10.10.	határozatlan idejű
Juhászné Dobai Éva	Szállodai takarítás	2003.07.02.	határozatlan idejű
Alföldi Patyolat Kft.	Szállodai textilá mosása	2004.03.10.	határozatlan idejű
Légió 2000 Kft.	Biztonsági szolgáltatás	2003.09.12.	2007. 01. 01.
„Vitalitás-Medic” Kft.	Foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás	2004.12.03.	határozatlan idejű
Helikon Utazási Iroda Kft.	Számviteli szolgáltatás	2002.01.02.	határozatlan idejű
KÓGENS Kft.	Könyvvizsgálat	2002.09.30.	2007. 09. 30.
Cepheus Szoftverház Kft.	Szoftverszolgáltatás	2002.06.01.	határozatlan idejű
Proinvest 2001. Kft.	Bérleti szerződés	2002.10.10.	határozatlan idejű

24. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÉRDEKELTSÉGI NYILATKOZAT

A Tájékoztató harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz és a Társaság szakértő közreműködését sem vette igénybe.

25. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A regisztrációs okmány érvényessége alatt a következő dokumentumokba lehet betekinteni:

A Társaság Alapszabálya megtekinthető a Társaság honlapján: www.petnenyrt.atw.hu A 2003., 2004., 2005. évekre, valamint a 2005. június 30., valamint 2006. június 30-ig terjedő időszakra vonatkozó pénzügyi információk és az év végi auditált jelentések szintén megtalálhatók a Társaság honlapján és jelen Tájékoztató 4-5. számú Mellékleteiben.

26. RÉSZESEDESEK BEMUTATÁSA

A Társaság nem rendelkezik jelentős befolyást biztosító befektetéssel.

27. FELELŐS SZEMÉLYEK

Lásd a Tájékoztató 3. „Felelős személyek” című fejezete.

28. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Lásd a Tájékoztató 2. „Kockázati tényezők” című fejezete.

29. KULCSFONTOSSÁGÚ INFORMÁCIÓK

29.1 Nyilatkozat a működő tőkééről

A Társaság elegendő működő tőkével rendelkezik, jelenlegi szükségleteinek fedezetére.

29.2 Tőkésítés és eladósodottság

A Társaságnak a jegyzett tőkéje elegendő fedezetet nyújt a Társaság működésére, amint azt a 2006. június 30-ai mérlegből is kitűnik az idegen forrás a társaságnál 184.408 e Ft, míg a saját tőke 2.199.076 e Ft.

29.3 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltisége

Tudomásunk szerint a Társaság szempontjából jelentősséggel bíró érdekeltiségek és összeférhetetlenség nem áll fenn.

29.4 Az ajánlattétel okai és a bevételek felhasználása

A HCH Invest Kft által nyilvános értékesítésre felajánlott 5.005 db törzsrészvény 1998. évben került a HCH Invest Kft birtokába.

A HCH Invest Kft. nyilvános kibocsátás útján elért bevételből a tulajdonába lévő szállodák felújítását és korszerűsítését szeretné elvégezni.

A jelen értékesítésre felajánlott részvények a Társaság megalakulásától 1995. 06. 07-ig végrehajtott alaptőke emelésekből származnak. A Társaságnál ezen emelések tükröződnek a felhalmozott vagyon mennyiségében a befektetett eszközök között.

30. A FORGALOMBA HOZANDÓ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A forgalomba hozandó részvények bemutatása:

A HCH Invest Kft. a tulajdonában lévő 5.005 db 100.000 Ft névértékű, összesen 500.500.000.- Ft névértékű Petneházy Üdülőfalú Nyrt. dematerializált törzsrészvényt taggyűlési határozat alapján nyilvános forgalomba hozatal útján értékesítésre felajánlja. Nyilvános értékesítésre kerül 5.005 db névre szóló törzsrészvény.

A Nyilvános Értékesítéssel érintett részvények ISIN kódja: HU-0000065230

Az értékpapírok kibocsátásának alapjául szolgáló jogszabály a 2001. évi CXX. tv. (Tpt.).

A Társaság által kibocsátott értékpapírok névre szóló dematerializált törzsrésztvények, amelyeket a Pláninvest Bróker Zrt. által vezetett értékpapírszámlán tart nyilván az Ajánlattevő, HCH Invest Kft.

A kibocsátás pénzneme: HUF

A részvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése:

A részvények szavazatra és osztalékra jogosító részvények. A részvényeseket valamennyi jog megilleti melyet számukra a Gazdasági társaságokról szóló törvény, illetve az Alapszabály biztosít.

Osztalékjog:

Minden üzleti év végével a Társaság vagyonáról mérleget kell készíteni. A mérleg szerinti nyereség osztalékként való felhasználásának mértékéről a közgyűlés dönt. Az osztalék felosztása részvénytulajdon arányában történik. Osztalékra valamennyi részvényes a teljes üzleti év alapján jogosult. Valamennyi részvény közgyűlés által felosztani kívánt mérleg szerinti nyereség egy részvényre jutó arányos részére biztosít jogot.

Szavazati jog:

A közgyűlés a Részvénytársaság legfőbb szerve, mely évente legalább egyszer ül össze. A részvényekhez fűződő szavazati jog a részvények névértékéhez igazodik, minden százezer forint névértékű részvény 1 db azaz egy darab szavazatra biztosít jogot. A közgyűlésre szóló meghívást a tervezett közgyűlést megelőzően 30 nappal az Igazgatóság nyilvánosan közzéteszi a Magyar Tőkepiacban. A Közgyűlés akkor határozatképes, ha azt szabályszerűen hívták össze, és azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes (akár részvényes meghatalmazottja vagy képviselője útján) jelen van. A részvényes köteles legalább a közgyűlést megelőző két órával részvényesi minőségét a részvénykönyvben feltüntetni. A részvényes csak a részvénykönyvbe való bevezetést követően jogosult a részvénytársasággal szemben részvényesi jogait gyakorolni.

Ha a részvényes a részvényesi jogait személyesen kívánja gyakorolni, ennek előfeltétele, hogy dematerializált részvényeiről az értékpapír-számlavezető a kérelmére a tulajdonosi igazolást kiállítsa. E tulajdonosi igazolásnak tartalmaznia kell a kibocsátó és a részvényfajta megnevezését, a részvények darabszámát, az értékpapír számlavezető megnevezését és cégszerű aláírását, továbbá a részvényes nevét és lakhelyét (székhelyét). A Közgyűlésen való részvételi jog gyakorlásához kiállított tulajdonosi igazolás a Közgyűlés, vagy a megismételt Közgyűlés napjáig érvényes.

Elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor:

A társaság alaptőkéjének felemelése esetén, ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg.

Likvidációs hányadhoz való jog:

A részvénytársaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes a végelszámolás eredményeképpen felosztható vagyon részvénytulajdonával arányos hányadára jogosult. A Társaság megszüntetéséhez a közgyűlés háromnegyedes szótöbbséggel elfogadott határozata szükséges.

A fent megjelölt részvényesi jogok gyakorlásának feltétele, hogy a részvényes neve és tulajdonjoga a Részvénykönyvbe bejegyzést nyerjen.

A jelen tájékoztató szerint értékesítésre kerülő részvényekhez fűződő, fentiekben részletezett részvényesi jogok megegyeznek azokkal a jogosultságokkal, melyekkel a Társaság jelenlegi részvénytulajdonosai rendelkeznek.

Visszaváltásra vonatkozó rendelkezések:

A Társaság nem vásárolja vissza saját részvényeit.

A Részvények szabadon átruházhatók.

A Társaság székhelye Magyarország.

Az Ajánlattevő az ajánlattétel iránti kérelmet Magyarországon nyújtotta be.

A Társaságnál és az Ajánlattevőnél nem keletkezik a dematerializált részvényekből származó olyan jövedelem, amiből forrásadót kellene levonni, de amennyiben keletkezik, azt levonja.

31. AZ AJÁNLTATTÉTEL FELTÉTELEI

31.1 Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlatok elfogadásához szükséges intézkedések

Nyilvános értékesítésre kerül 5.005 db névre szóló dematerializált törzsrészvény.

A jegyzésre kínált dematerializált törzsrészvény teljes jegyzési összege 900.900.000,- Ft, azaz kilencszázmillió-kilencszázezer forint.

A dematerializált törzsrészvények jegyzési ára 180.000,- Ft/db.

A jegyzés időtartam 2006. november 2. napjától 2006. november 10. napjáig tart.

A részvényeket jegyezni a jegyzési időszakban lehet munkanapokon 9 és 16 óra között.

Az értékesítendő részvényeket a befektetők a következő módon jegyezhetik:

A Forgalmazó székhelyén (címe: 8360. Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.) személyesen vagy meghatalmazottja útján.

A nyilvános jegyzés során devizabelföldi és devizakülföldi magánszemélyek, devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok jegyezhetnek részvényt. Elővásárlási joggal rendelkező személyek és átruházási korlátok nincsenek.

A Forgalmazó ingyenesen nyit értékpapírszámlát, és a jegyzés lezárását követő öt banki munkanapig azt térítésmentesen vezeti. Ezt követően a Planinvest Bróker Zrt. a hatályos üzletszabályzatának megfelelően jár el.

Érvényes a jegyzés akkor, ha az értékesítés lezárásáig a lejegyzett részvények ellenértéke az Ajánlattevő az erre a célra elkülönített letéti számlájára megérkezik.

Az igénylés a befizetéstől, illetve utalás esetén az igénylés céljára nyitott bankszámlán történő jóváírás időpontjától érvényes. Amennyiben a befizetett/átutalt összeg nagyobb a lejegyzett részvények ellenértékénél, úgy a befizetett/átutalt összeg és a részvények ellenértékének különbözete visszafizetésre kerül maximum öt banki munkanapon belül. Ha a befizetett/átutalt összeg kevesebb, mint a jegyzési íven szereplő részvények ellenértéke, akkor a jegyzés teljes egészében érvénytelen, és a befizetett illetve átutalt teljes összeg visszafizetésre kerül maximum öt banki munkanapon belül. Csak az értékesítési időszak alatt igazoltan befizetett összegek érvényes befizetések, a késedelmesen befizetett összegek az értékesítés során nem kerülnek elfogadásra.

Az Ajánlattevő a jegyzési időszak megkezdését követően nem vonhatja vissza ajánlattételét.

Az Ajánlattevőnek nincs lehetősége a jegyzésre felajánlott mennyiség leszállítására a jegyzési időszak megkezdését követően.

A jegyzési időszak alatt érvényes jegyzések visszavonására nincs lehetőség.

A részvényjegyzők a részvényjegyzéssel egyidejűleg a jegyzett részvények árát kötelesek befizetni a HCH Invest Kft. erre a célra elkülönített letéti számlájára, Bankszámlaszám: 11600006-00000000-12367841. A jegyzéskor befizetésre kerülő összeg kizárólag az egy részvényre eső ár egész számú többszöröse lehet.

A jegyzett értékpapírok a jegyzés lezárását követő munkanapon kerülnek jóváírásra a részvényjegyző értékpapírszámláján.

A lejegyzett részvények mennyiségéről a befektetők öt banki munkanapon belül értékpapírszámla kivonatot kapnak.

Az ajánlattétel eredményét az Ajánlattevő a jegyzési időszak lezárását követő munkanapon a Magyar Tőkepiacban teszi közzé.

Elővásárlási joggal rendelkező befektetők nincsenek.

31.2 Forgalmazási terv és allokáció

Mivel a taggyűlési döntés alapján a maximálisan felkínált 5.005 db törzsrészvényen felül jegyzési ajánlat nem fogadható el, ezért amennyiben az igényelt részvények száma meghaladja a felkínált részvények számát, abban az esetben allokációra kerül sor. Amely napon a lejegyzett részvények darabszáma elérte a 5.005 db-ot a forgalmazó az értékesítést lezárja, amennyiben a jegyzési időszakból három banki munkanap már eltelt. Amennyiben a felkínált részvényt mennyiséget túljegyzik, úgy az allokáció a kártyaleosztás elve szerint történik. Először minden befektető kap egy darab részvényt. Ezután minden jegyző kap újabb egy darab részvényt amennyiben az általa jegyzett részvények mennyisége meghaladja az allokáció addigi részében megkapott részvények mennyiségét. Ez mindaddig folytatódik, amíg egy teljes kör leosztható úgy, hogy minden kielégítetlen igénnyel rendelkezőnek jut még egy-egy részvény. Amennyiben az adott körben nem minden jegyző juthat részvényhez, úgy a

megmaradó részvények nem kerülnek értékesítésre, a HCH Invest Kft. tulajdonában maradnak.

