



PANNON-FLAX
Győri Lenzővő NyRt.

***2010. III. negyedéves
vezetőségi beszámoló***

PANNON-FLAX Győri Lenszövő NyRt.

2010. III. negyedéves vezetőségi beszámolója a Tpt. 54. §-ban, valamint a Tőzsde szabályzatában előírtak szerint.

I. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A Társaság egy rendkívül nehéz első félévet és egy kedvezőbb III. negyedévet zárt. A Vállalatcsoport a harmadik negyedévben 598,8 millió Ft árbevételt, 38,1 millió Ft üzemi, valamint 30 millió Ft adózás előtti eredményt realizált. A negyedéves árbevétel 43%-kal haladta meg az első félév időarányos árbevételét, amely részben az export e negyedéves 20%-os növekedésének, másrészt a honvédségi szállításoknak volt köszönhető.

A válság éreztette hatását ebben az évben is. Termékeinket 23 országba exportáltuk, amiből 10 országba többet, 17 országba kevesebbet szállítottunk, mint a bázisban. Az USA megkészszerzte rendelését, exportunk 17,1%-át szállítottuk részükre.

A hazai piac változatlanul nagyon gyenge volt. Az úgynevezett közvetett export is 11,7%-al tovább csökkent ebben az évben. A Magyar Honvédség a három évre elnyert keretszerződésünkből ez évre tervezett értéknek a beszámolási időszakban mindössze 61,7%-át rendelte meg, majd novemberben 65,92 %-ra egészítette ki. Jelenleg rendelésünk 152 millió Ft-tal kevesebb a keretszerződésnél és 170 millió Ft-tal kevesebb a bázisnál.

A kedvezőtlen piaci helyzet, az alacsony keresleti szint ellenére az alapanyagok ára már a nyár folyamán elkezdett emelkedni, ami az év utolsó negyedévében drasztikus emelkedéssé vált. A pamutfonalak ára év eleji árakhoz viszonyítva eddig 60%-kal emelkedett.

Az előző évben végrehajtott kazánberuházás eredményei kedvezőek, megtakarítása tervezett szinten van. A Társaság 171 főt foglalkoztat a létszámmegtartó támogatásokban vállalt kötelezettségnek megfelelően. Az elmúlt években végrehajtott átszervezések és költségcsökkentő intézkedések eredményeit megtartottuk. Kedvező villamos energia és gázenergia szerződéseket kötöttünk, melynek eredményeként az energiák egységára csökkent.

Sajnos intézkedéseink eredményeit a válság miatti volumencsökkenés, az alapanyag árak váratlan emelkedése, a hazai értékesítésben jelentkező összetételromlás, a honvédségi rendelések előző évhez mért közel 40%-os csökkenése nagymértékben lerontotta.

Mindezek együttes hatásaként az I-III. negyedéves konsolidált árbevétel 1434,1 millió Ft-ot, az üzemi eredmény -6,7 millió Ft-ot, az adózás előtti eredmény -19,5 millió Ft-ot tesz ki. A PANNON-FLAX NyRt. október 29.-én 263 millió Ft-tal felemelte a Pannonflax Textil Kft. törzstőkéjét, amely így 313.500 e Ft lett. A törzstőke emelés célja a Társaság forrásszükségletének biztosítása volt.

I/A. A vállalatcsoportra vonatkozó elemzés a konszolidált mérleg alapján

a.) Az eredménykimutatás elemzése

Az adózás előtt eredmény konszolidált cégenként az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	2009. I-III. negyedév	2010. I-III. negyedév
	millió Ft	
PANNON-FLAX NyRt.	-10,4	26,2
Pannonflax Textil Kft	-23,9	-35,0
Dawnmount Kft.	-2,6	-9,9
B+G Kft.	-9,3	-6,0
Flaxtrade Kft.	-0,5	-0,6
Maxinema Kft	+4,1	-3,6
Konszolidáció miatti különbözet	-12,1	+9,4
Konszolidált eredmény	-54,7	-19,5

Az árbevétel konszolidáltan a bázis időszaki 1506,1 millió Ft-ról 1434,1 millió Ft-ra, 4,8 %-kal csökkent oly módon, hogy a belföldi árbevétel 6,2 %-kal, az export árbevétel 3,5 %-kal mérséklődött.

