



PANNON-FLAX
Győri Lenzővő NyRt.

***2009. III. negyedéves
vezetőségi beszámoló***

PANNON-FLAX Győri Lenszövő NyRt.

2009. III. negyedéves jelentése a Tpt. 54. §-ban, valamint a Tőzsde szabályzatában előírtak szerint.

I. ÜZLETI JELENTÉS

A Társaság egy rendkívül nehéz I. félévet követően kedvezőbb III. negyedévet zárt.

A **vállalatcsoport** ebben a negyedévben 639,2 millió Ft árbevételt és 67,9 millió Ft adózás előtti nyereséget realizált. Az elért árbevétel 50 %-kal haladta meg az első félév időarányos árbevételét, amely részben az export bővülésének, részben a honvédségi szállítások beindulásának köszönhető.

Mindezek hatására I.-III. negyedéves konszolidált eredmények is kedvezőbben alakultak, az árbevétel 1 493,1 millió Ft-ot, üzemi eredmény 39,3 millió Ft-ot, adózás előtti eredmény -42,4 millió Ft-ot tesz ki.

A **PANNON-FLAX vállalatcsoport** tevékenysége a beszámolási időszakban nem változott, társaságoként tekintve azonban lényeges változás következett be. 2009. január 1-től a PANNON-FLAX NyRt. átadta a textilipari tevékenység döntő hányadát az általa alapított Pannonflax Textil Kft.-nek, és tervei szerint a továbbiakban ingatlanfejlesztéssel, -hasznosítással, -forgalmazással kíván foglalkozni. Ennek következtében a PANNON-FLAX NyRt. textilipari tevékenysége ebben az időszakban lecsökkent, az értékesítési árbevétel zöme a Kft.-nél realizálódott.

A fentiek következtében a vállalatcsoport konszolidált árbevétel- és mérlegadatai a bázis időszaki adatokkal összehasonlíthatóak, azonban a PANNON-FLAX NyRt. önálló adatai nem, mivel azok szerkezete megváltozott (eszközei csökkentek, befektetései növekedtek).

A **Pannonflax Textil Kft.** 2009. január 1-jétől megkezdte textilipari tevékenységét, kialakította működésének rendjét, kiépítette minőségbiztosítási rendszerét, amelyre az MSZ EN ISO 9001:2001 követelményeinek megfelelő tanúsítványt, valamint az AQAP 2110:2006 követelményeinek megfelelő tanúsítványt 2009. február 6-án megszerezte. Ugyancsak rendelkezünk haditechnikai termékek gyártásának engedélyezésével is.

Erőinket az értékesítés növelésére, a termékfejlesztés folytatására, a munkaerő hatékonyabb rendszerben történő foglalkoztatására, a belső tartalékok feltárására, az alapanyag és az energiafelhasználás fajlagos csökkentéséhez szükséges intézkedések meghozatalára, a költségek csökkentésére összpontosítottuk.

A **B+G Kft.** és az azonos területen működő tulajdonostársak a telekmegosztással kapcsolatos feladatokat és az önálló energiaellátás kialakítását kezdték meg ebben a félévben.

A **Dawnmount Kft.** 31% részesedést szerzett az Egyesült Arab Emírségekben bejegyzett régiós befektetések céljára alakult Estethmarat Alshark Alawsat Ltd.-ben.

II. A VÁLLALATCSOPORTRA VONATKOZÓ ELEMZÉS

a.) A konszolidált eredménykimutatás elemzése

Az adózás előtt eredmény konszolidált cégenként az alábbiak szerint alakult:

| Megnevezés | 2008. I-III. név | 2009. I-III. név |
|---------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| | adózás előtti eredmény millió Ft-ban | |
| PANNON-FLAX NyRt. | 13,8 | -10,4 |
| Pannonflax Textil Kft. | - | -23,9 |
| Dawnmount Kft. | 27,7 | -2,6 |
| B+G Kft. | -6,0 | -9,3 |
| Flaxtrade Kft. | -1,1 | -0,5 |
| Konszolidáció miatti különbözet | -1,7 | +4,3 |
| Konszolidált eredmény | 32,7 | -42,4 |

A **vállalatcsoport** eredményességére lényegesen a PANNON-FLAX NyRt., a Pannonflax Textil Kft és a B+G Kft. eredménye hatott ki.

Az árbevétel konszolidáltan az egymás közötti átadás kiszűrésének követően a bázis időszaki 1 993,4 millió Ft-ról 1 493,1 millió Ft-ra, 25,1%-kal csökkent oly módon, hogy a belföldi árbevétel 20,2%-kal, az export árbevétel 29,1%-kal mérséklődött. A válság valamennyi társaságunkat érintette, ami az árbevétel csökkenéséhez vezetett.