Az allokáció során az egy személy által több alkalommal történő igénylések összevonásra kerülnek, így az allokáció szempontjából egy igénylésnek minősülnek.

Túljegyzésnek minősül, ha a jegyzési időszakban az igényelt részvények darabszáma meghaladja az értékesítendő részvények darabszámát. Túljegyzés esetén allokációra kerül sor.

31.3 Árképzés

A felajánlott dematerializált törzsrészvények értékesítési ára 180 %, azaz 180.000 Ft/db.

31.4 Befektetési szolgáltatók és jegyzési garanciavállalás

A Forgalmazó, Planinvest Bróker Zrt. (8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.) nem vállal garanciát a nem jegyzett részvények jegyzésére.

32. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

A Társaság nem tervezi a dematerializált a részvények tőzsdei bevezetését.

33. ELADNI KÍVÁNÓ ÉRTÉKPAPÍR-TULAJDONOSOK

Az Ajánlattevő, HCH Invest Kft. (www.hchinvest.tar.hu) telefonszám: 06-83/314-300).

A dematerializált törzsrészvények tulajdonosa a HCH Invest Kft. az általa felajánlott értékpapírok száma 5.005 db.

Lekötési megállapodások nincsenek.

34. AZ AJÁNLTATTÉTEL KÖLTSÉGE

A részvényjegyzés teljes bevétele amennyiben az összes részvény lejegyzésre kerül 900.900.000,- Ft.

Az értékesítés költsége várhatóan nem haladja meg az értékesítési ár 3 %-át.

35. FELHÍGÍTÁS

Az ajánlattételből eredően a jelenlegi részvényesek tulajdoni/szavazati hányada nem hígul, mivel a részvények korábban zárt körben lettek kibocsátva.

36. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ

Az értékpapírtulajdonosok a kibocsátással összefüggésben tanácsadók, nem vettek részt.

Az értékpapírjegyzékben szereplő egyéb információk könyvvizsgáló által nem ellenjegyzett adatok.

Az értékpapírjegyzékben nem szerepel szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozata.

Az értékpapírjegyzékben nem szerepel harmadik féltől származó információ.

MELLÉKLETEK

1. sz. melléklet

ÜDÜLŐHASZNÁLATI SZERZŐDÉS

amely létrejött egyrészről az **PROINVEST 2001. Kft.** (8360 Keszthely, Petőfi S. u. 2.), mint az üdülőhasználati jog biztosítására kötelezett (a továbbiakban: Kötelezett), képviselőjében eljár a (a továbbiakban: Képviselő), másrészről

Név:.....,

Cím:

Telefon: lakás munkahelyi mobil

mint az üdülőhasználati jog jogosultja (a továbbiakban: Jogosult) között az alulírott napon és helyen az alábbi feltételekkel:

1.) A Képviselő bemutatja hogy a kötelezett és a (cím:) üdülőingatlan - e szerződés 7. pontjában részletezett - tulajdonosa között létrejött bérleti szerződés alapján a Kötelezett jogosult a fenti üdülőingatlan időben megosztott használati jogának biztosítására. Bemutatja továbbá a közte és a Kötelezett között fennálló megbízási szerződést, amely alapján jogosult Kötelezett képviselőjére.

2.) Jelen szerződés tárgyát a üdülőingatlan számú apartmanjának kizárólagos használati joga képezi

minden év-ik naptári hetében,

minden páros év-ik naptári hetében,

minden páratlan év-ik naptári hetében fő részére, évi heti időtartamra (szombaton 16 órától a következő szombaton 10 óráig) 2007. január 01-től 2106 december 31-ig. A Jogosult tudomásul veszi, hogy a jelen szerződés tárgyát képező ingatlanon tulajdonjogot vagy más dologi jogot nem szerez. Az üdülőhasználatra - a mellékelt Tájékoztatón szereplő - speciális naptár érvényes.

3.) Az üdülőhasználati díj 2007-ben Ft + ÁFA-ban kerül megállapításra, s az elkövetkező években a hivatalos infláció arányában emelkedik. A szerződés 2. pontja szerinti páros, illetve páratlan évben történő igénybevétele esetén csak az adott tárgyévben kerül kiszámlázásra az üdülőhasználati díj. Az üdülőhasználati díj magában foglalja az üdülőegység rendeltetésszerű használatával kapcsolatos valamennyi költséget, mely tartalmazza a közművek, az üdülő működtetési és fenntartási (karbantartás, javítás,

hulladékelszállítás stb.) költségeit, továbbá az üdülőegység üzemeltetésével összefüggésben egyébként felmerülő (személyi és dologi) kiadásokat, valamint - az idegenforgalmi adó (üdülőhelyi hozzájárulás) kivételével - a közterheket is. Az üdülőhasználati díj minden naptári év január 1-jén egy összegben esedékes és késedelmipótlék-mentesen legkésőbb január 31-ig fizetendő. Késedelmes fizetés esetére a felek 20 %-os szerződéses kamat megfizetésében állapodnak meg.

- 4.) Az üdülőingatlan tulajdonosának vagy a Kötelezettnek jogában áll az üdülőhasználati szerződést felmondani abban az esetben, ha a Jogosult 12 hónapnál több késedelembe esik az üdülőhasználati díj fizetésével.
- 5.) A Kötelezett kijelenti, hogy az 1. pontban megjelölt üdülőingatlan az RCI cserealapjába felvételre került. A jelen üdülőhasználati szerződés tárgyát képező üdülőegység ezért az RCI csererendszerben kategóriában csereképes kontingenst képez színű nyaralási idényben. A Jogosult kijelenti, hogy mint egy RCI-cserekontingens használója, az RCI tagjává **kíván válni**, ezért jelen szerződés aláírásával egyidejűleg belép az RCI tagjai közé, és kijelenti, hogy az RCI tagság létesítésnek és fenntartásának feltételeit és költségeit ismeri és elfogadja. (Az RCI 2006-ben érvényes díjai: cseredíj Európán belül, beleértve a Földközi-tenger országait is 145 Euro/hét, Európán kívül 199 Euro/hét, vendégigazolvány 50 Euro/hét, tagság meghosszabbítás díja egy évre 99 Euro, több év fizetése esetén kedvezmények). A Jogosult vállalja, hogy a jelen szerződés megkötésével egyidejűleg 60.000,- Ft, azaz Hatvanezer forint, két évre érvényes RCI- tagságot biztosító belépési díjat a Kötelezett közvetítésével az RCI-nek befizet. A Jogosult kijelenti, hogy **nem kíván** az RCI tagjává válni. (Megfelelő rész aláhúzendő.)
- 6.) Klubrend (lásd hátoldalon részletezve).
- 7.) Az üdülő leírása (lásd hátoldalon részletezve).
- 8.) A Jogosult ezen szerződés alapján megszerzett üdülőhasználati joga átöleli úgy a saját használatot, mint annak más személy számára szóló díjtalan, vagy díj ellenében történő átengedését, illetve – amennyiben a Jogosult az RCI tagjává válik - az üdülőhasználati jognak az RCI-cserekontingensben csereképes kontingensként való felhasználását.

A Jogosult kijelenti, hogy a Nyrt. tagjává vált a db dematerializált részvény megvásárlásával, melyek kifizetését a következő ütemezésben vállalja:

Esedé- kesség							
Összeg (Ft):							RCI 60.000,-

Tekintettel arra, hogy sem a Kötelezett és sem a Képviselő a Jogosulttól a jelen szerződés megkötésétől számított tizenöt napon belül fizetést semmilyen jogcímen nem követelhet, és nem fogadhat el, a szerződő felek megállapodnak abban, hogy a Jogosult a részvények ellenértékét a részvények eladójával történt megállapodás alapján harmadik személynél, ügyvédnél helyezi letétbe.

- 9.) A Képviselő a szerződéskötést megelőzően az ingatlanra vonatkozó írásos Tájékoztatót, mely jelen szerződés melléklete - magyar nyelven a Jogosult rendelkezésére bocsátotta, illetve a szerződés aláírásával egyidőben átadta részére a jelen szerződés magyar nyelvű példányát. Fentieket Jogosult jelen szerződés aláírásával igazolja.
- 10.) A Jogosult kijelenti, tájékoztatást kapott arról, hogy a jelen üdülőhasználati szerződés, valamint a hozzá kapcsolódó szerződések csak akkor válnak hatályossá, ha a jelen szerződés részéről történő átvételét követő tizenöt napon belül a Kötelezettnek annak jelen szerződésben megjelölt címére nem küld írásos, teljes bizonyító erejű magánokirati formában tett elállási nyilatkozatot.
- 11.) A felek megállapodnak abban, hogy amennyiben a Kötelezett 1.) pontban írtak szerinti joga az üdülőhasználati jog biztosítására nézve bármely okból megszűnik, úgy a jelen jogviszonyban helyébe – változatlan szerződési feltételekkel – az ingatlan tulajdonosa, vagy az általa kijelölt más Kötelezett lép.
- 12.) Jelen szerződés valamint az átadott Tájékoztató és Információs füzet a szerződés valamennyi feltételét tartalmazza, szóbeli megállapodások nem születtek.
- 13.) A szerződéssel kapcsolatos esetleges vitás kérdések rendezésére a felek a Keszthelyi Városi Bíróság kizárólagos illetékességét kötik ki.
- 14.) Kijelentem, hogy a jelen szerződés eredeti példányát a szerződéskötés napján átvettem.

Dátum: 200.

.....
KÉPVISELŐ

.....
JOGOSULT

Tanú:

Tanú:

.....

.....

.....

.....

2. sz. melléklet

Meghatalmazás minta

Alulírott.....
név:.....
leánykori név:.....
állandó lakcím:.....
anyja neve:.....
születési hely és idő:.....
személyi igazolvány vagy útlevel szám:.....
adóazonosító jel:.....
telefonszám:.....

ezennel meghatalmazom:

név:.....-t
leánykori név:.....
állandó lakcím:.....
anyja neve:.....
születési hely és idő:.....
személyi igazolvány vagy útlevel száma:.....
adóazonosító jel:.....

hogy a HCH Invest Kft. tulajdonában lévő Petneházy Üdülőfalú Nyrt. részvények jegyzése során meghatalmazottként képviselőtemben teljes jogkörben eljárjon és engem képviseljen.

Kelt: 2006. november

A meghatalmazást elfogadom:

.....

Meghatalmazott

.....

Meghatalmazó

1. tanú aláírása:.....
neve:.....
címe:.....

2. tanú aláírása:.....
neve:.....

címe:.....

3. sz. melléklet

RÉSZVÉNYJEGYZÉSI ÍV
a HCH Invest Kft. által felajánlott a PSZÁF által az E-III/20.409/2006. számú
határozatában engedélyezett Tájékoztató alapján nyilvános értékesítésre felajánlott
Petneházy Üdülőfalv Nyilvános Részvénytársaság által kibocsátott dematerializált
törzsrészvényekre

A részvényjegyző neve:* leánykori neve:.....

született: év hónap nap

anyja neve: állampolgársága:

lakcím:*

azonosító okmány száma és típusa:

kiállító hatóság megnevezése, betűjele:

Adóazonosító jele:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Értékpapírszámla száma:

Amennyiben a fenti személy jogi személy nevében jár el:

cégnév, rövidített név:

székhely:

telephely:

fő tevékenységi kör:

azonosító okirat száma:

kiadó ország:

képviselőre jogosult neve, beosztása:

kézbesítési megbízott adatai:

A jegyzett részvények mennyisége:.....db. **Értéke:**Ft.

A jegyzett részvények típusa: névre szóló dematerializált törzsrészvény.

A részvény névértéke: 100.000,- Ft/részvény, értékesítési ára: 180.000,- Ft/részvény.

A jegyzési ív aláírásával egy időben a jegyzett részvények értékesítési árát kell befizetni. A részvényjegyzési időszak 2006. november 2-től 2006. november 10-ig tart.

A jegyzést követően a jegyzési nyilatkozat nem vonható vissza!

A nyilvános értékesítés során vásárolt részvények az értékesítés lezárását követően a részvényt jegyzők értékpapír számláján jóváírásra kerülnek. A jóváírás időpontja a jegyzés lezárását követő munkanap.

Az ajánlattétel eredményét az Ajánlattevő a jegyzési időszak lezárását követő munkanapon a Magyar Tőkepiacban teszi közzé.

Az el nem fogadott ajánlatok ellenértékét a jegyzés lezárását követően vehetik fel a készpénzzel fizetők kamat és költségmentesen a jegyzési helyen. Az átutalással fizetők öt banki munkanapon belül átutalással kapják vissza az el nem fogadott ajánlatok összegét arra a számlára, amelyről átutalták a vételárat.

