



PANNON-FLAX
Győri Lenszövő NyRt.

*2008.III. negyedéves
vezetőségi beszámoló*

PANNON-FLAX Györi Lenzöví NyRt.

2008. III. negyedéves vezetőségi beszámoló amely a Tpt. 54. §-ban előírt szabályozásnak, valamint a Tőzsde szabályozásának megfelelően készült.

Beszámolóink a tőzsde előírásai szerint készült, amely magában foglalja mindazon adatokat és előírásokra vonatkozó válaszokat, amelyet a Tpt. 54.§-a meghatároz.

Üzleti jelentés

A PANNON-FLAX vállalatcsoport 2008. I-III. negyedévében 1.993,4 millió Ft árbevételt és 32,7 millió Ft adózás előtti eredményt ért el.

Az éves közgyűlés a Társaság számára új stratégiát határozott meg, amelynek megfelelően kezdték meg működésüket meghatározó befektetései. A Dawnmount Kft. egyrészt érdekeltséget szerzett egy Budapest frekventált helyén lévő ingatlan birtokló ingatlanfejlesztési társaságban, másrészt Miskolcon közvetve egy jelentős ingatlanfejlesztési lehetőség kapujába jutott.

A B+G Kft. megkezdte a tulajdonában lévő budapesti iparterület fejlesztésének előkészítését, amelynek I-es üteme befejezés előtt áll.

A textilipari tevékenység önálló leányvállalatba történő kiszervezésének munkálatai megkezdődtek. A Cégbíróság bejegyezte Pannonflax Textil Kft. néven azt az önálló leányvállalatot, ami a textiltevékenységet folytatni fogja. A Társaság szűkítette a textilgyártáshoz felhasznált területet.

A szerteágazó tevékenységet folytató új társaság telephely engedélyezéséhez szükséges új környezetvédelmi felmérések elkészültek, a telephely engedélyezés folyamatban van. Az új társaság a tevékenység átvételére, különböző engedélyek megszerzésére, a létszám átvételére vonatkozóan elkészítette az ütemtervet, a különböző hatóságokkal a tárgyalásokat folytatja. További konkrét lépésre a telephely engedély birtokában kerülhet sor. Az új társaság várhatóan 2009. január elején kezdi meg a termelő tevékenységet.

A vállalatcsoportra vonatkozó elemzés a konszolidált mérleg alapján

a.) Az eredménykimutatás elemzése

Az adózás előtt eredmény konszolidált cégenként az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	2007. I-III. név	2008. I-III. név
	adózás előtti eredmény millió Ft-ban	
PANNON-FLAX NyRt.	49,6	13,8
Dawnmount Kft.	24,4	27,7
B+G Kft.	-11,0	-6,0
Flaxtrade Kft.	-1,3	-1,1
Konszolidáció miatti különbözet	-7,8	-1,7

Konzolidált eredmény	53,9	32,7
-----------------------------	-------------	-------------

A vállalatcsoport eredményességére a PANNON-FLAX-on kívül legnagyobb mértékben a Dawmount Kft. eredménye hatott ki, amelynek adózás előtti eredménye 22,2 millió Ft volt, bevételei kamatbevételből adódtak.

A B+G Kft. 39,3 millió Ft-os bevétele bérleti díjakból és közvetített energia szolgáltatásból származik. Adózott eredménye –6,0 millió Ft. (A PANNON-FLAX eredményeit külön fejezetben elemezzük.)

A vállalatcsoport konszolidált árbevétele a bázis időszaki 2.140,5 millió Ft-ról 1.993,4 millió Ft-ra 6,9%-kal csökkent, lényegében a textiltermékek értékesítésének volumencsökkenése miatt az anyavállalatnál leírtak szerint. Az értékesítés közvetlen költségei 5,4%-kal mérséklődtek, a közvetett költségei azonban 2%-kal növekedtek. A közvetett költségek növekedését elsősorban a drasztikus mértékű energia áremelkedés okozta.

Az üzemi eredmény vállalatcsoport szinten a bázis időszaki 60,8 millió Ft-ról –0,6 millió Ft-ra csökkent oly módon, hogy a PANNON-FLAX üzemi eredménye 20,8 millió Ft-ot, a konszolidációba bevont befektetések üzemi eredménye –21,4 millió Ft-ot tesz ki.

