



PANNON-FLAX
Győri Lenszövő NyRt.

2012. I. féléves
jelentés

PANNON-FLAX NyRt
12.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Teimel Gézáné".

Teimel Gézáné
PANNON-FLAX NyRt.
Igazgatósága
nevében

PANNON-FLAX Győri Lenszövő NyRt.

2012. I. féléves jelentése a Tpt. 54. §-ban, valamint a Tőzsde szabályzatában előírtak szerint.

I. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A Vállalatcsoport árbevétele a bázis időszaki 796,7 millió Ft-ról 666,2 millió Ft-ra, 16,4%-kal csökkent, üzemi eredménye -83,3 millió Ft-ról -159,1 millió Ft-ra, mérleg szerinti eredménye -74,9 millió Ft-ról -84,7 millió Ft-ra változott.

A vállalatcsoportot, ezen belül is a Pannonflax Textil Kft.-t még mindig jelenősen érinti a válság, a hazai piac rendkívüli visszaesése. Elmaradtak a költségvetési szervek pályázatai, csökkentek az állami szervekhez történő szállítások lehetőségei.

Belföldi értékesítésünk emiatt felére lecsökkent, amit az export 20%-os növekedésével sem tudunk pótolni.

Gazdálkodásunk javítása érdekében készült intézkedési tervünk eredményeként javultak fajlagos közvetlen anyagkihozatali mutatóink, a minőség, azonban az energia, bér és egyéb anyagok áremelkedésének, valamint a volumen csökkenésének eredményt csökkentő hatását nem tudtuk ellensúlyozni.

Veszteségünk legfőbb oka a kedvezőtlen piaci helyzet mellett elért árbevétel alacsony szintje, amely mellett nem tudunk az általános költségekre elegendő mértékű fedezetet termelni.

A továbbiakban a piacépítő munkára az eddigieknél is nagyobb hangsúlyt fektetünk, kitűzött éves célunk elérésére minden területen rendkívüli erőfeszítéseket teszünk.

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

a.) Az eredménykimutatás elemzése

A vállalatcsoport árbevétele konszolidáltan a bázis időszaki 796,7 millió Ft-ról 666,2 millió Ft-ra, 16,4 %-kal csökkent oly módon, hogy a belföldi árbevétele 49,7%-kal lett kevesebb, az export árbevétele pedig 20%-kal bővült. Árbevételének alakulására a legnagyobb hatást a termelő tevékenységet folytató Pannonflax Textil Kft. értékesítésének alakulása gyakorolta.

Főbb társaságok eredményei:

A **Pannon-Flax NyRt.** árbevétele 326,5 millió Ft-ról 181,5 millió Ft-ra, 44,4%-kal csökkent. A teljes egészében belföldi értékesítésből álló árbevétele a Pannonflax Textil kft. részére végzett közvetített energia szolgáltatásból, ingatlan bérbeadásából, textil termékek értékesítéséből származott. A bázis időszakban a fegyveres testületek részére beszállított termékekből 147,4 millió Ft, a beszámolási időszakban mindösszesen 1,3 millió Ft árbevétele keletkezett.

Üzemi tevékenységének eredménye 11,8 millió Ft-ot, mérleg szerinti eredménye 8,8 millió Ft-ot tesz ki.

A **Pannonflax Textil Kft.** fő tevékenysége textiltermékek gyártására és forgalmazására terjed ki. A beszámolási időszakban 656,1 millió Ft árbevételért ért el, üzemi eredménye -135,8 millió Ft-ot, adózott eredménye -57,1 millió Ft-ot tesz ki.

Értékesítési árbevétele a bázis időszaki 779,8 millió Ft-ról 15,9 %-kal csökkent oly módon, hogy a belföldi árbevétele 398,7 millió Ft-ról 198,9 millió Ft-ra, mintegy felére csökkent le, export árbevétele 381,2 millió Ft-ról 457,3 millió Ft-ra, 20%-kal növekedett.

Belföldi értékesítés csökkenését alapvetően a honvédségi célú, valamint a közvetett export célú értékesítés visszaesése idézte elő.

Üzemi eredménye a bázis időszaki -116,6 millió Ft-ról -135,8 millió Ft-ra romlott, elsősorban a 15,9%-os volumen csökkenés következtében.

