

# A PANNON-FLAX NyRt.

Éves Beszámoló

2012. üzleti évről

**PANNON-FLAX NyRt**  
12.



.....  
Teimel Gézáne  
PANNON-FLAX NyRt.  
Igazgatósága  
névében

A magyar számviteli szabályok előírása szerint  
készült beszámoló.

## ***TARTALOMJEGYZÉK***

|   |              |
|---|--------------|
| I. Üzleti jelentés                      | 3-16. oldal  |
| II. Éves beszámoló számszerű adatai     | 17-21. oldal |
| ➤ 2011. és 2012. éves mérlegadatok      |              |
| ➤ 2011. és 2012. éves eredménykimutatás |              |
| ○ forgalmi költség eljárással           |              |
| ○ összköltség eljárással                |              |
| III. Cash-Flow kimutatás                | 22-23. oldal |
| IV. Független könyvvizsgálói jelentés   | 24-26. oldal |
| V. Kiegészítő melléklet                 | 27-45. oldal |
| VI. Felelősségvállalás                  | 46-47. oldal |



## ***I. Üzleti jelentés***

## A PANNON-FLAX Győri Lenzővő NyRt. vezető állású tisztségviselői és vezetői

### Az Igazgatóság tagjai

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Váradi Ernő     | elnök              |
| Teimel Gézáné   | tag, vezérigazgató |
| Teimel Balázs   | tag                |
| 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 Kft 9028 Győr, Pándzsa u 37  
 Megbízottja: Ámon Pál Heiling  
 (MKVK.004989; 9022 Győr, Czuczor Gergely u. 15.)

## Általános adatok a Társaságról

|  |  |
|--|--|
| Neve:  | PANNON-FLAX Győri Lenzővő NyRt.  |
| Rövidített neve:                               | PANNON-FLAX NyRt.  |
| Székhelye:                                     | 9027 Győr, Kandó K. u. 1.  |
| Levelezési címe:                               | 9002 Győr, Pf. 110.  |
| Telefonszám:                                   | 96/769-147, 70/984-96-00   |
| Fax szám:                                      | 96/507-704   |
| E-mail cím:                                    | <a href="mailto:info@annon-flax.hu">info@annon-flax.hu</a>   |
| Internetes oldal:                              | <a href="http://www.annon-flax.hu">www.annon-flax.hu</a><br><a href="http://www.salsaverde.hu">www.salsaverde.hu</a>                       |
| Adószáma:                                      | 10219838-2-08  |
| Statisztikai szám:                             | 10219838-1721-114-08   |
| 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.08-10-000224/187.sz.   |
| Alaptőke 2010. 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<br>Budapesti Értéktőzsde honlapja<br>Napi Gazdaság honlapja<br>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 Lenzövő 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 Lenzövő 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 Lenzövő 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 pamut- és lenzövetek szövése, kikészítése, konfekcionálása és forgalmazása mellett ingatlan kezelés, ingatlan adásvétel, üzemeltetés. Gyárt és forgalmaz háztartási és lakástextiliákat, munka- és védőruházati termékeket, gyakorlóruházati anyagokat, lentípusú ruházati szöveteket, műszaki szöveteket, bélésanyagokat, ruházati kellékszöveteket. 2009. január 1-től a textilgyártás zömét kihelyezte 100 %-os tulajdonában lévő Pannonflax Textil Kft.-be.

## A PANNON-FLAX NyRt. főbb értékesítési és pénzügyi adatai

|                              | 2011.                           | 2012.   | Index% |
|------------------------------|---------------------------------|---------|--------|
|                              | adatok ezer m <sup>2</sup> -ben |         |        |
| Értékesített mennyiség       |                                 |         |        |
| Export                       | -                               | -       | -      |
| Belföld                      | 174,3                           | 0,6     | 0,3    |
| Összesen:                    | 174,3                           | 0,6     | 0,3    |
|                              | adatok millió Ft-ban            |         |        |
| Értékesítés nettó árbevétele |                                 |         |        |
| -Export                      | -                               | -       | -      |
| -Belföld                     | 802,9                           | 319,2   | 39,8   |
| Együtt                       | 802,9                           | 319,2   | 39,8   |
| Üzemi eredmény               | 14,4                            | 21,9    | 152,1  |
| Adózott Eredmény             | 12,2                            | 13,5    | 110,7  |
| Befektetett eszközök         | 3 009,0                         | 2 998,5 | 99,7   |
| Forgóeszközök*               | 455,9                           | 258,8   | 56,8   |
| Jegyzett tőke                | 2 232,6                         | 2 232,6 | 100,0  |
| Saját tőke                   | 3 098,8                         | 3 112,3 | 100,4  |
| Mérleg főösszeg              | 3 464,9                         | 3 257,2 | 94,0   |

\*időbeli elhatárolással

### A Társaság 2012. évi legfontosabb eseményei

A Társaság rendkívül nehéz évet zárt. A válság hatása még mindig érezhető volt a piaci lehetőség visszaesésében.

Legnagyobb erőfeszítések mellett sem tudtuk elérni az értékesítésben a kívánatos szintet.

Elmaradtak a hazai közületi rendelések, az egyéb hazai kereslet is minimálisra zsugorodott.

Exportra nem dolgozik Részvénytársaságunk.

A Társaság vezetése együtt dolgozott a súlyos válsággal küszködő leányvállalatokkal, és közösen hozták meg azokat az intézkedéseket, amelyek következtében csökkenteni tudták a válság kedvezőtlen hatásait.

Minőségbiztosítási rendszerünket a NATO AQAP 2110:2009. normatív dokumentumok és az MSZ EN ISO 9001:2009. szabvány szerint újítottuk meg.

A Részvénytársaság rendelkezik az energia kontingensekkel, és közvetített szolgáltatásként adja át az energiát a Textil Kft-nek.

**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 megfelelősége 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 PANNON-FLAX NyRt. 2012. évi mérleg szerinti árbevétele a bázishoz képest 483,7 millió Ft-tal, 60,25%-kal csökkent, és 319,2 millió Ft-ot tett ki.

A Társaságnak közületi szállításokból származó bevétele 2012 évben mindössze 1,8 millió Ft volt.

Ruházati pályázat későn jelent meg, és szerződésre év végéig nem került sor.

Beszámolási időszakban árbevétele bérleti díjból és közvetített energia szolgáltatásból származott. Vevője a Pannonflax Textil Kft.

A Részvénytársaságnak export értékesítése nem volt.

### Költségek és ráfordítások alakulása

Az értékesítés közvetlen költségei 222,8 millió Ft-ot, közvetett költségei 57,8 millió Ft-ot tettek ki.

Az értékesítés közvetlen költsége az árbevétel 69,8 %-a (közvetített szolgáltatások miatt). Az általános költségekből az igazgatási költségek teszik ki a legnagyobb hányadot.

Költségnemenként nézve az összes költség 88,16 %-a anyag jellegű költség, 7,88%-a személyi jellegű ráfordítás, 3,96 %-a értékcsökkenési leírás. Az egyéb ráfordítás(épitményadó, iparüzési adó) az árbevételhez mérten további 6,0 %-ot tesz ki.

Az értékesítési árbevétel 60,25%-os csökkenését az értékesítés közvetlen költségei 68,01%-os csökkenéssel követték, így relatíve 54,1 millió megtakarítást eredményeztek.

A közvetett költségek abszolút mértékben 2,0 millió Ft-tal csökkentek, az árbevétel 60,25%-os csökkenését mindössze 3,30%-os csökkenéssel követték, így relatíve 34,0 millió Ft veszteséget okoztak.

Az egyéb ráfordítások összege az előző évi 33,3 millió Ft-tal szemben 19,0 millió Ft-ot tesz ki. A csökkenés abból származik, hogy a bázis időszakban 15,3 millió Ft értékvesztést számoltunk el követelésünkre.

A pénzügyi eredmény -7,1 millió Ft, amely 4,9 millió Ft kamatköltségből, 2,2 millió Ft árfolyam különbözetből származik.

Hitele a tárgyévben már nem volt a Társaságnak, így kamatköltség sem terheli.

### Eredmények alakulása

A Részvénytársaság a 2012. évre meghatározott árbevételi és eredmény tervét nem tudta teljesíteni. Árbevétele 319,2 millió Ft-ot, üzemi eredménye 21,9 millió Ft-ot, mérleg szerinti eredménye 13,5 millió Ft-ot tett ki.

A Társaság üzemi eredménye 14,3 millió Ft-ról 21,9 millió Ft-ra növekedett, az előző fejezetben leírtak együttes hatására.

A Társaság pénzügyi vesztesége a bázisban 0,7 millió Ft-tal javította, a beszámolási időszakban 7,1 millió Ft-tal rontotta eredményünket, az árfolyam különbözet és a tartozásra elszámolt kamat következtében.

A fentiek együttes hatására az adózás előtti eredményünk 14,9 millió Ft-ot, adózott eredményünk 13,5 millió Ft-ot tesz ki, amely 10,8%-kal meghaladja a bázisidőszak eredményét.

### Üzleti kapcsolatok

A Társaság Igazgatósága saját és leányvállalatai körébe tartozó területeken, a leányvállalatok vezetőivel együtt széleskörű üzleti kapcsolatok kiépítésére törekszik. A Pannonflax Textil Kft. vevőállománya az elmúlt évben export területén bővült, belföldön azonban tovább csökkent.

Mindkét piacon vannak jelentős részarányt képviselő vevők. Növekedett az amerikai, a német, és a svájci vevők megrendelése, míg a többi országé csökkent.

