

PANNON-FLAX NyRt.

Konszolidált Éves Beszámoló

2012. üzleti évről

PANNON-FLAX NyRt.
12.



.....
Teimel Gézáné
PANNON-FLAX NyRt.
Igazgatósága
nevében

A nemzetközi (IFRS) számviteli szabályok előírása
szerint készült konszolidált beszámoló.

TARTALOMJEGYZÉK

I. Üzleti jelentés	3-20. oldal
II. Éves beszámoló számszerű adatai	21-26. oldal
➤ 2011. és 2012. éves mérlegadatok	
➤ 2011. és 2012. éves eredménykimutatás	
○ forgalmi költség eljárással	
○ összköltség eljárással	
III. Cash-Flow kimutatás	27-28. oldal
IV. Független könyvvizsgálói jelentés	29-31. oldal
V. Kiegészítő melléklet	32-51. oldal
VI. Felelősségvállalás	53-54. oldal



I. Üzleti jelentés

A PANNON-FLAX vállalatcsoport vezető állású tisztségviselői

PANNON-FLAX NyRt. Igazgatóságának tagjai

Váradi Ernő	elnök
Teimel Gézáné	tag-vezérigazgató
Teimel Balázs	tag-kereskedelmi igazgató
dr. Illés Tibor	tag
Kelemen Gábor	tag

A Felügyelő Bizottság tagjai

Faragó Péter	elnök
Pálinszki Iván	tag
Kovács Péter	tag

Auditálást végző cég:

Ámon&Co Gazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság

Megbízottja: Ámon Pál Heiling
(MKVK.004989; 9022 Győr, Czuczor Gergely u. 15.)

Általános adatok a Társaságról

Anyavállalat:

Neve:	PANNON-FLAX Győri Lenzöví NyRt.
Rövidített neve:	PANNON-FLAX NyRt.
Székhelye:	9027 Győr, Kandó K. u. 1.
Levelezési címe:	9002 Győr, Pf. 110.
Telefonszám:	06-96/507-700 06-70/984-9602
Fax szám:	06-96/507-704
E-mail cím:	info@pannon-flax.hu
Internetes oldal:	www.pannon-flax.hu www.salsaverde.hu
Adószáma:	10219838-2-08
Statisztikai szám:	10219838-1320-114-08
TB törzsszám:	2027-1
Alapításának ideje, alapszabály kelte:	1988.10.12.
Utolsó alapszabály száma, bejegyzésének kelte:	21. számú, 2012. december 14.
Cégbejegyzés helye, ideje, száma:	Győr, 1988.11.29., cg. 75004
Utolsó cégbejegyzés helye, ideje, száma:	Győr, 2013.01.28.cg.08-10-000224/187sz.
Alaptőke 2011. december 31-én:	2 232 564 000 Ft
Üzleti éve:	megegyezik a naptári évvel
Időtartam:	határozatlan időre alakult

Közzétételi hely:

Pénzügyi Szervezetek Állami
Felügyelete honlapja
Budapesti Értéktőzsde honlapja
Napi Gazdaság honlapja
PANNON-FLAX NyRt. honlapja

Beszámoló készítése:

- PANNON-FLAX NyRt. saját mérlege
- konszolidált mérleg

Beszámolóval kapcsolatban információt nyújt:
Értékpapírkód:

magyar számviteli szabályok szerint
nemzetközi (IFRS) számviteli szabályok szerint
Teimel Gézáné
HU0000075296

A gyárat 1911. január 1-én alapították Mechanikai Len- és Kenderszövő, Kikészítő és Impregnáló Taussig Sámuel és Fiai néven. Az üzem abroszok, törülközők, ruhavásznak, ponyva- és vitorlavásznak gyártásával foglalkozott. 1948-ban Győri Szövőgyár néven államosították, majd 1963-ban az ország lenipari vállalatainak összevonásakor a BUDA-FLAX Lenfonó és Szövőipari Vállalat Győri Szövőgyára lett. **1988. október 12-én társasággá alakult BUDA-FLAX Győri Lenszövő Rt. néven.** Alapításkori alaptőkéje 227 millió Ft, mely 227 db egyenként 1 000,- Ft névértékű, bemutatóra szóló részvényből állt. 1990-ben a bemutatóra szóló részvényeket névre szóló részvényekké alakították át oly módon, hogy az új törzsrészvény 1 000,- Ft alapcímletű, névre szóló részvény, amelyből 10 000,- Ft-ra illetve 100 000,- Ft-ra összevont címletű részvények is készültek. A részvények 70%-a 1990-ben külföldi tulajdonba került, ettől kezdve vegyesvállalatként működik. A külföldi tőke részaránya jelenleg 23,16 %. A részvényeket 1991. június 3-án bevezették a Budapesti Értéktőzsdére „B” kategóriában, nyilvános kibocsátást követően. ÁPTF engedély száma: 20.026/91.

A Társaság nevét 1994. november 24-én **PANNON-FLAX Győri Lenszövő Rt.**-re változtatta, ami miatt 1997. július 21-ével a 447 566 000 Ft névértékű részvénycsomagot kicserélte. A Társaság neve 2006. június 23-tól PANNON-FLAX Győri Lenszövő NyRt.-re változott.

Többszöri alaptőke emelést követően 2000. április 25-ével jegyzett tőkéjét 2 232 564 000 Ft-ra növelte, ami azóta változatlan. 2004. november 24-i fordulónappal a részvényeket dematerializált részvényekké alakították át és így a Társaság jegyzett tőkéje 2 232 564 db egyenként 1 000 Ft névértékű dematerializált törzsrészvényből áll.

A PANNON-FLAX NyRt. fő tevékenysége befektetés, ingatlanfejlesztés, illetve pamut és lenszövetek szövése, kikészítése, konfekcionálása és forgalmazása.

Konszolidált leányvállalatok:

Neve:

Székhelye:

Levelezési címe:

Adószáma:

Alapítás éve:

Cg. száma:

Tevékenységi köre:

Jegyzett tőke:

Tulajdonos:

Ügyvezető:

Pannonflax Textil Kft.

9027 Győr, Kandó K. u. 1.

9002 Győr, Pf.110.

14335477-2-08

2008.

08-09-016448

textiláru gyártása, forgalmazása

313.500 e Ft

PANNON-FLAX NyRt. 100%

Teimel Gézáné

Neve: Dawnmount Hungary Kft.
 Székhelye: 1016 Budapest, Derék u. 2.
 Levelezési címe: 1016 Budapest, Derék u. 2.
 Adószáma: 11883115-2-41
 Alapítás éve: 1999.
 Cg. száma: 01-09-681276
 Tevékenységi köre: saját tulajdonú ingatlan adásvétele
 ingatlanforgalmazás,
 ingatlan bérbeadása, üzemeltetése,
 portfólió kezelés
 Jegyzett tőke: 2.189,5 millió Ft
 Tulajdonos: PANNON-FLAX NyRt. 100%
 Ügyvezető: Váradi Ernő
 2013. február 13-tól Kelemen Gábor

Neve: B+G Kft.
 Székhelye: 1183 Budapest, Gyömrői u. 85-91.
 Levelezési címe: 9002 Győr, Pf.110.
 Adószáma: 11128681-2-43
 Alapítás éve: 1993.
 Cg. száma: 01-09-893654
 Tevékenységi köre: ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
 ingatlankezelés, textil nagykereskedelem
 Jegyzett tőke: 590,6 millió Ft
 Tulajdonosok: PANNON-FLAX NyRt. 87,64%
 Dawnmount Hungary Kft. 12,36%
 Ügyvezető: Teimel Gézőné

Neve: Flaxtrade Ker. és Szolg. Kft.
 Székhelye: 9027 Győr, Kandó K. u. 1.
 Levelezési címe: 9002 Győr, Pf.110.
 Adószáma: 10622694-2-08
 Alapítás éve: 1991.
 Cg. száma: 08-09-002189
 Tevékenységi köre: munkaruházat gyártása
 egyéb szálláshely szolgáltatás
 ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
 Jegyzett tőke: 10 millió Ft
 Tulajdonos: PANNON-FLAX NyRt. 100%
 Ügyvezető: Csókáné Akurátni Julianna

Neve: Maxinema Ker. és Szolg. Kft.
 Székhelye: 1016 Budapest, Derék u.2.
 Levelezési címe: 1016 Budapest, Derék u.2.
 Adószáma: 13804330-2-43
 Alapítás éve: 2006.
 Cg. száma: 01-09-874101
 Tevékenységi köre: egyéb eszközök bérbeadása
 Jegyzett tőke: 113,0 millió Ft
 Tulajdonos: Dawnmount Hungary Kft. 99,6%
 Ügyvezető: Berkes Zoltán, Sipos Margit
 Végelszámolás alatt

PANNON-FLAX csoport főbb konszolidált pénzügyi adatai

adatok millió Ft-ban

	2010.	2011. év	2012. év
Értékesítés nettó árbevétele			
- Export	946,7	918,6	830,9
- Belföld	922,2	1031,9	473,2
Együtt	1868,9	1950,5	1 304,1
Üzemi eredmény	-82,8	-27,3	-343,3
Adózott eredmény	-167,5	-243,5	-362,8
Befektetett eszközök	2 058,5	1 978,9	1 868,2
Forgóeszközök *	1 405,8	1 432,1	1 123,8
Jegyzett tőke	2 232,6	2 232,6	2 232,6
Saját tőke	2 041,3	1 788,0	1 414,2
Mérleg főösszeg	3 464,3	3 411,0	2 992,0

* időbeli elhatárolással együtt

2012. éves adatok a bázissal összehasonlíthatóak.

A Társaság 2012. évi legfontosabb eseményei

A **vállalatcsoport** éves árbevétele az előző évhez viszonyítva 1 950,5 millió Ft-ról 1 304,1 millió Ft-ra, 33,1%-kal csökkent, üzemi eredménye -27,3 millió Ft-ról -343,3 millió Ft-ra, mérleg szerinti eredménye -243,5 millió Ft-ról -362,8 millió Ft-ra romlott.

A vállalatcsoportot a beszámolási időszakban még mindig jelentősen érintette a válság, ami a piaci kereslet visszaesésében mutatkozott meg.

Üzemi eredménye alapvetően az értékesítési volumen 33,1%-os visszaesése miatt romlott, pénzügyi eredménye pedig lényegében az árfolyam mozgásával van összefüggésben.

Legnagyobb hatást a vállalatcsoport eredményeire a textiltermékeket előállító **Pannonflax Textil Kft** gyakorolta, melynek árbevétele 1 284,5 millió Ft-ot, üzemi eredménye -290,0 millió Ft-ot, mérleg szerinti eredménye -249,2 millió Ft-ot tett ki.

A negatív eredmény oka alapvetően a nagymértékű volumen csökkenés.

Legnagyobb visszaesés a belföldi piacon következett be, főként az elmaradt közületi rendelések miatt. A 33%-os árbevétel csökkenés eredményt rontó hatását költségcsökkentő intézkedéseinkkel nem tudtuk ellensúlyozni.

A textiltermékeket előállító Pannon-Flax NyRt. és Pannonflax Textil Kft. minőségirányítási rendszerét a NATO AQAP 2110:2009 normatív dokumentumok, valamint az MSZ EN ISO 9001:2009 szabvány szerint ez évben is megújította, és rendelkeznek honvédségi termékek gyártásához szükséges engedéllyel is.

Új fejlesztésű, exkluzív háztartási textíliákat, ruházati anyagokat a nemzetközi és hazai vásárokon mutatták be.

A konszolidációba bevont további Társaságok gazdálkodásában jelentős változás nem volt, a tervezett értékesítés - ingatlanok és befektetések vonatkozásában- nem realizálódott.

Környezetvédelmi feladatainkat 2012-ben a Társaság sikeresen végezte. A különböző szakterületeken (szennyvíz, zaj, hulladék, légszennyezés) megfelelően átgondolt és folyamatos munkánk eredményeképp a szabályok betartásával elértük, hogy semmilyen határérték túllépés nem volt és így környezetvédelmi bírságolás nem történt.

Önellenőrzési tervünknek megfelelően 4 akkreditált laborban történő bevizsgálás mellett a Pannon-Víz részéről 6 ízben kaptunk **szennyvíz** ellenőrzést. Szöveteink Ökotex standard 100 megfelelése érdekében Ökotex bizonyítványunkat megújítottuk.

Hulladék tekintetében a csökkenő veszélyes hulladékok ártalmatlanítását elvégeztük. Jelentősen nőtt a telephelyi fém hulladékok értékesítése.

Légszennyezési pontforrásaink előírt emissziós mérései alapján megkaptuk az új levegővédelmi engedélyt.

Éves adatszolgáltatási kötelezettségeinek határidőre eleget tettünk.

A Társaság környezetvédelmi céltartalékot 2012. évben nem képzett.

Forgalmi és piaci pozíciók értékelése

A vállalatcsoport nettó árbevétele 33,14%-os csökkenés mellett 1 304,1 millió Ft volt, amelyen belül az export árbevétel 830,9 millió Ft-ot, a belföldi árbevétel 473,2 millió Ft-ot tett ki. Az export árbevétel 63,7%-át teszi ki árbevételünknek.

A len és lentípusú termékek, a különböző mintázatú és színű konfekcionált háztartási textíliák és len felsőruházati anyagok főként az Európai Unió országaiban és az USA-ban találnak vevőkre. A munka- és védőruházati termékeinkkel pályázat útján a hazai fegyveres testületeket és egyéb közületeket szerettük volna ellátni, ami azonban ebben az évben pályázat hiányában elmaradt.

Exportértékesítés

Exportra csak a Pannonflax Textil Kft. szállított.

Az exportértékesítés mennyiségben az előző évi 787,4 e m²-ről 729,5 e m²-re, árbevétele 918,6 millió Ft-ról 830,9 millió Ft-ra, 9,5%-kal csökkent. Az értékesítés mennyiségének 7,4%-os csökkenése mellett az árbevétel 9,5%-kal esett vissza. Az átlagár 2,4%-os csökkenésének oka az összetétel változás.