Az eredmény javítása érdekében végrehajtott intézkedések nyomán javultak gazdálkodási mutatói – fajlagos anyagfelhasználás, minőség – azonban az így elért eredmény nem tudta ellensúlyozni a lenfonalak, energiák, egyéb anyagok áremelkedését, valamint a 15,9%-os volumen csökkenés eredményt rontó hatását.

Az alacsony rendelésállomány, valamint a hazai és nemzetközi piacon is tapasztalható fizetési késedelem következtében a Társaság is fizetési nehézségekkel küzd, szállítói tartozása megnövekedett.

Pénzügyi eredménye 80,3 millió Ft, amely 64,1 millió Ft-tal javult a deviza hitelre elszámolt árfolyamnyereség bázishoz mért különbözete következtében.

Dawnmount Kft. termelő tevékenységet nem folytatott, árbevétele nem volt.

A követelésekre elszámolt értékvesztés következtében mérleg szerinti eredménye a bázis időszak -8,3 millió Ft-ról -33,6 millió Ft-ra csökkent.

B+G Kft. árbevétele 14.638 ezer Ft, amely közvetett energia szolgáltatásból, és kisebb mértékben textil termékek értékesítéséből származik. Árbevételét csökkentette, hogy a telephelyen lévő tulajdonostársak önálló energia igénybevételére tértek át, másrészt a bérlők egy része a kedvezőtlen gazdasági helyzetük miatt megszüntették bérleményüket.

A Kft. mérleg szerinti eredménye -6,6 millió Ft-ról -8,3 millió Ft-ra csökkent.

A **vállalatcsoport szintjén** az árbevétel 16,4%-os csökkenését az értékesítés közvetlen költségei 15,3%-os csökkenéssel követték, az értékesítés közvetett költségei azonban 5%-kal növekedtek.

Mindezek együttes hatására a konszolidált üzemi eredmény -83,3%-ról -159,1 millió Ft-ra csökkent.

A pénzügyi bevétel 54,8 millió Ft-ról 135,0 millió Ft-ra, a pénzügyi ráfordítás 39,5 millió Ft-ról 56,4 millió Ft-ra nőtt, pénzügyi eredménye 15,3 millió Ft-ról 78,6 millió Ft-ra javult.

Az üzemi és a pénzügyi eredmény együttes hatására a konszolidált eredmény -74,9 millió Ft-ról -84,7 millió Ft-ra csökkent, alapvetően azért, mert az elért árbevétel a takarékos

gazdálkodás mellett sem nyújtott elegendő fedezetet a közvetett költségekre, nem elegendő pozitív eredmény eléréséhez.

b.) Mérleg elemzése 2011. december 31.-éhoz viszonyítva

Az előző év végéhez viszonyítva a Vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak összege 1,98 %-kal csökkent. Ezen belül a befektetett eszközök értéke 1,43%-kal, az időbeli elhatárolások értéke 78,16%-kal lett kevesebb, a forgóeszközök értéke pedig 0,59%-kal emelkedett. A forgóeszközökön belül a készletek 13,74%-kal, a követelések 16,8%-kal nőttek, a pénzállomány 88,86%-kal csökkent. A készletek növekedését a megrendelésre legyártott közvetett export célú termékek kiszállítási határidejének módosulása okozta.

A vevőállomány 267,3 millió Ft-ról 279,7 millió Ft-ra, az egyéb követelés, ami az állammal szemben fennálló követelést tartalmazza, 52,1 millió Ft-ról 106 millió Ft-ra emelkedett.

A saját tőke 1 788,0 millió Ft-ról 1 683,4 millió Ft-ra csökkent a tárgyévi veszteség miatt.

A kötelezettségek összege 1,90%-kal megnövekedett. A szállítóállomány 187,4 millió Ft-ról 300,8 millió Ft-ra emelkedett a futamidők kényszerű növelése miatt. A 90,1 millió Ft egyéb rövid lejáratú kötelezettség az állammal, önkormányzatokkal és a dolgozókkal szemben áll fenn, ami 30,5 millió Ft-tal több, mint a bázisban volt.

A hosszú lejáratú hitel 529,4 millió Ft-ról 474,1 millió Ft-ra, a rövid lejáratú forgóeszközhitel 796 millió Ft-ról 737,3 millió Ft-ra mérséklődött a törlesztés és a forint árfolyamának negyedév végére történő javulása következtében. Hitelállománya a Pannonflax Textil Kft.-nek van. A rövidlejáratú forgóeszköz hitel bírálata folyamatban van.