A jegyzéssel egy időben a jegyzett részvények értékesítési árát befizettem.

A részvényt jegyző a részvényjegyzési ív aláírásával nyilatkozza, hogy a jegyzési íven szereplő részvényeket saját részre jegyzi. Az ajánlat elfogadását követően ő lesz a részvények tényleges tulajdonosa.

Kelt:, 2006. novembernap.....óra.....perc

..... P.H.
Planinvest Bróker Zrt. befektető (meghatalmazott) aláírása

A értékesítési hely által, a jegyzés alkalmával töltendő ki, készpénzben történő befizetéskor!

befizetett összeg:Ft, azaz:.....forint
kiállítás kelte:.....évhó nap
jegyzési hely:

P.H.

.....
ügyintéző aláírása

Értékesítési hely által töltendő ki, a jegyzés elutasítása miatti visszafizetéskor!

visszafizetett összeg: Ft, azaz:.....forint
visszafizetés ideje: év hó nap
jegyzési hely:

P.H.

.....
ügyintéző aláírása

Részvényjegyző / meghatalmazott/ aláírása:
szig.száma:

4. számú melléklet

Statisztikai számjel :10330078515311420

Cégjegyzékszám :20-10-040173

11

Petneházy Üdülőfalu Rt. 2003.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	1 104 232		1 595 899
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	840		1 052
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok			
6	Szellemi termékek	840		1 052
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak érték helyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	1 103 392		1 594 847
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 072 581		1 054 057
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	26 349		28 106
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások	1 452		
16	Beruházásokra adott előlegek	3 010		56
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			512 628

18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0		0
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés			
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			

Keltezés: Keszthely, 2004.02.27.

a vállalkozás
vezetője
(képviselője)
P.H.

Statisztikai számjel :10330078515311420

Cégjegyzékszám :20-10-040173

12

Petneházy Üdülőfalu Rt. 2003.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26	B. Forgóeszközök	64 327		177 405
27	I. KÉSZLETEK	36		19
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31	Késztermékek			
32	Áruk	36		19
33	Készletekre adott előlegek			
34	II. KÖVETELÉSEK	62 085		175 420
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	61 344		116.424
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			4.672
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	115		
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	626		54 324
40	III. ÉRTÉKPAPIROK	0		0
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek			
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	2 206		1 966

46	Pénztár, csekkek	1 337		1 172
47	Bankbetétek	869		794
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	361		359
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	361		359
51	Halasztott ráfordítások			
52	Eszközök összesen	1 168 920		1 773 663

Keltezés: Keszthely, 2004.02.27.

a vállalkozás
vezetője
(képviselője)

P.H.

Statisztikai számjel :10330078515311420
 Cégjegyzékszama :20-10-040173

13

Petneházy Üdülőfalu Rt. 2003

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53	D. Saját tőke	1 013 810		1 532 420
54	I. JEGYZETT TŐKE	1 098 500		1 098 500
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III. TŐKETARTALÉK	4 296		4 295
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-105 811		-88 986
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			512 628
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	16 825		5 983
62	E. Céltartalékok	0		0
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	F. Kötelezettségek	147 747		236 013
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Keltezés: Keszthely, 2004.02.27.

a vállalkozás
vezetője
(képviselője)

P.H.

Statisztikai számjel :10330078515311420
Cégjegyzékszama :20-10-040173

14

Petneházy Üdülőfalu Rt. 2003.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	37 500		0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75	Beruházási és fejlesztési hitelek	37 500		
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	110 247		236 013
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek	75 000		37 500
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	13 002		14.121
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 256		
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással	860		36.266

	szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	20 129		148.126
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	7 363		5 230
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7 363		5 230
93	Halasztott bevételek			
94	Források összesen	1 168 920		1 773 663

Keltezés: Keszthely, 2004.02.27.

a vállalkozás
vezetője
(képviselője)
P.H.

Cégjegyzékszáma :20-10-040173

Petneházy Üdülőfalú Rt. 2003.

31

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	120 906		190 235
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	120 906		190 235
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)			0
7	III. Egyéb bevételek	87 632		23 921
8	ebből: visszaírt értékvesztés	80 523		
9	5 Anyagköltség	14 672		42 508
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	25 010		53 673
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	3 609		3 159
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	2 032		
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	9 332		6 354
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	54 655		105 694
15	10 Bérköltség	5 293		25 120
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	661		1 865
17	12 Bérjárulékok	2 045		9 389

18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	7 999		36 374
19	VI. Értékcsökkenési leírás	38 769		44 112
20	VII. Egyéb ráfordítások	7 241		8 371
21	ebből: értékvesztés	0		263
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	99 874		19 605

Keltezés: Keszthely, 2004.02.27.

a vállalkozás
vezetője
(képviselője)

P.H.

Statisztikai számjel :10330078515311420

Cégjegyzékszám :20-10-040173

32

Petneházy Üdülőfalú Rt. 2003.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-
ban

(összköltség eljárással)

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	839		4 881
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	22		371
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	25100		
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	25939		4 881
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	23912		17 073
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	56		100
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	23912		17 073
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	2027		-12 192

41	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY ($\pm A \pm B$)	101901		7 413
42	X.	Rendkívüli bevételek	10403		
43	XI.	Rendkívüli ráfordítások	88058		
44	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-77655		0
45	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY ($\pm C \pm D$)	24246		7 413
46	XII.	Adófizetési kötelezettség	7421		1 430
47	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY ($\pm E - XII$)	16825		5 983
48	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
50	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY ($\pm F + 22 - 23$)	16825		5 983

Keltezés: Keszthely, 2004.02.27.

a vállalkozás
vezetője
(képviselője)

P.H.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

a 2003. december 31-i évi beszámolóhoz

I. Általános rész

1. A cég elnevezése: Petneházy Üdülőfalu Rt.
2. Általános adatok:
Alakulás időpontja: 1989. június 16.
Székhelye: Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
Az Rt. Jegyzett tőkéje: 1.098.500 e Ft
A cég fő tevékenysége: Szállodai szolgáltatás étteremmel
Szállodai szolgáltatás étterem nélkül
Egyéb szálláshely szolgáltatás
Éttermi, cukrászdai vendéglátás
Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.

II. Számviteli politika rövid ismertetése:

Az Rt. kettős könyvvitelt vezet.

Az éves beszámoló eredménykimutatás "A" típusú összköltség eljárással készül. az értékcsökkenés lineáris módon a bruttó érték alapján történik. A tárgyi eszközök közül a 50.000,- 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 eredménykimutatásban minden tételnél az előző év adatai mellett be kell mutatni a módosításokat, azok nem képezik részét az eredménykimutatás 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 mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forint.

A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredménykimutatásban 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 helyezéstől 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 különbség az eszközök között „Értékhelyesbítés”-ként, a saját tőkén belül „Értékelési tartalék”-ként mutatjuk ki.

2003-ban a Budapest-Adyliget, Feketefej u.2-4. szám alatti ingatlanainkat értékeltettük, az értékelés 512.628 e Ft-tal magasabban állapította meg értékét a nyilvántartottnál, melyet értékhelyesbítésként számoltunk el az alábbiak szerint:

	Forgalmi érték	Bruttó érték	ÉCS	Nettó érték	Ért. tart. 2003.
Főépület	608.500.000,-	526.929.280,-	8.665.372,-	518.263.908,-	90.236.092,-
Nagyházak	183.300.000,-	139.882.516,-	3.446.319,-	136.436.197,-	46.863.803,-
Kisházak	238.300.000,-	217.520.081,-	5.334.495,-	212.185.586,-	26.114.414,-
MS házak	36.600.000,-	34.269.104,-	838.800,-	33.430.304,-	3.169.696,-
Teniszpályák	40.900.000,-	45.652.000,-	4.795.531,-	40.856.469,-	43.531,-
Telek	414.200.000,-	68.000.000,-	-	68.000.000,-	346.200.000,-
Összesen	1.521.800.000,-	1.032.252.981,-	23.080.517,-	1.009.172.464,-	512.627.536,-

A 2001-ben a részvénytársaság a számviteli törvényben meghatározott értékelési eljárásokat alkalmazza.

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

A társaság az 1995. 06. 07-i törzstőke-emeléséig kizárólag 500.000,- Ft/db névértékű törzsrészvényt 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 törzsrészvényből 796 db részvény átalakításra került 3.980 db 100.000,- Ft/db osztalékelsőbbségi részvényé. Így lett az akkor aktuális alaptőke részvény összetétele:

- 1.001 db névre szóló egyenként 500.000,- Ft/db nyomdai úton előállított törzsrészvény
- 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 törzsrészvény, valamint 500 db szintén nyomdai úton előállított egyenként 100.000,- Ft névértékű osztalékelsőbbséget biztosító részvény.

Az aktuális alaptőke összetétel:

A társaság alaptőkéje 1.098.500.000 Ft, amely egyaránt dematerializált értékpapírként előállított -5505 db névre szóló és egyenként 100.000 Ft névértékű törzsrészvény, és -5480 db névre szóló és egyenként 100.000 Ft névértékű osztalékelsőbbiséget biztosító részvényre oszlik.

Kibocsátó történetének áttekintése

A 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 Rt. bérbe adta a szállodakomplexumot, majd a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Választottbíróság 2002. szeptember 23-i ítélete a bérleti szerződést felbontásának érvényességét megállapította. A szállodakomplexum üzemeltetését így azóta a Részvénytársaság végzi.

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

Ezek után a részvénytársaság 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 apartmannal, 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 alapító okiratban foglaltak szerint az üdülőfalu építésének megfelelően a társaság alaptőkéjét több lépcsőben felemeli.

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

- | | |
|---|-----------------|
| | szavazati jog % |
| • Helikoninvest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21. | 9,08 |
| • HCH Invest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21. | 90,92 |

III. Az Rt. vagyoni struktúrájának alakulása ezer Ft-ban

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

Vagyoni helyzete:

Befektetett eszközök aránya

$$\frac{\text{Befektetett eszközök} \quad 1.595.899}{\text{Összes eszközök} \quad 1.773.663} = 89,98 \%$$

Forgóeszközök aránya

$$\frac{\text{Forgóeszközök + aktív időbeli elhat.} \quad 177.764}{\text{Összes eszközök} \quad 1.773.663} = 10,02 \%$$

Saját tőke aránya

$$\frac{\text{Saját tőke} \quad 1.532.420}{\text{Összes forrás} \quad 1.773.663} = 86,39 \%$$

Eladósodási mutató

$$\frac{\text{Összes kötelezettség} \quad 236.013}{\text{Saját tőke} \quad 1.532.420} = 15,4 \%$$

Pénzügyi helyzet

Működő tőke és forgótőke alakulás

Jegyzett tőke	1.098.500
Tőketartalék	4.295
Eredmény tartalék	- 88.986
Mérleg szerinti eredmény	<u>5.983</u>
Működő tőke	1.019.792

Működő tőke aránya a forgóeszközök között

$$\frac{\text{Működő tőke} \quad 1.019.792}{\text{Összes forrás} \quad 1.773.663} = 57,49 \%$$

Befektetett eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Működő tőke} \quad 1.019.792}{\text{Befektetett eszközök} \quad 1.083.271 - \text{értékelési tartalék nélkül}} = 94,14 \%$$

Likviditási mutatók:

$$\frac{\text{Likviditási pénzeszköz} \quad 1.966}{\text{Rövid lejáratú kötelezettség} \quad 236.013} = 0,83 \%$$

$$\frac{\text{Forgóeszközök} \quad 177.405}{\text{Rövid lejáratú kötelezettség} \quad 236.013} = 75,17 \%$$

$$\frac{\text{Vevő állomány} \quad 116.424}{\text{Szállító állomány} \quad 14.121} = 824,47 \%$$

Tőke arányos jövedelem mutató

$$\frac{\text{Szokásos vállalkozási eredmény} \quad 7.413}{\text{Saját tőke} \quad 1.019.792 - \text{értékesítési tartalék nélkül}} = 0,73 \%$$

Eszközarányos jövedelemmutató

$$\frac{\text{Adózás előtti eredmény} \quad 7.413}{\text{Eszközök összesen} \quad 1.773.663} = 0,42 \%$$

Mérleghez kapcsolódó információk:

	2002.	2003.
Üzemi tevékenys. eredm.	99.874	19.605
Pénzügyi műveletek eredm.	<u>2.027</u>	<u>- 12.192</u>
Szokásos vállalkozási eredm.	101.901	7.413
Rendkív. eredm.	<u>- 77.655</u>	<u>0</u>
Adózás előtti eredm.	24.246	7.413
Adófizetési kötelezettség	<u>7.421</u>	<u>1.430</u>
Adózott eredmény	16.825	5.983

2002. **2003.**

Költségek, ráfordítások aktív időb. elhat.