Exportunk 89,5 %-át háztartási és lakástextíliák, 5,1%-át a ruházati szövetek, 5,4%-át a műszaki szövetek tették ki.

Katalógus-áruházakkal, áruházláncokkal, szaküzletekkel dolgozunk.

A beszámolási időszakban 19 országba szállítottuk termékeinket. Európai Unió országaiban 381,9 millió Ft, EFTA országokban 138,5 millió Ft értékű forgalmat bonyolítottunk. Európai Unión kívüli országokba 310,5 millió Ft értékű árut szállítottunk.

Amerikai partnerünk növelte vásárlását, így az amerikai árbevétel 178millió Ft-ról 300 millió Ft-ra növekedett. Legtöbbet az Amerikai Egyesült Államokban, Svájcban, Németországban, Olaszországban értékesítettünk.

Belföldi értékesítés

Belföldre 588,3 ezer m² készszövetet értékesítettünk, 51,8%-kal kevesebbet, mint a bázisban. Árbevételünk 1 031,9 millió Ft-ról 473,2 millió Ft-ra, 54,14%-kal csökkent. Az árbevétel csökkenése lényegében a közületi szállítások teljes hiányával magyarázható.

Költségek és ráfordítások alakulása

Az értékesítési árbevétel 33,14%-os csökkenését a közvetlen költségek (amely tartalmazza az üzemi általános költséget is), 23,3%-os csökkenéssel, a közvetett költségek 8,36%-os csökkenéssel követték.

Az általános költségek abszolút mértékben 40,2millió Ft-tal, 8,36%-kal csökkentek a bázishoz képest.

Az egyéb bevételek 6,5 millió Ft-ról 26,0 millió Ft-ra növekedtek garanciadíjból és áfa visszatérítés különbözetéből.

Az egyéb ráfordítások 62,5 millió Ft-ról 127,5 millió Ft-ra történő növekedését a követelésre elszámolt értékvesztés, és követelés leírása okozta.

Mindezek hatására a konszolidált üzemi eredmény a bázis időszaki -27,3 millió Ft-ról -343,3 millió Ft-ra romlott.

A pénzügyi eredmény a bázis időszaki -200,6 millió Ft-tal szemben a beszámolási időszakban -7,3 millió Ft-ot tett ki a befektetett eszközökre elszámolt 50,9 millió Ft árfolyamveszteség, valamint a két év közötti árfolyam különbözetek egyenlegeként.

Az összes költségen belül az anyagjellegű költségek 61,2%-ot, a személyi jellegű költségek 33,4%-ot, az értékesítési leírás 5,4%-ot tett ki.

Eredmények alakulása

A vállalatcsoport a kitűzött árbevételi és eredménytervet nem tudta teljesíteni.

2012 éves árbevétele 1 304,1 millió Ft-ot, üzemi eredménye -343,3 millió Ft-ot, pénzügyi eredménye -7,3 millió Ft-ot, mérleg szerinti eredménye -362,8 millió Ft-ot tett ki.

Eredmény alakulására ható főbb tényezők:

- üzemi eredményére a legnagyobb hatást az értékesítési volumen 33,14%-os csökkenése gyakorolta.

- Az értékesítés közvetlen költsége az árbevétel 33,14%-os csökkenését csak 23,3%-os csökkenéssel követte, ami relatíve 141,8 millió Ft eredménykiesést okozott. A közvetlen költségek relatív növekedése az energia, az alapanyagok, a szolgáltatások árának növekedése, az „elvárt” béremelés végrehajtása, valamint a termékösszetétel kedvezőtlen változása miatt következett be.
- A közvetett költségek az árbevétel 33,14%-os csökkenését mindössze 8,36%-os csökkenéssel követték, ami relatíve 119 200 ezer Ft eredménykiesést okozott. Abszolút mértékben a közvetett költségek 40 218 ezer Ft-tal csökkentek. A legnagyobb csökkenés az igazgatási költségekben következett be.
- Az egyéb bevételek 19,5 millió Ft-tal, az egyéb ráfordítások 65,0 millió Ft-tal növekedtek meg.
Az egyéb bevételt a kapott garanciadíj, az egyéb ráfordítást a követelésekre elszámolt értékvesztés, és a követelés leírás növelte.
- A pénzügyi eredmény az előző évi -200,6 millió Ft-ról -7,3 millió Ft-ra, 193,3 millió Ft-tal javult, oly módon, hogy a befektetett pénzügyi eszközökre elszámolt árfolyamvesztés 50,9 millió Ft-tal rontotta, az árfolyam változás különbözete 240,8 millió Ft-tal javította az eredményt.
- A végrehajtott költségcsökkentési intézkedésekkel a fenti mértékű eredménykiesést pótolni nem tudtuk.

A fentiek együttes hatására a konszolidált mérleg szerinti veszteség az előző évi -243,5 millió Ft-ról -362,8 millió Ft-ra, -119,3 millió Ft-tal növekedett meg.

Üzleti kapcsolatok

A Társaság Igazgatósága a leányvállalatok tevékenységi körébe tartozó területen a leányvállalatok vezetésével együtt széleskörű üzleti kapcsolat kiépítésére törekedett.

Mindkét piacon vannak jelentős részarányt képviselő vevők. A legnagyobb külföldi vevőnk részesedése az export értékesítésből az elmúlt évben 19,6 %-ot, a beszámolási időszakban 36,1%-ot tett ki, a további három legnagyobb export vevő forgalma 19,9%-ról 21,2%-ra nőtt. Az első négy külföldi vevőnk tehát igen jelentős nagyságrendet, 57,3%-ot képvisel export értékesítésünkben.

Folyamatosan új kapcsolatok megszerzésére törekszünk az export piacokon, ami eredményes is, sajnos azonban megszűnő kapcsolatok is vannak rendszeresen. Új vevők megszerzését szolgálják fejlesztéseink, a saját kollekció (márkanév) kialakítása, a nemzetközi kiállításokon való részvétel és a folyamatos vevőlátogatások is.

A legnagyobb vevőnk belföldön a Magyar Honvédség volt a korábbiakban, azonban a beszámolási időszakban elmaradtak a pályázatok. Emiatt 46%-kal csökkent a belföldi árbevételünk. A következő legnagyobb 3 belföldi vevő részaránya a belföldi értékesítésből 39,9%-ról 57,4%-ra emelkedett, közben az összes belföldi árbevétel 54,14%-kal esett vissza.

Maximálisan törekedünk vevő körünk bővítésére, vevőnkől való függőségünk mérséklésére.

A Társaság a Coface Hungary Zrt.-vel belföldre és exportra biztosította szerződéseit.

A szállítói kapcsolataink kialakításánál a megbízhatóság és a minőség elsődlegessége mellett arra törekszünk, hogy kialakítsunk magunknak minden területen alternatív lehetőséget, és érjük el a lehető legkedvezőbb árat. A fő alapanyagainkat, így a pamutfonalat importból, a lenfonalat hazai és import forrásból szerezzük be. A termékek kikészítéséhez szükséges festékeket és vegyszereket a világpiacon jól ismert német, svájci és osztrák gyártó cégektől vásároljuk.

Üzleti kapcsolataink szempontjából nagyon fontos a Társaság megítélése. Figyelembe veszik vevőink azt, hogy milyen biztonságos gyártási, minőségirányítási rendszerben dolgozunk, nem alkalmazunk-e egészségre káros technológiát, betartjuk-e a környezetvédelmi előírásokat. Ezért Társaságunk folyamatosan működteti és megújítja az ISO és AQAP szabvány szerinti minőségirányítási rendszerét. A két rendszert Integrált Minőségirányítási Kézikönyv foglalja össze.

Háztartási textíliákat Ökotex Standard 100 környezetbarát kikészítéssel gyártjuk.

A Nemzetközi Lenszövetség (CELC) tagjaként a lenből készült termékeinket „Masters of Linen” etikettel forgalmazzuk.

Pénzügyi helyzet alakulása

A Társaság eszközeinek főösszege 3 411,0 millió Ft-ról 2 992,0 millió Ft-ra csökkent, ezen belül az egyes eszközök értéke eltérően változott.

A tárgyi eszközök és immateriális javak értéke 59,8 millió Ft-tal, a befektetett pénzügyi eszközök értéke 50,9 millió Ft-tal, a forgóeszközök értéke 263,7 millió Ft-tal kevesebb, mint a bázisban volt.

A forgóeszközökön belül készleteink összértéke 38,4 millió Ft-tal, a követelésállományunk 87,3 millió Ft-tal, a pénzeszközök állománya 138,0 millió Ft-tal esett vissza. Számptalan módon törekedtünk készleteink csökkentésére, például a felesleges készlet értékesítésével, helyettesítő termékként történő felhasználással, a készletek célirányú csoportosítása mellett széleskörű piackutatással. Mindezekkel értünk el eredményeket, de a jelenlegi nagyon rossz piaci helyzet mellett nem tudtuk a célul kitűzött készletcsökkentést elérni.

A vevőállomány 98,1 millió Ft-os csökkenése a IV. negyedéves alacsony árbevétel következménye.

Az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés 54 millió Ft-tal csökkent, lényegében követelés leírás eredményeként. Az egyéb követelések összege 52,1 millió Ft-ról 119,5 millió Ft-ra nőtt, amit a dolgozókkal és a költségvetéssel szemben fennálló követelésből áll.

Az év végi pénzeszközök állománya 138,0 millió Ft-tal kevesebb az előző év végénél, ami a kedvezőtlenebb pénzügyi helyzet következménye.

A vállalatcsoport saját tőkéje 1 788,0 millió Ft-ról 1 414,2 millió Ft-ra csökkent a veszteséges gazdálkodás következtében.

A Társaság kötelezettségei együttesen 1 504,6 millió Ft-ot tesznek ki, amely 71,4 millió Ft-tal kevesebb az előző évinél.

Ez a csökkenés a hosszú lejáratú hitelnél következett be a beruházási hitel visszafizetése, valamint a két időpont eltérő deviza árfolyama miatt.

A rövid lejáratú kötelezettségek kisebb mértékben, 0,7%-kal csökkentek együttesen. Ezen belül a szállítóállomány tovább növekedett 42,6 millió Ft-tal, és 230,0 millió Ft-ot tesz ki, és növekedett az egyéb rövidlejáratú kötelezettség is 11,8 millió Ft-tal, ami a dolgozókkal és a költségvetéssel szemben áll fenn.

A rövid lejáratú hitel állomány a 7,79%-kal csökkent, részben a törlesztés, másrészt a devizahitelre jutó év végi árfolyam különbség miatt.

Az aktív időbeli elhatárolás 60,9 millió Ft-ról 16,3 millió Ft-ra, a passzív időbeli elhatárolás 47,0 millió Ft-ról 73,2 millió Ft-ra változott, amelyben a IV. negyedévet terhelő kamat, költségvetéssel szemben fennálló kötelezettségek, a OZO3TEX pályázat keretében kapott támogatás elhatárolása szerepel.

A konszolidációba bevont társaságok pénzügyi helyzete kedvezőtlen. A Pannonflax Textil Kft. MKB Bank felé fennálló hiteltartozása 1 199,3 millió Ft, és magas a kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló tartozása is, amit 204,1 millió Ft-ot tesz ki.

A kedvezőtlen pénzügyi helyzet az alacsony árbevétel következménye.

A hitelszerződések egy éve húzódó megkötése folyamatban van.

A vállalatcsoport romló pénzügyi helyzetét mutatják az alábbi táblázatban szereplő pénzügyi mutatószámok.

Pénzügyi mutatók alakulása

	2010.	2011.	2012.
Év végi vevőállomány (nap)	49	50	47
Év végi szállító állomány (nap)	49	47	91
Vevő/szállítóállomány	1,4	1,4	0,7
Likviditási mutató (forgóeszköz/rövidlej.kötél)	1,51	1,31	1,07
Likviditási gyorsráta (forgóeszköz-készlet/rövidlej.kötél)	0,61	0,59	0,38
Tőke ellátottsági mutató (saját tőke/tárgyieszk.+készlet)	1,31	1,24	1,05
Saját tőke részaránya (%)	58,9	52,4	47,3
Befektetett eszközök aránya (%)	59,4	58,0	62,4

Humán erőforrás gazdálkodás

PANNON-FLAX vállalatcsoport létszáma, átlagkeresete

Teljes munkaidős létszám: fő	2010.	2011.	2012.	Index %
- éves átlag	174	161	162	100,6
- december 31-én	177	158	149	94,3
Összes kifizetett bér e.Ft	333 618	321 547	347 795	108,2
Átlagkereset Ft/fő/hó	159 779	166 433	178 907	107,5

A Vállalatcsoport létszáma éves átlagban 162 fő volt.

A kötelező minimálbér emelést, valamint az „elvárt” béremelést a Társaság végrehajtotta, amelynek következtében emelkedett 7,5%-kal az átlagkereset.

A Társaság fizikai létszámának 71%-a szakmunkás, 21%-a betanított munkás, 8%-a segédmunkás.

A nem fizikai létszámból 25 főnek felsőfokú, 30 főnek középfokú végzettsége van. A nem fizikai létszám aránya 34%.