A vállalatcsoport főbb likviditási mutatói:

	2011.12.31.	2012.06.30.	Különbözet
Forgóeszköz/rövidlejáratú kötelezettség	1,31	1,22	-0,09
Vevő/szállítóállomány	1,43	0,93	-0,50
Saját tőke/tárgyi eszköz	2,57	2,52	-0,05
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	52,42	50,35	-2,07

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

a.) Eredménykimutatás elemzése

A PANNON-FLAX NyRt. árbevétele 326,5 millió Ft-ról 181,5millió Ft-ra csökkent. Árbevétel bérleti díjból, közvetített energiaszolgáltatásból és textiltermékek értékesítéséből származik. Az árbevétel csökkenésének oka, hogy nem tudtuk pótolni a fegyveres testületi szállítások bázishoz mért 146,1 millió Ft-os csökkenését. A beszámolási időszakban honvédségi gyakorló ruházatra beszerzési pályázat nem jelent meg. Az árbevétel 44,41%-os csökkenését a közvetlen költségek 51,37%-os csökkenéssel, a közvetett költségek viszont 2,52%-os növekedéssel követték, ezért a Társaság üzemi eredménye 16,2 millió Ft-ról 11,8 millió Ft-ra csökkent.

Pénzügyi eredménye -2,0 millió Ft.

A Részvénytársaság önálló mérleg szerinti eredménye 8,8 millió Ft-ot tesz ki, amely 5 millió Ft-tal kevesebb a bázis eredményénél.

b.) Mérleg elemzése 2011. december 31.-éhez viszonyítva

A Részvénytársaság eszközeinek és forrásainak összege az előző év végéhez viszonyítva 211,7 millió Ft-tal, 6,1%-kal csökkent. Ezen belül jelentősen 191,9 millió Ft-tal csökkent a forgóeszközök állománya. A készletek nem változtak, követelések 40,7 millió Ft-tal, a pénzeszközök 151,2 millió Ft-tal csökkentek, a befektetések értéke nem változott.

Saját tőkéje 3 098,8 millió Ft-ról 3 107,6 millió Ft-ra, 0,28%-kal emelkedett a beszámolási időszakban elért nyeresége következtében. Saját tőke aránya 95,52%

Rövid lejáratú kötelezettsége 207,3 millió Ft-tal mérséklődött. A szállítók állománya 65,5 millió Ft-ot, a kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló tartozása 59,7 millió Ft-ot, egyéb rövid lejáratú kötelezettsége 14,2 millió Ft-ot tesz ki.

Likviditási mutatói:

	2011.06.30.	2012.06.30.	Különbözet
Forgóeszköz/rövidlejáratú kötelezettség	1,27	1,79	+0,52
Saját tőke/tárgyi eszköz	9,79	9,57	-0,22
Saját tőke aránya összes tőkéhez %	89,44	95,52	+6,08

II. TERVEK, KILÁTÁSOK

Társaságunk 2012. üzleti évre 2,3 milliárd Ft árbevétel elérését tűzte ki célul. Ebből az első félévben konszolidáltan 666,2 millió Ft teljesült úgy, hogy a bázishoz képest árbevételünk 16,4%-kal csökkent. A csökkenés a belföldi értékesítésnél következett be, a fentiekben ismertetett okok miatt.

Az év második felében törekvésünk arra irányul, hogy eredeti célkitűzésünket megközelítsük. Ehhez szükséges, hogy kapjunk lehetőséget honvédségi szállításra, közvetett export céljára a meglévő szerződésünkből időarányosan nagyobb mennyiséget hívjanak le, tovább tudjunk építkezni az export piacon. Intenzív fejlesztő és piacutató tevékenység mellett tudjuk növelni eladásainkat a hazai és nemzetközi piacon egyaránt.

Mindezek mellett sem látjuk annak lehetőségét, hogy a második félévben az éves terv teljesítéséhez még szükséges 1 633,8 millió Ft árbevételt realizálni tudjuk.

Reálisan a 2012-es üzleti évre 1,4-1,6 milliárd Ft összegű árbevétel várható.

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 válság kimenetelében, a textilipari alapanyagok árszintjének alakulásában, a fegyveres testületekhez történő beszállítási lehetőség létrejöttében, az árfolyam mozgások tendenciájában, mértékében látjuk.

