

The logo for Pannon Flax, featuring the brand name in a stylized font within a dark rectangular box, which is centered between two vertical bars of fine, repeating text.

Pannon Flax

**PANNON-FLAX**  
**Győri Lenzővő NyRt.**

***2013. I. negyedéves  
vezetőségi beszámoló***

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Teimel Gézáne', positioned above the printed name and title.

Teimel Gézáne  
PANNON-FLAX NyRt.  
Igazgatósága  
felhatalmazása alapján

# PANNON-FLAX Győri Lenzővő NyRt.

## 2013. I. negyedéves vezetőségi beszámolója a Tpt. 54. §-ban, valamint a Tőzsde szabályzatában előírtak szerint.

### I. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A vállalatcsoport 2013. I. negyedéves árbevétele 460,6 millió Ft-ot, üzemi eredménye 5,0 millió Ft-ot, mérleg szerinti eredménye -54,4 millió Ft-ot tett ki. A bázishoz képest az üzemi eredmény 104,3 millió Ft-tal javult.

A pénzügyi eredmény 61,7 millió Ft-ról -56,0 millió Ft-ra változott a két időszak közötti árfolyam különbség következtében.

A kettő együttes hatására a mérleg szerinti eredmény a bázis időszak -38,5 millió Ft-ról -54,4 millió Ft-ra, 15,9 millió Ft-tal lett kevesebb.

A vállalatcsoport által foglalkoztatott létszám éves átlagban 151 fő volt, 13 fővel kevesebb, mint a bázisban. A Társaság a szabályozott béremelést végrehajtotta, az átlagkereset 197 897 Ft/fő/hó, amely a bázisidőszakhoz képest 14,3%-kal nőtt.

A kedvezőtlen piaci és gazdálkodási körülmények közepette nagyon nagy erőfeszítések mellett sem tudtuk a kitűzött célokat elérni.

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

#### *a.) Az eredménykimutatás elemzése*

A mérleg szerinti eredmény konszolidált cégenként az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	2012. I. negyedév	2013. I. negyedév
	millió Ft	
PANNON-FLAX NyRt.	2,6	33,1
Pannonflax Textil Kft	-38,5	-90,0
Dawnmount Kft.	-0,3	2,4
B+G Kft.	-3,9	-3,9
Flaxtrade Kft.	-0,2	-0,2
Maxinema Kft	-4,4	-0,4
Konszolidáció miatti különbség	6,2	4,6
<b>Konszolidált eredmény</b>	<b>-38,5</b>	<b>-54,4</b>

Az árbevétel konszolidáltan a bázis időszaki 256,8 millió Ft-ról 460,6 millió Ft-ra növekedett oly módon, hogy a belföldi árbevétel 71,8 millió Ft-ról 192,3 millió Ft-ra, az export árbevétel 185,0 millió Ft-ról 267,7 millió Ft-ra bővült.

A belföldi árbevétel a honvédségi rendelés következtében nőtt 111,3 millió Ft-tal ebben a negyedévben.

Az export növekedése a francia, német, olasz, dán, belga, norvég, svájci piac bővülésének köszönhető, azonban az amerikai megrendelés a bázis egyötödére esett vissza. Ezen a piacon az eddig szállított termék helyett új termék bevezetésén dolgoznak. Az értékesítés nagyságrendje a növekedés ellenére elmarad a szükségestől, további 30-40%-os növekedés szükséges az eredményes gazdálkodáshoz.

A **PANNON-FLAX NyRt.** 247,7 millió Ft belföldi árbevételt ért el a beszámolási időszakban, 158,7 millió Ft-tal többet, mint a bázisban, amely Pannonflax Textil Kft. részére végzett közvetített energiaszolgáltatásból, ingatlan bérbeadásából, valamint textiltermékek értékesítéséből származik. A növekedés honvédségi pályázat elnyerésével vált lehetővé, amelyből az I. negyedévben 185,7 millió Ft árbevétele keletkezett.

A vállalatcsoportra meghatározó a **Pannonflax Textil Kft.** teljesítése, melynek árbevétele 251,0 millió Ft-ról 420,3 millió Ft-ra növekedett. A belföldi értékesítés árbevétele 152,6 millió Ft-ot, az export 267,7 millió Ft-ot tesz ki.