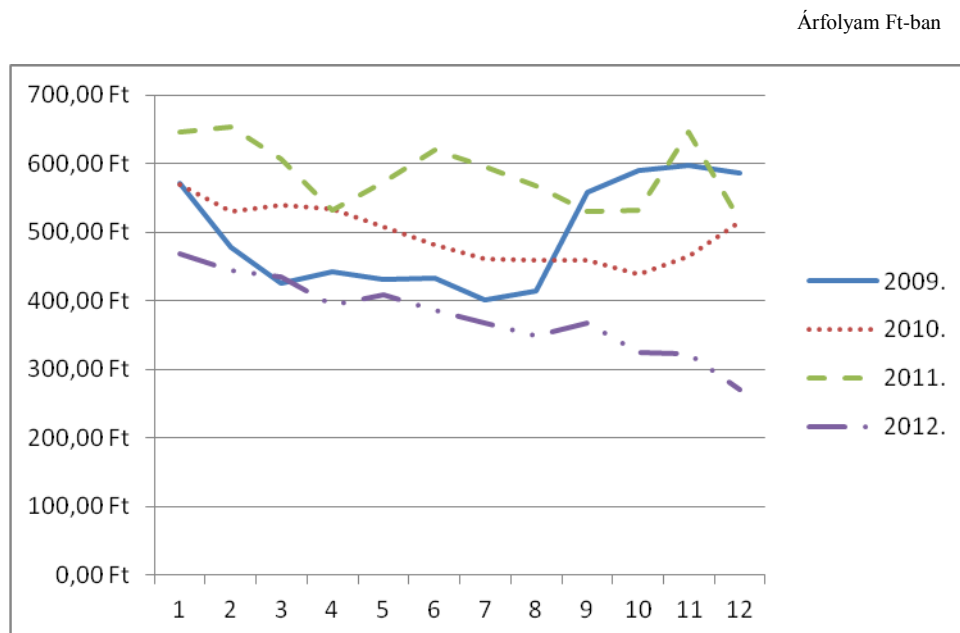
2012. évben az Igazgatóság részére (5 fő) 7 200 e Ft, a Felügyelő Bizottság (3 fő) részére 4 222 e Ft tiszteletdíj, a leányvállalatok vezetése részére mindösszesen (4fő) 23 871,3 e Ft bruttó bér és 1 194,8 e Ft cafetéria került kifizetésre. Könyvvizsgáló díja a Részvénytársaságnál: 1 170 e Ft.

A PANNON-FLAX NyRt. részvényeinek tőzsdei forgalma

A PANNON-FLAX NyRt. részvényei 1991-től kezdődően forognak a tőzsdén „B” kategóriában. A Társaság névre szóló részvényeit 2004. november 24-i határnappal dematerializáltuk, így ettől kezdődően sorszám nélküli, 1.000,- Ft alapcímletű dematerializált törzsrészvény forgalmazása történik a tőzsdén.

2012-ben a nyitó árfolyam 481,- Ft, a záró árfolyam 280,- Ft volt. Az év során a részvények árfolyama 225,- Ft-tól 520,- Ft-ig mozgott.

A részvények árfolyamának több éves alakulását mutatja az alábbi diagram:



Időszakok havi bontásban

Kockázati tényezők

A PANNON-FLAX vállalatcsoport nagyon érzékeny a világgazdasági folyamatok alakulására, mivel fogyasztási cikkek piacán tevékenykedik. Emiatt a jelenleg még mindig ható ható világgazdasági válság súlyosan érinti társaságunkat.

Jelentős a kockázatot jelent a Társaságra az alapanyagok árának folyamatos növekedése, a növekedés mértéke, az árak alakulásának kiszámíthatatlansága.

A Pannonflax Textil Kft. nagymértékben ráutalt kiemelt vevőire, s bár nagy hangsúlyt fektet újabb vevők felkutatására, elképzelhető, hogy a piaci tényezők vagy egyéb folyamatok miatt elveszti egy-egy nagyobb kulcsfontosságú partnerét, amely árbevétel kieséshez vezet. Különösen fontosak ebből a szempontból a hazai közületek, ezen belül a honvédség rendelései, és a legnagyobb export vevők igényének fennmaradása.

A Pannonflax Textil Kft. export értékesítésére hatással van a len természetes anyag erőteljes, vagy kevésbé divatos volta. Konjunktúra esetén nemcsak a len ruházati szövetekre, hanem a len háztartási textíliákra is nagyobb a kereslet.

A Társaság eredményeire nagy hatással van a forint euróhoz és dollárhoz viszonyított erősödése vagy éppen gyengülése, részben azért, mert hitelünk zömében euró alapú, másrészt azért, mert árbevételünk jelentős részét adja az export, alapanyag többségét pedig az import. Az árfolyamok ingadozásának tehát három irányban is kitéttek vagyunk.

A Társaság eszközeinek jelentős hányada van befektetésekben, ezért nagyon fontos számára befektetéseinek hatékony működése, befektetéseinek értéke, amelyre szintén erőteljesen hat az árfolyam mozgás, és a kedvezőtlen piaci környezet.

A Társaságra ható kockázatokat folyamatosan figyeljük, elemezzük és törekszünk a negatív hatások kezelésére.

Egyes termékekre, például a honvédségi rendelésekre vonatkozóan a kockázatkezelés a termelés teljes folyamatára kiterjed, és matematikai módszerek alkalmazásával készül.

A munkavédelemről szóló 1993. évi XCIII. törvény (Mvt.) 1998. január 1-étől hatályos módosítása (52.§.(2) bekezdés kimondja) „a munkáltató köteles minőségileg és szükség esetén mennyiségileg értékelni a munkavállalók egészségét és biztonságát veszélyeztető kockázatokat”.

A kockázatok minél pontosabb ismerete megfelelő rendszerbe foglalja gyárunk munkavédelmi, tűzvédelmi és egészségvédelmi tevékenységét, természetesen ezen szükségletek illetve az ide vonatkozó szabványi, törvényi és rendeleti előírások betartásával.

A fentiek értelmében Társaságunk egyrészt feltérképezte munkakörönkénti bontásban a különböző kockázatokat a gépi, kémiai, fiziológiai, munkakörnyezeti, pszichés stb. hatásokat, másrészt a kockázatok csökkentése érdekében számos intézkedést hozott.

A kockázatkezelést folyamatos feladatként fogjuk fel és ezért az átszervezések, munkaköri összevonások, géphelyezések nyomán az új helyzetekre folyamatosan aktualizálnunk kell a kockázatkezelést, illetve ezek az átszervezések a kockázatok minimalizálásának igényével születnek.

Mérlegen kívüli tételek:

A PANNON-FLAX NyRt. ellen Mátravölgyi János és 4 társa pert indított határidős ügyleteken a PANNON-FLAX NyRt. által kinyomtatott részvények árfolyamának változása miatt elszenvedett kárának megtérítése érdekében. A per folyamatban van, kimenetele szintén kockázatot jelent számunkra.

A NAV a Pannon-Flax NyRt. terhére 31.811 ezer Ft adóhiányt állapított meg, és az adóbírsággal, késedelmi pótlékkal, mulasztási bírsággal együttesen 63 962 ezer Ft megfizetésére kötelezte a Társaságot, amelyről 2012. augusztus 3.-án rendkívüli tájékoztatást adtunk ki. A jogerős határozat ellen adótanácsadó és ügyvédi iroda közreműködésével felügyeleti intézkedést kezdeményeztünk a NAV elnökénél, valamint keresetlevelet nyújtottunk be a Győri Törvényszékhez a határozat megsemmisítése iránt. A NAV 2013. július 1.-ig fizetési halasztási kérelmünket elfogadta. A Győri Törvényszék 2013. március 28.-án a NAV fenti témában hozott jogerős határozatának peresített pontját megsemmisítette, és új eljárás végrehajtására kötelezte. A fenti 63 962 ezer Ft adóhiányt és bírságot mérlegünk nem tartalmazza.

Tulajdonosi szerkezet és értékpapír struktúra bemutatása

A PANNON-FLAX NyRt. 2 232 564 db részvényének tulajdonosi szerkezete 2013. április 29.- i állapot szerint:

	Kibocsátott darabszám *	Megoszlási %	Szavazati arány %	Részvények névértéke ezer Ft-ban
Belföldi tulajdonosok:				
-Intézményi, társasági befektetők	742097	33,24	33,24	742097
- Magánszemély	633480	28,37	28,37	633480
Külföldi tulajdonosok:				
-Intézményi, társasági befektetők	855407	38,32	38,32	855407
- Magánszemély	1580	0,07	0,07	1580
Összes alaptőke:	2 232 564	100,00	100,00	2 232 564

A 2 232564 darab részvényből a Társaság saját tulajdonában 2012. december 31-én 42.500 db, egyik leányvállalatának tulajdonában 12.500 db részvény volt, ami szavazatra nem jogosít.

Az igazgatósági tagoknak a beszámoló összeállításakor nem volt részvénytulajdona. A Felügyelő Bizottság egy tagja, Kovács Péter 25 000 db PANNON-FLAX részvennyel rendelkezik.

*Kibocsátott darabszám egyenlő a szavazatra jogosító részvények darabszámával.

5%-nál nagyobb tulajdonosi hányaddal rendelkező tulajdonosok 2013. április 29.- i állapot szerint:

	Kibocsátott részvények mennyisége		
	db-ban	részesedés %	szavazati arány %
- belföldi: EMBA Kft.	220 830	9,89	9,89
High-Tech Kft.	419 200	18,78	18,78
- külföldi: Baxter and Fenwick Befek.Alap	208 135	9,32	9,32
Inter Chalet Ltd.	309 000	13,84	13,84
RIESI Invest S.r.o.	333 768	14,95	14,95
Együtt:	1 490 933	66,78	66,78

Szavazati korlát: 25%.

A Társaság részvényeiből 5% alatti részvénymennyiséggel rendelkező tulajdonosok részvényeinek névértéke 741 631 e Ft-ot tesz ki, amely a jegyzett tőke 33,22 %-a. Ennek megfelelően Társaságunk a közkézhányad előírásainak megfelel.

A PANNON-FLAX NyRt. alaptőkéje 2 232 564 000,- Ft, ami 2 232 564 db, egyenként 1 000,- Ft névértékű, névre szóló törzsrészvényre oszlik. A társaság papír alapú részvényei 2004. november 26-i fordulónappal dematerializált részvényekké alakultak át. Az átalakuláskor 5.740 db papír alapú részvényt nem adtak le a tulajdonosok, amelyek az előirt határidőben értékesítésre kerültek a tőzsdén. A Társaság a beszámolási időszakban nem bocsátott ki részvényeket.

A Társaság részvényeihez kapcsolódó részvényesi jogokat és kötelezettségeket a 2012. december 14-i közgyűlés által elfogadott 21. sz. Alapszabály V., VI. és IX. és XVIII. fejezetei tartalmazzák. Az értékpapírhoz fűződő jogok nem változtak.

Célkitűzések, tervek

A Társaság 2013. éves célkitűzése:

- A Társaság megtartja korábbi ingatlanfejlesztési, ingatlanhasznosítási főprofilját azzal, hogy a szükséges likviditás megteremtése érdekében törekszik egyes befektetéseinek részen vagy egészben történő értékesítésére;
- Az ingatlanfejlesztés és ingatlanhasznosítás mellett a Társaság hozzákezd egy energetikai, energia-hatékonysági üzletág kialakításához és felfejlesztéséhez, amelynek keretében energia-megtakarítási projectekben kíván részt venni;
- A Társaság leányvállalata útján megőrzi és fenntartja hagyományos textilipari, szövetgyártási, fejlesztési és kereskedelmi tevékenységét azzal, hogy ezen a területen a

hatékonyság javítása, racionalizálási döntések meghozatala és a kereskedelmi tevékenység fejlesztése szükséges.

A Társaság 2013. éves üzleti terve:

- árbevételi terv: 1 960 millió Ft
- üzemi eredményterv: 70 millió Ft
- mérleg szerinti eredményterv: 10 millió Ft

A PANNON-FLAX többségi részesedéssel bíró és konszolidált befektetéseinek önálló főbb mérleg- és eredményadatai 2012. évben

Adatok millió Ft-ban

	Pannonflax Textil Kft.	Dawnmount Kft.	B+G Kft.	Flaxtrade Kft.	Maxinema Kft.
	2012.	2012.	2012.	2012.	2012.
I. MÉRLEGADATOK					
ESZKÖZÖK					
Immateriális javak	76,2	-	-	-	-
Tárgyi eszközök	421,0	-	462,2	18,0	7,6
Befektetett pénzügyi eszközök	-	1 358,5	-	-	-
Forgóeszközök	877,0	93,3	43,5	0,2	27,8
Ebből: Követelések	227,5	92,4	17,6	0,2	23,0
Értékpapírok	-	-	-	-	-
Pénzeszközök	33,0	0,9	3,2	-	4,8
Készletek	616,5	-	22,7	-	-
Aktív időbeli elhatárolás	2,3	7,1	0,6	-	5,0
ESZKÖZÖK összesen:	1 376,5	1 458,9	506,3	18,2	40,4
FORRÁSOK:					
Saját tőke	-282,9	1 449,9	499,0	16,0	16,7
Ebből: Jegyzett tőke	313,5	2 189,5	590,6	10,0	113,0
Eredménytartalék	-347,2	-622,5	-74,6	6,7	-78,9
Mérleg sz. eredmény	-249,2	-117,1	-17,0	-0,7	-17,4
Hosszúlejáratú kötelezettség	465,4	-	-	-	-
Rövidlejáratú kötelezettség	1 154,1	8,5	6,8	2,1	2,2
Passzív időbeli elhatárolás	39,9	0,5	0,5	0,1	21,5
FORRÁSOK összesen:	1 376,5	1 458,9	506,3	18,2	40,4
II. EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Értékesítés nettó árbevétele	1 284,5	-	30,4	-	-
Értékesítés közvetlen költségei	900,0	-	15,1	-	-
Értékesítés bruttó eredménye	384,5	-	15,3	-	-
Értékesítés közvetett költségei	660,1	3,8	15,9	0,3	18,7
Egyéb bevételek	0,2	23,3	-	-	-
Egyéb ráfordítások	14,6	88,7	16,9	0,3	-
Üzemi tevékenység eredménye	-290,0	-69,2	-17,5	-0,6	-18,7
Pénzügyi műveletek eredménye	43,6	-47,9	0,5	-0,1	1,3

Rendkívüli eredmény	-	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	-246,4	-117,1	-17,0	-0,7	-17,4
Mérleg szerinti eredmény	-249,2	-117,1	-17,0	-0,7	-17,4

A konszolidációba bevont társaságok köre 2012 évben nem változott.

A **Pannonflax Textil Kft.**-t a textiltevékenység folytatásának érdekében 2008. május 22-én alapította a Pannon-Flax NyRt.

Induló alaptőkéje 500 ezer Ft volt, amelyet 2008. decemberében 50 500 e Ft-ra, 2010. novemberében 313 500 e Ft-ra emelte fel a tulajdonos.

A Kft. 2008. évben a működés megkezdéséhez szükséges feltételeket alakította ki. Rendelkezik valamennyi működéshez szükséges engedéllyel.