Vállalatcsoport szintjén az értékesítés közvetlen költsége a végrehajtott intézkedések, a termelékenység növelése, a fajlagos anyag- és energiaköltségek csökkentése eredményeként 4 %-kal jobban csökkent, mint az árbevétel. (A közvetlen költség az IFRS szabályok szerint magában foglalja a közvetlen anyag és közvetlen bérköltségen kívül az üzemi általános költségeket is.)

Az értékesítés közvetett költségei 15,1 %-kal mérséklődtek, de az árbevétel csökkenéséhez hasonló költségcsökkentésre a fix költségek nagy aránya miatt nem volt lehetőség.

A fentiek hatására a bázis időszaki üzemi eredmény -0,6 m Ft-ról +39,3 m Ft-ra javult.

A pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai között a kapott és fizetett kamatok, valamint az árfolyam változás hatása szerepel. A pénzügyi bevételek 45,6 millió Ft-tal csökkentek, a pénzügyi ráfordítások 69,4 millió Ft-tal növekedtek, így a pénzügyi műveletek vesztesége 115 millió Ft-tal több az előző évinél. A bázis időszakhoz mért árfolyamvesztés -69,8 millió Ft-ot tesz ki.

A **PANNON-FLAX NyRt.** önállóan 472,4 millió Ft belföldi árbevételt ért el, amely részben a honvédségi rendelések teljesítéséből, másrészt a Pannonflax Textil Kft. részére végzett közvetített energiaszolgáltatásból, valamint az ingatlan bérbeadásából származik. Üzemi eredménye 14,3 millió Ft, az árfolyamváltozás hatására keletkezett pénzügyi veszteség következtében az adózás előtti eredménye -10,4 m Ft.

A **Pannonflax Textil Kft.** a bázisban még nem termelt, az adatai tehát az NyRt. adataival együttesen hasonlíthatók a bázishoz.

A Pannonflax Textil Kft. árbevétele 1 456,9 millió Ft-ot tesz ki, amelyen belül a belföldi értékesítés árbevétele 674,6 millió Ft, az export 782,3 millió Ft. Az értékesítés mérséklődése valamennyi szektorra jellemző volt, különösen jelentős (315 millió Ft) árbevétel csökkenést okozott a bázishoz képest a honvédségi rendelések elhúzóódása. Ezt részben 162,4 millió Ft-tal pótolni tudtuk egy közvetett exportra kerülő belföldi rendelés bővüléséből. Exportértékesítésünk 321,0 millió Ft-tal kevesebb a bázisnál. Valamennyi vevőnk csökkentette megrendelését, vannak azonban olyan új vevőink is, akiknek vásárlása felfutóban van.

A Pannonflax Textil Kft. eredményessége érdekében rendkívüli költségcsökkentési és hatékonysági intézkedéseket hoztunk, amelyek hatására javult az élőmunka termelékenysége, csökkent a fajlagos energiafelhasználás, és javult a minőség. Ennek eredményeként a III. negyedévben 68,9 millió Ft, az I-III. negyedévben 39,8 millió Ft üzemi nyereséget realizáltunk.

A pénzügyi műveletek 63,7 millió Ft-os vesztesége (kamat) miatt az adózás előtti eredmény -23,9 millió Ft-ot tesz ki.

A Pannonflax Textil Kft. győri telephelyén 170 főt foglalkoztat. A foglalkoztatottak megőrzése érdekében 1 évre vonatkozóan 48,8 millió Ft támogatást kaptunk.

A **B+G Kft.** árbevétele 5,0 millió Ft-tal csökkent. A 34,4 millió Ft-os bevétele bérleti díjakból és közvetített energiaszolgáltatásból származik. Üzemi eredménye -9,4 millió Ft, adózás előtti eredménye -9,3 millió Ft. Veszteségének oka, hogy a magas építményadót, az értékcsökkenési leírást, és a környezetvédelmi ráfordításokat a bérleti díjak nem fedezték.

b.) Mérleg elemzése

A vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak fő összege a bázis időszakhoz képest 3 845,7 millió Ft-ról 3 877,8 millió Ft-ra nőtt, oly módon, hogy a befektetett eszközök 1 205,8 millió Ft-ról 2 107,7 millió Ft-ra nőttek, a forgóeszközök 2 630,8 millió Ft-ról 1 728,5 millió Ft-ra mérséklődtek. Forgóeszközökön belül a készletek állománya 922,1 millió Ft-ról 744,2 millió Ft-ra, a követelések állománya 704,5 millió Ft-ról 682,0 millió Ft-ra, az értékpapírok értéke 109,7 millió Ft-ról 56,4 millió Ft-ra, a pénzeszközök állománya 894,5 millió Ft-ról 245,4 millió Ft-ra, aktív időbeli elhatárolása 9,1 millió Ft-ról 42,2 millió Ft-ra változott.