A Dawmount Kft.-nek és a Flaxtrade Kft.-nek nincs árbevétele, ezért a felmerült közvetett költségek negatív üzemi eredményként jelennek meg. A B+G Kft. a bérleti díjakból nem tudja teljesen fedezni a helyi adó és az elszámolandó értékcsökkenési leírás összegét.

A pénzügyi eredmény az előző évi –6,9 millió Ft veszteséggel szemben 33,3 millió Ft nyereséget tesz ki, alapvetően a Dawmount Kft.-nél jelentkező kamatbevétel eredményeként.

Az adózás előtti nyereség 53,9 millió Ft-ról 32,7 millió Ft-ra csökkent, az árbevétel, a költségek és a pénzügyi eredmény változásának együttes hatására.

b.) Mérleg elemzése

A vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak fő összege a bázis időszakhoz képest 3.936,8 millió Ft-ról 3.845,7 millió Ft-ra csökkent, ezen belül a befektetett eszközök 1.242,2 millió Ft-ról 1.205,8 millió Ft-ra, a forgóeszközök 2.691,7 millió Ft-ról 2.630,8 millió Ft-ra mérséklődtek. Forgóeszközökön belül a készletek állománya 895,2 millió Ft-ról 922,1 millió Ft-ra, a követelések állománya 622,2 millió Ft-ról 704,5 millió Ft-ra, az értékpapírok értéke 28,0 millió Ft-ról 109,7 millió Ft-ra, a pénzeszközök állománya 1.146,3 millió Ft-ról 894,5 millió Ft-ra változott.

A konszolidált saját tőke 2.663,2 millió Ft-ról 2.619,4 millió Ft-ra, 1,6%-kal csökkent. Az összes kötelezettség 3,7%-kal kevesebb, mint a bázisban. A Társaság forrás összetétele javult, a saját tőke aránya 67,6%-ról 68,1%-ra növekedett.

A vállalatcsoport pénzügyi helyzete az árbevétel csökkenése ellenére az év során kiegyensúlyozott volt, valamennyi társaság kötelezettségeinek határidőben eleget tett. A vevőállomány 3,32-szeres fedezetet nyújt a szállítóállományra, az összes forgóeszköz állomány több, mint kétszerese a kötelezettségeknek.

A vállalatcsoport főbb likviditási mutatói az alábbiak:

Mutatószámok:	2007.06.30.	2008.06.30.	Különbözet
Forgóeszköz/rövidlejáratú kötelezettség	2,25	2,21	-0,04
Vevő/szállítóállomány	2,01	3,32	+1,31

Saját tőke/tárgyi eszköz	3,46	3,58	+0,12
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	67,6	68,1	+0,50

A PANNON-FLAX NyRt.-re vonatkozó elemzés

A PANNON-FLAX NyRt. 2008. I-III. negyedévben az éves üzleti tervében meghatározott árbevételi tervét időarányosan teljesítette, azonban a bázis időszakai árbevételtől – alapvetően a III. negyedéves alacsonyabb teljesítés következtében – 7,7%-kal elmaradt, és nem tudta teljesíteni a bázisidőszaki és a tervezett eredménytervet.

A Társaság I-III. negyedévben 1.955,6 millió Ft árbevételt, 20,8 millió Ft üzemi, 13,8 millió Ft adózás előtti eredményt realizált.

a.) Az eredményességre ható főbb tényezők:

- A kedvezőtlen hazai piaci helyzet, aminek következtében belföldi értékesítésünk (fegyveres testületeken kívüli) közel a felére csökkent le, alapvetően az ún. közvetett export 81,7%-kal történő visszaesése miatt.
- A világgiazi helyzet romlása érzékelhetővé vált. Bár a beszámolási időszakban export értékesítésünk 5,9%-kal bővült, azonban a III. negyedévben elmaradt várakozásainktól. A válság jelei főleg az amerikai megrendelések csökkenésében jelentkeztek.
- Az árbevételünk közel egynegyedét kitevő fegyveres testületi rendelések értéke bázis szinten maradt.
- A fentiek szerinti kedvezőtlen piaci helyzet volumencsökkenést, termékösszetétel romlást és eredménycsökkenést okozott.
- Az alapanyagok beszerzési árai már az előző év második felében növekedni kezdtek, a növekedés ez évben tovább folytatódott, aminek költségnövelő hatását a III. negyedéves árfolyammozgások tovább fokozták.
- Drasztikus mértékben növekedtek az energiaárak, amelyet részben mérsékelni tudtunk kedvezőbb egyedi szerződésekkel, energiatakarékos technológiák alkalmazásával, jobb folyamatszervezéssel. A tényleges energia áremelés így is 27,3%-ot tett ki, ami önmagában 32 millió Ft-tal növelte költségeinket.
- A deviza árfolyammozgások az exportra-importra gyakorolt hatásának egyenlegeként 50 millió Ft-tal rontották eredményünket.
- Létszámunkat a feladatokhoz igazítva 13%-kal csökkentettük, és amelynek eredményeként 5%-os termelékenység javulást realizáltunk.
- A Társaság az eredményesség érdekében javította az élők munkáinak hatékonyságát, a termékek minőségét, csökkentette a fajlagos anyag- és energia felhasználást.