2003. évi Casco biztosítás:	9.445,-	16.025,-
2003. évi Felelősség biztosítás:	33.603,-	33.603,-
2003. évi Vagyonbiztosítás:	<u>308.950,-</u>	<u>308.950,-</u>
	361.198,-	358.578,-

2003.

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

Telefondíj:	209.357,-
Szennyvíz:	295.173,-
Gázdíj:	633.452,-
Áramdíj:	2.285.371,-
Mérlegkészítés:	1.322.515,-
Vízdíj:	309.312,-
Könyvvizsg. Díj	<u>175.000,-</u>
	5.230.180,-

Adózás előtti eredmény:	7.413,-
Adóalap korrekció	534,-
Adóalap	7.947,-
Társasági adó	1.430,-
Adózott eredmény	5.983,-

Tárgyi eszköz változása

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	3.745	558	-	4.303
Telkek	68.000	-	-	68.000
Épületek, építmények	1.184.953	8.091	-	1.193.044
Gépek, berend. járművek	114.922	14.239	20	129.141

Értékcsökkenés változása

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték	Tárgyeszköz Nettó értéke
Immateriális javak	2.905	346	-	3.251	1052
Telkek	-	-	-	-	68.000
Épületek, építmények	180.372	26.615	-	206.987	986.057
Gépek, berend. járművek	88.573	12.482	20	101.035	28.106
Kisértékű TE	-	4.669	-	4.669	-

2002.

2003.

Eredménykimutatáshoz kapcsolódó információk

I. <u>Belföldi</u> értékesítés nettó árbevétele:	120.906	190.235
III. <u>Egyéb</u> bevételek:	87.632	23.921
IV. <u>Anyagjellegű</u> ráfordítások:	54.655	105.694
1. Anyagköltség	14.672	42.508
2. Igénybevett szolgáltatások	25.010	53.673
- Hirdetés	2.165	1.792
- Számviteli szolgáltatás	5.509	3.342
- Könyvvizsgálat	550	550
- Adatfeldolgozás	4.298	4.617
- Posta ktg., telefon	1.022	327
- Mosatás	1.143	5.668
- Egyéb	5.660	4.492
- Karbantartás	3.801	8.620
3. Egyéb szolgáltatások	3.609	3.159
- Hatósági díjak	365	57
- Illetékek	261	45
- Biztosítások	2.191	2.296
- Bank ktg.	158	405
- Egyéb	634	356
4. Eladott közvetített szolgáltatások	9.332	6.354

	2002.	2003.
VI. <u>Értékcsökkenési</u> leírás:	38.769	44.112
VII. <u>Egyéb</u> ráfordítások	7.241	8.371
<u>Pénzügyi</u> műveletek bevételei	25.939	4.881
<u>Pénzügyi</u> műveletek ráfordításai	23.912	17.073
<u>Rendkívüli</u> bevételek	10.403	0
<u>Rendkívüli</u> ráfordítások	88.058	0

Az Igazgatóság tagjai: dr. Koltai Péter elnök-igazgató
Sonja Jiricek tag
Koltai Zoltán tag.

A Felügyelő Bizottság tagjai: Horváth Tibor Felügyelő Bizottság elnöke
Piffkó András tag
Uhel Gábor tag.

Keszthely, 2004. február 27.

dr. Koltai Péter
elnök igazgató

Statisztikai
számjel:
Cégjegyzékszám:

10330078515311400
20-10-040173

Petneházy Üdülőfalú Rt.

**"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2004.**

adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
1	A.	Befektetett eszközök	1 595 899	0	2 016 980
2	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	1 052	0	676
3	1	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	2	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	3	Vagyoni értékű jogok			
6	4	Szellemi termékek	1 052		676
7	5	Üzleti vagy cégérték			
8	6	Immateriális javakra adott előlegek			
9	7	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	1 594 847	0	2 016 304
11	1	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 054 057		1 031 034
12	2	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	3	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 106		19 947
14	4	Tenyészállatok			
15	5	Beruházások, felújítások			34 380
16	6	Beruházásokra adott előlegek	56		
17	7	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	512 628		930 943
18	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
19	1	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20	2	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	3	Egyéb tartós részesedés			
22	4	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	5	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	6	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	7	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
26	8	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Statisztikai
számjel:
Cégjegyzékszám:

10330078515311400

20-10-040173

Keszthely 2005.február 25.

**"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2004.**

adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
27	B.	Forgóeszközök	177 405	0	338 454
28	I.	KÉSZLETEK	19	0	21
29	1	Anyagok			
30	2	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31	3	Növendék-, hízó és egyéb állatok			
32	4	Késztermék			
33	5	Áruk	19		21
34	6	Készletekre adott előlegek			
35	II.	KÖVETELÉSEK	175 420	0	173 659
36	1	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	116 424		127 050
37	2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	4 672		102
38	3	Követelések egyéb részesedési jogviszonyban lévő váll. szemben			1 098
39	4	Váltókövetelések			
40	5	Egyéb követelések	54 324		45 409
41	6	Követelések értékelési különbözete			
42	7	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43	III.	ÉRTÉKPAPIROK	0	0	160 000
44	1	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45	2	Egyéb részesedés			160 000
46	3	Saját részvények, saját üzletrészek			
47	4	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48	5	Értékpapírok értékelési különbözete			
49	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	1 966	0	4 774
50	1	Pénztár, csekkek	1 172		1 621
51	2	Bankbetétek	794		3 153

52	C.	Aktív időbeli elhatárolások	359	0	262
53	1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
54	2	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	359		262
55	3	Halasztott ráfordítások			
56		Eszközök összesen	1 773 663	0	2 355 696

Statisztikai**számjel:**

10330078515311400

Cégjegyzékszám:

20-10-040173

Keszthely 2005.február.25.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
57	D.	Saját tőke	1 532 420	0	2 170 400
58	I.	JEGYZETT TŐKE	1 098 500		1 298 500
59		ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
60	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61	III.	TŐKETARTALÉK	4 295		4 295
62	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-88 986		-83 003
63	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	512 628	0	930 943
65		1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
66		2. Valós értékelés értékelési tartaléka	512 628		930 943
67	VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5 983		19 665
68	E.	Céltartalékok	0	0	0
69	1	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70	2	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71	3	Egyéb céltartalék			
72	F.	Kötelezettségek	236 013	0	179 462
73	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
74	1	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75	2	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76	3	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Statisztikai
számjel:
Céggjegyzékszám:

10330078515311400
20-10-040173
Keszthely 2005.február.25.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
77	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
78	1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79	2	Átváltoztatható kötvények			
80	3	Tartozások kötvénykibocsátásból			
81	4	Beruházási és fejlesztési hitelek			
82	5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83	6	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84	7	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85	8	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	236 013	0	179 462
87	1	Rövid lejáratú kölcsönök			
88		ebből: az átváltoztatható kötvények			
89	2	Rövid lejáratú hitelek	37 500		
90	3	Vevőktől kapott előlegek			
91	4	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	14 121		17 768
92	5	Váltótartozások			
93	6	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			7
94	7	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	36 266		
95	8	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	148 126		161 687
96	9	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97	10	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98	G.	Passzív időbeli elhatárolások	5 230	0	5 834
99	1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
100	2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 230		5 834
101	3	Halasztott bevételek			
102		Források összesen	1 773 663	0	2 355 696

Statisztikai

számjel: számlaszám:10330078515311420

Cégjegyzékszám: 20-10-040173

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
2004.**

(összköltség eljárással)

adatok E
Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	190 235		194 954
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	190 235	0	194 954
4	3	Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III.	Egyéb bevételek	23 921		513
8		ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5	Anyagköltség	42 508		42 288
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	53 673		72 188
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	3 159		4 175
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke			24
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	6 354		6 741
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	105 694	0	125 416
15	10	Béreköltség	25 120		23 913
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 865		2 374
17	12	Bérfelrakások	9 389		8 863
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	36 374	0	35 150
19	VI.	Értékcsökkenési leírás	44 112		37 744
20	VII.	Egyéb ráfordítások	8 371		9 024
21		ebből: értékvesztés	263		405
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	19 605	0	-11 867

Statisztikai

számjel: számlaszám:10330078515311420

Cégjegyzékszám: 20-10-040173

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

2004.

(összköltség eljárással)

adatok E
Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
23	13	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			7 500
26		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 881		10 622
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	371		102
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
32		ebből:értékelési különbözet			
33	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	4 881	0	18 122
34	18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
35		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	17 073		11 590
37		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	100		
38	20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
39	21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
40		ebből:értékelési különbözet			
41	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	17 073	0	11 590
42	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-12 192	0	6 532
43	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	7 413	0	-5 335
44	X.	Rendkívüli bevételek			25 000
45	XI.	Rendkívüli ráfordítások			
46	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	25 000
47	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	7 413	0	19 665
48	XII.	Adófizetési kötelezettség	1 430		0
49	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	5 983	0	19 665
50	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
51	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
52	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	5 983	0	19 665

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

a 2004. december 31-i évi beszámolóhoz

I. Általános rész

1. A cég elnevezése: Petneházy Üdülőfalú Rt.
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
 - Távközlési tevékenység
 - Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
 - Ingyenbérbeadás, -eladás
 - Ingyenforgalmazás
 - Ingyenbérbeadás, üzemeltetése
 - Ingyenügynöki tevékenység
 - Ingyenkezelés
 - Sportlétesítmény működtetése
 - Egyéb sporttevékenység
 - Máshova nem sorolható egyéb szabadidős tevékenység

II. Számviteli politika rövid ismertetése:

Az Rt. kettős könyvvitelt vezet.

Az éves beszámoló eredménykimutatás "A" típusú összköltség eljárással készül. az értékcsökkenés lineáris módon a bruttó érték alapján történik. A tárgyi eszközök közül a 50.000,- 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 eredménykimutatásban minden tételnél az előző év adatai mellett be kell mutatni a módosításokat, azok nem képezik részét az eredménykimutatás 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

mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forint.

A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredménykimutatásban 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 helyezéstől 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.

2004-ban a Budapest-Adyliget, Feketefej u.2-4. szám alatti ingatlanainkat értékeltettük, az értékelés 930.943 e Ft-tal magasabban állapította meg értékét a nyilvántartottnál, melyet értékhelyesbítésként számoltunk el az alábbiak szerint:

	Forgalmi érték	Bruttó érték	ÉCS	Nettó érték	Ért. tart. 2003.
Főépület	639.474.000,-	601.430.125,-	93.196.213,-	508.233.912,-	131.240.088,-
Nagyházak	203.639.000,-	172.315.938,-	39.326.060,-	132.989.878,-	70.703.122,-
Kisházak	269.215.000,-	266.725.667,-	59.874.600,-	206.851.067,-	62.363.933,-
MS házak	41.418.000,-	41.940.096,-	9.348.592,-	32.591.504,-	8.826.496,-
Teniszpályák	42.960.000,-	47.013.000,-	5.722.255,-	41.290.754,-	1.669.255,-
Telek	724.140.000,-	68.000.000,-	-	68.000.000,-	656.140.000,-
Összesen	1.920.900.000,-	1.197.424.826,-	207.467.720,-	989.957.106,-	930.942.894,-

A 2001-ben a részvénytársaság a számviteli törvényben meghatározott értékelési eljárásokat alkalmazza.

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 törzsrészcsemet 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 törzsrészcsemetből 796 db részvény átalakításra került 3.980 db 100.000,- Ft/db osztalékelsőbbségi részvennyé. Így lett az akkor aktuális alaptőke részvény összetétele:

- 1.001 db névre szóló egyenként 500.000,- Ft/db nyomdai úton előállított törzsrészcsemet
- 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 törzsrészcsemet, valamint 500 db

szintén nyomdai úton előállított egyenként 100.000,- Ft névértékű osztalékelsőbbiséget biztosító részvény.

A 2002. szeptember 30-i közgyűlés döntött az 1001 db névre szóló egyenként 500.000 Ft névértékű nyomdai úton előállított törzsrészvényt 5005 db egyenként 100.000 Ft-os címletű részvéennyé történő átalakításáról. 2002. november 11-én a Zala Megyei Cégbíróóság 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 Cégbíróóság 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 törzsrészvény, és -6480 db névre szóló és egyenként 100.000 Ft névértékű osztalékelsőbbiséget biztosító részvényre oszlik.