A készletek csökkentése folyamatos cél megvalósulását jelenti. Az értékpapírok - ezen belül az egyéb részesedés növekedése - az üzleti jelentésben jelzett Dawnmount Hungary Kft. befektetéséből származik, amely egyúttal a készpénzállomány csökkenésével is összefügg.

A kötelezettségek 1 209,9 millió Ft-ról 1 587,1 millió Ft-ra, 377,2 millió Ft-tal növekedtek. A növekedésből a hitelek 235,2 millió Ft-tal a szállítóállomány 105,8 millió Ft-tal, az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 36,2 m Ft-tal részesednek. A hiteleket a devizahitelekre elszámolt árfolyam-különbözet 105,8 millió Ft-tal növelte meg.

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

vevőállomány 2,50-szeres fedezetet nyújt a szállítóállományra, az összes forgóeszköz állomány 1,09-szerese a kötelezettségnek. A saját tőke aránya 58,03 %-ra csökkent.

A vállalatcsoport főbb likviditási mutatói az alábbiak:

| Mutatószámok: | 2008.09.30. | 2009.09.30. | Különbözet |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| Forgóeszköz/rövidlejárátú kötelezettség | 2,21 | 1,09 | -1,12 |
| Vevő/szállítóállomány | 3,32 | 2,50 | -0,82 |
| Saját tőke/tárgyi eszköz | 3,58 | 3,12 | -0,46 |
| Saját tőke aránya összes tőkéhez % | 68,11 | 58,03 | -10,08 |

III. A PANNON-FLAX NYRT.-RE VONATKOZÓ ELEMZÉS

A PANNON-FLAX NyRt. eredménykimutatása szerint a termelés Kft.-be történő kiszervezése miatt árbevétele lényegesen lecsökkent, a beszámolási időszakban 472,4 millió Ft-ot tesz ki. Ez az árbevétel az előző évről áthúzódó szerződések teljesítéséből, bérleti díjból, közvetített energiaszolgáltatásból és a fegyveres testületi rendelések teljesítéséből származik. Üzemi eredménye 14,3 millió Ft.

Pénzügyi bevétel zömében a Pannonflax Textil Kft. tartozása után kapott kamatból, pénzügyi ráfordítása a hitelek után a banknak fizetett kamatból, és a devizahitelre elszámolt árfolyamkülönbözetből áll.

A pénzügyi műveletek vesztesége -7,0 millió Ft-ról -24,8 millió Ft-ra növekedett, amely teljes egészében árfolyamvesztésből származik.

A PANNON-FLAX NyRt. beszámolási időszaki adózás előtti eredménye -10,4 millió Ft. A veszteség oka az árfolyamváltozás.

A mérlegfőösszeg 4 349,6 millió Ft-ról 4 025,8 millió Ft-ra mérséklődött, és szerkezete lényegesen megváltozott. Az átalakulás során az ingatlanvagyon a részvénytársaság tulajdonában maradt, a műszaki berendezések, készletek és követelések egy része a Kft.-nek átadásra került, részben alaptőke emelés (50,0 millió Ft), másrészt értékesítés formájában. Emiatt az immateriális javak és a tárgyi eszközök értéke 653,2 millió Ft-ról 330,7 millió Ft-ra csökkent, a befektetett pénzügyi eszközök értéke 2 393,1 millió Ft-ról 2.443,1 millió Ft-ra növekedett, a készletek értéke 790,1 millió Ft-ról 0-ra változott, a követelések értéke pedig 382,1 millió Ft-ról 1 144,8 millió Ft-ra emelkedett.

Az értékpapírok és pénzeszközök értéke együttesen 123,9 millió Ft-ról 107,2 millió Ft-ra csökkent. A követelésből 947,1 millió Ft a Pannonflax Textil Kft.-vel szemben áll fenn, 187,4 millió Ft pedig vevőkövetelés. A Társaság kötelezettségei 1 200,4 millió Ft-ról 974,9 millió Ft-ra csökkentek, amelyből a rövid lejáratú hitelei 851,2 millió Ft-ot, a szállítói állománya 77,6 millió Ft-ot, és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 46,1 millió Ft-ot tesznek ki. A rövidlejáratú hitel összegét a devizahitelre előző év szeptember 30.-hoz képest elszámolt árfolyamkülönbözet 103,1 millió Ft-tal növelte meg.