PANNON-FLAX NyRt. 489,4 millió Ft belföldi árbevételt ért el a beszámolási időszakban, amely Pannonflax Textil Kft. részére végzett közvetített energiaszolgáltatásból, ingatlan bérbeadásból, és fegyveres testületi szállításokból származik. Az árbevétel növekedése 3,6 %-os. Eredménye -10,4 millió Ft-ról 26,2 millió Ft-ra növekedett.

Pannonflax Textil Kft. árbevétele 1388,0 millió Ft-ot tesz ki, amelyen belül a belföldi értékesítés árbevétele 632,7 millió Ft, az export 755,3 millió Ft. A nettó árbevétel 4,7 %-os visszaeséséhez a belföldi értékesítés 6,2 %-os, az export értékesítés 3,5 %-os csökkenéssel járult hozzá. A 4,7%-os volumen csökkenését a közvetlen költségek 5,5 %-os csökkenéssel, míg a közvetett költségek 3,9%-os növekedéssel követték. Elsősorban a volumencsökkenés és az összetételromlás hatására üzemi eredménye 39,8 millió Ft-ról -18,3 millió Ft-ra, adózás előtti eredménye -23,9 millió Ft-ról -35,0 millió Ft-ra változott.

B+G Kft. 23,0 millió Ft-os bevétele bérleti díjakból és közvetített energiaszolgáltatásból származik. Bevétele a bázis időszaki bevételnél 33,0 %-kal kevesebb, mivel többen önálló energia vételére tértek át, a kedvezőtlen piaci helyzet miatt két társaság megszüntette vállalkozását, és felmondták bérletüket. Eredménye -9,3 millió Ft-ról -6,0 millió Ft-ra javult.

Maxinema Kft. gépkölcsönzésből származó árbevétele 13,0 millió Ft-ról 9,4 millió Ft-ra, eredménye 4,1 millió Ft-ról -3,6 millió Ft-ra csökkent.

Dawnmount Kft.-nek termelő tevékenysége nincs, árbevétele nem volt. Eredménye -2,6 millió Ft-ról -9,9 millió Ft-ra csökkent.

Flaxtrade Kft. üdültetési tevékenységét érdeklődés hiányában szüneteltetni kényszerült, így bevétele nem volt. Eredménye -0,6 millió Ft.

Vállalatcsoport szintjén az árbevétel 4,7 %-os csökkenését az értékesítés közvetlen költségei 6,8 %-os csökkenéssel, a közvetett költségek 4,1 %-os növekedéssel követték. Az egyéb bevétel 34,6 millió Ft-ról 8,8 millió Ft-ra, az egyéb ráfordítás 40,7 millió Ft-ról 36,3 millió Ft-ra változott.

A fentiek együttes hatására az üzemi tevékenység eredménye a bázis időszak 26,8 millió Ft-tal szemben -6,7 millió Ft-ra csökkent. Az értékesítés I-III. negyedéves nagyságrendje nem képezett elegendő fedezetet a felmerülő közvetett költségekre, az egyéb ráfordításokra, így nem volt elegendő pozitív eredmény eléréséhez.

A pénzügyi műveletek bevételei 91,1 millió Ft-ról 54,2 millió Ft-ra, ráfordításai 172,6 millió Ft-ról 66,9 millió Ft-ra, a pénzügyi eredmény -81,5 millió Ft-ról -12,7 millió Ft-ra változott. A devizahitelre jutó árfolyam veszteséget éves mérlegünkben számoljuk el.

Az adózás előtti eredmény az üzleti és a pénzügyi eredmény együttes hatására az előző évi -54,7 millió Ft-ról -19,5 millió Ft-ra javult. Pozitív eredménye az önálló részvénytársaságnak volt, míg a leányvállalatok többsége a veszteségét csökkentette.

b.) Mérleg elemzése 2009. IX. hó 30.-ához viszonyítva

A vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak fő összege a bázis időszakhoz képest 3.763,8 millió Ft-ról 4.006,0 millió Ft-ra, 6,4 %-kal növekedett oly módon, hogy a befektetett eszközök értéke 8,1 %-kal, a forgóeszközök és az aktív időbeli elhatárolás együttes értéke 4,6 %-kal bővült.

A befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök értéke 6,3 %-kal, a befektetett pénzügyi eszközök értéke 10%-kal nőtt. Előbbi elsősorban a Textil Kft. kazán beruházása következtében, az utóbbi a Dawnmount Kft. befektetésének deviza árfolyamváltozása miatt növekedett meg.

A forgóeszközök 5,3 %-os növekedése a készletek 7,9 %-os bővüléséből, a követelések 23 %-os emelkedéséből, valamint a pénzeszközök 51,4 %-os csökkenéséből alakult ki. A követelés állományából a Textil Kft. követelése önmagában 557 millió Ft-ot tesz ki, amelyet a negyedév végi nagyobb mértékű kiszállítás (vevőállomány 489,2 millió Ft), az állammal szembeni követelésállomány (66,9 millió Ft) alakított.

A konszolidált saját tőke 2.097,4 millió Ft-ról 2.183,2 millió Ft-ra, 4,1%-kal növekedett. A kötelezettségek 1.607,5 millió Ft-ról 1.784,2 millió Ft-ra, 11%-kal emelkedtek, amelyből a beruházáshoz (kazánház) felvett hitel fennmaradó része 50 millió Ft-ot tesz ki.

A rövid lejáratú kötelezettség 1.607,5 millió Ft-ról 1.733,6 millió Ft-ra emelkedett, amelyből a Pannonflax Textil Kft. hitele 1.196,0 millió Ft-ot tesz ki. A rövid lejáratú hitel kétharmadát az MKB, egyharmadát a CIB Bank biztosította.

Az áruszállításból és szolgáltatásból származó kötelezettség 233,1 millió Ft-ról 479,0 millió Ft-ra növekedett részben az év során késleltetett beszerzések, részben a futamidők növekedéséből származóan.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettség 92,2 millió Ft-ról 57,2 millió Ft-ra csökkent, ami az állammal és a dolgozókkal szemben fennálló tartozásokból áll.

A Társaság pénzügyi helyzete a gyakoribb hitellejáratok, új limitek megállapítása mellett is lehetővé tette a folyamatos munkát, kötelezettségeink teljesítését. A Társaságnak lejárt tartozása nincs. A vevőállomány 1,45-szörös fedezetet nyújt a szállítóállományra, az összes forgóeszköz 1,08-szerese a rövid lejáratú kötelezettségeknek. A saját tőke részaránya 54,5 %.

A vállalatcsoport főbb likviditási mutatói az alábbiak:

Mutatószámok:	2009.09.30.	2010.09.30.	Különbözet
Forgóeszköz/rövidlejáratú kötelezettség	1,10	1,08	-0,02
Vevő/szállítóállomány	2,44	1,45	-0,99
Saját tőke/tárgyi eszköz	2,68	2,63	-0,05
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	55,70	54,50	-1,20

A Pannonflax Textil Kft. CIB-től és MKB Banktól felvett forgóeszköz hitelének lejáratára 2010. november, amelyet a CIB Bank nem kívánt meghosszabbítani (nem hitelez a textilipart). Hosszas tárgyalások után megállapodtunk az MKB Bankkal abban, hogy a Társaság hitelszükségletét egyedül biztosítja, ha a jelenleg meglévő hitelállományából az új hitel nyújtásának időpontjában 110 millió Ft-ot törleszteni tud Társaságunk. Az így fennmaradó hitelszükségletet úgy biztosítja, hogy annak 62%-át éves lejáratú forgóeszköz finanszírozó és folyószámlahitel formájában adja, és 38%-át (1.600.000 Euró) négy éves törlesztésű forráspótló hitelként nyújtja. A hitel átutalása nov. 15.-én megtörtént. A CIB hitele törlesztésre került.

c) Mérleg elemzése a 2009. december 31-éhez viszonyítva

Az előző év végéhez viszonyítva a Vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak értéke 2,39 %-kal növekedett. Ezen belül a befektetett eszközök értéke 0,05 %-kal, a forgóeszközök értéke 5,97 %-kal bővült, az időbeli elhatárolások értéke 27,83 %-kal lett kevesebb. A forgóeszközökön belül a készletek 0,92 %-kal, a követelések 7,01%-kal, a pénzállomány 47,85 %-kal emelkedett.