Kibocsátó történetének áttekintése

A 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 Rt. bérbe adta a szállodakomplexumot, majd a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Választottbíróóság 2002. szeptember 23-i ítélete a bérleti szerződést felbontásának érvényességét megállapította. A szállodakomplexum üzemeltetését így azóta a Részvénytársaság végzi.

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

Ezek után a részvénytársaság 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 apartmannal, ami 2000. évben üzembe helyezésre került.

2004-ben a faházak külső felújítást kaptak. Teljes homlokzati kezelést, korlátfelújítást végeztek rajtuk. Ugyanakkor 2004-ben kezdődött el a kültéri medence megépítése, melyre 34.380 e Ft-ot fordítottunk, várható befejezése 2005. április 30.

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 Üdülőfalu Rt-nek. Az alapító okiratban foglaltak szerint az üdülőfalu építésének megfelelően a társaság alaptőkéjét több lépcsőben felemeli.

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

Az Rt befektetői:

		szavazati jog %
• HCH Invest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.		90,31
• Helikoninvest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.		7,69

Az Rt befektetései:

		szavazati jog %
• Corner System Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.		11,00

III. Az Rt. vagyoni struktúrájának alakulása ezer Ft-ban

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

Vagyoni helyzete:

	2003.		2004.
Befektetett eszközök aránya			
Befektetett eszközök	1.595.899		2.016.980
----- = ----- = 89,98 %			----- = 85,62 %
Összes eszközök	1.773.663		2.355.696

Forgóeszközök aránya

Forgóeszközök + aktív időbeli elhat.	177.764		338.716
----- = ----- = 10,02 %			----- = 14,36%
Összes eszközök	1.773.663		2.355.696

Saját tőke aránya

	2003.		2004.
Saját tőke	1.532.420		2.170.400
----- = ----- = 86,39 %			----- = 92,13 %
Összes forrás	1.773.663		2.355.696

Eladósodási mutató

Összes kötelezettség	236.013		179.462
----- = ----- = 15,4 %			----- = 8,27 %
Saját tőke	1.532.420		2.170.400

Az Rt kötelezettségei és követelései:

Kötelezettségek:

Adatok ezer Ft-ban

		Szállítók	Rövid lejáratú köt. kapcsoló váll. szemben	Rövid lejáratú köt. egyéb rész.visz.váll.	Egyéb rövid lej. kötelezettség
Szállítók	17.775	17.768	7	-	-
Rövid lejár.kölcsön	148.000	-	-	-	148.000
Apeh-SZJA	12.257	-	-	-	12.257
Egyéb kötelezettségek Apeh	366	-	-	-	366
Ipaúzési adó	101	-	-	-	101
Bérfjárulékok	963	-	-	-	963
Összesen:	179.462	17.768	7	-	161.687

Követelések:

Adatok ezer Ft-ban

		Vevők	Követelések kapcsoló váll. szemben	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll. sz.	Egyéb követelés
Vevők	128.250	127.050	102	1.098	-
Rövid lejáratú kölcson	36.850	-	-	-	36.850
Apeh Társ.adó	7.845	-	-	-	7.845
Rehab	23	-	-	-	23
Önell.p.	13	-	-	-	13
Áfa	678	-	-	-	678
Összesen:	173.659	127.050	102	1.098	45.409

Pénzügyi helyzet

Működő tőke és forgótőke alakulás	2003.	2004.
Jegyzett tőke	1.098.500	1.298.500
Tőketartalék	4.295	4.295
Eredmény tartalék	- 88.986	- 83.003
Mérleg szerinti eredmény	5.983	19.665
Működő tőke	1.019.792	1.239.457

Működő tőke aránya az összes forrás között – értékelési tartalék nélkül

	2003.	2004.
Működő tőke	1.019.792	1.239.457
----- = ----- =	80,87 %	86,99 %
Összes forrás - értékelési tartalék nélkül	1.261.035	1.424.753

Befektetett eszközök fedezettsége

Működő tőke	1.019.792	1.239.457
----- = ----- =	94,14 %	114,13 %
Befektetett eszközök - értékelési tartalék nélkül	1.083.271	1.086.037

Likviditási mutatók:

Likviditási pénzeszköz	1.966	4.774.
----- = ----- =	0,83 %	2,66 %
Rövid lejáratú kötelezettség	236.013	179.462
Forgóeszközök	177.405	338.454
----- = ----- =	75,17 %	188,59 %
Rövid lejáratú kötelezettség	236.013	179.462
Vevő állomány	116.424	127.050
----- = ----- =	824,47 %	715,05 %
Szállító állomány	14.121	17.768

Mérleghez kapcsolódó információk:

	2003.	2004.
Üzemi tevékenys. eredm.	19.605	- 11.867
Pénzügyi műveletek eredm.	<u>- 12.192</u>	<u>6.532</u>
Szokásos vállalkozási eredm.	7.413	- 5.335
Rendkív. eredm.	<u>0</u>	<u>25.000</u>
Adózás előtti eredm.	7.413	19.665
Adófizetési kötelezettség	<u>1.430</u>	<u>0</u>
Adózott eredmény	5.983	19.665
Mérleg szerinti eredmény	5.983	19.665

	2004.
<u>Költségek, ráfordítások aktív időb. elhat.</u>	
Casco biztosítás:	13.691,-
Felelősség biztosítás:	16.594,-
Vagyonbiztosítás:	212.680,-
Hirdetés	<u>19.118,-</u>
	262.083,-

	2004.
<u>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</u>	
Telefondíj:	255.670,-
Szennyvíz:	225.643,-
Gázdíj:	631.761,-
Áramdíj:	2.459.229,-
Mérlegkészítés:	1.456.668,-
Vízdíj:	173.340,-
Könyvvizsg.díj	200.000,-
Biztosítás	16.800,-
Szállítási költség	300.000,-
Szemétszállítás	<u>114.939,-</u>
	5.834.050,-

	2004.
Adózás előtti eredmény:	19.665,-
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	64.168,-
<u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u>	<u>38.642,-</u>
Adóalap	-5.861,-
Társasági adó	0,-

	2004.
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	
ÉCS	37.744 eFt
Átvett pénzeszközök	25.000 eFt
Visszaírt értékvesztés	263 eFt
Elszámolt értékvesztés	405 eFt
<u>Iparűzési adó 25%-a</u>	<u>756 eFt</u>
Összesen	64.168 eFt

Adózás előtti eredményt növelő tételek	
ÉCS	37.744 eFt
Selejtezett TE. Nyilvántartás szerinti értéke	466 eFt
Értékvesztés	405 eFt
Apeh	9 eFt
<u>Egyéb</u>	<u>18 eFt</u>
Összesen	38.642 eFt

Tárgyi eszköz változása

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	4303	-	58	4245
Telkek	68000	-	-	68000
Épületek, építmények	1193044	3851	170	1196725
Gépek, berend. járművek	133752	2801	15766	120787
Befejezetlen beruházás	-	34380	-	34380
Összesen	1399099	41032	15994	1424137

Értékcsökkenés változása

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték	Tárgyieszköz Nettó értéke
Immateriális javak	3251	376	58	3569	676
Telkek	-	-	-	-	68000
Épületek, építmények	206987	26716	12	233691	963034
Gépek, berend. járművek	100977	8360	15234	94103	19948
Kisértékű TE	4669	2292	-224	6737	-
Befejezetlen beruházás	-	-	-	-	34380
Összesen:	315884	37744	15528	338100	1086038

2003.

2004.

Eredménykimutatáshoz kapcsolódó információk

I. <u>Belföldi értékesítés</u> nettó árbevétele:	190235	194954
III <u>Egyéb</u> bevételek:	23921	513
IV. <u>Anyagjellegű</u> ráfordítások:	105694	125416
1. Anyagköltség	42508	42288
2. Igénybevett szolgáltatások	53673	72188
- Hirdetés	1792	2600
- Számviteli szolgáltatás	3342	3566
- Könyvvizsgálat	550	575
- Adatfeldolgozás	4617	6191
- Posta ktg., telefon	327	3650
- Mosatás	5668	5284
- Egyéb	4492	30531
- Karbantartás	8620	19791

3. Egyéb szolgáltatások	3159	4175
- Hatósági díjak	57	907
- Illetékek	45	297
- Biztosítások	2296	2222
- Bank ktg.	405	749
- Egyéb	356	-
4. Eladott közvetített szolgáltatások	6354	6741

A társaság 2004. évi átlagos statisztikai állományi létszáma 19 fő.

Személyi jellegű ráfordítások

Adatok e Ft-ban	2003.	2004.
Béreköltség	25120	23913
Személyi jell.egyéb	1865	2374
Bérfárulékok	9389	8863

	2003.	2004.
VI. <u>Értékcsökkenési</u> leírás:	44112	37744
VII. <u>Egyéb</u> ráfordítások	8371	9024
<u>Pénzügyi</u> műveletek bevételei	4881	18122
<u>Pénzügyi</u> műveletek ráfordításai	17073	11590
<u>Rendkívüli</u> bevételek	0	25000
<u>Rendkívüli</u> ráfordítások	0	0

Az Igazgatóság tagjai: Koltai Zoltán elnök-igazgató
 Sonja Jiricek tag
 Berei Katalin tag.

A Felügyelő Bizottság tagjai: Horváth Tibor Felügyelő Bizottság elnöke
 Piffkó András tag
 Dr. Tiboly Kriszta tag.

Keszthely, 2005. február 25.

Koltai Zoltán
 elnök igazgató

Statisztikai számjel:10330078515311420

Cégjegyzékszám:20-10-040173

Petneházy Rt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2005.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	2 016 980	0	2 185 481
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	676	0	741
3	1 Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	2 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	3 Vagyoni értékű jogok			
6	4 Szellemi termékek	676		741
7	5 Üzleti vagy cégérték			
8	6 Immateriális javakra adott előlegek			
9	7 Immateriális javak érték helyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	2 016 304	0	2 184 740
11	1 Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 031 034		1 120 524
12	2 Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	3 Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	19 947		20 062
14	4 Tenyészállatok			
15	5 Beruházások, felújítások	34 380		
16	6 Beruházásokra adott előlegek			
17	7 Tárgyi eszközök érték helyesbítése	930 943		1 044 154
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
19	1 Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20	2 Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	3 Egyéb tartós részesedés			
22	4 Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	5 Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	6 Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	7 Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26	8 Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Statisztikai számjel:10330078515311420

Cégjegyzékszám:20-10-040173

Petneházy Rt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

2005.

27	B. Forgóeszközök	338 454	0	233 626
28	I. KÉSZLETEK	21	0	37
29	1 Anyagok			
30	2 Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31	3 Növendék-, hízó és egyéb állatok			
32	4 Késztermék			
33	5 Áruk	21		37
34	6 Készletekre adott előlegek			
35	II. KÖVETELÉSEK	173 659	0	221 163
36	1 Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	127 050		4 328
37	2 Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	102		
38	3 Követelések egyéb részesedési jogviszonyban lévő váll. szemben	1 098		207 748
39	4 Váltókövetelések			
40	5 Egyéb követelések	45 409		9 087
41	6 Követelések értékelési különbözete			
42	7 Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43	III. ÉRTÉKPAPIROK	160 000	0	0
44	1 Részesedés kapcsoló vállalkozásban			
45	2 Egyéb részesedés			
46	3 Saját részvények, saját üzletrészek	160 000		
47	4 Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48	5 Értékpapírok értékelési különbözete			
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK	4 774	0	12 426
50	1 Pénztár, csekkek	1 621		2 873
51	2 Bankbetétek	3 153		9 553
52	C. Aktív időbeli elhatárolások	262	0	13
53	1 Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
54	2 Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	262		13
55	3 Halasztott ráfordítások			
56	Eszközök összesen	2 355 696	0	2 419 120

Statisztikai számjel:10330078515311420

Cégjegyzékszám:20-10-040173

Petneházy Rt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57	D. Saját tőke	2 170 400	0	2 304 189
58	I. JEGYZETT TŐKE	1 298 500		1 298 500
59	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
60	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61	III. TŐKETARTALÉK	4 295		4 295
62	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-83 003		-63 338
63	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	930 943	0	1 044 154
65	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	930 943		1 044 154
66	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
67	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	19 665		20 578
68	E. Céltartalékok	0	0	0
69	1 Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70	2 Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71	3 Egyéb céltartalék			
72	F. Kötelezettségek	179 462	0	108 959
73	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
74	1 Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75	2 Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76	3 Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Statisztikai számjel:10330078515311420

Cégjegyzékszám:20-10-040173

Petneházy Rt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

77	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	65 991
78	1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79	2	Átváltoztatható kötvények			
80	3	Tartozások kötvénykibocsátásból			
81	4	Beruházási és fejlesztési hitelek			65 991
82	5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83	6	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84	7	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85	8	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	179 462	0	42 968
87	1	Rövid lejáratú kölcsönök			
88		ebből: az átváltoztatható kötvények			
89	2	Rövid lejáratú hitelek			
90	3	Vevőktől kapott előlegek			
91	4	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	17 768		9 870
92	5	Váltótartozások			
93	6	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	7		
94	7	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			2 515
95	8	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	161 687		30 583
96	9	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97	10	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98	G.	Passzív időbeli elhatárolások	5 834	0	5 972
99	1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
100	2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 834		5 972
101	3	Halasztott bevételek			

102		Források összesen	2 355 696	0	2 419 120
------------	--	--------------------------	------------------	----------	------------------

Statisztikai számjel:10330078515311420
Cégjegyzékszám:20-10-040173

Petneházy Rt.