A Társaság saját tőkéje 3 042,6 millió Ft, ami az összes forrás 75,6 százalékát adja. A saját tőke aránya a hitelek 1/3-ának visszafizetése – Textil Kft-re cedálása – következtében javult.

IV. TERVEK, KILÁTÁSOK

A Társaság rendkívüli erőfeszítéseket tesz annak érdekében, hogy értékesítési lehetőségeit bővítse. Új termékek kínálatával, külföldi kiállításokon való részvétellel, ügynökhálózat bővítésével, folyamatos vevőlátogatásokkal igyekszik bővíteni vevőkörét. Számítunk arra, hogy a 2010-től már az export lehetőségek megnövekednek, a legnagyobb vevőink a korábbiakhoz hasonló rendeléssel látják el bennünket.

Belföldi piacon számítunk az elnyert honvédségi keretrendelések kitöltésére, és a piac bővülésére.

2009. IV. negyedévben pozitív eredmény elérésére számítunk.

V. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Társaságunk a kockázatkezelést folyamatos feladatként fogja fel és igyekszik azok minimalizálására. A kockázati tényezők az éves beszámolóban részletezésre kerültek, a kibocsátóra és a vállalatcsoport tagjaira az ott felsoroltak változatlanul érvényesek. Jelenleg a legnagyobb kockázatot a pénzügyi világválság jelenti, amelynek hatásai még mindig nem kellően láthatók.

Ugyancsak kockázatot jelent számunkra a forint árfolyamának alakulása, részben az export magas aránya, részben a devizában történő forgóeszköz-finanszírozás miatt.

VI. 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 |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|
| Pannonflax Textil Kft. | 50 500 | 100,0 | 100,0 | L |
| 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 | 2008. IX.30. | 2008. XII.31 | 2009. IX.30. | Index bázishoz % |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 1. A. Befektetett eszközök | 1 205,8 | 1 238,0 | 2 107,7 | 174,8 |
| 2. I. Immateriális javak | 32,8 | 31,7 | 27,4 | 83,5 |
| 5. Vagyoni értékű jogok | 4,4 | 4,7 | 4,2 | 95,1 |
| 6. Szellemi termékek | 28,4 | 27,0 | 23,2 | 81,8 |
| 9. Immateriális javak érték helyesbítése | | | | |
| 10. II. Tárgyi eszközök | 731,2 | 737,8 | 720,9 | 98,6 |
| 11. Ingatlanok és a kapcsol. vagyoni értékű jogok | 412,6 | 428,9 | 422,7 | 102,4 |
| 12. Műszaki berendezések, gépek, járműv. | 269,9 | 268,8 | 232,1 | 86,0 |
| 13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 44,6 | 40,1 | 38,0 | 85,1 |
| 15. Beruházások, felújítások | 4,1 | 0,0 | 28,1 | - |
| 17. Tárgyi eszköz érték helyesbítése | | | | |
| 18. III. Befektetett pénzügyi eszközök | 441,8 | 468,5 | 1 359,4 | 307,7 |
| 19. Tartós részesedés kapcsol. vállalkozásban | | | | |
| 21. Egyéb tartós részesedés | 441,8 | 468,5 | 1 359,4 | 307,7 |
| | | | | |
| 30.B. Forgóeszközök | 2 630,8 | 2 792,2 | 1 727,9 | 65,7 |
| | | | | |
| 31. I. Készletek | 922,1 | 891,2 | 744,2 | 80,7 |
| 32. Anyagok | 202,2 | 202,4 | 162,2 | 80,2 |
| 33. Befejezetlen termelés és félkész termékek | 329,9 | 302,2 | 253,6 | 76,9 |
| 35. Késztermékek | 365,2 | 365,8 | 308,2 | 84,4 |
| 36. Áruk | 24,8 | 20,8 | 20,2 | 81,4 |
| 38. II. Követelések | 704,5 | 739,7 | 682,0 | 96,8 |
| 39. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 368,3 | 277,8 | 541,8 | 147,1 |