Költségcsökkentés érdekében átrendezte az üzemet, kisebb területre telepítette a gépeket, így csökkentette a textiltermeléshez használt területet. Intenzív és eredményes gyártmányfejlesztést hajtott végre, fokozta a marketing tevékenységet, amelyek eredményeképpen új piacokat szerzett. A jobb és korszerűbb munkavégzés feltételeinek kialakítása érdekében elkezdte számítástechnikai rendszerének megújítását. A gazdálkodás minden területén előbbre lépett. Az így elért többlet eredménnyel sem tudta azonban ellensúlyozni a rajta kívülálló, a fentiekben felsorolt kedvezőtlen változások eredménycsökkentő hatásait.

b.) Az eredménykimutatás elemzése

A Társaság nettó árbevétele a bázis időszaki 2.118,7millió Ft-ról 1.955,6 millió Ft-ra 7,7%-kal csökkent oly módon, hogy a belföldi értékesítés 20,9%-kal lett kevesebb, míg az exportértékesítés 5,9%-kal bővült.

Vevő körünk belföldön nem, exportban azonban folyamatosan bővül. Sajnos azonban a legnagyobb vevőink csökkentették megrendelésüket. Az EU országaiba 5%-kal értékesítettünk többet, ezen belül elsősorban a német, angol, belga, olasz piacaink bővültek. Az amerikai megrendelésünk 33%-kal volt kevesebb a bázisnál. Az Unión kívül a svájci és a norvégiai értékesítésünk növekedett.

A 7,7%-os árbevétel csökkenését az értékesítés közvetlen költségei csak 4,1%-os csökkenéssel követték. A közvetlen költségek árbevételnél kisebb mértékű csökkenését elsősorban az alapanyagárak növekedése, valamint a III. negyedéves termékösszetétel kedvezőtlen változása okozta.

Az értékesítés közvetett költségei 834,0 millió Ft-ról 794,6 millió Ft-ra 4,7%-kal mérséklődtek, relatíve azonban 24,8 millió Ft-os növekedést mutatnak. E növekedésből az energiaárak emelkedése önmagában 32 millió Ft-ot indokol, míg költségcsökkentő intézkedések révén 7,2 millió Ft-tal mérsékeltek általános költségeinket.

Egyéb bevételek-ráfordítások egyenlegeként jelentkező veszteség 3,5 millió Ft-os csökkenése az árbevétel csökkenésével összefüggő helyi adók és hitelezési veszteségek különbözeteként jelentkezett.

Üzemi tevékenység eredménye 93,8 millió Ft-ról 20,8 millió Ft-ra csökkent a volumen és a költségváltozások együttes hatására.

Pénzügyi műveletek negatív eredménye az ide elszámolt árfolyam veszteség különbözeteként, valamint a kamatok növekedése miatt jelentkezik.

Adózás előtti eredmény 49,6 millió Ft-ról 13,8 millió Ft-ra mérséklődött, amelynek legfőbb okait a fentiekben részleteztük.

c.) Mérleg elemzése

A PANNON-FLAX eszközeinek és forrásainak együttes összege a bázis időszaki 4.430,7 millió Ft-ról 4.349,6 millió Ft-ra 1,8%-kal csökkent. A befektetett eszközök értéke 0,1%-kal, a forgóeszközök értéke 5,5%-kal mérséklődött. Ezen belül a készletek 4,5%-kal, a követelések 10,2%-kal növekedtek meg. Az értékpapírok értékének növekedését a saját

részvények előző év végi árfolyamon történő nyilvántartása eredményezi. A követelésállomány a negyedév végén történt nagyobb mértékű kiszállítás következményeként bővült.

A saját tőke a bázis időszaki 3.166,7 millió Ft-ról 3.132,8 millió Ft-ra változott.