A legnagyobb külföldi vevőnk részesedése az exportértékesítésből az elmúlt évben 19,6 %-ot, a beszámolási időszakban 36,1%-ot tett ki, a további három legnagyobb export vevő forgalma is 19,9%-ról 21,2%-ra nőtt. Az első négy külföldi vevőnk tehát igen jelentős nagyságrendet képvisel értékesítésünkben, és részarányuk is növekedett.

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 az előző években, azonban a beszámolási időszakban minimálisra csökkent rendelése, emiatti belföldi árbevétel kiesés 46%-ot tesz ki. A következő legnagyobb 3 belföldi vevő részaránya a belföldi értékesítésből 39,9%-ról 57,4%-ra emelkedett, de az összes belföldi értékesítés közben 54,5%-kal lecsökkent.

Maximálisan törekedünk vevő körünk bővítésére, vevőnktől 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 textiliákat Ökotex Standard 100 környezetbarát kikészítéssel gyártjuk.

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

Jelentős problémát okoz számunkra a deviza árfolyamok folyamatos mozgása.

### **Pénzügyi helyzet alakulása**

A PANNON-FLAX NyRt. eszközeinek főösszege 3 464,9 millió Ft-ról 3 257,2 millió Ft-ra csökkent.

A befektetett eszközeink értéke 3 009,0 millió Ft-ról 2 998,5 millió Ft-ra változott az értékcsökkenési leírás elszámolása miatt. Beruházása nem volt.

A befektetett pénzügyi eszközök értéke nem változott.

Forgóeszköz állománya 441,5 millió Ft-ról 252,7 millió Ft-ra csökkent, amelyből a követelésállomány 201,1 millió Ft-ot, az értékpapír állomány (saját részvény) 49,5

millió Ft-ot, a készpénz állomány 0,5 millió Ft-ot, a készletállomány 1,6 millió Ft-ot tesz ki.

A követelésekből a kapcsolt vállalkozásokkal (Pannonflax Textil Kft.-vel, Flaxtrade Kft.-vel) szemben fennálló követelés 197,7 millió Ft, egyéb követelés 3,3 millió Ft. Az aktív időbeli elhatárolás 14,3 millió Ft-ról 6,0 millió Ft-ra mérséklődött.

A saját tőke 3 098,8 millió Ft-ról 3 112,3 millió Ft-ra emelkedett a tárgyévi nyereség következtében.

A kötelezettségek 346,7 millió Ft-ról 134,2 millió Ft-ra mérséklődtek. Szállítóállománya 48,4 millió Ft-ot, kapcsolt vállalkozások (Dawnmount Kft.) felé fennálló tartozása 62,6 millió Ft-ot, egyéb rövid lejáratú kötelezettsége 23,2 millió Ft tesz ki.

Az időbeli elhatárolás aktívuma 6,0 millió Ft, passzívuma 10,7 millió Ft.

A Társaság az ingatlan adójának, valamint a NAV által kiszabott adóhiánynak és büntetésnek a megfizetésére halasztást kért és kapott. (2013. május 10.-ig, illetve július 1.-ig)

### *Pénzügyi mutatók alakulása*

|   | 2011 | 2012  |
|---|------|-------|
| Év végi vevőállomány (nap)                                  | 41   | -     |
| Év végi szállító állomány (nap)                             | 30   | 72    |
| Likviditási mutató (forgóeszköz/rövid lej. köt.)            | 1,27 | 1,88  |
| Likviditási gyorsráta (forgóeszköz-készlet/rövid lej. köt.) | 1,27 | 1,87  |
| Tőke ellátottsági mutató (saját tőke/tárgyi eszk.+készlet)  | 9,73 | 10,10 |
| Saját tőke részaránya (%)                                   | 89,4 | 95,5  |
| Befektetett eszközök aránya (%)                             | 86,8 | 92,1  |
| Cash Flow m. Ft-ban   | 23,4 | 24,7  |

### **Humán erőforrás gazdálkodás**

#### *PANNON-FLAX NyRt. létszáma, átlagkeresete*

|                                     | 2011    | 2012    |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Teljes munkaidős létszám: fő        |         |         |
| - éves átlag                        | 2       | 2       |
| - december 31-én                    | 2       | 2       |
| Összes kifizetett bér e. Ft         | 4 519   | 4 564   |
| Átlagkereset Ft/fő/hó               | 188 292 | 190 167 |
| Személyi jellegű ráfordítás ezer Ft | 21 679  | 22 103  |

A Pannon-Flax NyRt. létszámát 2009. január 1-től a Textil Kft. vette át, így főfoglalkozású alkalmazottja a beszámolási időszakban két fő volt. A Társaság az elvárt béremelést végrehajtotta.

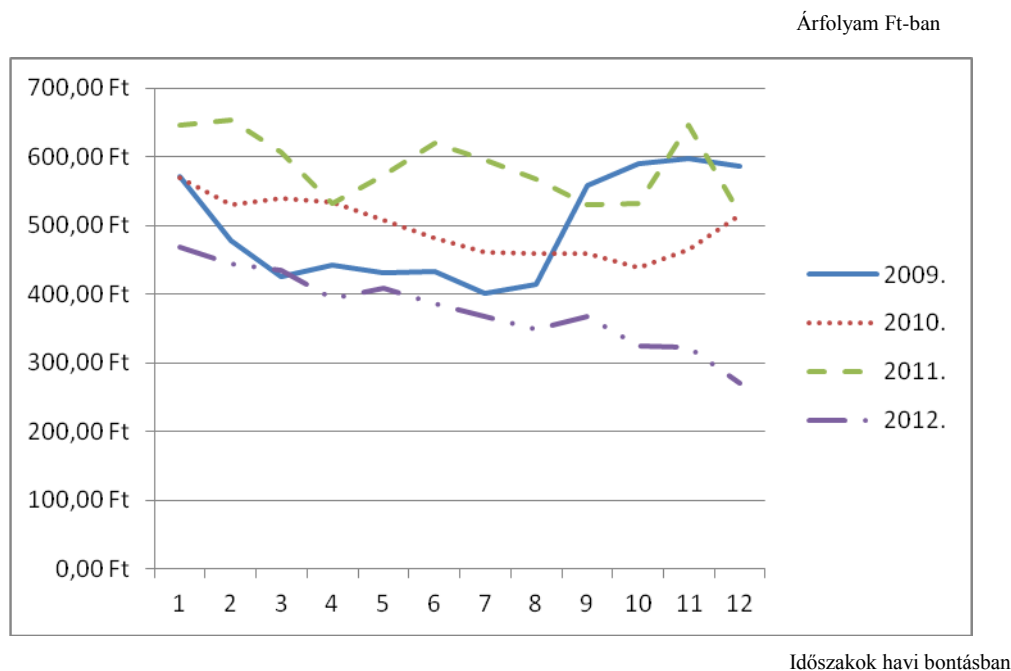
2012. évben az Igazgatóság részére (5 fő) 7 200e. Ft, a Felügyelő Bizottság (3 fő) részére 4 222 e. Ft tiszteletdíj került kifizetésre. A könyvvizsgáló díja 2012 évben 1 170 e Ft.

### 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:



### Kockázati tényezők

A PANNON-FLAX NyRt. nagyon érzékeny a világgazdasági folyamatok alakulására, mivel fogyasztási cikkek piacán tevékenykedik. Emiatt a világgazdasági válság súlyosan érintette társaságunkat, hatását még mindig érezzük.

Közvetlenül és közvetve is érinti a piaci helyzet a Társaságot. Különösen fontosak számunkra a hazai közületek, ezen belül is a fegyveres testületek rendelései.

Ugyancsak fontos számunkra a deviza árfolyam kiszámíthatósága, nagy kockázatot jelent annak folyamatos ingadozása.

Jelentős kockázatot hordoz magában az alapanyag és az energia árak változása.

A Társaság eszközeinek jelentős hányada van befektetésekből, ezért különösen lényeges számára befektetéseink hatékony működése, befektetéseinek értéke.

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

Mérlegen kívüli tételek:

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

A 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 felüyeleti intézkedést kezdeményeztünk a NAV elnökénél, valamint keresetlevelet nyújtottunk be a Győri Törvényszékhez a határozat megsemmisítése iránt. Mind a NAV-nál, mind a bíróságnál kezdeményeztük a határozat végrehajtásának felfüggesztését, amelyet nem kaptunk meg. 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 |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>Belföldi tulajdonosok:</b>     |                         |               |                   |                                  |
| -Intézményi, társasági befektetők | 742097                  | 33,24         | 33,24             | 742097                           |
| - Magánszemély                    | 633480                  | 28,37         | 28,37             | 633480                           |
| <b>Külföldi tulajdonosok:</b>     |                         |               |                   |                                  |
| -Intézményi, társasági befektetők | 855407                  | 38,32         | 38,32             | 855407                           |
| - Magánszemély                    | 1580                    | 0,07          | 0,07              | 1580                             |
| <b>Összes alaptőke:</b>           | <b>2 232 564</b>        | <b>100,00</b> | <b>100,00</b>     | <b>2 232 564</b>                 |

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

Az igazgatósági tagoknak a beszámoló összeállításakor nem volt részvénytulajdona. A Felügyelő Bizottság egy tagja, Kovács Péter 25 000 db PANNON-FLAX részvénnel 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             |
| <b>Együtt:</b>                            | <b>1 490 933</b>                  | <b>66,78</b> | <b>66,78</b>      |

Szavazati korlát: 25%.