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 40. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | | | | |
| 41. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben | 212,0 | 204,1 | 87,6 | 41,3 |
| 42. Váltókövetelések | 82,1 | 0,0 | 0,0 | - |
| 43. Egyéb követelések | 35,7 | 250,5 | 52,3 | 146,5 |
| 46. Konszolidációból adódó társasági adó köv. | 6,4 | 7,3 | 0,3 | 4,8 |
| 47. III. Értékpapírok | 109,7 | 217,9 | 56,3 | 51,3 |
| 49. Egyéb részesedés | | | | |
| 50. Saját részvények, üzletrészek | 46,9 | 49,4 | 49,4 | 105,3 |
| 51. Forgat. célú hitelvisz.megtestesítő értékpapírok | 62,8 | 168,5 | 6,9 | 11,0 |
| 53. IV. Pénzeszközök | 894,5 | 943,4 | 245,4 | 27,4 |
| 54. Pénztár, csekkek | 5,9 | 2,6 | 2,5 | 41,7 |
| 55. Bankbetétek | 888,6 | 940,8 | 242,9 | 27,3 |
| 56.C. Aktív időbeli elhatárolások | 9,1 | 33,6 | 42,2 | - |
| 57. Bevételek aktív időbeli elhatárolásai | 8,8 | 27,9 | 42,0 | - |
| 58. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat. | 0,3 | 5,7 | 0,2 | 66,7 |
| 60. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | 3 845,7 | 4 063,8 | 3 877,8 | 100,8 |

| FORRÁSOK | 2008. IX.30. | 2008. XII.31 | 2009. IX.30. | Index bázishoz % |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 61. D. Saját tőke | 2 619,4 | 2 409,4 | 2 250,2 | 85,9 |
| 62. I. Jegyzett tőke | 2 232,6 | 2 232,6 | 2 232,6 | 100,0 |
| 63. 62. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke | 37,5 | 42,5 | 42,5 | 113,3 |
| 65. III. Tőketartalék | 446,7 | 446,7 | 446,7 | 100,0 |
| 66. IV. Eredménytartalék | 399,9 | 397,4 | 324,7 | 81,2 |
| 67. V. Lekötött tartalék | 46,9 | 49,5 | 49,5 | 105,5 |
| 68. VI. Értékelési tartalék | | | | |
| 71. VII. Mérleg szerinti eredmény | 26,4 | -103,3 | -47,4 | - |
| 72. VIII. Leányvállalati saját tőke változás (±) | -258,4 | -258,5 | -272,4 | 105,4 |
| 73. IX. Konszolidáció miatti változások | -274,7 | -355,0 | -483,5 | 176,0 |
| 76. X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése | | | | |
| 81. F. Kötelezettségek | 1 209,9 | 1 641,3 | 1 587,2 | 131,2 |
| 82. I. Hátrasorolt kötelezettségek | | | | |
| 87. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek | 19,4 | - | - | - |
| 95. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek | 19,4 | | | |
| 96. III. Rövidlejáratú kötelezettségek | 1 190,5 | 1 641,3 | 1 587,2 | 133,3 |
| 97. Rövidlejáratú kölcsönök | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 100,0 |
| 99. Rövidlejáratú hitelek | 1 025,8 | 1 270,6 | 1 280,5 | 124,8 |
| 100. Vevőktől kapott előlegek | | 1,3 | | |
| 101. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók) | 110,9 | 96,8 | 216,7 | 195,5 |
| 102. Váltótartozások | | | | |
| 103. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben | | | | |
| 105. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek | 53,3 | 272,1 | 89,5 | 167,8 |
| 109. G. Passzív időbeli elhatárolás | 16,4 | 13,1 | 40,4 | 246,3 |
| 111. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat. | 16,4 | 13,1 | 40,4 | 246,3 |
| 113. FORRÁSOK ÖSSZESEN: | 3 845,7 | 4 063,8 | 3 877,8 | 100,8 |

PK4. Eredménykimutatás „B” forgalmi költségjelzással: Vállalatsoport konszolidált adatai IFRS szabályok szerint