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
2005.**

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	194 954		201 710
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	194 954	0	201 710
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III. Egyéb bevételek	513		10 144
8	ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség	42 288		42 633
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	72 188		56 767
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	4 175		2 754
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	24		
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	6 741		7 860
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	125 416	0	110 014
15	10 Bérköltség	23 913		28 273
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 374		3 379
17	12 Bérjárulékok	8 863		10 373
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	35 150	0	42 025
19	VI. Értékcsökkenési leírás	37 744		37 606
20	VII. Egyéb ráfordítások	9 024		8 925
21	ebből: értékvesztés	405		352
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-11 867	0	13 284

Statisztikai számjel:10330078515311420

Cégjegyzékszám:20-10-040173

Petneházy Rt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

(összköltség eljárással)

2005.

23	13	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	7 500		10 000
26		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	10 622		6 383
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	102		
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
32		ebből:értékelési különbözet			
33	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	18 122	0	16 383
34	18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
35		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	11 590		6 472
37		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38	20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
39	21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
40		ebből:értékelési különbözet			
41	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19±20+21)	11 590	0	6 472
42	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	6 532	0	9 911
43	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-5 335	0	23 195
44	X.	Rendkívüli bevételek	25 000		
45	XI.	Rendkívüli ráfordítások			
46	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	25 000	0	0
47	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	19 665	0	23 195
48	XII.	Adófizetési kötelezettség	0		2 617
49	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	19 665	0	20 578
50	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
51	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
52	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	19 665	0	20 578

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

a 2005. december 31-i évi beszámolóhoz

I. Általános rész

1. A cég elnevezése: Petneházy Üdülőfalu Rt.
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
 - Távközlési tevékenység
 - Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
 - Ingyenberuházás, -eladás
 - Ingyenforgalmazás
 - Ingyen bérbeadása, üzemeltetése
 - Ingyenügynöki tevékenység
 - Ingyenkezelés
 - Sportlétesítmény működtetése
 - Egyéb sporttevékenység
 - Máshova nem sorolható egyéb szabadidős tevékenység

II. Számviteli politika rövid ismertetése:

Az Rt. kettős könyvvitelt vezet.

Az éves beszámoló eredménykimutatás "A" típusú összköltség eljárással készül. az értékcsökkenés lineáris módon a bruttó érték alapján történik. A tárgyi eszközök közül a 50.000,- 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 eredménykimutatásban minden tételnél az előző év adatai mellett be kell mutatni a módosításokat, azok nem képezik részét az eredménykimutatás 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

mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forint.

A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredménykimutatásban 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 helyezéstől 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.

2005-ban a Budapest-Adyliget, Feketefej u.2-4. szám alatti ingatlanainkat értékeltettük, az értékelés 1.044.154 e Ft-tal magasabban állapította meg értékét a nyilvántartottnál, melyet értékhelyesbítésként számoltunk el az alábbiak szerint:

	Könyv szerinti bruttó érték	Nettó érték	Becsült érték	Értékhelyesbítés
Főépület	602.800.125,-	497.559.245,-	676.271.000,-	178.711.755,-
Nagyházak	172.315.938,-	129.543.545,-	205.200.000,-	75.656.455,-
Kisházak	266.725.667,-	201.516.546,-	271.206.000,-	69.689.454,-
MS házak	41.940.096,-	31.752.701,-	41.724.000,-	9.971.299,-
Teniszpályák	48.238.000,-	41.557.765,-	42.960.000,-	1.402.235,-
Telek	73.144.132,-	73.144.132,-	781.660.000,-	708.515.868,-
Szabadtéri úszómedencék	103.299.241,-	102.792.600,-	103.000.000,-	207.400,-
Összesen	1.308.463.199,-	1.077.866.534,-	2.122.021.000,-	1.044.154.466,-

A 2005-ben a részvénytársaság a számviteli törvényben meghatározott értékelési eljárásokat alkalmazza.

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 törzsrészenyt 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 törzsrészenyből 796 db részvény átalakításra került 3.980 db 100.000,- Ft/db osztalékelsőbbségi részvennyé. Így lett az akkor aktuális alaptőke részvény összetétele:

- 1.001 db névre szóló egyenként 500.000,- Ft/db nyomdai úton előállított törzsrészvény
- 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 törzsrészvény, valamint 500 db szintén nyomdai úton előállított egyenként 100.000,- Ft névértékű osztalékelsőbbiséget biztosító részvény.

A 2002. szeptember 30-i közgyűlés döntött az 1001 db névre szóló egyenként 500.000 Ft névértékű nyomdai úton előállított törzsrészvényt 5005 db egyenként 100.000 Ft-os címletű részvénné 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 törzsrészvény, és -6480 db névre szóló és egyenként 100.000 Ft névértékű osztalékelsőbbiséget biztosító részvényre oszlik.

Kibocsátó történetének áttekintése

A 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 Rt. bérbe adta a szállodakomplexumot, majd a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Választottbíróság 2002. szeptember 23-i ítélete a bérleti szerződést felbontásának érvényességét megállapította. A szállodakomplexum üzemeltetését így azóta a Részvénytársaság végzi.

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

Ezek után a részvénytársaság 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.

2004-ben a faházak külső felújítást kaptak. Teljes homlokzati kezelést, korlátfelújítást végeztek rajtuk. Ugyanakkor 2004-ben kezdődött el a kültéri medence megépítése, melyre 34.380 e Ft-ot fordítottunk. A kültéri medencéket 2005. szeptember 12-én helyeztük üzembe és 103.299 e Ft értékben aktiváltuk.

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 Üdülőfalu Rt-nek.

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

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

Az Rt befektetői:

	szavazati jog %
• HCH Invest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	46,25
• Helikoninvest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	3,85
• Rentinvest Kft., Keszthely, Erzsébet királyné u. 23.	8,47
• Abbázia Apartman Rt., Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.	5,46

III. Az Rt. vagyoni struktúrájának alakulása ezer Ft-ban

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

Vagyoni helyzete:

	2004.	2005.
Befektetett eszközök aránya		
Befektetett eszközök	2.016.980	2.185.481
----- = ----- = 85,62 %		----- = 90,34 %
Összes eszközök	2.355.696	2.419.120

Forgóeszközök aránya

Forgóeszközök + aktív időbeli elhat.	338.716	233.639
----- = ----- = 14,36 %		----- = 9,66 %
Összes eszközök	2.355.696	2.419.120

	2004.	2005.
Saját tőke aránya		
Saját tőke	2.170.400	2.304.189
	----- = ----- = 92,13 %	----- = 95,25 %
Összes forrás	2.355.696	2.419.120

Eladósodási mutató

Összes kötelezettség	179.462	108.959
	----- = ----- = 8,27 %	----- = 4,73 %
Saját tőke	2.170.400	2.304.189

Az Rt kötelezettségei és követelései:

Követelések:

Adatok ezer Ft-ban

		Vevők	Követelések kapcsolt váll. szem- ben	Követelések egyéb részesezési viszony- ban lévő váll. sz.	Egyéb követelés
Vevők	75.076	4.328	-	70.748	-
Rövid lejáratú kölcsön	143.000	-	-	137.000	6.000
Apeh Társ.adó	2.944	-	-	-	2.944
Önell.p.	13	-	-	-	13
Innovációs járulék	130	-	-	-	130
Összesen:	221.163	4.328	-	207.748	9.087

Kötelezettségek:

Adatok ezer Ft-ban

		Szállítók	Rövid lejáratú köt. kapcsolt váll. szemben	Rövid lejáratú köt. egyéb rész.visz.váll.	Egyéb rövid lej. kötelezettség
Szállítók	12.385	9.870	-	2.515	-
Rövid lejár.kölcsön	22.600	-	-	-	22.600
Apeh-SZJA	402	-	-	-	402
Egyéb Apeh kötelezettségek	6.576	-	-	-	6.576
Ipaúzési adó	64	-	-	-	64
Bérijárulékok	864	-	-	-	864
Egyéb	77	-	-	-	77
Összesen:	42.968	9.870	-	2.515	30.583

Pénzügyi helyzet

Működő tőke és forgótőke alakulás **2004.** **2005.**

Jegyzett tőke	1.298.500	1.298.500
Tőketartalék	4.295	4.295
Eredmény tartalék	- 83.003	- 63.338
Mérleg szerinti eredmény	<u>19.665</u>	<u>20.578</u>
Működő tőke	1.239.457	1.260.035

Működő tőke aránya az összes forrás között – értékelési tartalék nélkül

	2004.	2005.
Működő tőke	1.239.457	1.260.035
----- = ----- =	86,99 %	----- = 91,64 %
Összes forrás	1.424.753	1.374.966
- értékelési tartalék nélkül		

Befektetett eszközök fedezettsége **2004.** **2005.**

Működő tőke	1.239.457	1.260.035
----- = ----- =	114,13 %	----- = 110,40 %
Befektetett eszközök	1.086.037	1.141.327
- értékelési tartalék nélkül		

Likviditási mutatók:

Likviditási pénzeszköz	4.774	12.426
----- = ----- =	2,66 %	----- = 28,92 %
Rövid lejáratú kötelezettség	179.462	42.968
Forgóeszközök	338.454	233.626
----- = ----- =	188,59 %	----- = 543,72 %
Rövid lejáratú kötelezettség	179.462	42.968
Vevő állomány	127.050	4.328
----- = ----- =	715,05 %	----- = 43,85 %
Szállító állomány	17.1768	9.870

Mérleghez kapcsolódó információk:

	2004.	2005.
Üzemi tevékenys. eredm.	- 11.867	13.284
Pénzügyi műveletek eredm.	<u>6.532</u>	<u>9.911</u>
Szokásos vállalkozási eredm.	- 5.335	23.195
Rendkív. eredm.	<u>25.000</u>	<u>0</u>
Adózás előtti eredm.	19.665	23.195
Adófizetési kötelezettség	<u>0</u>	<u>2.617</u>
Adózott eredmény	19.665	20.578
Mérleg szerinti eredmény	19.665	20.578

2005.

Költségek, ráfordítások aktív időb. elhat.

Casco biztosítás:	12.869,-
-------------------	----------

2005.

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

Telefondíj:	158.232,-
Szennyvíz:	257.004,-
Gázdíj:	87.000,-
Áramdíj:	2.886.577,-
Mérlegkészítés:	1.557.178,-
Vízdíj:	181.739,-
Könyvvizsg.díj	240.000,-
Hitelkamat	603.927,-
	5.971.657,-

2005.

Adózás előtti eredmény:	25.195,-
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	45.538,-
<u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u>	<u>38.701,-</u>
Adóalap	16.358,-
Társasági adó	2.617,-
Adózott eredmény	20.578,-

2005.

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek

ÉCS	37.728 eFt
Előző évi negatív adóalap	5.861 eFt
Visszaírt értékvesztés	405 eFt
<u>Iparűzési adó 25%-a</u>	<u>1.544 eFt</u>
Összesen	45.538 eFt

Adózás előtti eredményt növelő tételek

ÉCS	37.706 eFt
Értékvesztés	305 eFt
Apeh	60 eFt
<u>Egyéb</u>	<u>683 eFt</u>
Összesen	38.701 eFt

Tárgyi eszköz változása

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	4245	432	-	4677
Telkek	68000	5144	-	73144
Épületek, építmények	1196725	111824	-	1308549
Gépek, berend. járművek	114109	6918	-	121027
Befejezetlen beruházás	34380	-	34380	-
Összesen	1417459	124318	34380	1507397

Értékcsökkenés változása

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték	Tárgyieszköz Nettó értéke
Immateriális javak	3569	367	-	3936	741
Telkek	-	-	-	-	73144
Épületek, építmények	233691	27479	-	261170	1047379
Gépek, berend. járművek	94103	6803	-	100906	20121
Kisértékű TE	6737	2957	-	9694	-
Befejezetlen beruházás	-	-	-	-	-
Összesen:	338100	37606	-	375706	1131691

2004.