A Társaság részvényeiből 5% alatti részvénytulajdonosokkal rendelkező tulajdonosok részvényeinek névértéke 741 631 e Ft-ot tesz ki, amely a jegyzett tőke 33,22 %-a. Ennek megfelelően Társaságunk a közkezhányad 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. 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 PANNON-FLAX NyRt. (egyedi) 2013. éves üzleti terve:**

- árbevételi terv: 700 millió Ft
- mérleg szerinti eredményterv: 20 millió Ft

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

Adatok millió Ft-ban

|                                    | Pannonflax<br>Textil Kft. | Dawnmount<br>Kft. | B+G Kft.     | Flaxtrade<br>Kft. | Maxinema<br>Kft. |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|
|                                    | 2012.                     | 2012.             | 2012.        | 2012.             | 2012.            |
| <b>I. MÉRLEGADATOK</b>             |                           |                   |              |                   |                  |
| <b>ESZKÖZÖK</b>                    |                           |                   |              |                   |                  |
| 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              |
| <b>ESZKÖZÖK összesen:</b>          | <b>1 376,5</b>            | <b>1 458,9</b>    | <b>506,3</b> | <b>18,2</b>       | <b>40,4</b>      |
| <b>FORRÁSOK:</b>                   |                           |                   |              |                   |                  |
| 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             |
| <b>FORRÁSOK összesen:</b>          | <b>1 376,5</b>            | <b>1 458,9</b>    | <b>506,3</b> | <b>18,2</b>       | <b>40,4</b>      |
| <b>II. EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>       |                           |                   |              |                   |                  |
| 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               | -                |
| <b>Üzemi tevékenység eredménye</b> | <b>-290,0</b>             | <b>-69,2</b>      | <b>-17,5</b> | <b>-0,6</b>       | <b>-18,7</b>     |
| Pénzügyi műveletek eredménye       | 43,6                      | -47,9             | 0,5          | -0,1              | 1,3              |
| Rendkívüli eredmény                | -                         | -                 | -            | -                 | -                |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>      | <b>-246,4</b>             | <b>-117,1</b>     | <b>-17,0</b> | <b>-0,7</b>       | <b>-17,4</b>     |
| <b>Mérleg szerinti eredmény</b>    | <b>-249,2</b>             | <b>-117,1</b>     | <b>-17,0</b> | <b>-0,7</b>       | <b>-17,4</b>     |

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 m<sup>2</sup> készterméket értékesített, és 830,9 millió export árbevételt ért el. Termékeit 19 országba exportálta.

Belföldre 587,7 ezer m<sup>2</sup> 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 árbevétel 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.



## *II. Éves beszámoló számszerű adatai*

**PANNON-FLAX Győri Lenzővő NyRt. 2012. éves mérlege**  
**„A” változat**

Adatok e Ft-ban

| Sor-<br>szám | Megnevezés  | 2011.<br>XII.31. | 2012<br>XII.31.  | Index<br>%    |
|--------------|---|------------------|------------------|---------------|
| a.           | b.  | c.               | d.               |               |
|              | <b>ESZKÖZÖK:</b>  |                  |                  |               |
| <b>01.</b>   | <b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18 sor)</b>                           | <b>3 009 033</b> | <b>2 998 459</b> | <b>99,65</b>  |
| <b>02.</b>   | <b>I. Immateriális javak (03-09 sorok)</b>                              | <b>1 450</b>     | <b>885</b>       | <b>61,03</b>  |
| 03.          | Alapítás-átszervezés aktivált értéke                                    | -                | -                | -             |
| 04.          | Kísérleti fejlesztés aktivált értéke                                    | -                | -                | -             |
| 05.          | Vagyoni értékű jogok  | -                | -                | -             |
| 06.          | Szellemi termékek   | 1 450            | 885              | 61,03         |
| 07.          | Üzleti vagy cégérték  | -                | -                | -             |
| 08.          | Immateriális javakra adott előlegek                                     | -                | -                | -             |
| 09.          | Immateriális javak értékhelyesbítése                                    | -                | -                | -             |
| <b>10.</b>   | <b>II. Tárgyi eszközök (11-17. sorok)</b>                               | <b>316 559</b>   | <b>306 550</b>   | <b>96,84</b>  |
| 11.          | Ingatlanok  | 306 152          | 298 956          | 97,65         |
| 12.          | Műszaki berendezések, gépek, járművek                                   | -                | -                | -             |
| 13.          | Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                             | 10 407           | 7 594            | 72,97         |
| 14.          | Tenyészállatok  | -                | -                | -             |
| 15.          | Beruházások   | -                | -                | -             |
| 16.          | Beruházásokra adott előlegek  | -                | -                | -             |
| 17.          | Tárgyi eszközök értékhelyesbítése                                       | -                | -                | -             |
| <b>18.</b>   | <b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-26)</b>                       | <b>2 691 024</b> | <b>2 691 024</b> | <b>100,00</b> |
| 19.          | Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                               | 2 691 024        | 2 691 024        | 100,00        |
| 20.          | Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásból                          | -                | -                | -             |
| 21.          | Egyéb tartós részesedés   | -                | -                | -             |
| 22.          | Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban | -                | -                | -             |
| 23.          | Egyéb tartósan adott kölcsön  | -                | -                | -             |
| 24.          | Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír                            | -                | -                | -             |
| 25.          | Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése                         | -                | -                | -             |
| 26.          | Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete                    | -                | -                | -             |
| <b>27.</b>   | <b>B. FORGÓESZKÖZÖK (28+35+43+49. sor)</b>                              | <b>441 528</b>   | <b>252 734</b>   | <b>57,24</b>  |
| <b>28.</b>   | <b>I. KÉSZLETEK (29-34. sorok)</b>                                      | <b>1 776</b>     | <b>1 636</b>     | <b>92,12</b>  |
| 29.          | Anyagok   | -                | -                | -             |
| 30.          | Befejezetlen termelés és félkész termékek                               | -                | -                | -             |
| 31.          | Növendék-, hízó- és egyéb állatok                                       | -                | -                | -             |
| 32.          | Késztermékek  | -                | -                | -             |
| 33.          | Áruk  | 1 776            | 1 636            | 92,12         |
| 34.          | Készletre adott előlegek  | -                | -                | -             |
| <b>35.</b>   | <b>II. KÖVETELÉSEK (36-42. sorok)</b>                                   | <b>237 296</b>   | <b>201 111</b>   | <b>84,75</b>  |
| 36.          | Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)                  | 89 477           | 61               | 0,07          |
| 37.          | Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                             | 146 705          | 197 728          | 134,78        |
| 38.          | Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben    | -                | -                | -             |
| 39.          | Váltókövetelések  | -                | -                | -             |
| 40.          | Egyéb követelések   | 1 114            | 3 322            | 298,20        |
| 41.          | Követelések értékelési különbözete                                      | -                | -                | -             |
| 42.          | Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                     | -                | -                | -             |
| <b>43.</b>   | <b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (44-48. sor)</b>                                   | <b>49 532</b>    | <b>49 523</b>    | <b>99,98</b>  |
| 44.          | Részesedés kapcsolt vállalkozásban                                      | -                | -                | -             |
| 45.          | Egyéb részesedés  | -                | -                | -             |
| 46.          | Saját részvények, üzletrészek   | 49 454           | 49 454           | 100,00        |
| 47.          | Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                  | 78               | 69               | 88,46         |
| 48.          | Értékpapírok értékelési különbözete                                     | -                | -                | -             |
| <b>49.</b>   | <b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (49-51. sorok)</b>                                  | <b>152 924</b>   | <b>464</b>       | <b>0,30</b>   |
| 50.          | Pénztár, csekkek  | 14               | 133              | 950,00        |
| 51.          | Bankbetétek   | 152 910          | 331              | 0,22          |
| <b>52.</b>   | <b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (52-55. sor)</b>                      | <b>14 326</b>    | <b>6 032</b>     | <b>42,11</b>  |
| 53.          | Bevételek aktív időbeli elhatárolása                                    | -                | -                | -             |
| 54.          | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                      | 14 326           | 6 032            | 42,11         |
| 55.          | Halasztott ráfordítások   | -                | -                | -             |
| <b>56.</b>   | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+27+52. sor)</b>                      | <b>3 464 887</b> | <b>3 257 225</b> | <b>94,01</b>  |