Termelését a NATO AQAP 2110:2009 normatív dokumentum, valamint az MSZ EN ISO 9001:2009. szabvány szerinti minőségbiztosítási rendszere mellett folytatja.

2012. évben exportra 729,5 e m² készterméket értékesített, és 830,9 millió export árbevételt ért el. Termékeit 19 országba exportálta.

Belföldre 587,7 ezer m² terméket értékesített, 453,6 millió Ft értékben. Belföldi árbevételének csökkenése a közületi rendelések teljes hiányával magyarázható. Összes árbevétele 1 284,5 millió Ft volt, ami a bázisidőszakhoz képest 33,0%-os csökkenést jelent. Üzemi eredménye -290,0 millió Ft, mérleg szerinti eredménye -249,2 millió Ft. Az eredmény csökkenésének oka alapvetően a nagyon nagy mértékű, 33%-os volumen csökkenés. Emiatt kedvezőtlen pénzügyi helyzetbe került, szállítóállománya 13,2%-kal meghaladja vevőállományát.

Eszközeink főösszege 1 376,5 millió Ft, amelyből az immateriális javak és tárgyi eszközök 497,2 millió Ft-ot, a forgó eszközök 877,0 millió Ft-ot, az aktív időbeli elhatárolás 2,3 millió Ft-ot tesz ki.

A készletek értéke 664,5 millió Ft-ról 616,5 millió Ft-ra, a követelések 391,7 millió Ft-ról 227,5 Ft-ra, a pénzeszközök összege 2,1 millió Ft-ról 33,0 millió Ft-ra változott.

A követeléseken belül a vevőállomány 156,4 millió Ft-ot, egyéb követelés 71,1 millió Ft-ot tesz ki.

Saját tőkéje -282,9 millió Ft, aminek rendezéséhez az alaptőke emelésére van szükség.

Hosszú lejáratú kötelezettsége 529,4 millió Ft-ról 465,4 millió Ft-ra csökkent a beruházási hitel törlesztése következtében.

Rövid lejáratú kötelezettsége 1 089,0 millió Ft-ról 1 154,2 millió Ft-ra nőtt, amelyből a rövidlejáratú hitel 733,9 millió Ft, szállítóállomány 177,1 millió Ft, rövid lejáratú kötelezettség 39,1 millió Ft, kapcsolt vállalkozással szemben fennálló kötelezettsége 204,1 millió Ft.

A szállítóállománya az előző évi 104,0 millió Ft-ról 177,1 millió Ft-ra növekedett, és 13,2%-kal meghaladja a vevőállományt. Az alacsony értékesítés miatt pénzügyi helyzete elnehezült.

A kötelezettségekből az MKB Bank felé fennálló hiteltartozása 1 199,3 millió Ft. Hitelszerződés egy éve húzódó megkötése folyamatban van.

Az év során átlagosan 160 főt foglalkoztatott, 175 702 Ft/fő/hó átlagkereset mellett.

A Társaság a minimálbér és az „elvárt” béremelést végrehajtotta.

A Dawnmount Kft.

Jegyzett tőkéje 2.189,5 millió Ft, 100%-os tulajdonosa a PANNON-FLAX NyRt. Saját tőkéje 1 449,9 millió Ft. Eszközállománya 1 458,9 millió Ft, amelyből a követelés 92,4 millió Ft-ot, a befektetett eszköz 1 358,5 millió Ft-ot, az aktív időbeli elhatárolás 7,1 millió Ft-ot tesz ki. Kötelezettsége 8,5 millió Ft.

Adózott eredménye a bázis időszak -27,3 millió Ft-tal szemben -117,1 millió Ft-ot tesz ki, lényegében a követelésekre és a befektetésekre elszámolt értékvesztés miatt.

A tulajdonos által várt vagyon gyarapodása a kedvezőtlen gazdasági környezet miatt eddig nem valósult meg.

A B+G Kft

Törzstőkéje 590,6 millió Ft, saját tőkéje 499,0 millió Ft. Tulajdonosok részesedése: PANNON-FLAX NyRt. (apport) 517,6 millió Ft, a Dawnmount Kft. 73 millió Ft. Jelenleg bérbeadással hasznosítják a területet, de megfelelő eredmény eléréséhez szükséges új profil kidolgozása, amely folyamatban van. A B+G Kft. megkezdte a tulajdonában lévő budapesti iparterület fejlesztésének előkészítését, amelynek 1-es üteme befejezést nyert.

Az év során 30,4 millió Ft árbevételt ért el a terület bérbe adásából és közvetített energia szolgáltatásból. Kiadásai meghaladták árbevételét (energiaköltség, helyi adó, környezetvédelmi kiadások, épületfenntartás stb.), így mérleg szerinti vesztesége -17,0 millió Ft.

Flaxtrade Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

Jegyzett tőkéjét a 100%-os tulajdonos, a PANNON-FLAX NyRt. 2011 év során 10 millió Ft-ra leszállította, saját tőkéje 16 millió Ft.

A Társaság a tulajdonában lévő üdülő működtetése szünetel, célja az üdülő értékesítése.

Árbevétele nem volt.

Eredménye -0,7 millió Ft.

Maxinema Kft

Jegyzett tőke 113.0 millió Ft, saját tőkéje 16,7 millió Ft. A Dawnmount Kft. 99,6%-os tulajdonában van. Gépkölcsönzéssel foglalkozott, piaca leszűkült, gépei elavultak. Eredménye - 17,4 millió Ft. Az Igazgatóság döntött a Társaság végelszámolásáról.

Konzolidált eredmények

A PANNON-FLAX NyRt., mint anyavállalat az előző fejezetben felsorolt többségi tulajdonában álló társaságokkal együttesen a nemzetközi „IFRS” elvek alapján konszolidált mérleget és eredménykimutatást készített.

A konszolidációba bevont társaságok köre 2012. évben nem változott, a Pannonflax Textil Kft., a Dawnmount Kft., a B+G Kft. a Flaxtrade Kft, és a Maxinema Kft tartozik bele.

A csoport tagjainak számviteli politikájában lényegi eltérés nincs és nem is változott.

Az anyavállalathoz képest a leányvállalatok az alábbi főbb területen módosították az eredményt:

Adatok ezer Ft-ban

	PANNON-FLAX NyRt.	Vállalatcsoport konszolidált	Különbözet
	adatai millió Ft-ban 2012. évben		
Árbevétel	319,2	1 304,1	+984,9
Üzemi eredmény	21,9	-343,3	-365,2
Adózott eredmény	13,5	-362,8	-376,3
Jegyzett tőke	2 232,6	2 232,6	-
Saját tőke	3 112,3	1 414,2	-1 698,1
Mérleg főösszeg	3 257,2	2 992,0	-265,2
Befektetett eszközök	2 998,5	1 868,2	-1 130,3
Forgóeszközök	252,7	1 107,5	+854,8



II. Éves beszámoló számszerű adatai

PANNON-FLAX NyRt.
Összevont (konszolidált) 2012. éves mérlege „A” változat

(Auditált) Adatok e Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2011. XII.31	2012. XII.31.	Index %
a.	b.	d.	e.	
	ESZKÖZÖK:			
01.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18. sor)	1 978 925	1 868 245	94,41
02.	I. Immateriális javak (03-09. sor)	60 076	61 073	101,66
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	4 198	3 606	85,90
06.	Szellemi termékek	55 878	57 467	102,84
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-	-
10.	II. Tárgyi eszközök (11-17. sor)	694 967	634 192	91,25
11.	Ingatlanok	408 577	397 096	97,19
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	204 221	160 087	78,39
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	82 169	77 009	93,72
14.	Tenyészállatok	-	-	-
15.	Beruházások	-	-	-
16.	Beruházásokra adott előleg	-	-	-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28. sor)	1 223 882	1 172 980	95,84
19.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
21.	Egyéb tartós részesedés	1 223 882	1 172 980	95,84
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-	-
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
25.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
26.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-
27.	Tőkekonszolidációs különbözet (28-29. sorok)	-	-	-
28.	Leányvállalatokból	-	-	-
29.	Társult vállalkozásokból	-	-	-
30.	B. FORGÓESZKÖZÖK (31+38+47+53. sor)	1 371 185	1 107 491	80,77
31.	I. KÉSZLETEK (32-37 sorok)	752 033	713 609	94,89
32.	Anyagok	98 217	105 107	107,02
33.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	268 814	232 207	86,38
34.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-	-
35.	Késztermékek	367 440	358 070	97,45
36.	Áruk	17 562	18 225	103,78
37.	Készletre adott előlegek	-	-	-
38.	II. KÖVETELÉSEK (39-46 sorok)	389 164	301 864	77,57
39.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	267 300	169 167	63,29
40.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban levő vállalkozással szemben	63 000	9 000	14,29
42.	Váltókövetelések	-	-	-
43.	Egyéb követelések	52 080	119 500	229,45
44.	Követelések értékelési különbözete	-	-	-
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
46.	Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	6 784	4 197	61,87
47.	III. ÉRTÉKPAPIROK (48-52. sorok)	49 532	49 523	99,98
48.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
49.	Egyéb részesedés	-	-	-
50.	Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények	49 454	49 454	100,00
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	78	69	88,46
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-56. sorok)	180 456	42 495	23,55
54.	Pénztár, csekkek	1 044	900	86,21
55.	Bankbetétek	179 412	41 595	23,18
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57-59. sor)	60 904	16 276	26,72
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	39 273	7 331	18,67

58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	21 631	8 945	41,35
59.	Halasztott ráfordítások	-	-	-
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+30+56. sor)	3 411 014	2 992 012	87,72

*A mérleg sorok összehasonlítható adatokat tartalmaznak és a Nemzetközi Számviteli Standardok szerint készültek.

Sor-szám	Megnevezés	2011. XII.31.	2012. XII.31.	Index %
a.	b.	c.	d.	e.
	FORRÁSOK:			
61.	D. SAJÁT TŐKE (62+65+66+67+68+71+72+73+76. sor)	1 787 970	1 414 220	79,10
62.	I. JEGYZETT TŐKE	2 232 564	2 232 564	100,00
63.	62-es sorból a.) visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	42 500	42 500	100,00
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-	-
65.	III. TŐKETARTALÉK	446 727	446 727	100,00
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	357 825	367 574	102,72
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	49 454	49 454	100,00
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-	-	-
69.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-	-
70.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-	-
71.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-243 507	-362 764	148,97
72.	VIII. Leányvállalati saját tőke változása	-483 596	-776 665	160,60
73.	IX. Konszolidáció miatti változások (68-69 sorok)	-571 706	-542 806	94,94
74.	adósságkonszolidálás különbözetéből	-	-	-
75.	közbenső eredmény különbözetéből	-571 706	-542 806	94,94
76.	X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	209	136	65,07
77.	E. Céltartalékok	-	-	-
78.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-	-	-
79.	Céltartaléka jövőbeni költségekre	-	-	-
80.	Egyéb céltartalék	-	-	-
81.	F. KÖTELEZETTSÉGEK (82+87+96. sor)	1 576 027	1 504 588	95,47
82.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-	-	-
83.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
84.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
85.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-	-
86.	Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	-	-	-
87.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (88-95. sorok)	529 448	465 376	87,90
88.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-
89.	Átváltoztatható kötvények	-	-	-
90.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-	-
91.	Beruházási és fejlesztési hitelek	26 955	-	-
92.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	502 493	465 376	92,61
93.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
94.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
95.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-
96.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (97-108. sorok)	1 046 579	1 039 212	99,30
97.	Rövid lejáratú kölcsön	3 660	3 901	106,58
98.	ebből: az átváltoztatható kötvények	-	-	-
99.	Rövid lejáratú hitelek	795 964	733 925	92,21
100.	Vevőktől kapott előlegek	-	-	-
101.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	187 368	230 014	122,76
102.	Váltótartozások	-	-	-
103.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
104.	Egyéb rövidlejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
105.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	59 587	71 372	119,78
106.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
107.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
108.	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adó tartozás	-	-	-
109.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	47 017	73 204	155,70
110.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-
111.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	47 017	73 204	155,70
112.	Halasztott bevételek	-	-	-
113.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61+81+109. sor)	3 411 014	2 992 012	87,72

*A mérleg sorok összehasonlítható adatokat tartalmaznak és a Nemzetközi Számviteli Standardok szerint készültek.