A vállalatcsoport árbevételének 91,3%-át a Textil Kft. árbevétele adja a fentiekben leírt összetétel szerint. A növekedés ellenére is alacsony mértékű az értékesítés, amely mellett a Társaság -31,1 millió Ft üzemi eredményt és -90,0 millió Ft mérleg szerinti eredményt ért el. A pénzügyi eredmény a két időszak közötti árfolyam különbségek miatt romlott.

A Társaság több éves negatív eredménye következtében megnövekedtek tartozásai, működtetése nehezzé vált. A szállítói tartozások rendezése egyre nehezebb, és egyre több időt vesz igénybe.

A Textil Kft. hiteleihez a vállalatcsoport tagjai is nyújtottak biztosítékokat A B+G Kft, a Dawnmount Hungary Kft., és a Pannon-Flax Nyrt. készfizető kezességét vállalt. A B+G Kft. által tulajdonolt budapesti ingatlan, a társaság telephelyül szolgáló győri ingatlan, valamint a Flaxtrade Kft. tulajdonában álló balatoni ingatlan egyaránt a hitelező Bank jelzálogjogával terhelt

A **B+G Kft.** 9,9 millió Ft-os bevétele bérleti díjakból, közvetített energiaszolgáltatásból és vásárolt textiltermék értékesítéséből származik.

A **Maxinema Kft.** végelszámolás alatt áll.

**Vállalatcsoport szintjén** az árbevétel 79,36%-os növekedése mellett az értékesítés közvetlen költségei 51,14%-kal növekedtek meg, a közvetett költségek abszolút mértékben 18,4%-kal mérséklődtek. Ennek eredményeként az üzemi eredmény a bázis időszaki -99,3 millió Ft-ról 5,0 millió Ft-ra, 104,3 millió Ft-tal javult.

A pénzügyi műveletek bevétele 94,1 millió Ft-ról 13,1 millió Ft-ra csökkent, ráfordítása 32,5 millió Ft-ról 69,1 millió Ft-ra, a pénzügyi eredmény 61,7 millió Ft-ról -56,0 millió Ft-ra változott, 117,7 millió Ft-tal rontotta az eredményt, ami alapvetően a két időszak közötti árfolyam különbségek miatt következett be.

Az üzemi és a pénzügyi eredmény együttes hatására a mérleg szerinti eredmény az előző éves -38,5 millió Ft-ról -54,4 millió Ft-ra, 15,9 millió Ft-tal csökkent, az értékesítés e negyedévi nagyságrendje költségtakarékos gazdálkodás mellett sem nyújtott elegendő fedezetet a felmerülő közvetett és egyéb költségekre, nem volt elegendő pozitív eredmény eléréséhez.

#### ***b) Mérleg elemzése a 2012. december 31-éhez viszonyítva***

Az előző év végéhez viszonyítva a Vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak összege 6,85 %-kal nőtt. Ezen belül a befektetett eszközök értéke 0,53 %-kal csökkent, a forgóeszközök értéke 19,45 %-kal növekedett, az időbeli elhatárolások értéke 2,45 %-kal lett kevesebb. A forgóeszközökön belül a készletek 5,91 %-kal, a követelések állománya 46,27%-kal, a pénzállomány 45,65 %-kal növekedett meg elsősorban a negyedév utolsó hónapjában történt termelési és értékesítési növekedés miatt.

A vevőállomány 169,2 millió Ft-ról 333,6 millió Ft-ra növekedett, az egyéb követelés, ami az állammal szemben fennálló követelést tartalmazza 119,5 millió Ft-ról 94,0 millió Ft-ra csökkent, és a pénzállomány is közel másfél szeresére nőtt meg.

A saját tőke 1 414,2 millió Ft-ról 1 318,0 millió Ft-ra csökkent a tárgynegyedévi veszteség következtében.

A kötelezettségek összege 19,22%-kal magasabb, mint év végén volt. A szállítóállomány 230,0 millió Ft-ról 409,8 millió Ft-ra emelkedett a futamidők kényszerű növelése miatt. A 133,3 millió Ft egyéb rövid lejáratú kötelezettség az állammal és a dolgozókkal szemben áll fenn, ami 61,9 millió Ft-tal haladja meg az előző évi végi tartozás összegét.

A hosszú lejáratú hitel 465,4 millió Ft-ról 484,3 millió Ft-ra, a rövid lejáratú forgóeszközhitel 733,9 millió Ft-ról 762,4 millió Ft-ra emelkedett a forint árfolyamának negyedév végére történő romlása következtében. Hitelállománya a Pannonflax Textil Kft.-nek van.