A követelésállomány növekedése a negyedév végi jelentősebb kiszállításból származik. Ugyanezzel függ össze a vevőállomány növekedése is.

Az egyéb követelés összegét az állammal szemben fennálló követelés teszi ki, amely az előző év végi összegnél 70 millió Ft-tal kevesebb. A pénzeszközök 40 millió Ft-os növekedése ugyancsak összefügg a fent leírtakkal.

A saját tőke 2.280,3 millió Ft-ról 2.183,2 millió Ft-ra csökkent az ez évi veszteség miatt. A kötelezettségek összege 11,7%-kal, ezen belül a kázanberuházás miatt a hosszú lejáratú kötelezettség (hitel) 50,6 millió Ft-tal növekedett, a rövid lejáratú hitel a törlesztések következtében 59 millió Ft-tal csökkent. A szállítóállomány részben a beszerzések késleltetése, részben a futamidő meghosszabbítása miatt 197 millió Ft-tal lett magasabb. Az 57,2 millió Ft egyéb rövid lejáratú kötelezettség az állammal és a dolgozókkal szemben áll fenn.

A vállalatcsoport főbb likviditási mutatói az alábbiak:

Mutatószámok:	2009.12.31.	2010.09.30.	Különbözet
Forgóeszköz/rövidlejáratú kötelezettség	1,10	1,08	-0,02
Vevő/szállítóállomány	2,00	1,45	-0,55
Saját tőke/tárgyi eszköz	2,70	2,63	-0,07
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	58,28	54,50	-3,78

I/B. A PANNON-FLAX NyRt.-re vonatkozó elemzés

a.) Eredménykimutatás elemzése

A PANNON-FLAX NyRt. árbevétele bérleti díjból, közvetített energiaszolgáltatásból, valamint fegyveres testületi értékesítésből származott.

Árbevétele 3,60 %-kal haladta meg a bázisidőszak árbevételét, alapvetően a honvédségi szállítások II-III. negyedévből történt teljesítése következtében. Az árbevétel 3,60 %-os növekedését a közvetlen költségek 3,78 %-kal követték, míg a közvetett költségek a tiszteletdíjak szüneteltetése miatt 25,83 %-kal csökkentek. Ugyancsak mérséklődtek 11,18 %-kal az egyéb ráfordítások is.

A fentiek együttes hatására az üzemi eredmény 14,4 millió Ft-ról 27,2 millió Ft-ra javult.

A pénzügyi veszteség -24,8 millió Ft-ról -1,0 millió Ft-ra csökkent.

A Részvénytársaság hitelállománya visszafizetésre került, így csökkent a kamatköltség, és nem érintette a Társaságot beszámolási időszakban árfolyamváltozás sem.

A Társaság adózás előtti eredménye -10,4 millió Ft-ról 26,2 millió Ft-ra növekedett

b) Mérleg elemzése a 2009. december 31-éhez képest

A Részvénytársaság eszközeinek és forrásainak összege az előző év végéhez viszonyítva 4,57%-kal bővült. Ezen belül jelentősebb változást a forgóeszközök 148,1 millió Ft-ot kitevő növekedése jelent.

Növekedett a kötelezettség állománya is, 77,2 millió Ft-ról 204,4 millió Ft-ra.

Követelése és kötelezettsége is a Textil Kft. felé növekedett meg.

Saját tőkéje 3.061,0 millió Ft-ról 3.082,2 millió Ft-ra, 0,69 %-kal emelkedett a beszámolási időszakban elért nyeresége következtében.

Likviditási mutatói kedvezőek. Saját tőke aránya 93,60 %.