Kockázatot hordoz a világgazdasági recesszió mértéke és időszaka, illetve a fellendülés beindulásának időpontja, valamint a forgóeszköz szükségletünk további finanszírozásához szükséges hitelszerződések megkötésének időpontja, a hitel mértéke, visszafizetésének ütemezése.

IV. FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG VÉLEMÉNYE

A Felügyelő Bizottság a Társaság 2012. I. féléves jelentését elfogadta.

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke e.Ft	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog %	Besorolás ²
Pannonflax Textil Kft	313 500	100	100	L
Flaxtrade Keresk. és Szolg.Kft.	10 000	100	100	L
Dawmount Hungary Kft.	2 189 500	100	100	L
Maxinema Kft.	113 000	99,6	100	L
B+G Kft	590 600	100	100	L

PK3. Mérleg: Vállalatcsoport konszolidált adatai IFRS szabályok szerint

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

ESZKÖZÖK	2011. VI.30.	2011. XII.31.	2012. VI.30.	Index (%)	
				2011. 06.30.-hoz	2011. 12.31.-hez
1. A. Befektetett eszközök	2032,6	1 978,9	1 950,7	95,97	98,57
2. I. Immateriális javak	62,3	60,1	58,5	93,90	93,90
5. Vagyoni értékű jogok	4,1	4,2	3,9	95,12	95,12
6. Szellemi termékek	58,2	55,9	54,6	93,81	99,81
9. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-	-	-
10. II. Tárgyi eszközök	739,5	694,9	668,3	90,37	96,17
11. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	415,5	408,6	403,5	97,11	97,11
12. Műszaki berendezések, gépek, járműv.	227,6	204,2	181,9	79,92	79,92
13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	90,2	82,1	79,9	88,36	88,58
15. Beruházások, felújítások	6,2	-	3,0	48,39	48,39
17. Tárgyi eszköz érték helyesbítése	-	-	-	-	-
18. III. Befektetett pénzügyi eszközök	1230,8	1 223,9	1 223,9	99,43	100,00
19. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-	-	-
21. Egyéb tartós részesedés	1230,8	1 223,9	1 223,9	99,43	100,00
30.B. Forgóeszközök	1457,0	1 371,2	1379,3	94,67	100,59

31. I. Készletek	807,2	752,0	855,3	105,96	113,74
32. Anyagok	187,7	98,2	132,2	70,43	134,62
33. Befejezetlen termelés és félkész termékek	267,2	268,8	293,1	109,69	109,04
35. Késztermékek	334,8	367,4	411,2	122,82	111,92
36. Áruk	17,5	17,6	18,8	107,43	106,82
38. II. Követelések	567,8	389,2	454,4	80,03	116,80
39. Követelések áruszáll. és szolgáltatásból (vevők)	429,7	267,3	279,7	65,09	104,64
40. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-	-	-
41. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben	67,6	63,0	66,1	97,78	104,92
42. Váltókövetelések	-	-	-	-	-
43. Egyéb követelések	69,0	52,1	106,0	153,62	203,45
46. Konszolidációból adódó társasági adó köv.	1,5	6,8	2,6	173,33	38,24
47. III. Értékpapírok	49,5	49,5	49,5	100,00	100,00
49. Egyéb részesedés	-	-	-	-	-
50. Saját részvények, üzletrészek	49,5	49,5	49,5	100,00	100,00
51. Forgat. célú hitelvisz.megtettestítő értékpapírok	-	-	-	-	-
53. IV. Pénzeszközök	32,5	180,5	20,1	61,85	11,14
54. Pénztár, csekkek	6,6	1,1	1,8	27,27	163,64
55. Bankbetétek	25,9	179,4	18,3	70,66	102,01
56.C. Aktív időbeli elhatárolások	44,5	60,9	13,3	29,89	21,84
57. Bevételek aktív időbeli elhatárolásai	35,7	39,3	8,7	24,37	22,14
58. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat.	8,8	21,6	4,6	52,27	21,30
60. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3534,1	3 411,0	3343,3	94,60	98,02