| <b>FORRÁSOK (passzívák)</b> |   |                  |                  |               |
|-----------------------------|---|------------------|------------------|---------------|
| <b>57.</b>                  | <b>D. SAJÁT TŐKE (58+60+61+62+63+64+67 sor)</b>                                 | <b>3 098 787</b> | <b>3 112 256</b> | <b>100,43</b> |
| <b>58.</b>                  | <b>I. JEGYZETT TŐKE</b>   | <b>2 232 564</b> | <b>2 232 564</b> | <b>100,00</b> |
| 59.                         | 54. sorból visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken                       | 42 500           | 42 500           | 100,00        |
| <b>60.</b>                  | <b>II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)</b>                            | -                | -                | -             |
| <b>61.</b>                  | <b>III. TŐKETARTALÉK</b>  | <b>446 727</b>   | <b>446 727</b>   | <b>100,00</b> |
| <b>62.</b>                  | <b>IV. EREDMÉNYTARTALÉK</b>   | <b>357 825</b>   | <b>369 976</b>   | <b>103,40</b> |
| <b>63.</b>                  | <b>V. LEKÖTÖTT TARTALÉK</b>   | <b>49 454</b>    | <b>49 454</b>    | <b>100,00</b> |
| <b>64.</b>                  | <b>VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</b>  | -                | -                | -             |
| 65.                         | Érték helyesbítés értékelési tartaléka  | -                | -                | -             |
| 66.                         | Valós értékelés értékelési tartaléka  | -                | -                | -             |
| <b>67.</b>                  | <b>VI01. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>   | <b>12 217</b>    | <b>13 535</b>    | <b>110,79</b> |
| 68.                         | E. CÉLTARTALÉKOK  | -                | -                | -             |
| 69.                         | Céltartalék a várható kötelezettségekre   | -                | -                | -             |
| 70.                         | Céltartalék a jövőbeni költségekre  | -                | -                | -             |
| 71.                         | Egyéb céltartalék   | -                | -                | -             |
| <b>72.</b>                  | <b>F. KÖTELEZETTSÉGEK (77+86 sor)</b>   | <b>346 716</b>   | <b>134 230</b>   | <b>38,71</b>  |
| <b>73.</b>                  | <b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>   | -                | -                | -             |
| 74.                         | Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                     | -                | -                | -             |
| 75.                         | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben  | -                | -                | -             |
| 76.                         | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben                         | -                | -                | -             |
| <b>77.</b>                  | <b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (78-85. sorok)</b>                       | -                | -                | -             |
| 78.                         | Hosszú lejáratra kapott kölcsönök   | -                | -                | -             |
| 79.                         | Átváltoztatható kötvények   | -                | -                | -             |
| 80.                         | Tartozások kötvénykibocsátásból   | -                | -                | -             |
| 81.                         | Beruházási és fejlesztési hitelek   | -                | -                | -             |
| 82.                         | Egyéb hosszú lejáratú hitelek   | -                | -                | -             |
| 83.                         | Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                          | -                | -                | -             |
| 84.                         | Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | -                | -                | -             |
| 85.                         | Egyéb hosszúlejáratú kötelezettség  | -                | -                | -             |
| <b>86.</b>                  | <b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (87+97. sorok)</b>                       | <b>346 716</b>   | <b>134 230</b>   | <b>38,71</b>  |
| 87.                         | Rövid lejáratú kölcsönök  | -                | -                | -             |
| 88.                         | ebből: az átváltoztatható kötvények   | -                | -                | -             |
| 89.                         | Rövid lejáratú hitelek  | -                | -                | -             |
| 90.                         | Vevőktől kapott előlegek  | -                | -                | -             |
| 91.                         | Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)                  | 60 088           | 48 368           | 80,50         |
| 92.                         | Váltótartozások   | -                | -                | -             |
| 93.                         | Rövidlejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozásokkal szemben                   | 272 029          | 62 628           | 23,02         |
| 94.                         | Rövidlejáratú kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben     | -                | -                | -             |
| 95.                         | Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek   | 14 599           | 23 234           | 159,15        |
| 96.                         | Kötelezettségek értékelési különbözete  | -                | -                | -             |
| 97.                         | Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete                             | -                | -                | -             |
| <b>98.</b>                  | <b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (99-101. sorok)</b>                         | <b>19 384</b>    | <b>10 739</b>    | <b>55,40</b>  |
| 99.                         | Bevételek passzív időbeli elhatárolása  | -                | -                | -             |
| 100.                        | Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása                            | 19 384           | 10 739           | 55,40         |
| 101.                        | Halasztott bevételek  | -                | -                | -             |
| <b>102.</b>                 | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (57+72+98. sor)</b>                            | <b>3 464 887</b> | <b>3 257 225</b> | <b>94,01</b>  |

**PANNON-FLAX Győri Lenzővő NyRt.**  
**2012. évi eredménykimutatása forgalmi költség eljárással „A” változat**

Adatok E Ft-ban

| Tétel-<br>szám | A tétel megnevezése  | 2011.<br>év    | 2012.<br>év    | Index<br>%    |
|----------------|--|----------------|----------------|---------------|
| a.             | b.   | c.             | d.             |               |
| 01.            | Belföldi értékesítés nettó árbevétele                            | 802 911        | 319 173        | 39,75         |
| 02.            | Export értékesítés nettó árbevétele                              | -              | -              | -             |
| <b>03.</b>     | <b>I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)</b>                   | <b>802 911</b> | <b>319 173</b> | <b>39,75</b>  |
| 04.            | Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége                       | -              | -              | -             |
| 05.            | Eladott áruk beszerzési értéke                                   | 533 021        | 37 969         | 7,12          |
| 06.            | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke                      | 163 631        | 184 876        | 112,98        |
| <b>07.</b>     | <b>II. AZ ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETLEN KÖLTSÉGEI (04+05.)</b>           | <b>696 652</b> | <b>222 845</b> | <b>31,99</b>  |
| <b>08.</b>     | <b>III. ÉRTÉKESÍTÉS BRUTTÓ EREDMÉNYE (I-II.)</b>                 | <b>106 259</b> | <b>96 328</b>  | <b>90,65</b>  |
| 09.            | Értékesítés költsége   | 23 030         | 22 469         | 97,56         |
| 10.            | Igazgatási költségek   | 33 173         | 33 031         | 99,57         |
| 11.            | Egyéb általános költségek  | 3 533          | 2 266          | 64,14         |
| <b>12.</b>     | <b>IV. AZ ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEI (09+10+11.)</b>        | <b>59 736</b>  | <b>57 766</b>  | <b>96,70</b>  |
| <b>13.</b>     | <b>V. EGYÉB BEVÉTELEK</b>  | <b>1 100</b>   | <b>2 401</b>   | <b>218,27</b> |
| 14.            | ebből: visszaírt értékvesztés                                    | -              | -              | -             |
| <b>15.</b>     | <b>VI. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>                                    | <b>33 256</b>  | <b>19 041</b>  | <b>57,26</b>  |
| 16.            | ebből: értékvesztés  | -              | -              | -             |
| <b>17.</b>     | <b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (III.-IV.+V.-VI.)</b> | <b>14 367</b>  | <b>21 922</b>  | <b>152,59</b> |
| 18.            | Kapott osztalék és részesedés                                    | -              | -              | -             |
| 19.            | 18. sorból kapcsolt vállalkozástól kapott                        | -              | -              | -             |
| 20.            | Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége                   | -              | -              | -             |
| 21.            | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                            | -              | -              | -             |
| 22.            | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége                  | 4              | 669            | -             |
| 23.            | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                            | -              | -              | -             |
| 24.            | Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek                        | 47             | 116            | 246,81        |
| 26.            | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei                               | 8 728          | 2 245          | 25,72         |
| 27.            | ebből: értékelési különbözet                                     | -              | -              | -             |
| <b>28.</b>     | <b>VII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (18-26.)</b>                | <b>8 779</b>   | <b>3 030</b>   | <b>34,51</b>  |
| 29.            | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése                   | -              | -              | -             |
| 30.            | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                             | -              | -              | -             |
| 31.            | Fizetett kamatok és kamat jellegű kifizetések                    | -              | 4 879          | -             |
| 33.            | Részesedések értékvesztése                                       | -              | -              | -             |
| 34.            | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai                            | 8 084          | 5 219          | 64,56         |
| 35.            | ebből: értékelési különbözet                                     | -              | -              | -             |
| <b>36.</b>     | <b>VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (29-34.)</b>            | <b>8 084</b>   | <b>10 098</b>  | <b>124,91</b> |
| <b>37.</b>     | <b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VII-VIII.)</b>               | <b>695</b>     | <b>-7 068</b>  | <b>-</b>      |
| <b>38.</b>     | <b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY (+A+B)</b>                   | <b>15 062</b>  | <b>14 854</b>  | <b>98,62</b>  |
| <b>39.</b>     | <b>IX. Rendkívüli bevétel</b>                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>40.</b>     | <b>X. Rendkívüli ráfordítás</b>                                  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>41.</b>     | <b>D. Rendkívüli eredmény</b>                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>42.</b>     | <b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)</b>                          | <b>15 062</b>  | <b>14 854</b>  | <b>98,62</b>  |
| 43.            | XI. Adófizetési kötelezettség                                    | 2 845          | 1 319          | 46,36         |
| <b>44.</b>     | <b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XI.)</b>                              | <b>12 217</b>  | <b>13 535</b>  | <b>110,79</b> |
| 45.            | Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre         | -              | -              | -             |
| 46.            | Jóváhagyott osztalék, részesedés                                 | -              | -              | -             |
| <b>47.</b>     | <b>G. Mérleg szerinti eredmény (+F+45-46.)</b>                   | <b>12 217</b>  | <b>13 535</b>  | <b>110,79</b> |