Likviditási mutatók:

	2009.12.31.	2010.09.30.	Különbözet
Forgóeszköz/rövidlejáratú kötelezettség	4,97	2,60	-2,37
Vevő/szállítóállomány	10,33	1,54	-8,79
Saját tőke/tárgyi eszköz	9,27	9,34	+0,07
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	97,23	93,60	-3,63

II. TERVEK, KILÁTÁSOK

A IV. negyedév általában árbevétel szempontjából a legkedvezőbb időszak, amire ez évben is számítottunk. Sajnos a nyersanyag árak drasztikus növekedése tapasztalható napjainkban, amely bénítólag hat a kereskedelemre, piacra. Bízunk abban, hogy ez a tendencia megszakad, visszafele mozdulnak el az árak, és a piac is kedvezőbbé válik számunkra. Változatlanul szeretnénk, ha a Magyar Honvédség még ebben az évben keretszerződésünk hátralévő részét kitöltené rendeléssel, ami a meglévő munkaerőnk megtartásához is elengedhetetlenül szükséges lenne.

Eredményünk növelése érdekében átfogó intézkedési tervet készítettünk, amely árbevétel növekedését, költségek csökkentését és átszervezések végrehajtását is tartalmazza. A következő évre elsősorban gyártmányfejlesztéssel, korszerű új termékstruktúrával készülünk. Egyidejűleg a marketing erősítésével, intenzív piaci munkával kívánjuk növelni értékesítésünket.

III. KOCCÁZATI TÉNYEZŐK

Az éves beszámolóban részletesen foglalkoztunk a kockázati tényezőkkel. Kiemelt kockázatot jelent számunkra a válság elhúzódása, a piaci lehetőségek, az árfolyamok alakulása, a gazdasági környezetben bekövetkező változások hatásai. Jelenleg az alapanyag áremelkedések is növelik a kockázatot.

A Társaság igyekszik a kockázatok mérséklésére intézkedéseket hozni, és minimalizálni ennek hatását.

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
Maxinema Kft.	113 000	99,6	99,6	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	2009. IX.30.	2009. XII.31.	2010. IX.30.	Index (%) 2009. 12.31.-hez
1. A. Befektetett eszközök	1947,6	2105,0	2106,1	100,05
2. I. Immateriális javak	27,4	27,5	22,8	82,91
5. Vagyoni értékű jogok	4,2	4,3	3,9	90,70
6. Szellemi termékek	23,2	23,2	18,9	81,47
9. Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-	-	-
10. II. Tárgyi eszközök	781,4	845,7	830,6	98,21
11. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	422,7	425,6	421,1	98,94
12. Műszaki berendezések, gépek, járműv.	292,6	273,0	264,6	96,92
13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	38,0	116,0	103,6	89,31
15. Beruházások, felújítások	28,1	31,1	41,3	132,80
17. Tárgyi eszköz értékhelyesbítése	-	-	-	-
18. III. Befektetett pénzügyi eszközök	1138,8	1231,8	1252,7	101,70
19. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-	-
21. Egyéb tartós részesedés	1138,8	1231,8	1252,7	101,70
30.B. Forgóeszközök	1773,4	1761,5	1866,7	105,97

31. I. Készletek	744,2	795,5	802,8	100,92
32. Anyagok	162,2	139,5	195,8	140,36
33. Befejezetlen termelés és félkész termékek	253,6	280,1	262,3	93,65
35. Késztermékek	308,2	358,9	328,3	91,47
36. Áruk	20,2	17,0	16,4	96,47
38. II. Követelések	718,5	825,6	883,5	107,01
39. Követelések áruszáll. és szolgáltatásból (vevők)	569,9	565,0	694,3	122,88
40. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-	-
41. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben	87,6	83,6	77,6	92,82
42. Váltókövetelések	-	-	-	-
43. Egyéb követelések	60,7	174,5	104,3	59,77
46. Konszolidációból adódó társasági adó köv.	0,3	2,5	7,3	292,00
47. III. Értékpapírok	56,3	56,8	56,8	100,00
49. Egyéb részesedés	-	-	-	-
50. Saját részvények, üzletrészek	49,4	49,5	49,5	100,00
51. Forgat. célú hitelvisz.megtestesítő értékpapírok	6,9	7,3	7,3	100,00
53. IV. Pénzeszközök	254,4	83,6	123,6	147,85
54. Pénztár, csekkek	2,5	2,1	6,9	328,57
55. Bankbetétek	251,9	81,5	116,7	143,19
56.C. Aktív időbeli elhatárolások	42,8	46,0	33,2	72,17
57. Bevételek aktív időbeli elhatárolásai	42,6	33,0	33,1	100,30
58. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat.	0,2	13,0	0,1	-
60. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3763,8	3912,5	4006,0	102,39