PANNON-FLAX NyRt.
Összevont (konszolidált) 2012 éves eredménykimutatása
Forgalmi költség eljárással „A” változat

(Auditált) Adatok e. Ft-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2011. év	2012. év	Index %
a.	b.	d.	e	f
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 031 863	473 167	45,86
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	918 611	830 919	90,45
03.	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	1 950 474	1 304 086	66,86
04.	Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	1 394 537	1 068 730	76,64
05.	Eladott áruk beszerzési értéke	31 377	23 932	76,27
06.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	14 754	12 354	73,73
07.	II. AZ ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETLEN KÖLTSÉGEI (04+05+06.)	1 440 668	1 105 016	76,70
08.	III. ÉRTÉKESÍTÉS BRUTTÓ EREDMÉNYE (I-II.)	509 806	199 070	39,05
09.	Értékesítés költsége	163 853	190 262	116,12
10.	Igazgatási költségek	299 931	239 350	79,80
11.	Egyéb általános költségek	17 260	11 214	64,97
12.	IV. AZ ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEI (09+10+11.)	481 044	440 826	91,64
13.	V. EGYÉB BEVÉTELEK	6 473	25 974	401,27
14.	ebből: visszaírt értékvesztés	-	-	-
15.	V/A. Adósságkonszolidálás miatt keletkező – eredményt növelő – konszolidációs különbözet	-	-	-
16.	VI. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	62 530	127 498	203,90
17.	ebből: értékvesztés	-	-	-
18.	VI/A. Adósságkonszolidálás miatt keletkező – eredményt csökkentő – konszolidációs különbözet	-	-	-
19.	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (III.-IV.+V.-VI.)	-27 295	-343 280	-
20.	Kapott osztalékok társult vállalkozástól	-	-	-
21.	Kapott osztalékok egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
22.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	-
23.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
24.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	4	669	-
25.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
26.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	4 440	1 649	37,14
27.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
28.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	64 957	138 081	212,57
29.	ebből: értékelési különbözet	-	-	-
30.	VII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (20-29.)	69 401	140 399	202,30
31.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	6 880	50 902	739,85
32.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
33.	Fizetett kamatok és kamat jellegű kifizetések	56 145	57 457	102,34
34.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
35.	Pénzügyi befektetések értékvesztése	-	-	-
36.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	207 005	39 301	18,99
37.	ebből: értékelési különbözet	-	-	-
38.	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (31-37.)	270 030	147 660	54,68
39.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VII-VIII)	-200 629	-7 261	3,62
40.	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY (+A+B)	-227 924	-350 541	153,80
41.	IX. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	-	-	-
42.	X. RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	-	64	-
43.	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (IX-X.)	-	-64	-
44.	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	-227 924	-350 605	153,83
45.	XI. Adófizetési kötelezettség	-6 784	-4 197	61,87
46.	XI./A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adó különbözet (±)	-8 799	-7 962	90,49
47.	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XI. +XI/A)	-243 507	-362 764	148,97
48.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	-	-	-
49.	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F-48)	-243 507	-362 764	148,97

*A mérleg sorok összehasonlítható adatokat tartalmaznak és a Nemzetközi Számvetési Standardok szerint készültek.
A mellékelt jegyzetek konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

PANNON-FLAX NyRt.
Összevont (konszolidált) 2012. éves eredménykimutatása
Összköltség eljárással „A” változat

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2011. év	2012. év	Index %
a.	b.	d.	e	
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 031 863	473 167	45,86
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	918 611	830 919	90,45
03.	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	1 950 474	1 304 086	66,86
04.	Saját termelésű készletek állományváltozása	103 969	-43 612	-
05.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	12 368	10 454	84,52
06.	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTM. ÉRTÉKE (±04+05)	116 337	-33 158	-
07.	III. EGYÉB BEVÉTELEK	6 473	25 974	401,27
08.	ebből: visszaírt értékvesztés	-	-	-
09.	III/A. Adóssághkonszolidálás miatt keletkező – eredményt növelő – konszolidációs különbözet	-	-	-
10.	Anyagköltség	1 263 380	771 377	61,06
11.	Igénybevett szolgáltatások értéke	113 846	101 056	88,77
12.	Egyéb szolgáltatások értéke	32726	16 923	51,71
13.	Eladott áruk beszerzési értéke	31 377	23 932	76,27
14.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	14 754	12 354	83,73
15.	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10-14.)	1 456 083	925 642	63,57
16.	Béreköltség	321 547	347 795	108,16
17.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	65 236	53 481	81,98
18.	Bérráulékok	106 630	103 908	97,45
19.	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (16-18.)	493 413	505 184	102,39
20.	VI. ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	88 553	81 858	92,44
21.	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	62 530	127 498	203,90
22.	ebből: értékvesztés	-	-	-
23.	VII/A. Adóssághkonszolidálás miatt keletkező – eredményt csökkentő – konszolidációs különbözet	-	-	-
24.	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYS. EREDM. (III.-IV.+V.-VI.)	-27 295	-343 280	-
25.	Kapott osztalékok társult vállalkozástól	-	-	-
26.	Kapott osztalékok egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
27.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	-
28.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
29.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	4	669	-
30.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
31.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	4 440	1 649	37,14
32.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
33.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	64 957	138 081	212,57
34.	ebből: értékelési különbözet	-	-	-
35.	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (25-34.)	69 401	140 399	202,30
36.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	6 880	50 902	739,85
37.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
38.	Fizetett kamatok és kamat jellegű kifizetések	56 145	57 457	102,34
39.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
40.	Pénzügyi befektetések értékvesztése	-	-	-
41.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	207 005	39 301	18,99
42.	ebből: értékelési különbözet	-	-	-
43.	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (36-42.)	270 030	147 660	54,68
44.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-200 629	-7 261	3,62
45.	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY (+A+B)	-227 924	-350 541	153,80
46.	X. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	-	-	-
47.	XI. RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	-	64	-
48.	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI.)	-	-64	-
49.	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	-227 924	-350 605	153,83
50.	XII. Adófizetési kötelezettség	-6 784	-4 197	61,87
51.	XII/A. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adó különbözet (±)	-8 799	-7 962	90,49
52.	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII.+XII/A)	-243 507	-362 764	148,97
53.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	-	-	-
54.	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F-53)	-243 507	-362 764	148,97
	Részvényenkénti nyereség	-0,109	-0,162	-

*A mérleg sorok összehasonlítható adatokat tartalmaznak és a Nemzetközi Számviteli Standardok szerint készültek. A mellékelt jegyzetek a konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

Konszolidált átfogó jövedelem

	2011	Adatok e Ft-ban 2012
Időszak eredménye	-243 507	-362 764
Egyéb átfogó jövedelmek:		
Részvényalapú kifizetések eredménye	-	-
Átváltási különbözet	-	-
Időszak egyéb átfogó jövedelme együtt	-	-
Időszak átfogó jövedelme együtt	-243 507	-362 764
Tulajdonosokat megillető részesedés az átfogó jövedelemből	-243 507	-362 764



III. Cash-Flow kimutatás

A december 31-ével végződő év Cash-Flow kimutatása

Adatok: e.Ft-ban

Működési tevékenységből származó cash-flow	2011 év	2012 év
Adózás előtti eredmény	-227 924	-350 605
Értécsökkenés	88 553	81 858
Vevő változása	-10 955	98 133
Egyéb követelések változása	55 089	-64 824
Készletváltozás	50 670	38 424
Nem realizált, de tárgyévét érintő változások	9 393	40 298
Szállító és egyéb kötelezettség változás	9 818	54 672
Hítelvisszafizetés, -felvét	144 353	-12 544
Követelések értékvesztése	-	84 517
Egyéb pénzügyi mozgásokkal nem járó változás	-13 409	-97 598
Működési tevékenységből származó cash-flow	105 588	-127 669
Fizetett eredményt terhelő adó	-15 583	-12 159
Működési tevékenységből eredő nettó pénzáram	90 005	-139 828
Befektetési tevékenységből származó cash-flow		
Tárgyi eszköz és immateriális javak beszerzése	-15 855	-22 080
Befektetések vásárlása		
Befektetés, tárgyi eszközök értékesítése		
Befektetések egyéb értékvesztése	+6 880	50 902
Befektetési tevékenység nettó pénzárama	-8 975	28 822
Finanszírozási tevékenységből eredő cash-flow		
Értékpapírok kibocsátása		
Hosszú lejáratú hitel változás	40 354	-26 955
Kötvények kibocsátása		
Fizetett osztalék		
Finanszírozási tevékenységből eredő nettó pénzáram	40 354	-26 955
Pénzeszközök változása	121 384	-137 961



IV. Független könyvvizsgáló jelentése

Ámon & Co.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A PANNON-FLAX Győri Lenszövő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1.
Cg.: 08-10-000224

Részvényesei részére

A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a PANNON-FLAX Győri Lenszövő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1.) és kapcsolt vállalatainak mellékelt 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege **2.992.012 eFt**, a mérleg szerinti eredmény **-362.764 eFt (veszteség)** –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow kimutatásból, valamint a számvitel politika meghatározó elemeit, és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok és a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok valamint a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg, és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai

kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az vezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a **PANNON-FLAX Győri Lenszövő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1.) és kapcsolt vállalkozásai** 2012. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal- ahogyan azt az Európai Unió befogadta - összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: az Összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a **PANNON-FLAX Győri Lenszövő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1.) és kapcsolt vállalkozásai** mellékelt 2012. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentésének vizsgálatát. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítésért. A mi felelőségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott, és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint **PANNON-FLAX Győri Lenszövő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1.)** 2012. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a **PANNON-FLAX Győri Lenszövő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1.)** 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámolója adataival összhangban van.

Győr, 2013. január 31.




Ámon Pál Heiling ügyvezető
Ámon & Co Gazdasági Tanácsadó KFT
9028. Győr Pándzsa u. 37. sz.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001652



Ámon Pál Heiling
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 004989



V. Konszolidált kiegészítő melléklet

1. Általános háttér

a.) Jogi helyzet és tevékenység jellege

A PANNON-FLAX Győri Lenszövő Rt.-t 1988. október 12-én az 1875. évi XXXVII. Törvény alapján alapította a BUDA-FLAX Lenfonó és Szövőipari Vállalat + 6 partnervállalat, a BUDA-FLAX Győri Lenszövő gyáregységéből, jogelőd nélkül.

Alapításkori neve: BUDA-FLAX Győri Lenszövő Rt., amelyet 1993. november 24-én változtatott meg jelenlegi nevére.

A Társaság a Magyar Köztársaságban bejegyzett vállalkozás.

Elérhetősége: 9027 Győr, Kandó Kálmán u 1

www.pannon-flax.hu

A PANNON-FLAX Győri Lenszövő NyRt. a vállalatcsoport irányító, fölérendelt anyavállalata.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (Nemzetközi Számviteli Standard Testület, „IASB”) által kiadott nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardok, valamint az azok értelmezésével foglalkozó bizottság (Standing Interpretations Committee „SIC”) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Értelmezési Bizottság „IFRIC” által kiadott értelmezések alapján állították össze.

Jelen pénzügyi kimutatások különböznek a Társaságnak a magyar előírások szerint összeállított beszámolójától. A különbség abból adódik, hogy a gazdasági események rögzítésére és értékelésére alkalmazandó, a Nemzetközi Beszámolóképzési Standardok által általánosan megkívánt számviteli elvek bizonyos esetekben különböznek a magyar törvények és szabályozások előírásaitól.

Konszolidációba bevont társaságok:

2007. évben:

1. B+G Kft. (1183 Budapest, Gyömrői u. 85-91.)
2. Dawnmount Hungary Kft. (1021 Budapest, Hárshegyi u. 5-7.)
3. Flaxtrade Ker. és Szolg. Kft. (9027 Győr, Kandó K. u. 1.)

2008. évben:

1. Dawnmount Hungary Kft. (1021 Budapest, Hárshegyi u. 5-7.)
2. Flaxtrade Ker. és Szolg. Kft. (9027 Győr, Kandó K. u. 1.)
3. B+G Kft. (1183 Budapest, Gyömrői u. 85-91.)
4. Pannonflax Textil Kft (9027 Győr, Kandó K. u. 1.)

2009-2010-2011-2012. években:

1. Pannonflax Textil Kft (9027 Győr, Kandó K. u. 1.)
2. Dawnmount Hungary Kft. (1016 Budapest, Derék u. 2.)
3. Flaxtrade Ker. és Szolg. Kft. (9027 Győr, Kandó K. u. 1.)
4. B+G Kft. (1183 Budapest, Gyömrői u. 85-91.)
5. A Maxinema Kft (1016 Budapest, Derék u. 2.)

b.) A mérlegképzés alapja

Az éves beszámolót a bekerülési érték elve alapján állították össze. Alapításkori eszközök vagyonértékeléssel kerültek a Társaság apportjába.

A pénzügyi kimutatások összegei magyar forintban (Ft) értendők és ezer forintban (e Ft), kerekítve kerülnek kimutatásra.

c.) Összehasonlító adatok

A Társaság mérlegadatai összehasonlíthatóak.

A Társaság részvényeit 2004. november 24-i fordulónappal dematerializált részvényekké alakították át. A Társaság alaptőkéje 2 232 564 db, egyenként 1 000,- Ft névértékű dematerializált törzsrészvényből áll, amely teljes egészében a tőzsdén van.

Értékpapírkód: HU 0000075296

2012. december 31-én a Tőzsdére bevezetett részvénycsomag 2 232 564 ezer Ft értékű.

A Társaság saját tulajdonában 2012. december 31-én 42.500 db. egyik leányvállalatának tulajdonában 12.500 db részvény volt.

2. Számviteli politika

A Társaság kettős könyvvitelt vezet és Éves beszámolót készít, amelyben a 2000. évi C. számviteli törvény 1.sz. melléklete „A” változata szerinti Mérleget és 3.sz. melléklete „A” változata szerinti forgalmiköltség eljárással készíti el Eredménykimutatását. A mérlegkészítés időpontja: január 31. A Társaság Anyavállalat, így Konsolidált Beszámoló készítésére kötelezett.

Jelentős összegű hiba: a mérlegfőösszeg 2%-át meghaladó hiba, lényeges hiba: az alaptőke 20%-át meghaladó hiba. Választott önköltségszámítási módszer: utókalkuláción alapuló önköltségszámítás.

Tartalma: 1. Közvetlen anyagköltség 2. Közvetlen bérköltség és járulékai 3. Egyéb közvetlen költségek. 4. Üzemi általános költségek.

Mérlegtételek értékelése:

a.) Befektetett eszközök és értékcsökkenés

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékét az új beszerzések esetében a beszerzési érték adja a számvitelről szóló tv. 47-51.§-a szerint.

A társaság tárgyi eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt írjuk le egyedi elbírálás (fizikai elhasználódás) szerint.

Az értékcsökkenés elszámolási módszere, terv szerinti lineáris leírás, amelyet az üzembehelyezés napjától számolunk a bruttó értékre vetítve. Értékcsökkenési leírás szerint a jelen beszámoló elkészítésekor alkalmazott értékcsökkenési leírási kulcsok:

	1992. év előtt	1992.01.01. után
	aktivált eszközökre	aktivált eszközökre
	% -ban	
Épületek:		
Hosszú élettartamú szerkezetből	1	2
Közepes élettartamú szerkezetből	3	3
Rövid élettartamú szerkezetből	6	6
Építmények:		
Elektromos vezetékek	8	8
Gázvezetékek	6	6
Gőz- és földgáz távvezeték	4	4
Minden más vezeték (víz)	3	3
Ipari és minden egyéb építmény	2	2
Gépek, berendezések, felszerelések, szoftverek	9	14,5
Ügyműveléstechnikai eszközök	15	33
Járművek	15	20
50.000 Ft alatti bruttó értékűek	10	100

A befejezetlen beruházások értékelése beszerzési áron történik. Tárgyi eszközök megrongálódása esetén a Társaság kiselejteztést, vagy amennyiben tovább használható az eszköz, úgy tervben felüli értékcsökkenést számol el.