#### ***A vállalatcsoport főbb likviditási mutatói az alábbiak:***

<b>Mutatószámok:</b>	<b>2012.12.31.</b>	<b>2013.03.31.</b>	<b>Különbözet</b>
Forgóeszköz/rövidlejáratú kötelezettség	1,07	1,01	-0,06
Vevő/szállítóállomány	0,74	0,81	+0,07
Saját tőke/tárgyi eszköz	2,23	2,11	-0,12
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	47,27	41,22	-6,05

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

##### ***a.) Eredménykimutatás elemzése***

A PANNON-FLAX NyRt. árbevétele 89,0 millió Ft-ról 247,7 millió Ft-ra növekedett. Árbevétel bérleti díjból, közvetített energiaszolgáltatásból és honvédségi rendelésből, textiltermékek értékesítéséből származik. Az árbevétel 178,31%-os növekedését a közvetlen költségek 192,15%-os növekedéssel, a közvetett költségek 3,92%-os csökkenéssel követték, ezért a Társaság üzemi eredménye 4,9 millió Ft-ról 37,1 millió Ft-ra növekedett.

Pénzügyi eredménye -0,4 millió Ft-ot tesz ki, hitele nincs.

A Részvénytársaság önálló mérleg szerinti eredménye 33,1 millió Ft-ot tesz ki, amely 30,5 millió Ft-tal haladja meg a bázis eredményét.

#### **b) Mérleg elemzése a 2012. december 31-éhez képest**

A Részvénytársaság eszközeinek és forrásainak összege az előző év végéhez viszonyítva 5,36%-kal nőtt. Ezen belül jelentősen változott a forgóeszközök állománya. A készletek nem változtak, a követelések 201,1 millió Ft-ról 384,7 millió Ft-ra nőttek, amelyen belül a Textil Kft.-vel szemben fennálló követelés 198 millió Ft-ot tesz ki.

Saját tőkéje 3 112,3 millió Ft-ról 3 145,3 millió Ft-ra, 1,06%-kal emelkedett a beszámolási időszakban elért nyeresége következtében.

Rövid lejáratú kötelezettsége 134,2 millió Ft-ról 281,6 millió Ft-ra, ezen belül a szállítók állománya 48,4 millió Ft-ról 94,3 millió Ft-ra, a kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló tartozása 62,6 millió Ft-ról 149,0 millió Ft-ra, az egyéb rövid lejáratú kötelezettsége 23,2 millió Ft-ról 38,3 millió Ft-ra nőtt.

#### **Likviditási mutatók:**

	<b>2012.12.31.</b>	<b>2013.03.31.</b>	<b>Különbözet</b>
Forgóeszköz/rövidlejáratú kötelezettség	1,88	1,55	-0,33
Saját tőke/tárgyi eszköz	10,15	10,35	+0,20
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	95,55	91,65	-3,90

## **II. TERVEK, KILÁTÁSOK**

2013-ban a közgyűlés által még el nem fogadott célkitűzés az 1 960 millió Ft árbevétel elérése.

Rendkívüli erőfeszítéseket teszünk az értékesítés növelése érdekében, azonban a nagyon rossz piaci helyzet, és a Textil Kft. kedvezőtlen pénzügyi helyzete mellett a kitűzött cél elérése egyre nehezebb.

A második negyedéves rendelésállományunk jelenleg 447,2 millió Ft, amelyből ez idáig 315,9 millió Ft értékű rendelés teljesült.

A Társaság számára meghatározó jelentősége van a belföldi közületi (MÁV, Posta, fegyveres testületek stb.) megrendeléseknek. Kilátásaink 2013 II. félévére nagyon bizonytalanok, megfelelő pályázati vagy közbeszerzési felhívás nem került kibocsátásra. A Kézmű Nonprofit Kft-vel 2012-ben megkötött szerződés 2013-ban nem került meghosszabbításra. A 2012-ben lehívott mennyiség messze várakozásaink alatt teljesült, a megrendelő nem szerződésszerű, magatartása jelentős árbevétel-kiesést okozott. Követeléseinknek, ha szükséges, peres eljárásban is érvényt kívánunk szerezni.

A Pannonflax Textil Kft. forgóeszközének finanszírozását az MKB Bank biztosítja.

A hitelszerződések átstrukturálása folyamatban van, azonban likviditási helyzetünk ettől várhatóan nem javul.

Összességében kilátásaink nem kedvezőek.