FORRÁSOK	2009. IX.30.	2009. XII.31.	2010. IX.30.	Index (%)
				2009. 12.31.-hez
61. D. Saját tőke	2097,4	2280,3	2183,2	95,74
62. I. Jegyzett tőke	2232,6	2232,6	2232,6	100,00
63. 62. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke	42,5	42,5	42,5	100,00
65. III. Tőketartalék	446,7	446,7	446,7	100,00
66. IV. Eredménytartalék	324,8	324,8	332,2	102,28
67. V. Lekötött tartalék	49,5	49,5	49,5	100,00
68. VI. Értékelési tartalék	-	-	-	-
71. VII. Mérleg szerinti eredmény	-61,1	24,0	-22,3	-
72. VIII. Leányvállalati saját tőke változás (±)	-428,2	-320,1	-313,0	97,78

73. IX. Konszolidáció miatti változások	-467,2	-477,4	-542,7	113,68
76. X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0,3	0,2	0,2	100,00
81. F. Kötelezettségek	1607,5	1597,6	1784,2	111,68
82. I. Hátrasorolt kötelezettségek		-	-	-
87. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek	-	-	50,6	-
91. Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-	50,6	-
95. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	-	-	-	-
96. III. Rövidlejáratú kötelezettségek	1607,5	1597,6	1733,6	108,51
97. Rövidlejáratú kölcsönök	1,7	6,2	1,4	22,58
99. Rövidlejáratú hitelek	1280,5	1255,0	1196,0	95,30
100. Vevőktől kapott előlegek	-	-	-	-
101. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók)	233,1	282,0	479,0	169,86
102. Váltótartozások	-	-	-	-
103. Rövidlejáratú köt. kapcsoló vállalk. szemben	-	-	-	-
105. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	92,2	54,4	57,2	105,15
109. G. Passzív időbeli elhatárolás	58,9	34,6	38,6	111,56
110. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-	-
111. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	58,9	34,6	38,6	111,56
113. FORRÁSOK ÖSSZESEN:	3763,8	3912,5	4006,0	102,39

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

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

Tételek megnevezése	2009. I-III.név	2009. XII.31.	2010. I-III.név	Index (%) 2009 I-III. n.évhez
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	723,8	1249,4	678,8	93,78
02. Export értékesítés nettó árbevétele	782,3	1034,2	755,3	96,55
I. Értékesítés nettó árbevétele	1506,1	2283,6	1434,1	95,22
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	1046,8	1559,0	976,1	93,25
04. Eladott áruk beszerzési értéke	31,2	41,5	30,8	98,72
05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	27,2	35,4	23,3	85,66
II. Értékesítés közvetlen költségei	1105,2	1635,9	1030,2	93,21
III. Értékesítés bruttó eredménye	400,9	647,7	403,9	100,75
06. Értékesítés forgalmazási ktg.	47,9	173,0	82,6	172,44
07. Igazgatási költségek	275,9	264,6	272,7	98,84
08. Egyéb általános költségek	44,2	59,2	27,8	62,90
IV. Értékesítés közvetett költségei	368,0	496,8	383,1	104,10
V. Egyéb bevételek	34,6	46,3	8,8	25,43
VI. Egyéb ráfordítások	40,7	53,9	36,3	89,19
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	26,8	143,3	-6,7	-