Maradványérték: az az érték, amely az eszköz rendeltetésszerű használatbavételekor a hasznos élettartam végén várható. A Társaság a fizikai elhasználódást tekinti a hasznos élettartamnak, így a maradványérték = a hulladékértékkel. Ez alacsony összege miatt elhanyagolható.

A befektetett pénzügyi eszközök közül a részesedések értékelése tőzsdei jelenlét esetén, amennyiben az árfolyam csökkent, úgy az év utolsó napján érvényes árfolyamon történik. Egyéb befektetéseknél, amennyiben a két egymást követő évben a Társaság veszteséges, vesztesége egy évben meghaladja az alaptőke 20%-át, két évben együttesen a 30%-át, és a következő évre a Társaság nem tervez legalább az alaptőke 10%-át elérő nyereséget, értékvesztés kerül elszámolásra. Az értékvesztés mértékét a Társaság utolsó mérlegében szereplő saját tőke és jegyzett tőke aránya, valamint a következő év nyereségtervének figyelembevételével állapítjuk meg. Végelszámolás, felszámolás esetében a végelszámoló, illetve a felszámoló által jegyzett pesszimista számítás alapján határozzuk meg az értékvesztés összegét. Visszairás: a tényleges megtérüléskor a kivezetéssel együtt.

Saját visszavásárolt részvény esetén a Számviteli törvény 59/A.§. (7) bek. d. pontja szerint nem került átértékelésre.

b.) Kutatás-fejlesztés

Kutatás-fejlesztés költségeit a felmerülés évében számoljuk el az eredmény terhére.

c.) Készletek

A készleteket a felesleges, illetve elfekvő készletekre képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken, azaz a nettó realizálható értéken mutatjuk ki.

- Anyagok, áruk értékelése tényleges beszerzési áron történik.
- A befejezetlen termelés és félkész termékek értékelése tényleges szűkített önköltségen kerül elszámolásra
- A késztermék készletek értékelése tényleges szűkített önköltségen történik.

Egyedi értékelés alapján azokra a készletekre számolunk el értékvesztést, amelyek nem felelnek meg az eredeti rendeltetési céljuknak. Értékvesztés visszairásra nem kerül sor, értékesítéskor realizálódik az eredmény.

d.) Követelések

Ft követelések értékelése könyv szerinti értéken, a deviza követelések értékelése az MKB Bank ZRt. deviza középárfolyamán történik. XII. 31-én minden devizaügyletet (követelés és kötelezettség) át kell értékelni a fordulónapi árfolyamra.

A Társaság év végén a határidőn túli követeléseit egyedileg értékeli. A felszámolás alatt levő társaságokkal szembeni, a felszámolás kezdeti időpontját megelőzően keletkezett követelésre egyedi elbírálás alapján, értékvesztés került elszámolására. Az egyedi elbíráláshoz a felszámolótól kapott információkat használjuk fel. A csődegyezség alatt levő cégekkel szembeni – a csőd bejelentését megelőzően keletkezett, és a csődegyezségbe bevont - követelésekre a csődegyezségi megállapodás szerinti értékvesztést számolja el. A többi határidőn túli követelés elbírálása a cég fizetési készsége alapján történik. Az elszámolt értékvesztés visszairásra akkor történik, ha a tervezettnél magasabb összeg folyik be a követelésre.

Váltó követelések értékelése a kiváltott követeléssel azonos értéken történik (kamat nélkül).

e.) Egyéb eszközök értékelése

Egyéb eszközök és források értékelése könyv szerinti értéken történik (pénzeszközök, aktív időbeli elhatárolások).

f.) Eszközök besorolása-átsorolása

Besorolás: Az eszközök besorolása befektetett és forgóeszköz kategóriába használatuk időtartama szerint történik. Az 1 éven túli időtartamú eszközöket a befektetett eszközök, az éven belüli felhasználásra, értékesítésre kerülő eszközök a forgóeszközök közé sorolja a Társaság.

Átsorolás: Amennyiben az eszközök használata, rendeltetése a besorolást követően megváltozik, mert az eszköz a tevékenységet, a működést tartósan már nem szolgálja, vagy fordítva, akkor azok besorolását meg kell változtatni, a befektetett eszközt át kell sorolnia forgóeszközök közé, vagy fordítva.

g.) A kapcsolt vállalkozásokkal összefüggő adatokat a Társaság külön tartja nyilván.

h.) Tartalékok értékelése: könyv szerinti értéken történik

i.) Kötelezettségek

A Ft-ban fennálló beruházási és fejlesztési hitelek, valamint áruszállításból és szolgáltatásból származó rövidlejáratú kötelezettségek, valamint rövidlejáratú hitelek értékelése könyv szerinti értéken történik. A devizában fennálló áruszállításból és szolgáltatásból származó, valamint deviza hitelekből fennálló kötelezettségek értékelése:

Devizaügyletek értékelése a MKB Bank Zrt. deviza középárfolyamán történik. XII. 31-én minden devizaügyletet (követelés és kötelezettség) át kell értékelni a fordulónapi árfolyamra.

ÁFA kötelezettség elszámolása MNB középárfolyamon történik.

j.) Nyereség elszámolása

Az értékesítési tranzakciók nyereségét a teljesítéskor jelenítjük meg a mérlegben az adott termék eladási árának és közvetlen önköltségének egyidejű elszámolása mellett. Valamennyi egyéb felmerült bevételt és ráfordítást az összemérés elve alapján a megfelelő időszakra számoljuk el.

k.) Egy részvényre jutó nyereség

Az egy részvényre jutó nyereség a konszolidált eredményének és a forgalomban levő részvények darabszámának hányadosa.

l.) Szegmensenkénti beszámoló

Az Rt elsődlegesen működési szegmensek szerint készíti el a szegmensenkénti bemutatást.

3. Immateriális javak

Az immateriális javak között a szoftver termékek és vagyoni értékű jogok kerültek elszámolásra.

	Szellemi termékek	Vagyoni értékű jogok	Összesen
ezer Ft-ban			
Bruttó érték:			
2011 december 31-én	125 046	7 471	132 517
Változás	12 500	-	12 500
2012 december 31-én	137 546	7 471	145 017
Halmazott értéksökkenés:			
2011 december 31-én	69 168	3 273	72 441
Változás	10 911	592	11 503
2012 december 31-én	80 079	3 865	83 944
Nettó érték:			
2011 december 31-én	55 878	4 198	60 076
2012 december 31-én	57 467	3 606	61 073

4. Tárgyi eszközök

Adatok ezer Ft-ban

Tárgyi eszközök	Ingatlanok	Műszaki ber.gépek, járművek	Egyéb ber. felszer. járművek	Beruházás	Beruházásra adott előleg	Összesen
Bruttó érték:						
2011 december 31-én	580 667	1 286 292	300 529	-	-	2 167 488
Változás	550	9 732	1 002	-	-	11 284
2012 december 31-én	581 217	1 296 024	301 531	-	-	2 178 772
Halmozott értékcsökkenés:						
2011 december 31-én	172 090	1 082 071	218 360	-	-	1 472 521
Változás	12 031	53 866	6 162	-	-	72 059
2012 december 31-én	184 121	1 135 937	224 522	-	-	1 544 580
Nettó könyv szerinti érték:						
2011. december 31-én	408 577	204 221	82 169	-	-	694 967
2012. december 31-én	397 096	160 087	77 009	-	-	634 192

2012 évben jelentős beruházást nem hajtottunk végre.

5. Kutatás-fejlesztés

Gyártmányfejlesztési munkánkat tovább erősítettük. Saját kollekciónkat újabb technikák, technológiák alkalmazásával, exkluzív len ágyneművel, bútorszövetekkel, egyéb lakástextíliákkal bővítettük, különböző közületi formaruha szöveteket, műszaki szöveteket fejlesztettünk ki.

6. Befektetések

PANNON-FLAX NyRt. befektetései:

	Tevékenység	2012.XII.31. ezer Ft
FLAXTRADE Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	üdülési szolgáltatás, textilkeres.	38 424
Dawnmount Hungary Kft.	ingatlanforg., befektetések hasznosítása	1 821 500
B+G Kft.	penzügyi tanácsadás	517 600
Pannonflax Textil Kft.	textilipari tevékenység	313 500
Összesen:		2 691 024

Flaxtrade Kft. befektetése:

	Tevékenység	2012.XII.31. könyv szerinti érték ezer Ft
Lőrinci Fonoda Kft.	pamutfonal gyártás	0

Dawnmount Kft. befektetései:

	Tevékenység	2012.XII.31. Könyv szerinti érték ezer Ft
Coop Marketing Kft.	indegénforgalmi szolgáltatás	129 700
B+G Kft.	penzügyi tanácsadás	73 000
Zsigmond Házak Ingatlanfejlesztő Kft.	ingatlanfejlesztés	270 000
Nap-Bau Kft.	építőipari gép kölcsönzés	14 900
Lőrinci Fonoda Kft.	pamutfonal gyártás	380
Emba Kft.	kereskedelem	28 000
Maxinema Kft.	egyéb gépkölcsönzés	112 550
Daw-Max 2012 Kft.	ingatlanforgalmazás	730 000
Összesen:		1 358 530

7. Saját részvények

A Társaság saját tulajdonában 2012 december 31-én 42.500 db, leányvállalatának tulajdonában 12.500 db részvény volt.

8. Készletek

	2011 év	2012 év
	XII.31-én	
	ezer Ft-ban	
Anyagok	98 217	105 107
Befejezetlen és félkész készletek	268 814	232 207
Késztermékek	367 440	358 070
Áruk	17 562	18 225
Készletre adott előlegek		
Összesen:	752 033	713 609

A készletek értékelése eltér a magyar számviteli szabályoktól. A nemzetközi szabályozás az üzemi közvetett költségeket is bevonja az értékelésbe.

9. Követelések

	2011 év	2012 év
	XII.31-én	
	ezer Ft-ban	
Vevők	267 300	169 167
Követelések egyéb részesedési viszonyban levő vállalkozásokkal szemben	63 000	9 000
Egyéb követelések	52 080	119 500
Konzolidációból adódó társasági adókövetelés	6 784	4 197
Összesen:	389 164	301 864

10. Értékpapírok

	2011 év	2012 év
	XII.31.	
	ezer Ft-ban	
Saját részvények	49 454	49 454
Forgatási célú értékpapír	78	69
Összesen:	49 532	49 523

11. Pénzeszközök

	2011 év	2012 év
	XII.31.	
	ezer Ft-ban	
Bankbetétek	179 412	41 595
Pénztár	1 044	900
Összesen:	180 456	42 495

12. Aktív időbeli elhatárolás

	2011 év	2012 év
	XII.31.	
	ezer Ft-ban	
Aktív időbeli elhatárolás	60 904	16 276

Az aktív időbeli elhatárolások záró tételei:

	ezer Ft-ban
2012 évi bevétel kamat	7 331
2012 évben kifizetett, 2013 évet terhelő:	
- előfizetési díjak	213
- kiállítás költségei	1 947
ÁFA	6 471
Rendszerhasználati díj	174
Egyéb	140
Összesen:	16 276

13. Jegyzett tőke

	2011.XII.31.		2012.XII.31.	
	mennyiség	Érték	mennyiség	Érték
	db	ezer Ft	db	ezer Ft
Jegyzett tőke	2 232 564	2 232 564	2 232 564	2 232 564

14. Tartalékok

	2011 év	2012 év
	XII.31.	
	ezer Ft-ban	
Tőketartalék	446 727	446 727
Eredménytartalék	357 825	367 574
Lekötött tartalék	49 454	49 454
Mérleg szerinti eredmény	-243 507	-362 764
Leányvállalati saját tőke változása	-483 596	-776 665
Külső tagok részesedése	209	136
Konzolidáció miatti változás	-571 706	-542 806

A lekötött tartalék a Társaság által visszavásárolt saját részvény fordulónapi értéke.

15. Konszolidált saját tőke változás kimutatása a 2011 és 2012 december 31-ével végződő évekre

Konszolidált saját tőke változás kimutatása a 2011 és 2012 december 31-ével végződő évekre

	Adatok e.Ft-ban	
	2011	2012
Saját tőke nyitó	2 041 308	1 787 970
Mérleg szerinti eredmény	-243 507	-362 764
Eredménytartalék változás	+25 590	+9 749
Konzolidáció változások	-35 405	-20 562
Külső tagok részesedése	-16	-173
Záró egyenleg	1 787 970	1 414 220

16. Céltartalékok

Társaságunknak 2012.12.31-én nem voltak olyan – a számviteli tv. 41.§. (1) bekezdésének megfelelő – fizetési kötelezettségei, melyek miatt céltartalékot kellett volna képeznünk.

A 41.§. (2) bekezdésében leírt céltartalék képzési lehetőséggel pedig – számviteli politikánknak megfelelően – nem kívánunk élni.

17. Hitelek, kölcsönök

	2011.XII.31.	2012.XII.31.
	ezer Ft-ban	
Hosszúlejáratú és fejlesztési hitelek	26 955	-
Forráspótló hitel	502 493	465 376
Rövidlejáratú bankhitelek	795 964	733 925
Rövid lejáratú kölcsönök	3 660	3 901
Hitelekből		
I éven belül visszafizetendő:		
- Rövidlejáratú bankhitel (forgóeszköz hitel)	795 964	733 925
- Kutatás-fejlesztési hitel	-	-
- Rövid lejáratú kölcsön	3 660	3 901

18. Egyéb kötelezettségek

	2011 év	2012 év
	XII.31.	
	ezer Ft-ban	
Szállítók	187 368	230 014
Egyéb rövidlejáratú kötelezettség	59 587	71 372
Vevőtől kapott előlegek	-	-
Összesen:	246 955	301 386

Az egyéb kötelezettség a dolgozókkal szemben fennálló munkabértartozás, költségvetéssel szembeni kötelezettség.