Kötelezettségeink 1.246,8 millió Ft-ról 1.200,4 millió Ft-ra csökkentek, amelyen belül a hosszú lejáratú kötelezettség 1/3-ára esett vissza, a rövidlejáratú hitelállomány 4,8%-kal növekedett és az áruszállításból származó kötelezettségünk 27,7%-kal mérséklődött.

A saját tőke aránya 72,0%, ami a bázishoz képest 0,5% javulást jelent.

A Társaság pénzügyi helyzete az árbevétel csökkenése ellenére az év során kiegyensúlyozott volt, kötelezettségeinek határidőben eleget tett.

Vevőállományunk 3,36-szoros fedezetet nyújt szállítóállományunkra. Az összes forgóeszköz állomány 110%-os fedezetet nyújt rövidlejáratú kötelezettségeinkre.

A Társaság év végi likviditási mutatói az alábbiak:

Mutatószámok:	2007.09.30.	2008.09.30.	Különbözet
Forgóeszköz/rovidlejáratú kötelezettség	1,16	1,10	-0,06
Vevő/szállítóállomány	2,10	3,36	+1,26
Saját tőke/tárgyi eszköz	4,83	5,05	+0,22
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	71,5	72,0	+0,50

Tervek, kilátások

Az év hátralévő részében tovább folytatjuk az éves közgyűlésen meghatározott új stratégiai feladatok végrehajtását. Terveink szerint a szükséges engedélyek birtokában 2009. január elején a Pannonflax Textil Kft. megkezdi az átvett textilüzem működtetését.

A hazai és világpiaci helyzetet, a válság hatásait az Igazgatóság folyamatosan figyelemmel kíséri, követi. A jelen helyzetből fakadóan várható, hogy a textilipari teljesítmény és eredményesség elmarad a tervezett szinttől.

Az Igazgatóság az összes projekt tekintetében decemberben értékeli a hazai és a világpiaci változások tükrében kialakuló helyzetet, megvizsgálja, hogy a kitűzött célok továbbra is megvalósíthatóak-e és az adott helyzetben meghozza a szükséges döntéseket, illetve amennyiben szükséges a döntések érdekében összehívja a közgyűlést.

Kockázati tényezők

Társaságunk a kockázatkezelést folyamatos feladatként fogja fel és igyekszik azok minimalizálására. A kockázati tényezők az éves beszámolóban (21.oldal) részletezésre kerültek, a kibocsátóra és a vállalatcsoport tagjaira az ott felsoroltak változatlanul érvényesek. Jelenleg a legnagyobb kockázatot a pénzügyi világválság jelenti. A világgazdasági recesszió mértéke és időszaka beláthatatlan.

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke e.Ft	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog %	Besorolás ²
Flaxtrade Keresk. és Szolg.Kft.	65 140	100,0	100,0	L
Dawmount Hungary Kft.	2 189 500	100,0	100,0	L
B+G Kft	590 600	100,0	100,0	L

PK3. Mérleg: Vállalatcsoport konszolidált adatai IFRS szabályok szerint

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

ESZKÖZÖK	2007. IX.30.	2007. XII.31.	2008. IX.30.	Index bázishoz %
1. A. Befektetett eszközök	1 242,2	1 229,0	1 205,8	97,1
2. I. Immateriális javak	32,0	33,3	32,8	102,5
5. Vagyoni értékű jogok	3,7	4,9	4,4	118,9
6. Szellemi termékek	28,3	28,4	28,4	100,4
9. Immateriális javak érték helyesbítése				
10. II. Tárgyi eszközök	768,8	754,4	731,2	95,1
11. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	416,4	419,4	412,6	99,1
12. Műszaki berendezések, gépek, járműv.	310,8	297,5	269,9	86,8
13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	37,6	34,6	44,6	118,6
15. Beruházások, felújítások	4,0	2,9	4,1	102,5
17. Tárgyi eszköz érték helyesbítése				
18. III. Befektetett pénzügyi eszközök	441,4	441,3	441,8	100,1
19. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban				
21. Egyéb tartós részesedés	441,4	441,3	441,8	100,1
30.B. Forgóeszközök	2 691,7	2 759,7	2 630,8	97,7
31. I. Készletek	895,2	918,3	922,1	103,0
32. Anyagok	195,7	172,1	202,2	103,3
33. Befejezetlen termelés és félkész termékek	325,3	373,1	329,9	101,4
35. Késztermékek	344,7	345,3	365,2	105,9
36. Áruk	29,5	27,8	24,8	84,1
38. II. Követelések	622,2	666,1	704,5	113,2
39. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	301,9	339,8	368,3	122,0
40. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben				

41. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben	273,7	203,0	212,0	77,5
42. Váltókövetelések		82,1	82,1	-
43. Egyéb követelések	46,6	37,0	35,7	76,6
46. Konszolidációból adódó társasági adó köv.		4,2	6,4	-
47. III. Értékpapírok	28,0	134,7	109,7	391,8
49. Egyéb részesedés				
50. Saját részvények, üzletrészek	22,4	46,9	46,9	209,4
51. Forgat. célú hitelvisz.megtestesítő értékpapírok	5,6	87,8	62,8	1121,4
53. IV. Pénzeszközök	1 146,3	1 040,6	894,5	78,0
54. Pénztár, csekkek	5,4	6,0	5,9	109,3
55. Bankbetétek	1 140,9	1 034,6	888,6	77,9
56.C. Aktív időbeli elhatárolások	2,9	13,2	9,1	313,8
57. Bevételek aktív időbeli elhatárolásai		8,8	8,8	-
58. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat.	2,9	4,4	0,3	10,3
60. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3 936,8	4 001,9	3 845,7	97,7

FORRÁSOK	2007. IX.30.	2007. XII.31.	2008. IX.30.	Index bázishoz %
61. D. Saját tőke	2663,2	2 648,3	2 619,4	98,4
62. I. Jegyzett tőke	2 232,6	2 232,6	2 232,6	100,0
63. 62. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke	37,5	37,5	37,5	100,0
65. III. Tőketartalék	446,7	446,7	446,7	100,0
66. IV. Eredménytartalék	417,3	392,9	399,9	95,8
67. V. Lekötött tartalék	22,3	46,9	46,9	210,3
68. VI. Értékelési tartalék				
71. VII. Mérleg szerinti eredmény	45,1	30,7	26,4	58,5
72. VIII. Leányvállalati saját tőke változás (±)	-270,5	-270,5	-258,4	95,5
73. IX. Konszolidáció miatti változások	-268,9	-269,6	-274,7	102,2
76. X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	38,6	38,6	-	-
81. F. Kötelezettségek	1 256,3	1 341,4	1 209,9	96,3
82. I. Hátrasorolt kötelezettségek				
87. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek	57,8	19,4	19,4	33,6
95. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	57,8	19,4	19,4	33,6
96. III. Rövidlejáratú kötelezettségek	1 198,5	1 322,0	1 190,5	99,3
97. Rövidlejáratú kölcsönök			0,5	-
99. Rövidlejáratú hitelek	978,6	1 139,2	1 025,8	104,8
100. Vevőktől kapott előlegek				
101. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók)	150,3	121,8	110,9	73,8
102. Váltótartozások		24,5		-
103. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben				
105. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	69,6	36,5	53,3	76,6
109. G. Passzív időbeli elhatárolás	17,3	12,2	16,4	94,8
111. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	17,3	12,2	16,4	94,8
113. FORRÁSOK ÖSSZESEN:	3 936,8	4 001,9	3 845,7	97,7

PK4. Eredménykimutatás „B” forgalmi költségeljárással: Vállalatcsoport konszolidált adatai IFRS szabályok szerint

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

Tételek megnevezése	2007. I-III. negyedév	2007. év	2008. I-III. negyedév	Index bázishoz %
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 099,0	1 250,4	890,2	81,0
02. Export értékesítés nettó árbevétele	1 041,5	1 318,8	1 103,2	105,9
I. Értékesítés nettó árbevétele	2 140,5	2 569,2	1 993,4	93,1
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	1 558,0	1 794,2	1 460,2	93,7
04. Eladott áruk beszerzési értéke	48,7	67,2	44,8	92,0
05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	8,8	17,3	23,1	262,5
II. Értékesítés közvetlen költségei	1 615,5	1 878,7	1 528,1	94,6
III. Értékesítés bruttó eredménye	525,0	690,5	465,3	88,6
06. Értékesítés forgalmazási ktg.	104,8	180,4	132,9	126,8
07. Igazgatási költségek	264,5	354,3	255,4	96,6
08. Egyéb általános költségek	51,4	63,9	40,9	79,6
IV. Értékesítés közvetett költségei	420,7	598,6	429,2	102,0
V. Egyéb bevételek	51,0	55,1	8,9	17,5
VI. Egyéb ráfordítások	94,5	105,0	45,6	48,3
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	60,8	42,0	-0,6	-
14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	0,1	-
15. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyereségei	6,2	31,5	-	-
16. Egyéb kapott kamatok	45,2	77,8	41,7	92,3
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	31,3	36,0	95,2	304,2
VII. Pénzügyi műveletek bevételei	82,7	145,3	137,0	165,7
18. Befektetett pénzügyi eszk. árfolyamvesztése				
19. Fizetett kamatok	43,9	59,4	47,3	107,7
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	45,7	91,2	56,4	123,4
VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai	89,6	150,6	103,7	115,7
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-6,9	-5,3	33,3	-
C. Szokásos vállalkozási eredmény	53,9	36,7	32,7	60,7
D. Rendkívüli eredmény	-	-	-	-
E. Adózás előtti eredmény	53,9	36,7	32,7	60,7
XI. Adófizetési kötelezettség	6,9	10,1	12,7	184,1
XI/A. Konzsz. származó társasági adó különbözet	1,9	-4,1	-6,4	-
F. Adózott eredmény	45,1	30,7	26,4	58,5
G. Mérleg szerinti eredmény	45,1	30,7	26,4	58,5