2005.

Eredménykimutatáshoz kapcsolódó információk

I. <u>Belföldi értékesítés</u> nettó árbevétele:	194954	201710
III. <u>Egyéb</u> bevételek:	513	10144
IV. <u>Anyagjellegű</u> ráfordítások:	125416	110014
1. Anyagköltség	42288	42633
2. Igénybevett szolgáltatások	72188	56767
- Hirdetés	2600	512
- Számviteli szolgáltatás	3566	5737

- Könyvvizsgálat	575	615
- Adatfeldolgozás	6191	3504
- Posta ktg., telefon	3650	303
- Mosatás	5284	5386
- Egyéb	30531	33820
- Karbantartás	19791	6890
3. Egyéb szolgáltatások	4175	2754
- Hatósági díjak	907	47
- Illetékek	297	65
- Biztosítások	2222	1583
- Bank ktg.	749	656
- Egyéb	-	403
4. Eladott közvetített szolgáltatások	6741	7860

A társaság 2005. évi átlagos statisztikai állományi létszáma 21 fő.

Személyi jellegű ráfordítások

Adatok e Ft-ban	2004.	2005.
Béreköltség	23.913	28.273
Személyi jell.egyéb	2.374	3.379
Bérfjárulékok	8.863	10.373

	2004.	2005.
VI. <u>Értékcsökkenési</u> leírás:	37744	37606
VII. <u>Egyéb</u> ráfordítások	9024	8925
<u>Pénzügyi</u> műveletek bevételei	18122	16383
<u>Pénzügyi</u> műveletek ráfordításai	11590	6472
<u>Rendkívüli</u> bevételek	25000	0
<u>Rendkívüli</u> ráfordítások	0	0

Az Igazgatóság tagjai: Koltai Zoltán elnök-igazgató
 Sonja Jiricek tag
 Berei Katalin tag.

A Felügyelő Bizottság tagjai: Horváth Tibor Felügyelő Bizottság elnöke
 Piffkó András tag
 Dr. Tiboly Kriszta tag.

A 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 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. rendelkezésével.

Keszthely, 2006. február 20.

Koltai Zoltán
elnök igazgató

Statisztikai számjel: 10330078515311420

Cégjegyzékszám: 20-10-040173

Petneházy Üdülőfalú Rt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2005.06.30

adatok E Ft-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	1 581 871	0	2 069 924
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	865	0	692
3	1 Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	2 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	3 Vagyoni értékű jogok			
6	4 Szellemi termékek	865		692
7	5 Üzleti vagy cégérték			
8	6 Immateriális javakra adott előlegek			
9	7 Immateriális javak érték helyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	1 581 006	0	2 069 232
11	1 Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 040 783		1 017 591
12	2 Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	3 Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	23 343		16 350
14	4 Tenyészállatok			
15	5 Beruházások, felújítások	4 252		104 348
16	6 Beruházásokra adott előlegek			
17	7 Tárgyi eszközök érték helyesbítése	512 628		930 943
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
19	1 Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20	2 Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	3 Egyéb tartós részesedés			
22	4 Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	5 Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	6 Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	7 Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26	8 Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
27	B. Forgóeszközök	210 795	0	315 560
28	I. KÉSZLETEK	19	0	21
29	1 Anyagok			

30	2	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31	3	Növendék-, hízó és egyéb állatok			
32	4	Késztermék			
33	5	Áruk	19		21
34	6	Készletekre adott előlegek			
35	II.	KÖVETELÉSEK	180 331	0	53 534
36	1	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	43 904		17 128
37	2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	4 427		22
38	3	Követelések egyéb részesedési jogviszonyban lévő váll. szemben			
39	4	Váltókövetelések			
40	5	Egyéb követelések	132 000		36 384
41	6	Követelések értékelési különbözete			
42	7	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43	III.	ÉRTÉKPAPIROK	0	0	160 000
44	1	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45	2	Egyéb részesedés			160 000
46	3	Saját részvények, saját üzletrészek			
47	4	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48	5	Értékpapírok értékelési különbözete			
49	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	30 445	0	102 005
50	1	Pénztár, csekkek	1 383		1 102
51	2	Bankbetétek	29 062		100 903
52	C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
53	1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
54	2	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			
55	3	Halasztott ráfordítások			
56		Eszközök összesen	1 792 666	0	2 385 484

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57	D. Saját tőke	1 537 996	0	2 199 076
58	I. JEGYZETT TŐKE	1 098 500		1 298 500
59	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
60	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61	III. TŐKETARTALÉK	4 295		4 295
62	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-83 003		-63 338
63	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	512 628	0	930 943
65	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	512 628		930 943
66	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
67	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5 576		28 676
68	E. Céltartalékok	0	0	0
69	1 Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70	2 Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71	3 Egyéb céltartalék			
72	F. Kötelezettségek	41 436	0	186 408
73	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
74	1 Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75	2 Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76	3 Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
77	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	81 863
78	1 Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79	2 Átváltoztatható kötvények			
80	3 Tartozások kötvénykibocsátásból			
81	4 Beruházási és fejlesztési hitelek			81 863
82	5 Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83	6 Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84	7 Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85	8 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	41 436	0	104 545
87	1 Rövid lejáratú kölcsönök			
88	ebből: az átváltoztatható kötvények			
89	2 Rövid lejáratú hitelek	18 750		

90	3	Vevőktől kapott előlegek			
91	4	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	14 086		25 181
92	5	Váltótartozások			
93	6	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
94	7	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
95	8	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	8 600		79 364
96	9	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97	10	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98	G.	Passzív időbeli elhatárolások	213 234	0	0
99	1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
100	2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	213 234		
101	3	Halasztott bevételek			
102		Források összesen	1 792 666	0	2 385 484

Statistikai számjel: 10330078515311420

Cégjegyzékszám: 20-10-040173

Petneházy Üdülőfalu Rt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

2005.06.30

adatok E Ft-
ban

(összköltség eljárással)

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	100 108		118 238
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	100 108	0	118 238
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III. Egyéb bevételek	74		6 241
8	ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség	25 562		20 513
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	22 278		26 159
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	2 306		1 369
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	24		174
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	3 416		3 920
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	53 586	0	52 135
15	10 Bérköltség	11 604		13 687
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	677		1 082
17	12 Bérjárulékok	4 145		4 812
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	16 426	0	19 581
19	VI. Értékcsökkenési leírás	18 223		17 936
20	VII. Egyéb ráfordítások	1		93
21	ebből: értékvesztés			
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	11 946	0	34 734
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű	5 178		2 634

		bevételek			
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	127		
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
32		ebből:értékelési különbözet			
33	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	5 178	0	2 634
34	18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
35		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	10 486		3 219
37		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38	20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
39	21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
40		ebből:értékelési különbözet			
41	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	10 486	0	3 219
42	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-5 308	0	-585
43	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	6 638	0	34 149
44	X.	Rendkívüli bevételek			
45	XI.	Rendkívüli ráfordítások			
46	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
47	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	6 638	0	34 149
48	XII.	Adófizetési kötelezettség	1 062		5 473
49	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	5 576	0	28 676
50	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
51	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
52	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22- 23)	5 576	0	28 676

Statisztikai
számjel:
Cégjegyzékszám:

10330078515311400
20-10-040173

Petneházy Üdülőfalu Rt.

**"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2006. Június 30.**

adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
1	A.	Befektetett eszközök	2 069 924	0	2 187 759
2	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	692	0	630
3	1	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	2	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	3	Vagyoni értékű jogok			
6	4	Szellemi termékek	692		630
7	5	Üzleti vagy cégérték			
8	6	Immateriális javakra adott előlegek			
9	7	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2 069 232	0	2 167 313
11	1	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 017 591		1 106 362
12	2	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		
13	3	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	16 350		16 796
14	4	Tenyészállatok	0		
15	5	Beruházások, felújítások	104 348		0
16	6	Beruházásokra adott előlegek	0		
17	7	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	930 943		1 044 155
18	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	19 816
19	1	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20	2	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	3	Egyéb tartós részesedés			19 816
22	4	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			

23	5	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	6	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	7	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
26	8	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Statisztikai

számjel:

10330078515311400

Cégjegyzékszám:

20-10-040173

Keszthely 2006. Augusztus 07.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2006. Június 30.

adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
27	B.	Forgóeszközök	315 560	0	223 726
28	I.	KÉSZLETEK	21	0	37
29	1	Anyagok			
30	2	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31	3	Növendék-, hízó és egyéb állatok			
32	4	Késztermék			
33	5	Áruk	21		37
34	6	Készletekre adott előlegek			
35	II.	KÖVETELÉSEK	53 534	0	120 524
36	1	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	17 128		4 935
37	2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	22		40 326
38	3	Követelések egyéb részesedési jogviszonyban lévő váll. szemben	0		75 063
39	4	Váltókövetelések	0		
40	5	Egyéb követelések	36 384		200
41	6	Követelések értékelési különbözete	0		
42	7	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		
43	III.	ÉRTÉKPAPIROK	160 000	0	651
44	1	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		
45	2	Egyéb részesedés	160 000		
46	3	Saját részvények, saját üzletrészek	0		
47	4	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		651

48	5	Értékpapírok értékelési különbözete	0		
49	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	102 005	0	102 514
50	1	Pénztár, csekkek	1 102		2 694
51	2	Bankbetétek	100 903		99 820
52	C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
53	1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
54	2	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0		
55	3	Halasztott ráfordítások			
56		Eszközök összesen	2 385 484	0	2 411 485

Statisztikai
számjel:
Cégjegyzékszám:

10330078515311400
20-10-040173
Keszthely 2006. Augusztus 07.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
57	D.	Saját tőke	2 199 076	0	2 323 371
58	I.	JEGYZETT TŐKE	1 298 500		1 298 500
59		ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
60	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
61	III.	TŐKETARTALÉK	4 295		4 295
62	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-63 338		-42 760
63	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	930 943	0	1 044 155
65		1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
66		2. Valós értékelés értékelési tartaléka	930 943		1 044 155
67	VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	28 676		19 181
68	E.	Céltartalékok	0	0	0
69	1	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70	2	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71	3	Egyéb céltartalék			
72	F.	Kötelezettségek	186 408	0	88 114
73	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
74	1	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75	2	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76	3	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Statisztikai

számjel:

10330078515311400

Cégjegyzékszám:

20-10-040173

Keszthely 2006. Augusztus 07.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
77	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	81 863	0	65 991
78	1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79	2	Átváltoztatható kötvények			
80	3	Tartozások kötvénykibocsátásból			
81	4	Beruházási és fejlesztési hitelek	81 863		65 991
82	5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83	6	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84	7	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85	8	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	104 545	0	22 123
87	1	Rövid lejáratú kölcsönök			
88		ebből: az átváltoztatható kötvények			
89	2	Rövid lejáratú hitelek			11 300
90	3	Vevőktől kapott előlegek			
91	4	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	25 181		9 468
92	5	Váltótartozások	0		
93	6	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		
94	7	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		
95	8	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	79 364		1 355
96	9	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		
97	10	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98	G.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0	
99	1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			

100	2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	0		
101	3	Halasztott bevételek			
102		Források összesen	2 385 484	0	2 411 485

Statisztikai

számjel: számlaszám:10330078515311420

Cégjegyzékszám: 20-10-040173

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
2006. Június 30.**

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-
ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	118 238		128 020
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	118 238	0	128 020
4	3	Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	
7	III.	Egyéb bevételek	6 241		271
8		ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5	Anyagköltség	20 513		28 975
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	26 159		25 060
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	1 369		1 323
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke	174		189
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	3 920		4 206
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	52 135	0	59 753
15	10	Béreköltség	13 687		15 410
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 082		1 191
17	12	Bérráulékok	4 812		5 415
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	19 581	0	22 016
19	VI.	Értékcsökkenési leírás	17 936		18 665
20	VII.	Egyéb ráfordítások	93		7 807
21		ebből: értékvesztés	0		
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	34 734	0	20 050

Statisztikai

számjel: számlaszám:10330078515311420

Cégjegyzékszám: 20-10-040173

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

2006. Június 30.

adatok E Ft-
ban

(összköltség eljárással)

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
23	13	Kapott (járó) osztalék és részesedés			448
24		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			83
26		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			4 163
28		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2 634		1 299
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		326
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
32		ebből:értékelési különbözet			
33	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	2 634	0	5 993
34	18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
35		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3 219		3 209
37		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38	20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
39	21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
40		ebből:értékelési különbözet			
41	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19±20+21)	3 219	0	3 209
42	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-585	0	2 784
43	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	34 149	0	22 834
44	X.	Rendkívüli bevételek	0		0
45	XI.	Rendkívüli ráfordítások			

46	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
47	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	34 149	0	22 834
48	XII.	Adófizetési kötelezettség	5 473		3 653
49	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	28 676	0	19 181
50	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
51	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
52	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	28 676	0	19 181

CASH FLOW – KIMUTATÁS 2003.