19. Passzív időbeli elhatárolás

	2011 év	2012 év
	XII.31.	
	ezer Ft-ban	
Passzív időbeli elhatárolás	47 017	73 034

Passzív időbeli elhatárolásként a IV. negyedévet terhelő bankkamatok, a költségvetéssel szembeni elhatárolt kötelezettségek valamint az OZO3TEX pályázat keretében kapott támogatás szerepelnek.

20. Bér- és létszámadatok

	2011 év	2012 év
	fő	
Éves foglalkoztatott átlag létszám	161	162

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Kifizetett munkabér	321 547	347 795
Személyi jellegű kifizetések	65 236	53 481
Bérráulékok	106 630	103 908
Személyi ráfordítás összesen	493 413	505 184

2012. évben az Igazgatóság részére (5 fő) 7 200 e Ft, a Felügyelő Bizottság (3 fő) részére 4 222 e Ft tiszteletdíj, a leányvállalatok vezetése részére mindösszesen (4fő) 23 871,3 e Ft bruttó bér és 1 194,8 e Ft cafetéria került kifizetésre. Könyvvizsgáló díja a Részvénytársaságnál: 1 170 e Ft.

21. Költségek költségnemenkénti alakulása

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
1. Anyag jellegű ráfordítások:		
- Anyagköltség	1 263 380	771 377
- Igénybevett anyagjellegű szolg.	113 846	101 056
- Egyéb szolgáltatás	32 726	16 923
Anyagjellegű ráfordítás összesen	1 409 952	889 356
2. Személyi jellegű ráfordítások:		
- Bérköltség	321 547	347 795
- Személyi jellegű egyéb kifizetés	65 236	53 481
- Bérráulékok	106 630	103 908
Személyi jell. ráfordítások összesen	493 413	505 184
3. Értécsökkenési leírás	88 553	81 858
4. Termelési költség összesen	1 991 918	1 476 398
5. Eladott áruk beszerzési értéke	31 377	23 932
6. Közvetített szolgáltatás értéke	14 754	12 354
7. Összes költség	2 038 049	1 512 684

22. Szegmensek bemutatása

(Működési szegmens szerinti bontásban)

Társaságunk árbevételének több mint 90%-a textiltermékek értékesítéséből származik, így a szegmensek között ezen tevékenységből származó adatokat mutatjuk be.

- árbevétel-fedezet- eredmény alakulása
- mérleg alakulása
- Cash-Flow

Textiltermék árbevétel – fedezet – és eredmény alakulása 2012. évben

Adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése	2012. év
I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	1 284 518
II. AZ ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETLEN KÖLTSÉGEI (04+05.)	899 986
III. ÉRTÉKESÍTÉS BRUTTÓ EREDMÉNYE (I-II.)	384 532
IV. AZ ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEI (09+10+11.)	660 068
V. EGYÉB BEVÉTELEK	224
VI. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	14 657
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (III.-IV.+V.-VI.)	-289 969
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VII-VIII.)	43 522
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY (+A+B)	-246 447
D. Rendkívüli eredmény	-
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	-246 447
XI. Adófizetési kötelezettség	2 790
G. Mérleg szerinti eredmény (+F+45-46.)	-249 237

Mérleg alakulása

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2012. XII.31.
ESZKÖZÖK:	
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18 sor)	497 197
I. Immateriális javak (03-09 sorok)	76 155
II. Tárgyi eszközök (11-17. sorok)	421 042
B. FORGÓESZKÖZÖK (28+35+43+49. sor)	877 012
I. KÉSZLETEK (29-34. sorok)	616 491
II. KÖVETELÉSEK (36-42. sorok)	227 514
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	156 392
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-
Egyéb követelések	71 122
IV. PÉNZESZKÖZÖK (49-51. sorok)	33 007
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (52-55. sor)	2 324
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+27+52. sor)	1 376 533

FORRÁSOK (passzívák)	
D. SAJÁT TŐKE (58+60+61+62+63+64+67 sor)	-282 925
I. JEGYZETT TŐKE	313 500
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-347 188
VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-249 237
F. KÖTELEZETTSÉGEK (77+86 sor)	1 619 555
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (78-85. sorok)	465 376
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (87+97. sorok)	1 154 179
Rövid lejáratú kölcsön	2 500
Rövid lejáratú hitelek	733 925
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	177 080
Rövidlejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozásokkal szemben	204 094
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	36 580
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (99-101. sorok)	39 903
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (57+72+98. sor)	1 376 533

Cash-Flow 2012.

Adatok ezer Ft-ban

		2012.
		december 31-én
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13.)	+/-	93 636
Adózás előtti eredmény	+/-	-246 447
Elszámolt amortizáció	+	52 291
Szállítói kötelezettség változása, és vevők által adott előlegek	+/-	73 060
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+/-	54 157
Passzív időbeli elhatárolások változása	+/-	33 557
Vevőkövetelés változása	+/-	-14 487
Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	+/-	226 628
Aktív időbeli elhatárolások változása	+/-	4 279
Fizetett adó (nyereség után)	-	2 790
Nem realizált árfolyamkülönbözet	+/-	-86 612
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16.)	+/-	-23 262
Befektetett eszközök beszerzése	-	23 262
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27.)	+/-	-39 499
Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	+	-
Hitelfelvétel	+	-
Hiteltörlesztés, visszafizetés	+/-	-39 499
Pénzeszközök változása (+-I.+ -II.+ -III.)	+/-	30 875

23. Értékesítés nettó árbevétele relációként

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Magyarország összesen:	1 031 863	473 167
Európai Unió	395 626	381 912
EFTA országok	106 891	138 502
USA	178 290	299 663
Egyéb	237 804	10 842
Export összesen:	918 611	830 919
Mindösszesen:	1 950 474	1 304 086

24. Értékesítés közvetlen költségei

	2011 év	2012 év
	ezer Ft-ban	
Értékesítés elszámolt közvetlen költség	1 394 537	1 068 730
ELABÉ alvállalkozói teljesítmények	31 377	23 932
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	14 754	12 354
Értékesítés közvetlen költsége összesen:	1 440 668	1 105 016

25. Bruttó fedezet alakulása

	2011 év	2012 év
	ezer Ft-ban	
Fedezeti összeg ezer Ft-ban	509 806	199 070

26. Fel nem osztott költségek

	2011 év	2012 év
	ezer Ft-ban	
Értékesítés költsége	163 853	190 262
Igazgatási költségek	299 931	239 350
Egyéb általános költségek	17 260	11 214
Értékesítés közvetett költségei összesen:	481 044	440 826

27. Egyéb bevételek

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Késedelmi kamat bevétel	210	-
Kártérítés	51	490
Tárgyi eszköz értékesítés	597	-
Támogatás	600	1 940
ÁFA visszatérítés	3 553	875
Követelés értékvesztés	-	8 433
Garancia díj	-	14 041
Egyéb	1 462	195
Összesen:	6 473	25 974

28. Egyéb ráfordítások

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Eredményt terhelő adók	2 786	2 609
Késedelmi kamat, bírság	405	1 724
Követelésre elszámolt értékvesztés	20 715	30 517
Hitelezési veszteség (követelés leírás)	1 277	50 000
Önkormányzati adó	30 096	32 240
Előző éveket érintő eredményhelyesbítés	6 658	56
Innovációs járulék	-	1 875
Követelés értékvesztés	-	8 225
Egyéb tételek együtt	593	252
Összesen:	62 530	127 498

29. Üzemi (üzleti) tevékenység nettó eredménye

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Üzemi eredmény	-27 295	-343 280

30. Pénzügyi műveletek bevétele

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Kamat és kamatjellegű bevételek	4 440	1 649
Befektetett pénzügyi eszköz árfolyamnyeresége	4	669
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	64 957	138 081
Befektetett pénzügyi eszközök ért. eredm.		
Összesen:	69 401	140 399

31. Pénzügyi műveletek ráfordítása

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Fizetett kamatok	56 145	57 457
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	207 005	39 301
Befektetett pénzügyi eszk. árfolyamveszt.	6 880	50 902
Összesen:	270 030	147 660

32. Rendkívüli eredmény

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Rendkívüli bevételek	-	-
Rendkívüli ráfordítások	-	64

33. Adózás

A nemzetközi számviteli standardok a halasztott adózás elvei közt nem ismerik el a társasági adó szerinti értékcsökkenési leírást. Ezért adóalap növelő és csökkentő tételként is a számviteli szerinti értékcsökkenési leírás kerül beállításra.

Az adózás a belföldi társas vállalkozásokra érvényes rendelet szerint történik, amennyiben a Társaság eredménye pozitív. Negatív adóalap esetén nincs társasági adó.

A nemzetközi számviteli standardok az iparüzési adót is társasági adóként ismerik el, és ezáltal nem az egyéb ráfordítások között, hanem a társasági adóként kerül kimutatásra. 2012 évben ez 12 159 e Ft.

34. Osztalék

Osztalék fizetését 2012 évre nem tervezzük.

35. Vagyoni helyzet, eszköz és tőkeösszetétel

	2011 év	2012 év
	ezer Ft	
Befektetett eszközök aránya: %	58,0	62,4
Saját tőke aránya %	52,4	47,3
Tőke ellátottsági mutató	1,24	1,05
Hosszúlejáratú kötelezettség aránya: %	15,5	15,6
Tárgyi eszközök nettó/btto értékének ar. %	32,1	29,1
Forgóeszközök aránya: %	40,2	37,0
Aktív időbeli elhatárolás: %	1,8	0,5

36. Jövedelmezőség

	2011 év	2012 év
Hozammutatók:		
- Ért.nettó árbevétele mill.Ft-ban	1 950,5	1 304,1
- Bruttó termelési érték mill.Ft-ban	2 066,8	1 270,9
- Hozzáadott érték mill.Ft-ban	757,3	463,3
Arbevétel arányos nyereség %	-	-
Tőkearányos jöv. mutató%(üzemi eredmény/összes saját tőke)	-	-
I főre jutó		
- termelési érték e.Ft-ban	12 837,3	7 845,1
- hozzáadott érték e.Ft-ban	4 703,7	2 859,9

37. Pénzügyi és likviditási helyzet

	2011 év	2012 év
Likviditási gyorsráta (2)	0,59	0,38
Likviditási mutató (1)	1,31	1,07
Saját tőke/tárgyi eszközök	2,57	2,23
Forgótőke mill.Ft-ban	324,6	68,3
Átfutási idő napokban:		
- vevőállományban	50	47
- szállítóállományban	47	91

38. Társadalombiztosítás és nyugdíjalapok

Társaságunk a bruttó fizetések 27 %-át fizeti 2012 évben szociális hozzájárulás címén. Ezen túlmenően 1996-tól kezdődően a MKB Önkéntes Nyugdíjpénztárba fizeti a Társaság bruttó fizetések 4%-át dolgozói javára, amelyet a dolgozók különböző mértékben még kiegészítenek.

A Társaság nem képez fedezetet a dolgozók nyugdíjára és nincs ilyen kötelezettsége az állami nyugdíjrendszerbe befizetett járulékon felül.

39. Többségi részesedéssel bíró befektetések

A PANNON-FLAX többségi részesedéssel bíró és konszolidált befektetéseinek önálló főbb mérleg- és eredményadatai 2012. évben

Adatok millió Ft-ban

	Pannonflax Textil Kft.	Dawnmount Kft.	B+G Kft.	Flaxtrade Kft.	Maxinema Kft.
	2012.	2012.	2012.	2012.	2012.
I. MÉRLEGADATOK					
ESZKÖZÖK					
Immateriális javak	76,2	-	-	-	-
Tárgyi eszközök	421,0	-	462,2	18,0	7,6
Befektetett pénzügyi eszközök	-	1 358,5	-	-	-
Forgóeszközök	877,0	93,3	43,5	0,2	27,8
Ebből: Követelések	227,5	92,4	17,6	0,2	23,0
Értékpapírok	-	-	-	-	-
Pénzeszközök	33,0	0,9	3,2	-	4,8
Készletek	616,5	-	22,7	-	-
Aktív időbeli elhatárolás	2,3	7,1	0,6	-	5,0
ESZKÖZÖK összesen:	1 376,5	1 458,9	506,3	18,2	40,4
FORRÁSOK:					
Saját tőke	-282,9	1 449,9	499,0	16,0	16,7
Ebből: Jegyzett tőke	313,5	2 189,5	590,6	10,0	113,0
Eredménytartalék	-347,2	-622,5	-74,6	6,7	-78,9
Mérleg sz. eredmény	-249,2	-117,1	-17,0	-0,7	-17,4
Hosszúlejáratú kötelezettség	465,4	-	-	-	-
Rövidlejáratú kötelezettség	1 154,1	8,5	6,8	2,1	2,2
Passzív időbeli elhatárolás	39,9	0,5	0,5	0,1	21,5
FORRÁSOK összesen:	1 376,5	1 458,9	506,3	18,2	40,4
II. EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Értékesítés nettó árbevétele	1 284,5	-	30,4	-	-
Értékesítés közvetlen költségei	900,0	-	15,1	-	-
Értékesítés bruttó eredménye	384,5	-	15,3	-	-
Értékesítés közvetett költségei	660,1	3,8	15,9	0,3	18,7
Egyéb bevételek	0,2	23,3	-	-	-
Egyéb ráfordítások	14,6	88,7	16,9	0,3	-
Üzemi tevékenység eredménye	-290,0	-69,2	-17,5	-0,6	-18,7
Pénzügyi műveletek eredménye	43,6	-47,9	0,5	-0,1	1,3
Rendkívüli eredmény	-	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	-246,4	-117,1	-17,0	-0,7	-17,4
Mérleg szerinti eredmény	-249,2	-117,1	-17,0	-0,7	-17,4

A konszolidációba bevont társaságok köre 2012 évben nem változott.

A Pannonflax Textil Kft.-t a textiltevékenység folytatásának érdekében 2008. május 22-én alapította a Pannon-Flax NyRt.

Induló alaptőkéje 500 ezer Ft volt, amelyet 2008. decemberében 50 500 e Ft-ra, 2010. novemberében 313 500 e Ft-ra emelte fel a tulajdonos.