### III. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Társaságunk a kockázatkezelést folyamatos feladatként fogja fel és igyekszik azok minimalizálására. A kockázati tényezők az éves beszámolóban részletezésre kerültek, a kibocsátóra és a vállalatcsoport tagjaira az ott felsoroltak változatlanul érvényesek. Jelenleg a legnagyobb kockázatot a még mindig tartó pénzügyi válság, valamint a textilipari alapanyagok árszintjének alakulásában, a fegyveres testületi beszállítói lehetőségek létrejöttében, az árfolyam mozgások tendenciájában, mértékében látjuk. Kockázatot hordoz a világgazdasági recesszió mértéke és időszaka, illetve a fellendülés beindulásának időpontja is. Kockázatot hordoz magában forgóeszköz szükségletünk további finanszírozásához szükséges hitelszerződések megkötésének időpontja, a hitel mértéke, visszafizetésének ütemezése. Az egész vállalatcsoportra kockázatot jelent a Textil Kft. helyzete, további működésének lehetősége.

A Társaság likviditási helyzete egyre feszítettebb, a likviditásmenedzselés folyamatosan jelentős vezetéskapacitásokat köt le..

#### Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

##### PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

##### PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke e.Ft	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog %	Besorolás <sup>2</sup>
Pannonflax Textil Kft	313 500	100,0	100,0	L
Flaxtrade Keresk. és Szolg.Kft.	65 140	100,0	100,0	L
Dawmount Hungary Kft.	2 189 500	100,0	100,0	L
Maxinema Kft.	113 000	99,6	99,6	L
B+G Kft	590 600	100,0	100,0	L

##### PK3. Mérleg: Vállalatcsoport konszolidált adatai IFRS szabályok szerint

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

ESZKÖZÖK	2012.	2012.	2013.	Index (%)
	03.31.	12.31.	03.31.	2012. 12.31.-hez
1. A. Befektetett eszközök	1 962,4	1 868,2	1 858,3	99,47
2. I. Immateriális javak	59,4	61,0	62,1	101,80

5. Vagyoni értékű jogok	4,0	3,6	3,5	97,22
6. Szellemi termékek	55,4	57,4	58,6	102,09
9. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-	-
<b>10. II. Tárgyi eszközök</b>	<b>679,1</b>	<b>634,2</b>	<b>623,2</b>	<b>98,27</b>
11. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	406,0	397,1	394,6	99,37
12. Műszaki berendezések, gépek, járműv.	190,9	160,1	150,1	93,75
13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	80,8	77,0	76,1	98,83
15. Beruházások, felújítások	1,4	-	2,4	-
17. Tárgyi eszköz érték helyesbítése	-	-	-	-
<b>18. III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1 223,9</b>	<b>1 173,0</b>	<b>1 173,0</b>	<b>100,00</b>
19. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-	-
21. Egyéb tartós részesedés	1 223,9	1 173,0	1 173,0	100,00
<b>30.B. Forgóeszközök</b>	<b>1 322,5</b>	<b>1 107,5</b>	<b>1 322,9</b>	<b>119,45</b>
<b>31. I. Készletek</b>	<b>808,5</b>	<b>713,6</b>	<b>755,8</b>	<b>105,91</b>
32. Anyagok	118,5	105,1	154,2	146,72
33. Befejezetlen termelés és félkész termékek	317,6	232,2	224,1	96,52
35. Késztermékek	354,2	358,1	358,8	100,20
36. Áruk	18,2	18,2	18,7	102,75
<b>38. II. Követelések</b>	<b>387,4</b>	<b>301,9</b>	<b>441,6</b>	<b>146,27</b>
39. Követelések áruszáll. és szolgáltatásból (vevők)	219,9	169,2	333,6	197,16
40. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-	-
41. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben	63,0	9,0	9,5	105,56
42. Váltókövetelések	-	-	-	-
43. Egyéb követelések	103,5	119,5	94,0	78,66
46. Konszolidációból adódó társasági adó köv.	1,0	4,2	4,5	107,14
<b>47. III. Értékpapírok</b>	<b>49,5</b>	<b>49,5</b>	<b>63,6</b>	<b>128,48</b>
49. Egyéb részesedés	-	-	-	-
50. Saját részvények, üzletrészek	49,5	49,5	49,5	100,00
51. Forgat. célú hitelvisz. megtestesítő értékpapírok	-	-	14,2	-
<b>53. IV. Pénzeszközök</b>	<b>77,1</b>	<b>42,5</b>	<b>61,9</b>	<b>145,65</b>
54. Pénztár, csekkek	1,1	0,9	0,7	77,78
55. Bankbetétek	76,0	41,6	61,2	147,12
<b>56.C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>44,5</b>	<b>16,3</b>	<b>15,9</b>	<b>97,55</b>
57. Bevételek aktív időbeli elhatárolásai	39,3	7,3	9,7	132,88
58. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat.	5,2	9,0	6,2	68,89
<b>60. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>3 329,4</b>	<b>2 992,0</b>	<b>3 197,1</b>	<b>106,85</b>