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

| Tételek megnevezése | 2008. IX.30. | 2008. XII.31 | 2009. IX.30. | Index bázishoz % |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 890,2 | 1 135,4 | 710,8 | 79,8 |
| 02. Export értékesítés nettó árbevétele | 1 103,2 | 1 289,1 | 782,3 | 70,9 |
| I. Értékesítés nettó árbevétele | 1 993,4 | 2 424,5 | 1 493,1 | 74,9 |
| 03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége | 1 460,2 | 1 680,1 | 1 030,5 | 70,6 |
| 04. Eladott áruk beszerzési értéke | 44,8 | 73,6 | 31,2 | 69,7 |
| 05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke | 23,1 | 29,4 | 21,8 | 94,6 |
| II. Értékesítés közvetlen költségei | 1 528,1 | 1 783,1 | 1 083,5 | 70,9 |
| III. Értékesítés bruttó eredménye | 465,3 | 641,4 | 409,6 | 88,0 |
| 06. Értékesítés forgalmazási kgt. | 132,9 | 204,6 | 47,9 | 36,0 |
| 07. Igazgatási költségek | 255,4 | 353,2 | 272,2 | 106,6 |
| 08. Egyéb általános költségek | 40,9 | 65,7 | 44,1 | 107,8 |
| IV. Értékesítés közvetett költségei | 429,2 | 623,5 | 364,2 | 84,9 |
| V. Egyéb bevételek | 8,9 | 25,2 | 34,6 | 390,7 |
| VI. Egyéb ráfordítások | 45,6 | 76,5 | 40,7 | 89,3 |
| A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye | -0,6 | -33,4 | 39,3 | - |
| 14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | 0,1 | 0,1 | - | - |
| 15. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyereségei | - | 5,9 | - | - |
| 16. Egyéb kapott kamatok | 41,7 | 76,2 | 12,8 | 30,7 |
| 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 95,2 | 115,2 | 78,6 | 82,6 |
| VII. Pénzügyi műveletek bevételei | 137,0 | 197,4 | 91,4 | 66,8 |
| 18. Befektetett pénzügyi eszköz árfolyamvesztése | - | - | - | - |
| 19. Fizetett kamatok | 47,3 | 71,0 | 63,6 | 134,7 |
| 20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése | - | 56,4 | - | - |
| 21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 56,4 | 135,6 | 109,5 | 194,1 |
| VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 103,7 | 263,0 | 173,1 | 167,0 |
| B. Pénzügyi műveletek eredménye | 33,3 | -65,6 | -81,7 | - |
| C. Szokásos vállalkozási eredmény | 32,7 | -99,0 | -42,4 | - |
| D. Rendkívüli eredmény | - | - | - | - |
| E. Adózás előtti eredmény | 32,7 | -99,0 | -42,4 | - |
| XI. Adófizetési kötelezettség | 12,7 | 11,7 | 5,3 | 41,9 |
| XI/A. Konzszármazó társasági adó különbözet | -6,4 | -7,4 | -0,3 | 4,7 |
| F. Adózott eredmény | 26,4 | -103,3 | -47,4 | - |
| G. Mérleg szerinti eredmény | 26,4 | -103,3 | -47,4 | - |

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

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

| ESZKÖZÖK | 2008. IX.30. | 2008. XII.31 | 2009. IX.30. | Index bázishoz % |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 1. A. Befektetett eszközök | 3 046,3 | 2 779,2 | 2 773,8 | 91,1 |
| 2. I. Immateriális javak | 32,8 | 1,8 | 2,6 | 7,9 |
| 5. Vagyon értékű jogok | 4,4 | - | - | - |
| 6. Szellemi termékek | 28,4 | 1,8 | 2,6 | 9,2 |
| 9. Immateriális javak érték helyesbítése | - | - | - | - |
| 10. II. Tárgyi eszközök | 620,4 | 334,3 | 328,1 | 52,9 |
| 11. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok | 301,8 | 318,7 | 313,1 | 103,7 |
| 12. Műszaki berendezések, gépek, járműv. | 269,9 | - | - | - |

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 44,6 | 15,6 | 15,0 | 33,6 |
| 15. Beruházások, felújítások | 4,1 | | | |
| 17. Tárgyi eszköz értékhelyesbítése | | | | |
| 18. III. Befektetett pénzügyi eszközök | 2 393,1 | 2 443,1 | 2 443,1 | 102,1 |
| 19. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 2 378,0 | 2 428,0 | 2 428,0 | 102,1 |
| 21. Egyéb tartós részesedés | 15,1 | 15,1 | 15,1 | 100,0 |
| | | | | |
| 27.B. Forgóeszközök | 1 303,1 | 1 916,3 | 1 252,0 | 96,1 |
| | | | | |
| 28. I. Készletek | 790,1 | | | |
| 29. Anyagok | 202,2 | | | |
| 30. Befejezetlen termelés és félkész termékek | 267,3 | | | |
| 32. Késztermékek | 295,8 | | | |
| 33. Áruk | 24,8 | | | |
| 35. II. Követelések | 389,1 | 1 810,3 | 1 144,8 | 294,2 |
| 36. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 361,6 | 90,1 | 187,4 | 51,8 |
| 37. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 0,2 | 1 600,1 | 947,1 | - |
| 38. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben | | | | |
| 40. Egyéb követelések | 27,3 | 120,1 | 10,3 | 37,7 |
| 43. III. Értékpapírok | 53,3 | 56,3 | 56,3 | 105,6 |
| 46. Saját részvények, üzletrészek | 46,9 | 49,4 | 49,4 | 105,3 |
| 47. Forgat. célú hitelvisz. megtestesítő értékpapírok | 6,4 | 6,9 | 6,9 | 107,8 |
| 49. IV. Pénzeszközök | 70,6 | 49,7 | 50,9 | 72,1 |
| 50. Pénztár, csekkek | 0,7 | 0,2 | 0,2 | 28,6 |
| 51. Bankbetétek | 69,9 | 49,5 | 50,7 | 72,5 |
| 52.C. Aktív időbeli elhatárolások | 0,2 | 5,7 | | - |
| 54. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat. | 0,2 | 5,7 | | - |
| 56. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | 4 349,6 | 4 701,2 | 4 025,8 | 92,6 |