A Kft. 2008. évben a működés megkezdéséhez szükséges feltételeket alakította ki. Rendelkezik valamennyi működéshez szükséges engedéllyel.

Termelését a NATO AQAP 2110:2009 normatív dokumentum, valamint az MSZ EN ISO 9001:2009. szabvány szerinti minőségbiztosítási rendszere mellett folytatja.

2012. évben exportra 729,5 e m² készterméket értékesített, és 830,9 millió export árbevételt ért el. Termékeit 19 országba exportálta.

Belföldre 587,7 ezer m² terméket értékesített, 453,6 millió Ft értékben. Belföldi árbevételének csökkenése a közületi rendelések teljes hiányával magyarázható. Összes árbevétele 1 284,5 millió Ft volt, ami a bázisidőszakhoz képest 33,0%-os csökkenést jelent. Üzemi eredménye -290,0 millió Ft, mérleg szerinti eredménye -249,2 millió Ft. Az eredmény csökkenésének oka alapvetően a nagyon nagy mértékű, 33%-os volumen csökkenés. Emiatt kedvezőtlen pénzügyi helyzetbe került, szállítóállománya 13,2%-kal meghaladja vevőállományát.

Eszközeink főösszege 1 376,5 millió Ft, amelyből az immateriális javak és tárgyi eszközök 497,2 millió Ft-ot, a forgó eszközök 877,0 millió Ft-ot, az aktív időbeli elhatárolás 2,3 millió Ft-ot tesz ki.

A készletek értéke 664,5 millió Ft-ról 616,5 millió Ft-ra, a követelések 391,7 millió Ft-ról 227,5 Ft-ra, a pénzeszközök összege 2,1 millió Ft-ról 33,0 millió Ft-ra változott.

A követeléseken belül a vevőállomány 156,4 millió Ft-ot, egyéb követelés 71,1 millió Ft-ot tesz ki.

Saját tőkéje -282,9 millió Ft, aminek rendezéséhez az alaptőke emelésére van szükség.

Hosszú lejáratú kötelezettsége 529,4 millió Ft-ról 465,4 millió Ft-ra csökkent a beruházási hitel törlesztése következtében.

Rövid lejáratú kötelezettsége 1 089,0 millió Ft-ról 1 154,2 millió Ft-ra nőtt, amelyből a rövidlejáratú hitel 733,9 millió Ft, szállítóállomány 177,1 millió Ft, rövid lejáratú kötelezettség 39,1 millió Ft, kapcsolt vállalkozással szemben fennálló kötelezettsége 204,1 millió Ft.

A szállítóállománya az előző évi 104,0 millió Ft-ról 177,1 millió Ft-ra növekedett, és 13,2%-kal meghaladja a vevőállományt. Az alacsony értékesítés miatt pénzügyi helyzete elnehezült.

A kötelezettségekből az MKB Bank felé fennálló hiteltartozása 1 199,3 millió Ft. Hitelszerződés egy éve húzódó megkötése folyamatban van.

Az év során átlagosan 160 főt foglalkoztatott, 175 702 Ft/fő/hó átlagkereset mellett.

A Társaság a minimálbér és az „elvárt” béremelést végrehajtotta.

A Dawnmount Kft.

Jegyzett tőkéje 2.189,5 millió Ft, 100%-os tulajdonosa a PANNON-FLAX NyRt. Saját tőkéje 1 449,9 millió Ft. Eszközállománya 1 458,9 millió Ft, amelyből a követelés 92,4 millió Ft-ot, a befektetett eszköz 1 358,5 millió Ft-ot, az aktív időbeli elhatárolás 7,1 millió Ft-ot tesz ki. Kötelezettsége 8,5 millió Ft.

Adózott eredménye a bázis időszak -27,3 millió Ft-tal szemben -117,1 millió Ft-ot tesz ki, lényegében a követelésekre és a befektetésekre elszámolt értékvesztés miatt.

A tulajdonos által várt vagyon gyarapodása a kedvezőtlen gazdasági környezet miatt eddig nem valósult meg.

A B+G Kft

Törzstőkéje 590,6 millió Ft, saját tőkéje 499,0 millió Ft. Tulajdonosok részesedése: PANNON-FLAX NyRt. (apport) 517,6 millió Ft, a Dawnmount Kft. 73 millió Ft. Jelenleg bérbeadással hasznosítják a területet, de megfelelő eredmény eléréséhez szükséges új profil kidolgozása, amely folyamatban van. A B+G Kft. megkezdte a tulajdonában lévő budapesti iparterület fejlesztésének előkészítését, amelynek 1-es üteme befejezést nyert.

Az év során 30,4 millió Ft árbevételt ért el a terület bérbe adásából és közvetített energia szolgáltatásból. Kiadásai meghaladták árbevételét (energiaköltség, helyi adó, környezetvédelmi kiadások, épületfenntartás stb.), így mérleg szerinti vesztesége -17,0 millió Ft.

Flaxtrade Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

Jegyzett tőkéjét a 100%-os tulajdonos, a PANNON-FLAX NyRt. 2011 év során 10 millió Ft-ra leszállította, saját tőkéje 16 millió Ft.

A Társaság a tulajdonában lévő üdülő működtetése szünetel, célja az üdülő értékesítése.

Árbevétele nem volt.

Eredménye -0,7 millió Ft.

Maxinema Kft

Jegyzett tőke 113,0 millió Ft, saját tőkéje 16,7 millió Ft. A Dawnmount Kft. 99,6%-os tulajdonában van. Gépkölcsönzéssel foglalkozott, piaca leszűkült, gépei elavultak. Eredménye -17,4 millió Ft. Az Igazgatóság döntött a Társaság végelszámolásáról.

40. Környezetvédelem

Környezetvédelmi feladatainkat 2012-ben a Társaság sikeresen végezte. A különböző szakterületeken (szennyvíz, zaj, hulladék, légszennyezés) megfelelően átgondolt és folyamatos munkánk eredményeképp a szabályok betartásával elértük, hogy semmilyen határérték túllépés nem volt és így környezetvédelmi bírságolás nem történt.

Önellenzési tervünknek megfelelően 4 akkreditált laborban történő bevizsgálás mellett a Pannon-Víz részéről 6 ízben kaptunk **szennyvíz** ellenőrzést. Szöveteink Ökotex standard 100 megfelelése érdekében Ökotex bizonyítványunkat megújítottuk.

Hulladék tekintetében a csökkenő veszélyes hulladékok ártalmatlanítását elvégeztük. Jelentősen nőtt a telephelyi fém hulladékok értékesítése.

Légszennyezési pontforrásaink előírt emissziós mérései alapján megkaptuk az új levegővédelmi engedélyt.

Éves adatszolgáltatási kötelezettségeinek határidőre eleget tettünk.

A Társaság környezetvédelmi céltartalékot 2012. évben nem képzett.

41. Kockázati tényezők

A PANNON-FLAX vállalatcsoport nagyon érzékeny a világgazdasági folyamatok alakulására, mivel fogyasztási cikkek piacán tevékenykedik. Emiatt a jelenleg még mindig ható ható világgazdasági válság súlyosan érinti társaságunkat.

Jelentős a kockázatot jelent a Társaságra az alapanyagok árának folyamatos növekedése, a növekedés mértéke, az árak alakulásának kiszámíthatatlansága.

A Pannonflax Textil Kft nagymértékben ráutalt kiemelt vevőire, s bár nagy hangsúlyt fektet újabb vevők felkutatására, elképzelhető, hogy a piaci tényezők vagy egyéb folyamatok miatt elveszti egy-egy nagyobb kulcsfontosságú partnerét, amely árbevétel kieséshez vezet. Különösen fontosak ebből a szempontból a hazai közületek, ezen belül a honvédség rendelkezései, és a legnagyobb export vevők igényének fennmaradása.

A Pannonflax Textil Kft. export értékesítésére hatással van a len természetes anyag erőteljes, vagy kevésbé divatos volta. Konjunktúra esetén nemcsak a len ruházati szövetekre, hanem a len háztartási textiliákra is nagyobb a kereslet.

A Társaság eredményeire nagy hatással van a forint euróhoz és dollárhoz viszonyított erősödése vagy éppen gyengülése, részben azért, mert hitelünk zömében euró alapú, másrészt azért, mert árbevételünk jelentős részét adja az export, alapanyag többségét pedig az import. Az árfolyamok ingadozásának tehát három irányban is kitéttek vagyunk.

A Társaság eszközeinek jelentős hányada van befektetésekben, ezért nagyon fontos számára befektetéseinek hatékony működése, befektetéseinek értéke, amelyre szintén erőteljesen hat az árfolyam mozgás, és a kedvezőtlen piaci környezet.

A Társaságra ható kockázatokat folyamatosan figyeljük, elemezzük és törekszünk a negatív hatások kezelésére.

Egyes termékekre, például a honvédségi rendelésekre vonatkozóan a kockázatkezelés a termelés teljes folyamatára kiterjed, és matematikai módszerek alkalmazásával készül.

A munkavédelemről szóló 1993. évi XCIII. törvény (Mvt.) 1998. január 1-étől hatályos módosítása (52.§.(2) bekezdés kimondja) „a munkáltató köteles minőségileg és szükség esetén mennyiségileg értékelni a munkavállalók egészségét és biztonságát veszélyeztető kockázatokat”.

A kockázatok minél pontosabb ismerete megfelelő rendszerbe foglalja gyárunk munkavédelmi, tűzvédelmi és egészségvédelmi tevékenységét, természetesen ezen szükségletek illetve az ide vonatkozó szabványi, törvényi és rendeleti előírások betartásával.

A fentiek értelmében Társaságunk egyrészt feltérképezte munkakörönkénti bontásban a különböző kockázatokat a gépi, kémiai, fiziológiai, munkakörnyezeti, pszichés stb. hatásokat, másrészt a kockázatok csökkentése érdekében számos intézkedést hozott.

A kockázatkezelést folyamatos feladatként fogjuk fel és ezért az átszervezések, munkaköri összevonások, gépáthelyezések nyomán az új helyzetekre folyamatosan aktualizálnunk kell a kockázatkezelést, illetve ezek az átszervezések a kockázatok minimalizálásának igényével születnek.

A Társaságra ható kockázatokat folyamatosan figyeljük, elemezzük és törekszünk a negatív hatások kezelésére.

42. Cash-Flow kimutatás

A december 31-ével végződő év Cash-Flow kimutatása

Adatok: e.Ft-ban

Működési tevékenységből származó cash-flow	2011 év	2012 év
Adózás előtti eredmény	-227 924	-350 605
Értécsökkenés	88 553	81 858
Vevő változása	-10 955	98 133
Egyéb követelések változása	55 089	-64 824
Készletváltozás	50 670	38 424
Nem realizált, de tárgyévét érintő változások	9 393	40 298
Szállító és egyéb kötelezettség változás	9 818	54 672
Hitelvisszafizetés, -felvétel	144 353	-12 544
Követelések értékvesztése	-	84 517
Egyéb pénzügyi mozgással nem járó változás	-13 409	-97 598
Működési tevékenységből származó cash-flow	105 588	-127 669
Fizetett eredményt terhelő adó	-15 583	-12 159
Működési tevékenységből eredő nettó pénzáram	90 005	-139 828
Befektetési tevékenységből származó cash-flow		
Tárgyi eszköz és immateriális javak beszerzése	-15 855	-22 080
Befektetések vásárlása		
Befektetés, tárgyi eszközök értékesítése		
Befektetések egyéb értékvesztése	+6 880	50 902
Befektetési tevékenység nettó pénzárama	-8 975	28 822
Finanszírozási tevékenységből eredő cash-flow		
Értékpapírok kibocsátása		
Hosszú lejáratú hitel változás	40 354	-26 955
Kötvények kibocsátása		
Fizetett osztalék		
Finanszírozási tevékenységből eredő nettó pénzáram	40 354	-26 955
Pénzeszközök változása	121 384	-137 961

43. Nemzetközi Számviteli Standardok alkalmazása miatti változások

A nemzetközi értékelési elvek alkalmazása a konszolidált mérleg összeállításakor kötelezővé vált.

A korábbiakhoz képest az alábbiakban foglaljuk össze a változásokat:

- Tárgyi eszközök esetén az újraértékelési modell alkalmazásakor a teljes adott eszközcsoportot át kell értékelni. Az NyRt. a korábbiakban a lőrinci telephely eszközeit valós értéken szerepeltette mérlegében. Mivel az összes eszköz átértékelésére nem kívánunk áttérni, az elszámolt értékelési különbözetet kiveztük eszközeink és forrásaink közül. Ez az eredményt nem érintette.
- A saját előállítású készletek értékelésekor a standard a termelés során felmerülő, a termelési egységekhez közvetlenül kapcsolódó költségeken felül tartalmazza az üzemekben felmerült általános költségeket is. Pannonflax Textil Kft-nél 2012. évben felmerült üzemi általános költség 205 794 e Ft.
- Készletre jutó üzemi általános költség eredményváltozást okozó különbözete:

- 2012. év	74 237 e Ft
- 2011. év	<u>62 758 e Ft</u>
- különbség:	11 479 e Ft
- A nemzetközi számviteli standardokban foglalt halasztott adót nem számol Társaságunk, mivel eredménye negatív.
- Fordulónap után a mérleg készítéséig jelentős, a beszámoló adatait módosító esemény nem történt.
- A nemzetközi számviteli standardok az iparüzési adót is nyereségadó típusú adónak ismerik el, ezért nem az egyéb ráfordítások között szerepel. A mérleg szerinti eredmény nem változik, csak az adózás előtti eredmény és a fizetendő adó. Ennek mértéke 2012 évben 12 159 e Ft.



VI. Felelősségvállalás

Felelősségvállalás a 2012. éves konszolidált beszámolóért

Jelen, a 2012. évről szóló "Konszolidált Éves jelentés" számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valóságáért felelősséget vállalok.

A "Konszolidált Éves jelentés" a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, nem hallgat el olyan tényt, amely társaságunk helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel.

PANNON-FLAX NyRt
12.



.....
Teimel Gézané
PANNON-FLAX NyRt.
Igazgatósága
nevében