FORRÁSOK	2012.	2012.	2013.	Index (%)
	03.31.	12.31.	03.31.	2012. 12.31.-hez
61. D. Saját tőke	1 716,5	1 414,2	1 318,0	93,20
62. I. Jegyzett tőke	2 232,6	2 232,6	2 232,6	100,00
63. 62. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke	42,5	42,5	42,5	100,00
65. III. Tőketartalék	446,7	446,7	446,7	100,00
66. IV. Eredménytartalék	370,0	367,6	383,5	104,33
67. V. Lekötött tartalék	49,5	49,5	49,5	100,00
68. VI. Értékelési tartalék	-	-	-	-
71. VII. Mérleg szerinti eredmény	-38,5	-362,8	-54,4	14,99
72. VIII. Leányvállalati saját tőke változás (±)	-776,6	-776,7	-1 178,0	151,67
73. IX. Konszolidáció miatti változások	-567,3	-542,8	-561,9	103,52
76. X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0,1	0,1	-	-
81. F. Kötelezettségek	1 554,2	1 504,6	1 793,8	119,22
82. I. Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-
87. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek	491,2	465,4	484,3	104,06
91. Beruházási és fejlesztési hitelek	18,9	-	-	-
92. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	472,3	465,4	484,3	104,06
96. III. Rövidlejáratú kötelezettségek	1 063,0	1 039,2	1 309,5	126,01
97. Rövidlejáratú kölcsönök	3,7	3,9	4,1	105,13
99. Rövidlejáratú hitelek	751,9	733,9	762,4	103,88
100. Vevőktől kapott előlegek	3,2	-	-	-
101. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók)	235,1	230,0	409,8	178,17
102. Váltótartozások	-	-	-	-
103. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben	-	-	-	-
105. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	69,1	71,4	133,2	186,55
109. G. Passzív időbeli elhatárolás	58,7	73,2	85,3	116,53
110. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-	-
111. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	58,7	73,2	85,3	116,53
<b>113. FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>3 329,4</b>	<b>2 992,0</b>	<b>3 197,1</b>	<b>106,85</b>

**PK4. Eredménykimutatás forgalmi költségjelzással: Vállalatcsoport konszolidált adatai IFRS szabályok szerint**

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

Tételek megnevezése	2012. I.név	2012. év.	2013. I.név	Index (%) 2012 I n.évhez
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	71,8	473,2	192,9	268,66