14. Részeseések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	-	-
- 15. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyereségei	-	0,5	3,8	-
16. Egyéb kapott kamatok	12,5	16,8	2,9	23,20
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	78,6	81,7	47,5	60,43
VII. Pénzügyi műveletek bevételei	91,1	99,0	54,2	59,50
18. Befektetett pénzügyi eszköz árfolyamvesztesége	-	-	-	-
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	63,1	78,0	42,4	67,19
20. Részeseések, értékpapírok, bankb. értékesztése	-	15,1	-	-
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	109,5	116,6	24,6	22,47
VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai	172,6	209,7	66,9	38,76
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-81,5	-110,7	-12,8	15,71
C. Szokásos vállalkozási eredmény	-54,7	32,6	-19,5	35,65
D. Rendkívüli eredmény	-	-	-	-
E. Adózás előtti eredmény	-54,7	32,6	-19,5	35,65
XI. Adófizetési kötelezettség	6,8	11,0	10,2	150,00
XI/A. Konz. származó társasági adó különbözet	0,3	2,4	7,4	-
F. Adózott eredmény	-61,2	24,0	-22,3	36,44
G. Mérleg szerinti eredmény	-61,2	24,0	-22,3	36,44

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

Adatok: mill. Ft-ban, nem auditált

ESZKÖZÖK	2009. IX.30.	2009. XII.31.	2010. IX.30.	Index (%)
				2009. XII.31.-hez.
1. A. Befektetett eszközök	2773,7	2760,5	2760,0	99,98
2. I. Immateriális javak	2,6	2,4	2,1	87,50
5. Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-
6. Szellemi termékek	2,6	2,4	2,1	87,50
9. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-	-
10. II. Tárgyi eszközök	328,1	330,1	329,9	99,94
11. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	313,1	315,0	315,9	100,29
12. Műszaki berendezések, gépek, járműv.	-	-	-	-
13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	15,0	15,1	14,0	92,72
15. Beruházások, felújítások	-	-	-	-
17. Tárgyi eszköz érték helyesbítése	-	-	-	-
18. III. Befektetett pénzügyi eszközök	2443,0	2428,0	2428,0	100,00
19. Tartós részeseedés kapcsolt vállalkozásban	2428,0	2428,0	2428,0	100,00
21. Egyéb tartós részeseedés	15,0	-	-	-
	-	-	-	-
27.B. Forgóeszközök	1252,0	383,9	531,9	138,55
	-	-	-	-
28. I. Készletek	-	-	-	-
29. Anyagok	-	-	-	-
30. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-	-
32. Késztermékek	-	-	-	-
33. Áruk	-	-	-	-

35. II. Követelések	1144,8	293,7	467,9	159,31
36. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	187,5	280,9	298,4	106,23
37. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	947,0	0,0	155,6	-
38. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben	-	-	-	-
40. Egyéb követelések	10,3	12,8	13,9	108,59
43. III. Értékpapírok	56,3	56,9	56,8	99,82
46. Saját részvények, üzletrészek	49,5	49,5	49,5	100,00
47. Forgat. célú hitelvisz. megtestesítő értékpapírok	6,8	7,4	7,3	98,65
49. IV. Pénzeszközök	50,9	33,3	7,2	21,62
50. Pénztár, csekkek	0,2	0,2	0,1	50,00
51. Bankbetétek	50,7	33,1	7,1	21,45
52.C. Aktív időbeli elhatárolások	-	3,7	-	-
54. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat.	-	3,7	-	-
56. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	4025,7	3148,1	3291,9	104,57

FORRÁSOK	2009.	2009.	2010.	Index (%)
	IX.30.	XII.31.	IX.30.	2009. XII.31.-hez
57. D. Saját tőke	3042,6	3061,0	3082,2	100,69
58. I. Jegyzett tőke	2232,6	2232,6	2232,6	100,00
59. 58. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke	42,5			100,00
		42,5	42,5	
61. III. Tőketartalék	446,7	446,7	446,7	100,00
62. IV. Eredménytartalék	324,7	324,7	332,2	102,31
63. V. Lekötött tartalék	49,5	49,5	49,5	100,00
64. VI. Értékelési tartalék	-	-	-	-
67. VII. Mérleg szerinti eredmény	-10,9	7,5	21,2	282,67
72. F. Kötelezettségek	974,8	77,2	204,4	264,77
73. I. Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-
77. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek	-	-	-	-
85. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	-	-	-	-
86. III. Rövidlejáratú kötelezettségek	974,8	77,2	204,4	264,77
87. Rövidlejáratú kölcsönök	-	4,5	-	-
89. Rövidlejáratú hitelek	851,1	-	-	-
90. Vevőktől kapott előlegek	-	-	-	-
91. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók)	77,7	27,2	193,8	-
93. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben	35,0	35,1	-	-
95. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	11,0	10,4	10,6	101,92
98. G. Passzív időbeli elhatárolás	8,3	9,9	5,3	53,54
99. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-	-
100. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	8,3	9,9	5,3	53,54
102. FORRÁSOK ÖSSZESEN:	4025,7	3148,1	3291,9	104,57