**PANNON-FLAX Győri Lenzővő NyRt. 2012. évi eredménykimutatása  
összköltség eljárással „A” változat**

Adatok E Ft-ban

| Tétel-<br>szám | A tétel megnevezése  | 2011.<br>év    | 2012.<br>év    | Index<br>%    |
|----------------|--|----------------|----------------|---------------|
| a.             | b.   | c.             | d.             |               |
| 01.            | Belföldi értékesítés nettó árbevétele                            | 802 911        | 319 173        | 39,75         |
| 02.            | Export értékesítés nettó árbevétele                              | -              | -              | -             |
| <b>03.</b>     | <b>I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)</b>                   | <b>802 911</b> | <b>319 173</b> | <b>39,75</b>  |
| 04.            | Saját termelésű készletek állományváltozása                      | -              | -              | -             |
| 05.            | Saját előállítású eszközök aktivált értéke                       | -              | -              | -             |
| <b>06.</b>     | <b>II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (±04+05)</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>07.</b>     | <b>III. EGYÉB BEVÉTELEK</b>                                      | <b>1 100</b>   | <b>2 401</b>   | <b>218,27</b> |
| 08.            | ebből: visszairt értékvesztés                                    | -              | -              | -             |
| 09.            | Anyagköltség   | -              | -              | -             |
| 10.            | Igénybevett szolgáltatások értéke                                | 24 142         | 23 289         | 96,47         |
| 11.            | Egyéb szolgáltatások értéke                                      | 2 754          | 1 250          | 45,39         |
| 12.            | Eladott áruk beszerzési értéke                                   | 533 021        | 37 969         | 7,12          |
| 13.            | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke                      | 163 631        | 184 876        | 112,98        |
| <b>14.</b>     | <b>IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (09.+10.+11.+12.+13.)</b>       | <b>723 548</b> | <b>247 384</b> | <b>34,19</b>  |
| 15.            | Béreköltség  | 4 524          | 4 564          | 109,85        |
| 16.            | Személyi jellegű egyéb kifizetések                               | 12 651         | 12 496         | 98,77         |
| 17.            | Bérfelrakások  | 4 504          | 5 043          | 11,84         |
| <b>18.</b>     | <b>V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (15.+16.+17.)</b>            | <b>21 679</b>  | <b>22 103</b>  | <b>101,96</b> |
| <b>19.</b>     | <b>VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS</b>                                | <b>11 161</b>  | <b>11 124</b>  | <b>99,67</b>  |
| <b>20.</b>     | <b>VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>                                   | <b>33 256</b>  | <b>19 041</b>  | <b>57,26</b>  |
| 21.            | ebből: értékvesztés  | -              | -              | -             |
| <b>22.</b>     | <b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (III.-IV.+V.-VI.)</b> | <b>14 367</b>  | <b>21 922</b>  | <b>152,59</b> |
| 23.            | Kapott osztalék és részesedés                                    | -              | -              | -             |
| 24.            | 23. sorból kapcsolt vállalkozástól kapott                        | -              | -              | -             |
| 25.            | Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége                   | -              | -              | -             |
| 26.            | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                            | -              | -              | -             |
| 27.            | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége                  | 4              | 669            | -             |
| 28.            | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                            | -              | -              | -             |
| 29.            | Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek                        | 47             | 116            | 246,81        |
| 31.            | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei                               | 8 728          | 2 245          | 25,72         |
| 32.            | ebből: értékelési különbözet                                     | -              | -              | -             |
| <b>33.</b>     | <b>VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (23-32.)</b>               | <b>8 779</b>   | <b>3 030</b>   | <b>34,51</b>  |
| 34.            | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése                   | -              | -              | -             |
| 35.            | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                             | -              | -              | -             |
| 36.            | Fizetett kamatok és kamat jellegű kifizetések                    | -              | 4 879          | -             |
| 38.            | Részesedések értékvesztése                                       | -              | -              | -             |
| 39.            | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai                            | 8 084          | 5 219          | 64,56         |
| 40.            | ebből: értékelési különbözet                                     | -              | -              | -             |
| <b>41.</b>     | <b>IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (34-40.)</b>              | <b>8 084</b>   | <b>10 098</b>  | <b>124,91</b> |
| <b>42.</b>     | <b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VII-VIII.)</b>               | <b>695</b>     | <b>-7 068</b>  | <b>-</b>      |
| <b>43.</b>     | <b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY (+A+B)</b>                   | <b>15 062</b>  | <b>14 854</b>  | <b>98,62</b>  |
| <b>44.</b>     | <b>X. Rendkívüli bevétel</b>                                     | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>45.</b>     | <b>XI. Rendkívüli ráfordítás</b>                                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>46.</b>     | <b>D. Rendkívüli eredmény</b>                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>47.</b>     | <b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)</b>                          | <b>15 062</b>  | <b>14 854</b>  | <b>98,62</b>  |
| 48.            | XII. Adófizetési kötelezettség                                   | 2 845          | 1 319          | 46,36         |
| <b>49.</b>     | <b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII.)</b>                             | <b>12 217</b>  | <b>13 535</b>  | <b>110,79</b> |
| 50.            | Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre         | -              | -              | -             |
| 51.            | Jóváhagyott osztalék, részesedés                                 | -              | -              | -             |
| <b>52.</b>     | <b>G. Mérleg szerinti eredmény (±F+50-51.)</b>                   | <b>12 217</b>  | <b>13 535</b>  | <b>110,79</b> |



### ***III. Cash-Flow kimutatás***

## Cash-Flow kimutatás

Adatok e.Ft-ban

|             |   |            | 2011.           | 2012            |
|-------------|---|------------|-----------------|-----------------|
|             |   |            | december 31-én  |                 |
| <b>I.</b>   | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13.)</b>     | <b>+/-</b> | <b>147 695</b>  | <b>-151 910</b> |
| 1.          | Adózás előtti eredmény  | +/-        | 15 062          | 14 854          |
| 2.          | Elszámolt amortizáció   | +          | 11 161          | 11 124          |
| 3.          | Befektetett eszközök elszámolt értékvesztése                            | +          | -               | -               |
| 4.          | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete                          | +/-        | -               | -               |
| 5.          | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye                          | +/-        | -               | -               |
| 6.          | Szállítói kötelezettség változása, és vevők által adott előlegek        | +/-        | 27 596          | -11 720         |
| 7.          | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása                            | +/-        | 202 690         | -200 766        |
| 8.          | Passzív időbeli elhatárolások változása                                 | +/-        | 5 261           | -8 645          |
| 9.          | Vevőkövetelés változása   | +/-        | -74 948         | 89 416          |
| 10.         | Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása                     | +/-        | -30 175         | -53 082         |
| 11.         | Aktív időbeli elhatárolások változása                                   | +/-        | -6 107          | 8 294           |
| 12.         | Fizetett adó (nyereség után)  | -          | -2 845          | -1 319          |
| 13.         | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés                                | -          | -               | -               |
| 14.         | Egyéb kötelezettség változás  | +/-        | -               | -66             |
| <b>II.</b>  | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16.)</b> | <b>+/-</b> | <b>-97</b>      | <b>-550</b>     |
| 14.         | Befektetett eszközök beszerzése   | -          | 97              | -550            |
| 15.         | Befektetett eszközök eladásából származó bevételek                      | +          | -               | -               |
| 16.         | Kapott osztalék   | +          | -               | -               |
| <b>III.</b> | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27.)</b>      | <b>+/-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| 17.         | Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)                               | +          | -               | -               |
| 19.         | Hitelfelvétel   | +          | -               | -               |
| 20.         | Hosszúlejáratú kölcsön felvétele  | +          | -               | -               |
| 22.         | Véglegesen kapott pénzeszköz  | +          | -               | -               |
| -25.        | Hiteltörlesztés, -visszafizetés   | -          | -               | -               |
| 26.         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elh.bankbetét                    | +/-        | -               | -               |
| 27.         | Véglegesen átadott pénzeszköz   | -          | -               | -               |
| 28.         | Egyéb hosszúlejáratú kötelezettség változása                            |            | -               | -               |
| <b>IV.</b>  | <b>Pénzeszközök változása (+I.+II.+III.)</b>                            | <b>+/-</b> | <b>+147 598</b> | <b>-152 460</b> |



## *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

részvényeseinek

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a PANNON-FLAX Győri Lenszövő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1., Cg.: 08-10-000224) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **3.257.225 eFt**, a mérleg szerinti eredmény **13.535 eFt** (nyereség) –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredmény-kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló

megítélésétől függnnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a **PANNON-FLAX Győri Lenzöví Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1., Cg.: 08-10-000224)** 2012. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### Egvíb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a **PANNON-FLAX Győri Lenzöví Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1., Cg.: 08-10-000224)** mellékelt 2012. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2012. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a **PANNON-FLAX Győri Lenzöví Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1., Cg.: 08-10-000224)** 2012. évi üzleti jelentése a **PANNON-FLAX Győri Lenzöví Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Kandó Kálmán u. 1., Cg.: 08-10-000224)** 2012. évi éves beszámolójának 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. 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 partner vállalat, 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

### b.) A mérlegkészítés alapja

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

Mérlegsorok egysége ezer Ft.

Minden magyar vállalkozáshoz hasonlóan a Társaság számviteli, pénzügyi és egyéb nyilvántartásainak vezetése, valamint az éves beszámoló összeállítása a számvitelre vonatkozó jogszabályok előírásai szerint történik.

### c.) Összehasonlítható adatok

A Társaság mérleg adatai az előző évhez összehasonlítható. 2009. január 1-étől a textilipari tevékenységet a Pannonflax Textil Kft folytatja. Az NyRt a tulajdonában maradt ingatlan hasznosításával foglalkozik.

d.) 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

A Társaság saját tulajdonában 2012. december 31-én 42.500 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 forgalmi költség eljárással készíti el Eredménykimutatását. A mérlegkészítés időpontja: január 31. A Társaság Anyavállalat, így Konszolidált 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.

### *Mérlegkételemek 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 lineális 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    |
|--|---------------------|---------------------|
|  | aktívált eszközökre | aktívált eszközökre |
|  | % -ban              |                     |
| <b>Épületek:</b>                               |                     |                     |
| Hosszú élettartamú szerkezetből                | 1                   | 2                   |
| Közepes élettartamú szerkezetből               | 3                   | 3                   |
| Rövid élettartamú szerkezetből                 | 6                   | 6                   |
| <b>Építmények:</b>                             |                     |                     |
| Elektromos vezetékek                           | 8                   | 8                   |
| Gáz vezetékek                                  | 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                |
| Ügyvitel technikai eszközök                    | 15                  | 33                  |
| <b>Járművek</b>                                | 15                  | 20                  |
| <b>50.000 Ft alatti bruttó értékűek</b>        | 10                  | 100                 |

A befejezetlen beruházások értékelése beszerzési áron, illetve saját előállítás esetén közvetlen önköltségen történik. Tárgyi eszközök megrongálódása esetén a Társaság kiselejteztést, vagy amennyiben tovább használható az eszköz, úgy terven felüli értékcsökkenést számol el.