02. Export értékesítés nettó árbevétele	185,0	830,9	267,7	144,70
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>256,8</b>	<b>1 304,1</b>	<b>460,6</b>	<b>179,36</b>
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	222,2	1 068,7	341,5	153,69
04. Eladott áruk beszerzési értéke	4,2	23,9	4,4	104,76
05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	5,3	12,4	4,3	81,13
<b>II. Értékesítés közvetlen költségei</b>	<b>231,7</b>	<b>1 105,0</b>	<b>350,2</b>	<b>151,14</b>
<b>III. Értékesítés bruttó eredménye</b>	<b>25,1</b>	<b>199,1</b>	<b>110,4</b>	<b>439,84</b>
06. Értékesítés forgalmazási ktg.	50,5	190,3	40,8	80,79
07. Igazgatási költségek	63,4	239,3	52,1	82,18
08. Egyéb általános költségek	2,3	11,2	1,9	82,61
<b>IV. Értékesítés közvetett költségei</b>	<b>116,2</b>	<b>440,8</b>	<b>94,8</b>	<b>81,58</b>
<b>V. Egyéb bevételek</b>	<b>0,5</b>	<b>25,9</b>	<b>0,3</b>	<b>60,00</b>
<b>VI. Egyéb ráfordítások</b>	<b>8,7</b>	<b>127,5</b>	<b>10,9</b>	<b>125,29</b>
<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>-99,3</b>	<b>-343,3</b>	<b>5,0</b>	<b>-</b>
14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	-	-
15. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyereségei	0,7	0,7	-	-
16. Egyéb kapott kamatok	-	1,6	2,4	-
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	93,4	138,1	10,7	11,46
<b>VII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>94,1</b>	<b>140,4</b>	<b>13,1</b>	<b>13,92</b>
18. Befektetett pénzügyi eszk árfolyamvesztesége	-	50,9	-	-
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	14,5	57,4	12,5	86,21
20. Részesedések, értékpapírok, bankb. értékvesztése	-	-	-	-
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	18,0	39,3	56,6	314,44
<b>VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>32,5</b>	<b>147,6</b>	<b>69,1</b>	<b>212,62</b>
<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>61,6</b>	<b>-7,2</b>	<b>-56,0</b>	<b>-</b>
<b>C. Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-37,7</b>	<b>-350,5</b>	<b>-51,0</b>	<b>135,28</b>
<b>D. Rendkívüli eredmény</b>	<b>-</b>	<b>-0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. Adózás előtti eredmény</b>	<b>-37,7</b>	<b>-350,6</b>	<b>-51,0</b>	<b>135,28</b>
<b>XI. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>1,0</b>	<b>4,2</b>	<b>4,5</b>	<b>-</b>
XI/A. Konzsz. származó társasági adó különbözet	0,2	-8,0	1,1	-
<b>F. Adózott eredmény</b>	<b>-38,5</b>	<b>-362,8</b>	<b>-54,4</b>	<b>141,30</b>
<b>G. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-38,5</b>	<b>-362,8</b>	<b>-54,4</b>	<b>141,30</b>

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

Adatok: mill. Ft-ban, nem auditált

ESZKÖZÖK	2012. 03.31.	2012. 12.31.	2013. 03.31.	Index (%)
				2012 12.31.-hez.
1. A. Befektetett eszközök	3 006,4	2 998,5	2 995,7	99,91
2. I. Immateriális javak	1,4	0,9	0,8	88,89

5. Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-
6. Szellemi termékek	1,4	0,9	0,8	88,89
9. Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-	-	-
<b>10. II. Tárgyi eszközök</b>	<b>314,0</b>	<b>306,6</b>	<b>303,9</b>	<b>99,12</b>
11. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	304,2	299,0	297,0	99,33
12. Műszaki berendezések, gépek, járműv.	9,8	-	-	-
13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	-	7,6	6,9	90,79
15. Beruházások, felújítások	-	-	-	-
17. Tárgyi eszköz értékhelyesbítése	-	-	-	-
<b>18. III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>2 691,0</b>	<b>2 691,0</b>	<b>2 691,0</b>	<b>100,00</b>
19. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 691,0	2 691,0	2 691,0	100,00
21. Egyéb tartós részesedés	-	-	-	-
<b>27.B. Forgóeszközök</b>	<b>243,0</b>	<b>252,7</b>	<b>436,2</b>	<b>172,62</b>
<b>28. I. Készletek</b>	<b>1,8</b>	<b>1,6</b>	<b>1,6</b>	<b>100,00</b>
29. Anyagok	-	-	-	-
30. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-	-
32. Késztermékek	-	-	-	-
33. Áruk	1,8	1,6	1,6	100,00
<b>35. II. Követelések</b>	<b>187,5</b>	<b>201,1</b>	<b>384,7</b>	<b>191,30</b>
36. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	-	0,1	185,9	-
37. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	184,9	197,7	198,0	100,15
38. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben	-	-	-	-
40. Egyéb követelések	2,6	3,3	0,8	24,24
<b>43. III. Értékpapírok</b>	<b>49,5</b>	<b>49,5</b>	<b>49,5</b>	<b>100,00</b>
46. Saját részvények, üzletrészek	49,5	49,5	49,5	100,00
47. Forgat. célú hitelvisz. megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
<b>49. IV. Pénzeszközök</b>	<b>4,2</b>	<b>0,5</b>	<b>0,4</b>	<b>80,00</b>
50. Pénztár, csekkek	-	0,1	-	-
51. Bankbetétek	4,2	0,4	0,4	100,00
<b>52.C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>-</b>	<b>6,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
54. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat.	-	6,0	-	-
<b>56. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>3 249,4</b>	<b>3 257,2</b>	<b>3 431,9</b>	<b>105,36</b>