FORRÁSOK	2011. VI.30.	2011. XII.31.	2012. VI.30.	Index (%)	
				2011. 06.30.-hoz	2011. 12.31.-hez
61. D. Saját tőke	1949,2	1 788,0	1683,4	86,36	94,15
62. I. Jegyzett tőke	2232,6	2 232,6	2232,6	100,00	100,00
63. 62. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke	42,5	42,5	42,5	100,00	100,00
65. III. Tőketartalék	446,7	446,7	446,7	100,00	100,00
66. IV. Eredménytartalék	357,8	357,8	370,0	103,41	103,41
67. V. Lekötött tartalék	49,5	49,5	49,5	100,00	100,00
68. VI. Értékelési tartalék	-	-	-	-	-
71. VII. Mérleg szerinti eredmény	-74,9	-243,5	-84,7	113,08	34,78
72. VIII. Leányvállalati saját tőke változás (±)	-483,6	-483,6	-776,7	160,61	160,61
73. IX. Konszolidáció miatti változások	-579,1	-571,7	-554,1	95,68	96,92
76. X. Külső tagok (más tulajdonosok)	0,2	0,2	0,1	50,00	100,00

részesedése					
81. F. Kötelezettségek	1549,9	1 576,0	1 605,9	103,61	101,90
82. I. Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-	-
87. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek	459,2	529,4	474,1	103,24	89,55
88. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-	-	-
91. Beruházási és fejlesztési hitelek	34,1	27,0	13,0	38,12	48,15
92. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	425,1	502,4	461,8	108,63	91,92
96. III. Rövidlejáratú kötelezettségek	1090,7	1 046,6	1 131,8	103,77	108,14
97. Rövidlejáratú kölcsönök	1,4	3,6	3,6	257,14	100,00
99. Rövidlejáratú hitelek	684,4	796,0	737,3	107,73	92,63
100. Vevőktől kapott előlegek	-	-	-	-	-
101. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók)	338,9	187,4	300,8	88,76	160,51
102. Váltótartozások	-	-	-	-	-
103. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben	-	-	-	-	-
105. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	66,0	59,6	90,1	136,52	151,17
109. G. Passzív időbeli elhatárolás	35,0	47,0	54,0	154,29	114,89
110. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-	-	-
111. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	35,0	47,0	54,0	154,29	114,89
113. FORRÁSOK ÖSSZESEN:	3534,1	3 411,0	3 343,3	94,60	98,02

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

Adatok: mill.Ft-ban, nem auditált

Tételek megnevezése	2011. I. félév	2011. év	2012. I. félév	Index %
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	415,6	1 031,9	208,9	50,26
02. Export értékesítés nettó árbevétele	381,1	918,6	457,3	120,0
I. Értékesítés nettó árbevétele	796,7	1 950,5	666,2	83,62
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	620,0	1 394,5	529,0	85,32
04. Eladott áruk beszerzési értéke	18,8	31,4	10,4	55,32
05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	5,5	14,8	6,4	116,36
II. Értékesítés közvetlen költségei	644,3	1 440,7	545,8	84,71
III. Értékesítés bruttó eredménye	152,4	509,8	120,4	79,00
06. Értékesítés forgalmazási ktg.	89,8	163,9	102,9	114,59
07. Igazgatási költségek	128,4	299,9	124,6	97,04
08. Egyéb általános költségek	3,2	17,3	4,9	153,13
IV. Értékesítés közvetett költségei	221,4	481,1	232,4	104,97
V. Egyéb bevételek	2,8	6,5	0,9	32,14
VI. Egyéb ráfordítások	17,1	62,5	48,0	280,70
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-83,3	-27,3	-159,1	191,00
14. Részesedések értékesítésének	-	-	-	-

árfolyamnyeresége				
- 15. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyereségei	-	-	0,7	-
16. Egyéb kapott kamatok	-	4,4	0,4	-
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	54,8	65,0	133,9	244,34
VII. Pénzügyi műveletek bevételei	54,8	69,4	135,0	246,35
18. Befektetett pénzügyi eszk árfolyamvesztesége	-	6,9	-	-
19. Fizetendő kamatok és kamattjellelű ráfordítások	28,9	56,1	28,1	97,23
20. Részesedések, értékpapírok, bankb. értékvesztése	-	-	-	-
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	10,9	207,0	28,3	259,63
VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai	39,5	270,0	56,4	142,78
B. Pénzügyi műveletek eredménye	15,3	-200,6	78,6	513,73
C. Szokásos vállalkozási eredmény	-68,0	-227,9	-80,5	118,38
D. Rendkívüli eredmény	-	-	-	-
E. Adózás előtti eredmény	-68,0	-227,9	-80,5	118,38
XI. Adófizetési kötelezettség	3,1	-6,8	2,6	83,87
XI/A. Konzsz.származó társasági adó különbözet	3,8	-8,8	-1,6	-
F. Adózott eredmény	-74,9	-243,5	-84,7	113,08
G. Mérleg szerinti eredmény	-74,9	-243,5	-84,7	113,08