Maradványérték: az az érték, amely az eszköz rendeltetészerű 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 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. Visszaírás: a tényleges megtérüléskor a kivezetéssel együtt. Saját részvény esetén a számviteli törvény 59/A § 7. bekezdés d pontja szerint nem kerül sor 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 közvetlen költségen kerül elszámolásra
- A késztermék készletek értékelése tényleges közvetlen költségen történik.

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

**d.) Követelések**

Forint követelések értékelése könyv szerinti értéken, a deviza követelések értékelése a 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 elszámolásra. 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).

A devizában lévő követelések ÁFA elszámolásakor MNB középárfolyamon kerülnek kimutatásra.

**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. A devizában felmerülő kötelezettségek ÁFA elszámolásakor MNB középárfolyamon kerülnek figyelembevételre.

**j.) Nyereség elszámolása**

Az értékesítési tranzakciók nyereségét a teljesítéskor jelentjük 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.

### 3. Immateriális javak

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

|                                 | Szoftverek<br>ezer Ft-ban | Vagyoni értékű<br>jogok | Összesen |
|---------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------|
| <b>Bruttó érték:</b>            |                           |                         |          |
| 2011. december 31-én            | 3 826                     | -                       | 3 826    |
| Változás                        | -                         | -                       | -        |
| 2012. december 31-én            | 3 826                     | -                       | 3 826    |
| <b>Halmazott értéksökkenés:</b> |                           |                         |          |
| 2011. december 31-én            | 2 376                     |                         | 2 376    |
| Változás                        | 565                       | -                       | 565      |
| 2012. december 31-én            | 2 941                     | -                       | 2 941    |
| <b>Nettó érték:</b>             |                           |                         |          |
| 2011. december 31-én            | 1 450                     | -                       | 1 450    |
| 2012. december 31-én            | 885                       | -                       | 885      |

### 4. Tárgyi eszközök

| Tárgyi eszközök                    | Ingtatlanok | Műszaki<br>ber.gépek,<br>járművek | Egyéb ber.<br>felszer.<br>járművek | Beruházás-<br>sok | Beruházás-<br>ra adott<br>előleg | Összesen |
|------------------------------------|-------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------------------|----------|
| <b>Bruttó érték:</b>               |             |                                   |                                    |                   |                                  |          |
| 2011. december 31-én               | 436 661     |                                   | 52 556                             |                   |                                  | 489 217  |
| Változás                           | 550         |                                   | -                                  |                   |                                  | 550      |
| 2012. december 31-én               | 437 211     |                                   | 52 556                             |                   |                                  | 489 767  |
| <b>Halmazott értéksökkenés:</b>    |             |                                   |                                    |                   |                                  |          |
| 2011. december 31-én               | 130 509     |                                   | 42 149                             |                   |                                  | 172 658  |
| Változás                           | 7 746       |                                   | 2 813                              |                   |                                  | 10 559   |
| 2012. december 31-én               | 138 255     |                                   | 44 962                             |                   |                                  | 183 217  |
| <b>Nettó könyv szerinti érték:</b> |             |                                   |                                    |                   |                                  |          |
| 2011. december 31-én               | 306 152     |                                   | 10 407                             |                   |                                  | 316 559  |
| 2012. december 31-én               | 298 956     |                                   | 7 594                              |                   |                                  | 306 550  |

Jelentős beruházás nem volt ebben az évben.

### 5. Kutatás-fejlesztés

2012 évben kutatás-fejlesztési tevékenység a 100%-os tulajdonunkban lévő Pannonflax Textil Kft.-nél volt.

### 6. Befektetések

|  | Jelenlegi<br>tulajdoni<br>arány % | Tevékenység                               | 2011.<br>XII.31.                 | 2012.<br>XII.31. |
|--|-----------------------------------|---|----------------------------------|------------------|
|  |                                   |   | könyv szerinti érték ezer Ft-ban |                  |
| Pannonflax Textil Kft.                     | 100%                              | textiltermékek gyártása, értékesítése     | 313 500                          | 313 500          |
| Dawmount Kft.                              | 100%                              | Ingtatlanforg., befektetések hasznosítása | 1 821 500                        | 1 821 500        |
| B+G Kft.                                   | 87,6%                             | Pénzügyi tanácsadás, textil kereskedelem  | 517 600                          | 517 600          |
| FLAXTRADE Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. | 100%                              | üdülési szolgáltatás, textilkeresk.       | 38 424                           | 38 424           |
| <b>Összesen:</b>                           |                                   |   | <b>2 691 024</b>                 | <b>2 691 024</b> |

**Befektetések:**

**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:**

Székhelye:  
 Levelezési címe:  
 Adószáma:  
 Alapítás éve:  
 Cg. száma:  
 Tevékenységi köre:

**Dawnmount Hungary Kft.**

1016 Budapest, Derék u. 2.  
 1016 Budapest, Derék u. 2.  
 11883115-2-41  
 1999.  
 01-09-681276  
 saját tulajdonú ingatlan adásvétele  
 ingatlanforgalmazás,  
 ingatlan bérbeadása, üzemeltetése,  
 portfólió kezelés  
 2.189,5 millió Ft  
 PANNON-FLAX NyRt. 100%  
 Váradi Ernő  
 Kelemen Gábor

Jegyzett tőke:

Tulajdonos:

Ügyvezető:

2013. február 13-tól

**Neve:**

Székhelye:  
 Levelezési címe:  
 Adószáma:  
 Alapítás éve:  
 Cg. száma:  
 Tevékenységi köre:

**B+G Kft.**

1183 Budapest, Gyömrői u. 85-91.  
 9002 Győr, Pf.110.  
 11128681-2-43  
 1993.  
 01-09-893654  
 ingatlan bérbeadása, üzemeltetése  
 ingatlankezelés, textil  
 nagykereskedelem  
 590,6 millió Ft  
 PANNON-FLAX NyRt. 87,64%  
 Dawnmount Hungary Kft. 12,36%  
 Teimel Gézáné

Jegyzett tőke:

Tulajdonosok:

Ügyvezető:

**Neve:**

Székhelye:  
 Levelezési címe:  
 Adószáma:  
 Alapítás éve:  
 Cg. száma:  
 Tevékenységi köre:

**Flaxtrade Ker. és Szolg. Kft.**

9027 Győr, Kandó K. u. 1.  
 9002 Győr, Pf.110.  
 10622694-2-08  
 1991.  
 08-09-002189  
 munkaruházat gyártása  
 egyéb szálláshely szolgáltatás  
 ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

Jegyzett tőke: 10,0 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

## 7. Saját részvények

2012.12.31-én 42.500 ezer darab saját részvény van Társaságunk tulajdonában.

## 8. Készletek

2010. decemberben az NyRt. vásárolt -továbbeladási céllal- a Pannonflax Textil Kft.-től textiltermékeket . Nagy részüket továbbértékesítette, azonban 1 636 e Ft értékű készlet az NyRt-nél maradt. A készletek átadása piaci áron történt.

## 9. Követelések

|  | Pannon-Flax NyRt. |                |
|--|-------------------|----------------|
|  | 2011.XII.31.      | 2012.XII.31.   |
|  | ezer Ft-ban       |                |
| Vevők                                  | 89 477            | 61             |
| Egyéb követelések:                     |                   |                |
| - konszolidációba bevont vállalatoktól | 146 705           | 197 728        |
| - egyéb követelés                      | 1 114             | 3 322          |
| <b>Összesen:</b>                       | <b>237 296</b>    | <b>201 111</b> |

## 10. Értékpapírok

|                           | 2011.XII.31.  | 2012.XII.31.  |
|---------------------------|---------------|---------------|
|                           | ezer Ft-ban   |               |
| Saját részvény            | 49 454        | 49 454        |
| Forgatási célú értékpapír | 78            | 69            |
| <b>Összesen:</b>          | <b>49 532</b> | <b>49 523</b> |

## 11. Pénzeszközök

|                  | 2011.XII.31.   | 2012.XII.31. |
|------------------|----------------|--------------|
|                  | ezer Ft-ban    |              |
| Bankbetétek      | 152 910        | 331          |
| Pénztár          | 14             | 133          |
| <b>Összesen:</b> | <b>152 924</b> | <b>464</b>   |

## 12. Aktív időbeli elhatárolás

|                           | 2011.XII.31. | 2012.XII.31. |
|---------------------------|--------------|--------------|
|                           | ezer Ft-ban  |              |
| Aktív időbeli elhatárolás | 14 326       | 6 032        |

Az aktív időbeli elhatárolások záró tételei:

| 2012 évben kifizetett, 2013. évet terhelő |       |
|---|-------|
| ➤ GS1 rendszer használati díj             | 87    |
| ➤ Biztosítás időbeli elhatárolása         | -     |
| ➤ ÁFA                                     | 5 931 |
| ➤ Egyéb                                   | 14    |

## 13. Jegyzett tőke

|               | 2011. év  |           | 2012. év  |           |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|               | mennyiség | Érték     | mennyiség | Érték     |
|               | db        | ezer Ft   | db        | ezer Ft   |
| Jegyzett tőke | 2 232 564 | 2 232 564 | 2 232 564 | 2 232 564 |

2012. évben alaptőke emelés nem volt.

## 14. Tartalékok

|                          | 2011.XII.31. | 2012.XII.31. |
|--------------------------|--------------|--------------|
|                          | ezer Ft-ban  |              |
| Tőketartalék             | 446 727      | 446 727      |
| Eredménytartalék         | 357 825      | 369 976      |
| Lekötött tartalék        | 49 454       | 49 454       |
| Mérleg szerinti eredmény | 12 217       | 13 535       |

## 15. 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 éltünk.

## 16. Hitelek, kölcsönök

A bankhiteleket a Társaság 2009 év során visszafizette, azóta nem vett fel új hitelt.