FORRÁSOK	2012.	2012.	2013.	Index (%)
	03.31.	12.31.	03.31.	2012 12.31.-hez
<b>57. D. Saját tőke</b>	<b>3 101,4</b>	<b>3 112,3</b>	<b>3 145,3</b>	<b>101,06</b>
<b>58. I. Jegyzett tőke</b>	<b>2 232,6</b>	<b>2 232,6</b>	<b>2 232,6</b>	<b>100,00</b>
59. 58. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke	42,5	42,5	42,5	100,00
<b>61. III. Tőketartalék</b>	<b>446,7</b>	<b>446,7</b>	<b>446,7</b>	<b>100,00</b>
<b>62. IV. Eredménytartalék</b>	<b>370,0</b>	<b>370,0</b>	<b>383,5</b>	<b>103,65</b>
<b>63. V. Lekötött tartalék</b>	<b>49,5</b>	<b>49,5</b>	<b>49,4</b>	<b>99,80</b>
<b>64. VI. Értékelési tartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>67. VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>2,6</b>	<b>13,5</b>	<b>33,1</b>	<b>245,19</b>
<b>72. F. Kötelezettségek</b>	<b>141,7</b>	<b>134,2</b>	<b>281,6</b>	<b>209,84</b>
<b>73. I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>77. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
85. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	-	-	-	-
<b>86. III. Rövidlejáratú kötelezettségek</b>	<b>141,7</b>	<b>134,2</b>	<b>281,6</b>	<b>209,84</b>
87. Rövidlejáratú kölcsönök	-	-	-	-
89. Rövidlejáratú hitelek	-	-	-	-
90. Vevőktől kapott előlegek	-	-	-	-

91. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók)	73,5	48,4	94,3	194,83
93. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben	56,1	62,6	149,0	238,02
95. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	12,1	23,2	38,3	165,09
<b>98. G. Passzív időbeli elhatárolás</b>	<b>6,3</b>	<b>10,7</b>	<b>5,0</b>	<b>46,73</b>
99. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-	-
100. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	6,3	10,7	5,0	46,73
<b>102. FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>3 249,4</b>	<b>3 257,2</b>	<b>3 431,9</b>	<b>105,36</b>

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

Adatok: mill. Ft-ban, nem auditált

Tételek megnevezése	2012. I.n.év	2012. év.	2013. I.n.év	Index % 2012. I.n.évhez
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	89,0	319,2	247,7	278,31
02. Export értékesítés nettó árbevétele	-	-	-	-
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>89,0</b>	<b>319,2</b>	<b>247,7</b>	<b>278,31</b>
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	-	-	-	-
04. Eladott áruk beszerzési értéke	22,4	38,0	143,5	640,63
05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	42,6	184,9	46,4	108,92
<b>II. Értékesítés közvetlen költségei</b>	<b>65,0</b>	<b>222,9</b>	<b>189,9</b>	<b>292,15</b>
<b>III. Értékesítés bruttó eredménye</b>	<b>24,0</b>	<b>96,3</b>	<b>57,8</b>	<b>240,83</b>
06. Értékesítés forgalmazási ktg.	5,9	22,5	5,4	91,53
07. Igazgatási költségek	9,1	33,0	9,3	102,20
08. Egyéb általános költségek	0,3	2,3	-	-
<b>IV. Értékesítés közvetett költségei</b>	<b>15,3</b>	<b>57,8</b>	<b>14,7</b>	<b>96,08</b>
<b>V. Egyéb bevételek</b>	<b>0,5</b>	<b>2,4</b>	<b>0,2</b>	<b>40,00</b>
<b>VI. Egyéb ráfordítások</b>	<b>4,3</b>	<b>19,0</b>	<b>6,2</b>	<b>144,19</b>
<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>4,9</b>	<b>21,9</b>	<b>37,1</b>	<b>757,14</b>
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	0,7	0,7	-	-
12. Egyéb kapott kamatok	-	0,1	-	-
13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1,0	2,2	0,1	-
<b>VII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1,7</b>	<b>3,0</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>
14. Befektetett pénzügyi eszk. árfolyamvesztesége	-	-	-	-
15. Fizetett kamatok	0,3	4,9	-	-
16. Részeselek, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	-	-	-
17. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3,4	5,2	0,5	14,71
<b>VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>3,7</b>	<b>10,1</b>	<b>0,5</b>	<b>13,51</b>
<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-2,0</b>	<b>-7,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>20,00</b>
<b>C. Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>2,9</b>	<b>14,8</b>	<b>36,7</b>	<b>-</b>
<b>D. Rendkívüli eredmény</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. Adózás előtti eredmény</b>	<b>2,9</b>	<b>14,9</b>	<b>36,7</b>	<b>-</b>
<b>XI. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>0,3</b>	<b>1,3</b>	<b>3,6</b>	<b>-</b>
<b>F. Adózott eredmény</b>	<b>2,6</b>	<b>13,5</b>	<b>33,1</b>	<b>-</b>
<b>G. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>2,6</b>	<b>13,5</b>	<b>33,1</b>	<b>-</b>