| FORRÁSOK | 2008. IX.30. | 2008. XII.31 | 2009. IX.30. | Index bázishoz % |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 57. D. Saját tőke | 3 132,8 | 3 053,5 | 3 042,6 | 97,1 |
| 58. I. Jegyzett tőke | 2 232,6 | 2 232,6 | 2 232,6 | 100,0 |
| 59. 58. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke | 37,5 | 42,5 | 42,5 | 113,3 |
| 61. III. Tőketartalék | 446,7 | 446,7 | 446,7 | 100,0 |
| 62. IV. Eredménytartalék | 400,0 | 397,4 | 324,8 | 81,2 |
| 63. V. Lekötött tartalék | 46,8 | 49,4 | 49,4 | 105,8 |
| 64. VI. Értékelési tartalék | | | | |
| 67. VII. Mérleg szerinti eredmény | 6,7 | -72,6 | -10,9 | - |
| 72. F. Kötelezettségek | 1 200,4 | 1 637,2 | 974,9 | 81,2 |
| 73. I. Hátrasorolt kötelezettségek | | | | |
| 77. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek | 19,4 | 0,0 | 0,0 | - |
| 85. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek | 19,4 | | | |
| 86. III. Rövidlejáratú kötelezettségek | 1 181,0 | 1 637,2 | 974,9 | 82,5 |
| 87. Rövidlejáratú kölcsönök | | | | |
| 89. Rövidlejáratú hitelek | 1 025,8 | 1 270,6 | 851,2 | 83,0 |
| 90. Vevőktől kapott előlegek | | | | |
| 91. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók) | 107,6 | 95,6 | 77,6 | 72,1 |
| 93. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben | | | 35,0 | - |
| 95. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek | 47,6 | 271,0 | 11,1 | 23,3 |
| 98. G. Passzív időbeli elhatárolás | 16,4 | 10,5 | 8,3 | 50,6 |
| 100. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat. | 16,4 | 10,5 | 8,3 | 50,6 |
| | | | | |
| 102. FORRÁSOK ÖSSZESEN: | 4 349,6 | 4 701,2 | 4 025,8 | 92,6 |

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

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

| Tételek megnevezése | 2008. IX.30. | 2008. XII.31 | 2009. IX.30. | Index bázishoz % |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 852,4 | 1 755,7 | 472,4 | 55,4 |
| 02. Export értékesítés nettó árbevétele | 1 103,2 | 1 289,1 | | |
| I. Értékesítés nettó árbevétele | 1 955,6 | 3 044,8 | 472,4 | 24,2 |
| 03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége | 1 070,1 | 1 802,1 | 0,0 | |
| 04. Eladott áruk beszerzési értéke | 44,8 | 293,0 | 397,2 | - |
| 05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke | | | | |
| II. Értékesítés közvetlen költségei | 1 114,9 | 2 095,1 | 397,2 | 35,6 |
| III. Értékesítés bruttó eredménye | 840,7 | 949,7 | 75,2 | 8,9 |
| 06. Értékesítés forgalmazási ktg. | 503,8 | 673,1 | 32,8 | 6,5 |
| 07. Igazgatási költségek | 250,7 | 333,3 | 10,0 | 4,0 |
| 08. Egyéb általános költségek | 40,1 | 64,6 | 8,8 | 21,9 |
| IV. Értékesítés közvetett költségei | 794,6 | 1 071,0 | 51,6 | 6,5 |
| V. Egyéb bevételek | 8,9 | 707,3 | 6,0 | 67,4 |
| VI. Egyéb ráfordítások | 34,2 | 555,1 | 15,2 | 44,4 |
| A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye | 20,8 | 30,9 | 14,4 | 69,2 |
| 11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége | | | | |
| 12. Egyéb kapott kamatok | 1,6 | 3,4 | 50,1 | - |
| 13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 95,1 | 107,0 | 23,2 | 24,4 |
| 14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | | | | |
| 15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf.nyeresége | | | | |
| 16. Egyéb kapott kamatok | | | | |
| 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | | | | |
| VII. Pénzügyi műveletek bevételei | 96,7 | 110,4 | 73,3 | 75,8 |
| 14. Befektetett pénzügyi eszk. árfolyamvesztesége | | | | |
| 15. Fizetett kamatok | 47,2 | 70,9 | 49,3 | 104,4 |
| 17. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 56,5 | 131,6 | 48,8 | 86,4 |
| VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 103,7 | 202,5 | 98,1 | 94,6 |
| B. Pénzügyi műveletek eredménye | -7,0 | -92,1 | -24,8 | - |
| C. Szokásos vállalkozási eredmény | 13,8 | -61,2 | -10,4 | - |
| D. Rendkívüli eredmény | | | | |
| E. Adózás előtti eredmény | 13,8 | -61,2 | -10,4 | - |
| XI. Adófizetési kötelezettség | 7,1 | 11,4 | 0,5 | 7,0 |
| F. Adózott eredmény | 6,7 | -72,6 | -10,9 | - |
| G. Mérleg szerinti eredmény | 6,7 | -72,6 | -10,9 | - |