PK3. Mérleg: PANNON-FLAX NyRt. adatai magyar számviteli szabályok szerint

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

ESZKÖZÖK	2007. IX.30.	2007. XII.31.	2008. IX.30.	Index bázishoz %
1. A. Befektetett eszközök	3 048,6	3 035,9	3 046,3	99,9
2. I. Immateriális javak	32,0	33,3	32,8	102,5
5. Vagyoni értékű jogok	3,7	4,9	4,4	118,9
6. Szellemi termékek	28,3	28,4	28,4	100,4
9. Immateriális javak érték helyesbítése				
10. II. Tárgyi eszközök	655,5	641,5	620,4	94,6
11. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	303,1	306,5	301,8	99,6
12. Műszaki berendezések, gépek, járműv.	310,8	297,5	269,9	86,8

13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	37,6	34,6	44,6	118,6
15. Beruházások, felújítások	4,0	2,9	4,1	102,5
17. Tárgyi eszköz érték helyesbítése				
18. III. Befektetett pénzügyi eszközök	2 361,1	2 361,1	2 393,1	101,4
19. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 346,0	2 346,0	2 378,0	101,4
21. Egyéb tartós részesedés	15,1	15,1	15,1	100,0
27.B. Forgóeszközök	1 379,2	1 401,8	1 303,1	94,5
28. I. Készletek	756,0	760,1	790,1	104,5
29. Anyagok	195,7	172,1	202,2	103,3
30. Befejezetlen termelés és félkész termékek	257,7	290,9	267,3	103,7
32. Késztermékek	273,1	269,3	295,8	108,3
33. Áruk	29,5	27,8	24,8	84,1
35. II. Követelések	353,2	364,6	389,1	110,2
36. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	311,9	333,5	361,6	115,9
37. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0,2	0,2	0,2	100,0
38. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben	-			
40. Egyéb követelések	41,1	30,9	27,3	66,4
43. III. Értékpapírok	28,0	53,3	53,3	190,4
46. Saját részvények, üzletrészek	22,4	46,9	46,9	209,4
47. Forgat. célú hitelvisz. megtestesítő értékpapírok	5,6	6,4	6,4	114,3
49. IV. Pénzeszközök	242,0	223,8	70,6	29,2
50. Pénztár, csekkek	0,1	0,9	0,7	700,0
51. Bankbetétek	241,9	222,9	69,9	28,9
52.C. Aktív időbeli elhatárolások	2,9	4,0	0,2	6,9
54. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat.	2,9	4,0	0,2	6,9
56. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	4 430,7	4 441,7	4 349,6	98,2