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. A fenti 63 962 ezer Ft adóhiányt és bírságot mérlegünk nem tartalmazza.

### A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

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

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

**RS3.** Az 5 %-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2013. május 17.) a bevezetett sorozatra vonatkozóan, ami azonos az alaptőkével.

Név	Nemzeti-ség <sup>4</sup>	Tevékeny-ség <sup>5</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés <sup>7</sup>
EMBA Kft.	B	T	220 830	9,89	9,89	pénzügyi
RIESI Invest S.r.o.	K	T	333 768	14,95	14,95	pénzügyi
Baxter&Fenwick Bekeft.Alap	K	I	208 135	9,32	9,32	pénzügyi
InterChalet Ltd.	K	I	309 000	13,84	13,84	pénzügyi
High-Tech Kft.	B	I	419 200	18,78	18,78	pénzügyi

### A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
	<b>Igazgatósági tagok:</b>				
IT	Váradai Ernő	Igazgatóság elnöke	1996.04.29.	2014.04.29.	0
IT	dr. Illés Tibor	igazgatósági tag	2008.04.23.	2014.04.29.	0
IT	Kelemen Gábor	igazgatósági tag	2012.04.25.	2017.04.25.	0
IT	Teimel Gézáne	igazgatósági tag	1988.10.12	2013.04.23.	0
IT	Teimel Balázs	igazgatósági tag kereskedelmi igazgató	2004.04.14.	2013. 04.23.	0
	<b>Felügyelő Bizottsági tagok:</b>				
FB	Faragó Péter	FB elnöke	2011.05.19.	2016.05.19.	0
FB	Pálinksi Iván	FB tag	2008.04.23.	2013.04.23.	0
FB	Kovács Péter	FB tag	2012.04.25.	2017.04.25.	25.000

Az igazgatóság 4 tagjának lejárt a megbízatása 2013.04.23.-án. A közgyűlés további egy évre Váradi Ernőt és dr. Illés Tibort választotta meg, majd az igazgatóság ismét Váradi Ernőt választotta elnökének.

A Felügyelő Bizottsági tagok választására a folytatólagos közgyűlésen kerül sor.

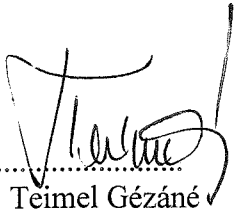
### Nyilatkozat

- A 2013. I. negyedéves jelentés tartalmazza külön a PANNON-FLAX NyRt.-re és külön a vállalatcsoportra (konszolidált) vonatkozó adatokat. Az adatok nem auditáltak, azt független könyvvizsgáló a jelentés elkészítéséig még nem vizsgálta.
- A beszámolóban a mérleget és az eredménykimutatást a PANNON-FLAX NyRt. esetében a magyar számviteli szabályok szerint, konszolidáltan az IFRS nemzetközi számviteli szabályoknak megfelelően készítettük el.
- A csoport tagjainál a számviteli politikában nem történt lényegi változás.
- Konszolidált kör a bázishoz képest nem változott. Konszolidáltan a bázis és a beszámolási időszak összehasonlítható adatokat tartalmaz.
- A beszámolót az alkalmazható számviteli előírások alapján a legjobb tudásunk szerint készítettük el. A mérlegek és eredménykimutatások valós és megbízható képet adnak a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint az eredményről.
- Az üzleti jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.
- Felelősség vállalás:  
A 2013. I. negyedéves jelentés számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valóságáért a felelősséget vállalom. A beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely társaságunk helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel.

A Felügyelő Bizottság a Társaság 2013. I. negyedéves jelentését elfogadta.

Győr, 2013. május 17.

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

  
.....  
Teimel Gézáne  
a PANNON-FLAX NyRt.  
Igazgatósága  
felhatalmazása alapján