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

| | Jan. 1. | Márc. 31. | Jún. 30. | Szept. 30. | December 31. |
|-------------------|---------|-----------|----------|------------|--------------|
| PANNON-FLAX NyRt. | 42 500 | 42 500 | 42 500 | 42 500 | |
| Leányvállalat | 12 500 | 12 500 | 12 500 | 12 500 | |
| Mindösszesen | 55 000 | 55 000 | 55 000 | 55 000 | |

RS3. Az 5 %-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2009. november 9-én) a bevezetett sorozatra vonatkozóan, ami azonos az alaptőkével.

| Név | Nemzeti-ség ⁴ | Tevékeny-ség ⁵ | Mennyiség (db) | Részesedés (%) | Szavazati arány (%) | Megjegyzés ⁷ |
|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------------|-------------------------|
| Magicttrade Kft. | B | T | 554 598 | 24,84 | 25,00 | pénzügyi |
| Kaptár Befektetési Rt. | B | T | 120 000 | 5,37 | 5,51 | pénzügyi |
| Baxter&Fenwick Befekt. Alap | K | I | 208 135 | 9,32 | 9,55 | pénzügyi |
| InterChalet Ltd. | K | I | 204 000 | 9,14 | 9,36 | pénzügyi |
| High-Tech Kft. | B | T | 143 300 | 6,42 | 6,58 | pénzügyi |

1. 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 | igazgatósági tag vezérigazgató | 1988.10.12 | 2013.éves közgyűlés | 0 |
| IT | Teimel Balázs | igazgatósági tag kereskedelmi igazgató vezérigazgató-helyettes | 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 |
| | Stratégiai alkalmazott: | | | | |
| SP | Somlai Péter | műszaki igazgató vezérigazgató-helyettes | 1995.06.15. | határozatlan | 0 |
| SP | Csókáné Akurátni Julianna | gazdasági igazgató vezérigazgató-helyettes | 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 Társaság Igazgatóságában változás nem volt. A Felügyelő Bizottság 3 tagra csökkent a közgyűlés döntése szerint.

Nyilatkozat

- A 2009. III. negyedéves vezetőségi beszámoló tartalmazza külön a vállalatcsoportra (konszolidált), és külön a PANNON-FLAX NyRt.-re vonatkozó adatokat. Az adatok nem auditáltak, azt független könyvvizsgáló a jelentés elkészítéséig még nem vizsgálta.
- A beszámolóban a mérleget és az eredménykimutatást konszolidáltan az IFRS nemzetközi számviteli szabályoknak megfelelően, a PANNON-FLAX NyRt. esetében a magyar számviteli szabályok szerint készítettük el.
- A csoport tagjainál a számviteli politikában nem történt lényegi változás.
- Konszolidált kör a bázishoz képest a Pannonflax Textil Kft.-vel bővült, mivel azt 2008. május 22-én alapítottuk. Konszolidáltan azonban a bázis és a beszámolási időszak így is összehasonlítható.
- 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.
- Felelősség vállalás:
A 2009. III. negyedéves vezetőségi beszámoló számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valódiságáért a felelősséget vállalom. A beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényről, amely Társaságunk helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel.

A Felügyelő Bizottság a Társaság 2009. III. negyedéves vezetőségi beszámolóját elfogadta.

Győr, 2009. november 5.

.....
Teimel Gézáné
igazgatósági tag – vezérigazgató