FORRÁSOK	2007. IX.30.	2007. XII.31.	2008. IX.30.	Index bázishoz %
57. D. Saját tőke	3 166,7	3 123,8	3 132,8	98,9
58. I. Jegyzett tőke	2 232,6	2 232,6	2 232,6	100,0
59. 58. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke	37,5	37,5	37,5	100,0
61. III. Tőketartalék	446,7	446,7	446,7	100,0
62. IV. Eredménytartalék	417,4	392,8	400,0	95,8
63. V. Lekötött tartalék	22,4	46,9	46,8	208,9
64. VI. Értékelési tartalék				
67. VII. Mérleg szerinti eredmény	47,6	4,8	6,7	14,1
72. F. Kötelezettségek	1 246,8	1 305,7	1 200,4	96,3
73. I. Hátrasorolt kötelezettségek				
77. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek	57,8	19,4	19,4	33,6
85. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	57,8	19,4	19,4	33,6
86. III. Rövidlejáratú kötelezettségek	1 189,0	1 286,3	1 181,0	99,3
87. Rövidlejáratú kölcsönök	-	-	-	-
89. Rövidlejáratú hitelek	978,6	1 139,2	1 025,8	104,8
90. Vevőktől kapott előlegek	-	-	-	-
91. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók)	148,8	117,0	107,6	72,3
93. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben	-	-	-	-
95. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	61,6	30,1	47,6	77,3
98. G. Passzív időbeli elhatárolás	17,2	12,2	16,4	95,3
100. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	17,2	12,2	16,4	95,3
102. FORRÁSOK ÖSSZESEN:	4 430,7	4 441,7	4 349,6	98,2

PK4. Eredménykimutatás „B” forgalmi költségeljárással: PANNON-FLAX NyRt. adatai magyar számviteli szabályok szerint

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

Tételek megnevezése	2007. I-III. negyedév	2007. év	2008. I-III. negyedé	Index bázishoz %
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 077,2	1 217,9	852,4	79,1
02. Export értékesítés nettó árbevétele	1 041,5	1 318,8	1 103,2	105,9
I. Értékesítés nettó árbevétele	2 118,7	2 536,7	1 955,6	92,3
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	1 113,5	1 279,3	1 070,1	96,1
04. Eladott áruk beszerzési értéke	48,6	67,2	44,8	92,2
05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke		-		
II. Értékesítés közvetlen költségei	1 162,1	1 346,5	1 114,9	95,9
III. Értékesítés bruttó eredménye	956,6	1 190,2	840,7	87,9
06. Értékesítés forgalmazási ktg.	527,3	692,5	503,8	95,5
07. Igazgatási költségek	256,9	340,4	250,7	97,6
08. Egyéb általános költségek	49,8	61,2	40,1	80,5
IV. Értékesítés közvetett költségei	834,0	1 094,1	794,6	95,3
V. Egyéb bevételek	15,3	17,7	8,9	58,2
VI. Egyéb ráfordítások	44,1	53,4	34,2	77,6
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	93,8	60,4	20,8	22,2
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	6,2	31,5		-
12. Egyéb kapott kamatok	2,0	2,2	1,6	80,0
13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	31,4	36,1	95,1	302,9
VII. Pénzügyi műveletek bevételei	39,6	69,8	96,7	244,2
14. Befektetett pénzügyi eszk árfolyamvesztése	-	-	-	-
15. Fizetett kamatok	43,0	59,6	47,2	109,8
16. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	40,8	61,6	56,5	138,5
VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai	83,8	121,2	103,7	123,7
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-44,2	-51,4	-7,0	15,8
C. Szokásos vállalkozási eredmény	49,6	9,0	13,8	27,8
D. Rendkívüli eredmény	-	-	-	-
E. Adózás előtti eredmény	49,6	9,0	13,8	27,8
XI. Adófizetési kötelezettség	2,0	4,2	7,1	355,0
F. Adózott eredmény	47,6	4,8	6,7	14,1
G. Mérleg szerinti eredmény	47,6	4,8	6,7	14,1

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

A Társaság ellen Mátravölgyi János és 4 társa pert indított határidős ügyleteken a PANNON-FLAX NyRt. által kibocsátott részvények árfolyamának változása miatt elszenvedett kárának megtérítése érdekében. A per folyamatban van.

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke								
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén (szeptember 30-án)			Jelentéskészítés időpontjában 2008.11-13-án		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	38,84	39,50	867.098	31,96	32,70	713.598	31,96	32,78	713.598
Külföldi intézményi/társaság	13,98	14,22	312.135	18,46	18,88	412.135	18,46	18,92	412.135
Belföldi magánszemély	45,50	46,28	1.015.831	47,34	48,42	1.056.831	47,11	48,30	1.051.831
Külföldi magánszemély	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Munkavállalók, vezető tisztségvis.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás részét képező Tul. ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nemzetközi Fejlesztési Intézmény ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Szavazatra jogosító részvény együtt:	98,32	100,00	2.195.064	97,76	100,00	2.182.564	97,53	100,00	2.177.564
Saját tulajdon: Pannon-Flax	1,68	-	37.500	1,68	-	37.500	1,9	-	42.500
Pannon-Flax leányvállalata	-	-	-	0,56	-	12.500	0,56	-	12.500
Ö S S Z E S E N	100,00	100,00	2 232 564	100,0	100,0	2 232 564	100,0	100,00	2.232.564

² Tulajdoni hányad: Bevezetett sorozat egyenlő az alaptőkével.