		2002. (e Ft)		2003. (e Ft)
1. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz- változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	+	84.649	+	97.695
1. Adózás előtti eredmény	+	24.246	+	7.413
2. Elszámolt amortizáció	+	38.769	+	44.112
3. Elszámolt értékvesztés		-	+	263
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		-		-
5. Befektetett eszközök értékesítésének különbözete	-	24	-	217
6. Szállítói kötelezettség változása	+	2.903	+	2.785
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-	9.569	+	160.481
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	+	2.995	-	2.133
9. Vevőkövetelés változása	+	9.446	-	55.715
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszközök nélkül)	+	20.719	-	57.866
11. Aktív időbeli elhatárolás változása	+	2.585	+	2
12. Fizetendő adó (nyereség után)	-	7.421	-	1.430
13. Fizetett osztalék, részesedés		-		-
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz – változás (14-16. sorok)	-	10.704	-	22.935
14. Befektetett eszközök beszerzése	-	10.728	-	22.879
15. Befektetett eszközök eladása	+	24	-	56
16. Kapott osztalék		-		-
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz- változás (17-24. sorok)	-	75.000	-	75.000
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)		-		-
18. Kötvénykibocsátás bevétele		-		-
19. Hitelfelvétel		-		-
20. Véglegesen kapott pénzeszköz		-		-
21. Részvénybevonás (tőkeszállítás)		-		-
22. Kötvényvisszafizetés		-		-
23. Hiteltörlesztés, visszafizetés	-	75.000	-	75.000
24. Véglegesen átadott pénzeszköz		-		-
IV. Pénzeszközök változása (+-I.+ -II.+III. sorok)	-	1.055	-	240

Keszthely, 2004. február 27.

CASH FLOW – KIMUTATÁS 2004.

		2003. (e Ft)		2004. (e Ft)
<hr/>				
1. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz- változás (Működési cash flow, 1-14. sorok)	+	97.695	-	143.576
<hr/>				
1. Adózás előtti eredmény	+	7.413	+	19.665
2. Elszámolt amortizáció	+	44.112	+	37.744
3. Elszámolt értékvesztés	+	263	+	142
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		-		-
5. Befektetett eszközök értékesítésének különbözete	-	217	+	464
6. Szállítói kötelezettség változása	+	2.785	+	3.647
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+	160.481	-	22.698
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-	2.133	+	604
9. Vevőkövetelés változása	-	55.715	-	10.626
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszközök nélkül)	-	57.866	-	147.615
11. Aktív időbeli elhatárolás változása	+	2	+	97
12. Fizetendő adó (nyereség után)	-	1.430		-
13. Fizetett osztalék, részesedés		-		-
14. Véglegesen kapott pénzeszközök		-	-	25.000
 II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz – változás (15-17. sorok)				
	-	22.935	-	41.116
<hr/>				
15. Befektetett eszközök beszerzése	-	22.879	-	41.067
16. Befektetett eszközök eladása	-	56	-	49
17. Kapott osztalék		-		-
 III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz- változás (18-25. sorok)				
	-	75.000	+	187.500
<hr/>				
18. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)		-	+	200.000
19. Kötvénykibocsátás bevétele		-		-
20. Hitelfelvétel		-		-
21. Véglegesen kapott pénzeszköz		-	+	25.000
22. Részvénybevonás (tőkeszállítás)		-		-
23. Kötvényvisszafizetés		-		-
24. Hiteltörlesztés, visszafizetés	-	75.000	-	37.500
25. Véglegesen átadott pénzeszköz		-		-
<hr/>				
IV. Pénzeszközök változása (+-I.-+II.+III. sorok)	-	240	+	2.808

Keszthely, 2005. február 25.

CASH FLOW – KIMUTATÁS 2005.

		2004. (e Ft)		2005. (e Ft)
<hr/>				
1. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz- változás (Működési cash flow, 1-14. sorok)	-	143.576	+	34.557
<hr/>				
1. Adózás előtti eredmény	+	19.665	+	23.195
2. Elszámolt amortizáció	+	37.744	+	37.606
3. Elszámolt értékvesztés	+	142	-	53
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		-		-
5. Befektetett eszközök értékesítésének különbözete	+	464		-
6. Szállítói kötelezettség változása	+	3.647	-	7.898
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-	22.698	-	128.596
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	+	604	+	138
9. Vevőkövetelés változása	-	10.626	+	122.775
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszközök nélkül)	-	147.615	-	10.242
11. Aktív időbeli elhatárolás változása	+	97	+	249
12. Fizetendő adó (nyereség után)		-	-	2.617
13. Fizetett osztalék, részesedés		-		-
14. Véglegesen kapott pénzeszközök	-	25.000		-
 II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz – változás (15-17. sorok)				
	-	41.116	-	92.896
<hr/>				
15. Befektetett eszközök beszerzése	-	41.067	-	92.896
16. Befektetett eszközök eladása	-	49		-
17. Kapott osztalék		-		-
 III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz- változás (18-25. sorok)				
	+	187.500	+	65.991
<hr/>				
18. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	+	200.000		-
19. Kötvénykibocsátás bevétele		-		-
20. Hitelfelvétel		-	+	65.991
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	+	25.000		-
22. Részvénybevonás (tőkeszállítás)		-		-
23. Kötvényvisszafizetés		-		-
24. Hiteltörlesztés, visszafizetés	-	37.500		-
25. Véglegesen átadott pénzeszköz		-		-
<hr/>				
IV. Pénzeszközök változása (+-I.+ -II.+III. sorok)	+	2.808	+	7.652

Keszthely, 2006. február 20.

PETNEHÁZY ÜDÜLŐFALU NYRT.
8360 KESZTHELY, ERZSÉBET KIRÁLYNÉ U. 21.

CASH FLOW – KIMUTATÁS

Adatok ezer Ft-ban
2005.06.30. 2006.06.30.

I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-14.sorok)	+	107042	+	55590
1.	Adózás előtti eredmény	+	34149	+	22834
2.	Elszámolt amortizáció	+	17936	+	18665
3.	Elszámolt értékvesztés				
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete				
5.	Befektetett eszközök értékesítésének különbözete				
6.	Szállítói kötelezettség változása	+	11095	-	15713
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+	70764	-	66709
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-	213234		
9.	Vevőkövetelés változása	+	26776	+	12193
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszközök nélkül) változása	-	59991	+	80667
11.	Aktív időbeli elhatárolás változása				
12.	Fizetett adó (nyereség után)	+	5463	+	3653
13.	Fizetett osztalék, részesedés				
14.	Véglegesen kapott pénzeszköz				
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (15-17.sorok)	+	115489	-	39210
15.	Befektetett eszközök beszerzése	+	115489	-	39210
16.	Befektetett eszközök eladása				
17.	Kapott osztalék, részesedés				
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás (18-24. sorok)	+	63113	-	15871
18.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)				
19.	Kötvény kibocsátás bevétele				
20.	Hitelfelvétel	+	81863		
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz				
22.	Részvénybevonás (tőkeszállítás)				
23.	Hitel törlesztése, visszafizetése	-	18750	-	15871
24.	Véglegesen átadott pénzeszköz				
IV.	Pénzeszközök változása (+-I.+II.+III. sorok)	+	71560	+	509

PETNEHÁZY ÜDÜLŐFALU RT.
8360 KESZTHELY, ERZSÉBET KIRÁLYNÉ U. 21.

CASH FLOW – KIMUTATÁS

	Adatok ezer Ft-ban	
	2004.06.30.	2005.06.30.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-14.sorok)	+ 154861	- 107042
1. Adózás előtti eredmény	+ 6638	+ 34149
2. Elszámolt amortizáció	+ 18223	+ 17936
3. Elszámolt értékvesztés		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		
5. Befektetett eszközök értékesítésének különbözete	- 217	
6. Szállítói kötelezettség változása	+ 5631	+ 11095
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+ 6152	+ 70764
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	+ 213234	- 213234
9. Vevőkövetelés változása	- 16825	+ 26776
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszközök nélkül) változása	- 79037	- 59991
11. Aktív időbeli elhatárolás változása		
12. Fizetett adó (nyereség után)	+ 1062	+ 5463
13. Fizetett osztalék, részesedés		
14. Véglegesen kapott pénzeszköz		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (15-17.sorok)	- 32965	+ 115489
15. Befektetett eszközök beszerzése	- 32965	+ 115489
16. Befektetett eszközök eladása		
17. Kapott osztalék, részesedés		
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás (18-24. sorok)	- 132000	+ 63113
18. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)		
19. Kötvény kibocsátás bevétele		
20. Hitelfelvétel		+ 81863
21. Véglegesen kapott pénzeszköz		
22. Részvénybevonás (tőkeszállítás)		
23. Hitel törlesztése, visszafizetése	- 132000	- 18750
24. Véglegesen átadott pénzeszköz		
IV. Pénzeszközök változása (+-I.+II.+III. sorok)	- 10104	+ 71560

Keszthely, 2005.08.12.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Címzett: Petneházy Üdülőfalu Rt. részvényeseinek
Cégjegyzék száma: 20-10-010173

Elvégeztük a Petneházy Üdülőfalu Rt. **2003. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege **1.773.663 eFt**, a mérleg szerinti eredmény **5.983 eFt** nyereség, valamint a 2003. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének a vizsgálatát, melyeket a vizsgált szervezet 2003. évi éves beszámolója tartalmaz.

Az éves beszámolóknak és az üzleti jelentésnek az elkészítése az ügyvezetés felelőssége. A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A könyvvizsgálatot a magyar nemzeti könyvvizsgálati standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló tényszámaint alátámasztó bizonylatok mintavételre alapuló vizsgálatát, emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék – vélemény – megadáshoz.

A könyvvizsgálat során a Petneházy Üdülőfalu Rt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló a **Petneházy Üdülőfalu Rt.** 2003. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Győr, 2004. február 27.

Csémyné Virányi Éva
Ügyvezető, bejegyzett könyvvizsgáló
MKVK tagsági szám: 004326
MKVK nyilvántartási szám: 000826

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Címzett: Petneházy Üdülőfalu Rt. részvényeseinek
Cégjegyzék száma: 20-10-010173

Elvégeztük a Petneházy Üdülőfalu Rt. **2004. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege **2.355.696 eFt**, a mérleg szerinti eredmény **19.665 eFt** nyereség, valamint a 2004. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének a vizsgálatát, melyeket a vizsgált szervezet 2004. évi éves beszámolója tartalmaz.

Az éves beszámolóknak és az üzleti jelentésnek az elkészítése az ügyvezetés felelőssége. A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A könyvvizsgálatot a magyar nemzeti könyvvizsgálati standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló ténytárait alátámasztó bizonylatok mintavételén alapuló vizsgálatát, emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék – vélemény – megadáshoz.

A könyvvizsgálat során a Petneházy Üdülőfalu Rt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló a **Petneházy Üdülőfalu Rt.** 2004. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Győr, 2005. február 25.

Csémyné Virányi Éva
Ügyvezető, bejegyzett könyvvizsgáló
MKVK tagsági szám: 004326
MKVK nyilvántartási szám: 000826

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Címzett: Petneházy Üdülőfalu Rt. részvényeseinek
Címe: 8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
Cégjegyzék száma: 20-10-010173

Elvégeztük a Petneházy Üdülőfalu Rt. **2005. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege **2.419.120 eFt**, a mérleg szerinti eredmény **20.578 eFt** nyereség, valamint a 2005. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének a vizsgálatát, melyeket a vizsgált szervezet 2005. évi éves beszámolója tartalmaz.

Az éves beszámolóknak és az üzleti jelentésnek az elkészítése az ügyvezetés felelőssége. A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A könyvvizsgálatot a magyar nemzeti könyvvizsgálati standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló tényszámait alátámasztó bizonylatok mintavételén alapuló vizsgálatát, emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék – vélemény – megadáshoz.

A könyvvizsgálat során a Petneházy Üdülőfalu Rt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló a **Petneházy Üdülőfalu Rt.** 2005. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Győr, 2006. február 20.

Csémyné Virányi Éva
Ügyvezető, bejegyzett könyvvizsgáló
MKVK tagsági szám: 004326
MKVK nyilvántartási szám: 000826