## 17. Egyéb kötelezettségek

|  | 2011.XII.31.   | 2012.XII.31.   |
|--|----------------|----------------|
|  | ezer Ft-ban    |                |
| Szállítók                              | 60 088         | 48 368         |
| Egyéb rövidlejáratú kötelezettség:     |                |                |
| - Kapcsolt vállalkozással szemben      | 272 029        | 62 628         |
| - Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 14 599         | 23 234         |
| - Rövid lejáratú kölcsönök             |                |                |
| <b>Összesen:</b>                       | <b>346 716</b> | <b>134 230</b> |

## 18. Passzív időbeli elhatárolás

|                             | 2011.XII.31. | 2012.XII.31. |
|-----------------------------|--------------|--------------|
|                             | ezer Ft-ban  |              |
| Passzív időbeli elhatárolás | 19 384       | 10 739       |

## 19. Bér- és létszám adatok

|                              | 2011.<br>XII.31. | 2012.<br>XII.31. |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | fő               |                  |
| Összes foglalkoztatott:      |                  |                  |
| - átlag létszám              | 2                | 2                |
| - XII.31-i állományi létszám | 2                | 2                |

Személyi jellegű kifizetések:

|                              | 2011.         | 2012.         |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | év            | év            |
|                              | ezer Ft-ban   |               |
| Kifizetett munkabér          | 4 519         | 4 564         |
| Személyi jellegű kifizetések | 12 651        | 12 496        |
| Bérráulékok                  | 4 509         | 5 043         |
| <b>Összesen:</b>             | <b>21 679</b> | <b>22 103</b> |

2012. évben az Igazgatóság részére (5 fő) 7 200 ezer Ft, a Felügyelő Bizottság (3 fő) részére 4 222 ezer Ft tiszteletdíj került kifizetésre. A könyvvizsgáló díja 2012 évben 1 170 ezer Ft.

## 20. Költségek költségnemenkénti alakulása

|  | 2011. év      | 2012. év      |
|--|---------------|---------------|
|  | ezer Ft       |               |
| 1. Anyag jellegű ráfordítások:             |               |               |
| - Anyagköltség                             | -             | -             |
| - Igénybevett anyagjellegű szolg.          | 24 142        | 23 289        |
| - Egyéb szolgáltatás                       | 2754          | 1 250         |
| <b>Anyagjellegű ráfordítás összesen</b>    | <b>26 896</b> | <b>24 539</b> |
| 2. Személyi jellegű ráfordítások:          |               |               |
| - Bérköltség                               | 4519          | 4 564         |
| - Személyi jellegű egyéb kifizetés         | 12 651        | 12 496        |
| - Bérráulékok                              | 4509          | 5 043         |
| <b>Személyi jell.ráfordítások összesen</b> | <b>21 679</b> | <b>22 103</b> |
| 3. Értécsökkenési leírás                   | 11 161        | 11 124        |
| <b>4. Termelési költség összesen</b>       | <b>59 736</b> | <b>57 766</b> |

## 21. Aktivált saját teljesítmények értéke

2012 évben nem volt.

## 22. Értékesítés nettó árbevétele relációnként

|                                      | 2011. év       | 2012. év       |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | ezer Ft-ban    |                |
| Értékesítés nettó árbevétele:        |                |                |
| - Belföldi készszövet értékesítés    | 487 795        | 2 014          |
| - Export készszövet értékesítés      | -              | -              |
| - Szolgáltatás, egyéb: - belföld     | 315 116        | 317 159        |
| - export                             | -              | -              |
| <b>Értékesítés nettó árbevétele:</b> | <b>802 911</b> | <b>319 173</b> |

### 23. Értékesítés közvetlen költségei

|  | 2011. év       | 2012. év       |
|--|----------------|----------------|
|  | ezer Ft-ban    |                |
| Értékesítés elszámolt közvetlen költsége | -              | -              |
| Elábé, alvállalkozói teljesítmények      | 533 021        | 37 969         |
| Eladott(közvetített) szolgáltatás        | 163 631        | 184 876        |
| <b>Értékesítés közvetlen költsége</b>    | <b>696 652</b> | <b>222 845</b> |

Közvetlen költség relációnkénti alakulása:

|                                 | 2011. év       | 2012. év       |
|---------------------------------|----------------|----------------|
|                                 | ezer Ft-ban    |                |
| Késszövet értékesítés belföldre | 477 672        | 1 988          |
| Szolgáltatás, konfekció, egyéb  | 218 980        | 220 857        |
| <b>Összesen:</b>                | <b>696 652</b> | <b>222 845</b> |

### 24. Bruttó fedezet relációnkénti alakulása

|                                | Fedezeti összeg ezer Ft |               |
|--------------------------------|-------------------------|---------------|
|                                | 2011.                   | 2012.         |
| Belföldi késszövet értékesítés | 10 123                  | 26            |
| Szolgáltatás, egyéb            | 96 136                  | 96 302        |
| <b>Összesen:</b>               | <b>106 259</b>          | <b>96 328</b> |

### 25. Fel nem osztott költségek

|   | 2011. év | 2012. év |
|---|----------|----------|
|   | ezer Ft  |          |
| Értékesítés költsége                      | 23 030   | 22 469   |
| Igazgatási költségek                      | 33 173   | 33 031   |
| Egyéb általános költségek                 | 3 533    | 2 266    |
| Értékesítés közvetett költsége mérleg sz. | 59 736   | 57 766   |

### 26. Egyéb bevételek

|                                      | 2011. év     | 2012. év     |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
|                                      | ezer Ft      |              |
| Késedelmi kamat bevétel              | 7            | -            |
| Támogatás                            | -            | 1 940        |
| Egyéb                                | 1 093        | -            |
| Előzőéveketérítő eredményhelyesbítés | -            | -            |
| Kártérítés                           | -            | -            |
| Biztosító térítése                   | -            | 461          |
| Tárgyi eszköz értékesítés, egyéb     | -            | -            |
| <b>Összesen:</b>                     | <b>1 100</b> | <b>2 401</b> |

## 27. Egyéb ráfordítások

|   | 2011. év           | 2012. év      |
|---|--------------------|---------------|
|   | <b>ezer Ft-ban</b> |               |
| Késedelmi kamat+kártérítés, bírság      | 187                | 474           |
| NAV késedelmi kamat, bírság             | -                  | 829           |
| Adott támogatás                         | -                  | -             |
| Iparüzési adó                           | 2125               | 1 926         |
| Építményadó                             | 15 302             | 15 302        |
| Egyéb tételek együtt                    | -                  | 195           |
| Előző éveket érintő eredményhelyesbítés | -                  | -             |
| Innovációs járulék                      | 319                | 289           |
| gépjárműadó                             | 26                 | 26            |
| Követelések értékvesztése               | 15 297             | -             |
| <b>Összesen mérleg szerint</b>          | <b>33256</b>       | <b>19 041</b> |

## 28. Üzemi (üzleti) tevékenység nettó eredménye

|                | 2011. év       | 2012. év |
|----------------|----------------|----------|
|                | <b>ezer Ft</b> |          |
| Üzemi eredmény | 14 367         | 21 922   |

## 29. Pénzügyi műveletek bevétele

|                                 | 2011. év       | 2012. év     |
|---------------------------------|----------------|--------------|
|                                 | <b>ezer Ft</b> |              |
| Kamat és kamatjellegű bevételek | 47             | 116          |
| Befekt. eszk. árfolyamnyeresége | 4              | 669          |
| Egyéb pénzügyi bevétel          | 8 728          | 2 245        |
| Egyéb árfolyamnyereség          | -              | -            |
| <b>Összesen:</b>                | <b>8779</b>    | <b>3 030</b> |

## 30. Pénzügyi műveletek ráfordítása

|                                       | 2011. év       | 2012. év      |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
|                                       | <b>ezer Ft</b> |               |
| Fizetett kamatok                      | -              | 4 879         |
| - devizahitel árfolyamvesztése        | -              | -             |
| -részesedések értékvesztése           | -              | -             |
| Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 8084           | 5 219         |
| <b>Összesen:</b>                      | <b>8084</b>    | <b>10 098</b> |

## 31. Rendkívüli eredmény

|                            | 2011. év       | 2012. év |
|----------------------------|----------------|----------|
|                            | <b>ezer Ft</b> |          |
| Rendkívüli bevételek       | -              | -        |
| Rendkívüli ráfordítások    | -              | -        |
| <b>Rendkívüli eredmény</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> |

### 32. Adózás

|               | 2011. év | 2012. év |
|---------------|----------|----------|
|               | ezer Ft  |          |
| Társasági adó | 2 845    | 1 319    |

### Adóalapot módosító tényezők 2012-ben:

|   | Adóalapot     |               | Külön-<br>bőzet |
|---|---------------|---------------|-----------------|
|   | növelő        | csökkentő     |                 |
|   | ezer Ft-ban   |               |                 |
| Korábbi évek elhatárolt veszteségéből                                 |               |               |                 |
| Értécsökkenési leírás   | 11 124        | 12 162        |                 |
| Követelésre elszámolt értékvesztés                                    |               |               |                 |
| Adóhiány, bírság  | 829           |               |                 |
| Hitelezési veszteség  |               |               |                 |
| Szaktanácsadók után   |               |               |                 |
| Továbbfoglalkoztatott szaktanácsadók és munkanélküliek                |               |               |                 |
| Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás                   |               |               |                 |
| Nem a vállalkozás bevételszerző tevékenységével kapcsolatos költségek |               |               |                 |
| K+F   |               |               |                 |
| Előző évet érintő bevétel és ráfordítás                               |               |               |                 |
| Visszaírt követelés   |               |               |                 |
| Iparűzési adó   |               |               |                 |
| Egyéb   |               |               |                 |
| <b>Összesen:</b>  | <b>11 953</b> | <b>12 162</b> | <b>-209</b>     |

### 33. Osztalék

|          | 2011. év | 2012. év |
|----------|----------|----------|
|          | ezer Ft  |          |
| Osztalék | -        | -        |

2012. évre osztalék fizetését nem tervezzük.