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

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szept. 30.	Nov. 13.	December 31.
PANNON-FLAX NyRt.	37 500	37 500	37 500	37 500	42 500	
Leányvállalat	12 500	12 500	12 500	12 500	12 500	
Mindösszesen	50 000	50 000	50 000	50 000	55 000	

RS3/1. Az 5 %-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2008. szeptember 30-án) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével.

RS3/2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása a teljes alaptőkére vonatkozóan, a jelentéskészítés időpontjában 2008. november 13-án:

Név	Nemzeti-ség ⁴	Tevékeny-ség ⁵	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés ⁷
Magictrade Kft.	B	T	554 598	24,84	25,00	pénzügyi
Kaptár Befektetési Rt.	B	T	209 000	9,36	9,57	pénzügyi
Baxter&Fenwick Bekeft.Alap	K	I	208 135	9,32	9,53	pénzügyi
InterChalet Ltd.	K	I	204 000	9,13	9,34	pénzügyi

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
	Vezető állású:				
IT	Váradai Ernő	Igazgatóság elnöke	1996.04.29.	2013.éves közgyűlés	0
IT	Teimel Gézáné	ig.tag-vezérigazgató	1988.10.12	2013.éves közgyűlés	0
IT	Teimel Balázs	igazgatósági tag kereskedelmi igazgató vezérigazgatóhelyettes	2004.04.14.	2013. éves közgyűlés	0
IT	dr.Illés Tibor	igazgatósági tag	2008.04.23.	2013.éves közgyűlés	0
IT	Hajdu Attila	igazgatósági tag	2008.04.23.	2013.éves közgyűlés	105.000 db
FB	Bugár Csaba	FB elnöke	2008.04.23.	2013. éves közgyűlés	0
FB	Kelemen Gábor	FB tag	2008.04.23.	2013. éves közgyűlés	0
FB	Pálinszki Iván	FB tag	2008.04.23.	2013. éves közgyűlés	0
FB	Raff Jánosné	FB tag	1996.01.17.	2013.éves közgyűlés	0
	Stratégiai alkalmazott:				
SP	Somlai Péter	műszaki igazgató vezérigazgatóhelyettes	1995.06.15.	határozatlan	0
SP	Csókáné Akurátni Julianna	gazdasági igazgató vezérigazgatóhelyettes	1986.12.01.	határozatlan	0
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					105.000 db

¹Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

A társaságnál a vezető tisztségviselők és a Felügyelő Bizottság tagjai körében változás volt. A 2008. április 23-i éves rendes közgyűlésen az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok visszahívásra kerültek.

A közgyűlés által megválasztott új igazgatóság tagjai: Váradai Ernő (elnök), Teimel Gézáné, Teimel Balázs, dr. Illés Tibor, Hajdu Attila; az új felügyelő bizottság tagjai: Bugár Csaba (elnök), Kelemen Gábor, Pálinszki Iván, Raff Jánosné.

Nyilatkozat

- A 2008. III. negyedéves vezetőségi beszámoló tartalmazza külön a PANNON-FLAX NyRt.-re és külön a vállalatcsoportra (konszolidált) vonatkozó adatokat. Az adatok nem auditáltak, azt független könyvvizsgáló a jelentés elkészítéséig még nem vizsgálta.
- A beszámolóban a mérleget és az eredménykimutatást a PANNON-FLAX NyRt. esetében a magyar számviteli szabályok szerint, konszolidáltan az IFRS nemzetközi számviteli szabályoknak megfelelően készítettük el.
- A csoport tagjainál a számviteli politikában nem történt lényegi változás.
- Konszolidált kör a bázishoz képest nem változott.
- A beszámolót az alkalmazható számviteli előírások alapján a legjobb tudásunk szerint készítettük el. A mérlegek és eredménykimutatások valós és megbízható képet adnak a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint az eredményről.

- Az üzleti jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.
- A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel.

A Felügyelő Bizottság a Társaság 2008. III. negyedéves beszámolóját elfogadta.

Győr, 2008. november 13.

.....
Teimel Gézáne
igazgatósági tag - vezérigazgató