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

Adatok: mill. Ft-ban, nem auditált

Tételek megnevezése	2009. I. –III.n.év	2009. XII.31.	2010. I. –III.n.év	Index % 2009. I-III.-hoz
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	472,4	909,1	489,4	103,60
02. Export értékesítés nettó árbevétele	-	-	-	-
I. Értékesítés nettó árbevétele	472,4	909,1	489,4	103,60
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	-	-	-	-
04. Eladott áruk beszerzési értéke	220,4	544,5	272,1	123,45
05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	176,9	252,7	140,2	79,25
II. Értékesítés közvetlen költségei	397,3	797,2	412,3	103,78
III. Értékesítés bruttó eredménye	75,1	111,9	77,1	102,66
06. Értékesítés forgalmazási ktg.	32,8	49,0	30,1	91,77
07. Igazgatási költségek	9,9	10,0	6,5	65,66
08. Egyéb általános költségek	8,8	2,3	1,6	18,18
IV. Értékesítés közvetett költségei	51,5	61,3	38,2	74,17
V. Egyéb bevételek	6,0	7,8	1,8	30,00
VI. Egyéb ráfordítások	15,2	20,2	13,5	88,82
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	14,4	38,2	27,2	188,89
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	-	0,5	-	-
12. Egyéb kapott kamatok	50,1	57,5	1,7	3,39
13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	23,2	25,6	-	-
VII. Pénzügyi műveletek bevételei	73,3	83,6	1,7	2,32
14. Befektetett pénzügyi eszk. árfolyamvesztése	-	-	-	-
15. Fizetett kamatok	49,3	55,2	-	-
16. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	15,1	-	-
17. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	48,8	42,3	2,7	5,53
VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai	98,1	112,6	2,7	2,75
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-24,8	-29,0	-1,0	4,03
C. Szokásos vállalkozási eredmény	-10,4	9,2	26,2	-
D. Rendkívüli eredmény	-	-	-	-
E. Adózás előtti eredmény	-10,4	9,2	26,2	-
XI. Adófizetési kötelezettség	0,5	1,7	5,0	-
F. Adózott eredmény	-10,9	7,5	21,2	-
G. Mérleg szerinti eredmény	-10,9	7,5	21,2	-

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

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.	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 (2010. november 22.) a bevezetett sorozatra vonatkozóan, ami azonos az alaptőkével.

Név	Nemzeti-ség ⁴	Tevékeny-ség ⁵	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés ⁷
Magitrade Kft.	B	T	554 598	24,84	24,84	pénzügyi
Baxter&Fenwick Bekeft.Alap	K	I	208 135	9,32	9,32	pénzügyi
InterChalet Ltd.	K	I	309 000	13,84	13,84	pénzügyi
High-Tech Kft.	K	I	335.000	15,01	15,01	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)
	Igazgatósági tagok:				
IT	Várad Ernő	Igazgatóság elnöke	1996.04.29.	2013.éves közgyűlés	0
IT	Teimel Gézné	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	0
	Felügyelő Bizottsági tagok:				
FB	Bugar 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

A Társaság Igazgatóságában változás az előző jelentés óta nem volt.

Nyilatkozat

- A 2010. I-III. negyedéves jelentés 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 a Maxinema Kft.-vel bővült. Konszolidáltan a bázis és a beszámolási időszak összehasonlítható adatokat tartalmaz.
- 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 2010. I-III. negyedéves jelentés számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valóságáért a felelősséget vállalom. A beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat 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 2010. I.-III. negyedéves jelentését elfogadta.

Győr, 2010. november 24.

.....
Teimel Gézáné
Igazgatósági tag - Vezérigazgató