### 34. Vagyoni helyzet, eszköz és tőkeösszetétel

|   | 2011. év | 2012. év |
|---|----------|----------|
| Befektetett eszközök aránya: %                              | 86,8     | 92,1     |
| Saját tőke aránya: %  | 89,4     | 95,5     |
| Tőke ellátottsági mutató (Saját tőke/tárgyi eszköz+készlet) | 9,73     | 10,10    |
| Hosszúlejáratú kötelezettség aránya: %                      | -        | -        |
| Tárgyi eszközök nettó/btto értékének aránya%                | 64,70    | 62,59    |

### 35. Jövedelmezőség

|  | 2011. év | 2012. év |
|--|----------|----------|
| Hozammutatók:                              |          |          |
| - Értékesítés nettó árbevétele mill.Ft-ban | 802,9    | 319,2    |
| - Bruttó termelési érték mill.Ft-ban       | 802,9    | 319,2    |
| - Hozzáadott érték mill.Ft-ban             | 106,3    | 96,3     |
| Arbevétel arányos nyereség %               | 1,5      | 4,2      |
| Eszközarányos nyereség %                   | 0,4      | 0,4      |

### 36. Pénzügyi és likviditási helyzet

|                            | 2011. év | 2012. év |
|----------------------------|----------|----------|
| Cash-Flow mill.Ft-ban      | 23,4     | 24,7     |
| Likviditási gyorsráta (1)  | 1,27     | 1,87     |
| Likviditási mutató (2)     | 1,27     | 1,88     |
| Saját tőke/tárgyi eszközök | 9,79     | 10,15    |
| Atfutási idő napokban:     |          |          |
| - vevőállományban          | 41       | -        |
| - szállítóállományban      | 30       | 72       |

### 37. Társadalombiztosítás és nyugdíjalapok

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

### 38. Többségi részesedéssel bíró befektetések

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

Adatok millió Ft-ban

|                               | Pannonflax<br>Textil Kft.<br>2012. | Dawnmount<br>Kft.<br>2012. | B+G Kft.<br>2012. | Flaxtrade<br>Kft.<br>2012. | Maxinema<br>Kft.<br>2012. |
|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------|
| <b>I. MÉRLEGADATOK</b>        |                                    |                            |                   |                            |                           |
| <b>ESZKÖZÖK</b>               |                                    |                            |                   |                            |                           |
| 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                       |
| <b>ESZKÖZÖK összesen:</b>     | <b>1 376,5</b>                     | <b>1 458,9</b>             | <b>506,3</b>      | <b>18,2</b>                | <b>40,4</b>               |

| <b>FORRÁSOK:</b>                              |                |                |              |             |              |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>Saját tőke</b>                             | <b>-282,9</b>  | <b>1 449,9</b> | <b>499,0</b> | <b>16,0</b> | <b>16,7</b>  |
| 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                  | <b>465,4</b>   | -              | -            | -           | -            |
| <b>Rövidlejáratú kötelezettség</b>            | <b>1 154,1</b> | <b>8,5</b>     | <b>6,8</b>   | <b>2,1</b>  | <b>2,2</b>   |
| <b>Passzív időbeli elhatárolás</b>            | <b>39,9</b>    | <b>0,5</b>     | <b>0,5</b>   | <b>0,1</b>  | <b>21,5</b>  |
| <b>FORRÁSOK összesen:</b>                     | <b>1 376,5</b> | <b>1 458,9</b> | <b>506,3</b> | <b>18,2</b> | <b>40,4</b>  |
| <b>II. EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>                  |                |                |              |             |              |
| <b>Értékesítés nettó árbevétele (belföld)</b> | <b>1 284,5</b> | -              | <b>30,4</b>  | -           | -            |
| Értékesítés közvetlen költségei               | 900,0          | -              | 15,1         | -           | -            |
| Értékesítés bruttó eredménye                  | 384,5          | -              | 15,3         | -           | -            |
| Értékesítés közvetett költsége                | 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         | -            |
| <b>Üzemi tevékenység eredménye</b>            | <b>-290,0</b>  | <b>-69,2</b>   | <b>-17,5</b> | <b>-0,6</b> | <b>-18,7</b> |
| Pénzügyi műveletek eredménye                  | 43,6           | -47,9          | 0,5          | -0,1        | 1,3          |
| Rendkívüli eredmény                           | -              | -              | -            | -           | -            |
| Adózás előtti eredmény                        | <b>-246,4</b>  | <b>-117,1</b>  | <b>-17,0</b> | <b>-0,7</b> | <b>-17,4</b> |
| <b>Mérleg szerinti eredmény</b>               | <b>-249,2</b>  | <b>-117,1</b>  | <b>-17,0</b> | <b>-0,7</b> | <b>-17,4</b> |

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 m<sup>2</sup> készterméket értékesített, és 830,9 millió export árbevételt ért el. Termékeit 19 országba exportálta.

Belföldre 587,7 ezer m<sup>2</sup> 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 árbevételért 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.

## **39. 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

### Kockázati tényezők

A PANNON-FLAX NyRt. nagyon érzékeny a világgazdasági folyamatok alakulására, mivel fogyasztási cikkek piacán tevékenykedik. Emiatt a világgazdasági válság súlyosan érintette társaságunkat, hatását még mindig érezzük.

Közvetlenül és közvetve is érinti a piaci helyzet a Társaságot. Különösen fontosak számunkra a hazai közületek, ezen belül is a fegyveres testületek rendelései.

Ugyancsak fontos számunkra a deviza árfolyam kiszámíthatósága, nagy kockázatot jelent annak folyamatos ingadozása.

Jelentős kockázatot hordoz magában az alapanyag és az energia árak változása.

A Társaság eszközeinek jelentős hányada van befektetésekben, ezért különösen lényeges számára befektetéseink hatékony működése, befektetéseinek értéke.

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

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

A 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. Mind a NAV-nál, mind a bíróságnál kezdeményeztük a határozat végrehajtásának felfüggesztését, amelyet nem kaptunk meg. 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.

## 42. Cash-Flow kimutatás

Adatok e.Ft-ban

|             |   |     | 2011.          | 2012.           |
|-------------|---|-----|----------------|-----------------|
|             |   |     | december 31-én |                 |
| <b>I.</b>   | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13.)</b>     | +/- | <b>147 695</b> | <b>-151 910</b> |
| 1.          | Adózás előtti eredmény  | +/- | 15 062         | 14 854          |
| 2.          | Elszámolt amortizáció   | +   | 11 161         | 11 124          |
| 3.          | Befektetett eszközök elszámolt értékvesztése                            | +   | -              | -               |
| 4.          | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete                          | +/- | -              | -               |
| 5.          | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye                          | +/- | -              | -               |
| 6.          | Szállítói kötelezettség változása, és vevők által adott előlegek        | +/- | 27 596         | -11 720         |
| 7.          | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása                            | +/- | 202 690        | -200 766        |
| 8.          | Passzív időbeli elhatárolások változása                                 | +/- | 5 261          | -8 645          |
| 9.          | Vevőkövetelés változása   | +/- | -74 948        | 89 416          |
| 10.         | Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása                     | +/- | -30 175        | -53 082         |
| 11.         | Aktív időbeli elhatárolások változása                                   | +/- | -6 107         | 8 294           |
| 12.         | Fizetett adó (nyereség után)  | -   | -2 845         | -1 319          |
| 13.         | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés                                | -   |                |                 |
| 14.         | Egyéb kötelezettségváltozás   | +/- | -              | -66             |
| <b>II.</b>  | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16.)</b> | +/- | <b>-97</b>     | <b>-550</b>     |
| 15.         | Befektetett eszközök beszerzése   | -   | -97            | 550             |
| 16.         | Befektetett eszközök eladásából származó bevételek                      | +   |                |                 |
| 17.         | Kapott osztalék   | +   |                |                 |
| <b>III.</b> | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27.)</b>      | +/- |                |                 |
| 18.         | Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)                               | +   |                |                 |
| 19.         | Hitelfelvétel   | +   |                |                 |
| 20.         | Hosszúlejáratú kölcsön felvétele  | +   |                |                 |
| 22.         | Véglegesen kapott pénzeszköz  | +   |                |                 |
| 25.         | Hiteltörlesztés, -visszafizetés   | -   |                |                 |
| 26.         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elh.bankbetét                    | +/- |                |                 |
| 27.         | Véglegesen átadott pénzeszköz   | -   |                |                 |
| 28.         | Egyéb hosszúlejáratú kötelezettség változása                            |     |                |                 |
| <b>IV.</b>  | <b>Pénzeszközök változása (+-I.+II.+III.)</b>                           | +/- | <b>147 598</b> | <b>-152 460</b> |



## *VI. Felelősségvállalás*

**Felelősségvállalás a 2012. éves beszámolóért**

Jelen, a 2012. évről szóló "Éves jelentés" számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valódiságáért felelősséget vállalok.  
Az "Éves jelentés" a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, nem hallgat el olyan tényről, amely társaságunk helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.  
A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel.

**PANNON-FLAX NyRt**  
**12.**



.....  
Teimel Gézáne  
PANNON-FLAX NyRt.  
Igazgatósága  
névén