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

Adatok: mill. Ft-ban, nem auditált

ESZKÖZÖK	2011. VI.30.	2011. XII.31.	2012. VI.30.	Index (%)	
				2011. 06.30.-hoz	2011. 12.31.-hez.
1. A. Befektetett eszközök	3014,7	3 009,0	3 003,6	99,63	99,82
2. I. Immateriális javak	1,8	1,5	1,2	66,67	80,00
5. Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
6. Szellemi termékek	1,8	1,5	1,2	66,67	80,00
9. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-	-	-
10. II. Tárgyi eszközök	321,9	316,5	311,4	96,74	98,39
11. Ingatlanok és a kapes. vagyoni értékű jogok	310,1	306,1	302,3	97,48	98,76
12. Műszaki berendezések, gépek, járműv.	-	-	-	-	-
13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	11,8	10,4	9,1	77,12	87,52
15. Beruházások, felújítások	-	-	-	-	-
17. Tárgyi eszköz érték helyesbítése	-	-	-	-	-
18. III. Befektetett pénzügyi eszközök	2691,0	2 691,0	2 691,0	100,00	100,00
19. Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	2691,0	2 691,0	2 691,0	100,00	100,00
21. Egyéb tartós részesedés	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
27.B. Forgóeszközök	391,6	441,5	249,6	63,74	56,53
	-	-	-	-	-
28. I. Készletek	2,0	1,8	1,8	90,00	100,00
29. Anyagok	-	-	-	-	-
30. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-	-	-
32. Késztermékek	-	-	-	-	-
33. Áruk	2,0	1,8	1,8	90,00	100,00

35. II. Követelések	339,4	237,3	196,6	57,93	82,85
36. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	328,7	89,5	2,3	0,70	2,57
37. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0,6	146,7	191,8	-	130,74
38. Követ. egyéb rész. visz. levő váll. szemben	-	-	-	-	-
40. Egyéb követelések	10,1	1,1	2,5	24,75	227,27
43. III. Értékpapírok	49,5	49,5	49,5	100,00	100,00
46. Saját részvények, üzletrészek	49,5	49,5	49,5	100,00	100,00
47. Forgat. célú hitelvisz. megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
49. IV. Pénzeszközök	0,7	152,9	1,7	242,86	1,11
50. Pénztár, csekkek	-	-	-	-	-
51. Bankbetétek	0,7	152,9	1,7	242,86	1,11
52.C. Aktív időbeli elhatárolások	-	14,4	-	-	-
54. Költségek, ráfordítások, aktív időbeli elhat.	-	14,4	-	-	-
56. ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3406,3	3 464,9	3 253,2	95,51	93,89

FORRÁSOK	2011. VI.30.	2011. XII.31.	2012. VI.30.	Index (%)	
				2011. 06.30.-hoz	2011. 12.31.-hez
57. D. Saját tőke	3100,3	3 098,8	3 107,6	100,24	100,28
58. I. Jegyzett tőke	2232,6	2 232,6	2232,6	100,00	100,00
59. 58. sorból: visszavásárolt tulajdoni rész. névértéke	42,5	42,5	42,5	100,00	100,00
61. III. Tőketartalék	446,7	446,7	446,7	100,00	100,00
62. IV. Eredménytartalék	357,8	357,8	370,0	103,41	103,41
63. V. Lekötött tartalék	49,4	49,5	49,5	100,20	100,00
64. VI. Értékelési tartalék	-	-	-	-	-
67. VII. Mérleg szerinti eredmény	13,8	12,2	8,8	63,77	72,13
68. E. Céltartalékok	-	-	-	-	-
72. F. Kötelezettségek	301,3	346,7	139,4	46,27	40,21
73. I. Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-	-
77. II. Hosszúlejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-
85. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-
86. III. Rövidlejáratú kötelezettségek	301,3	346,7	139,4	0,33	40,21
87. Rövidlejáratú kölcsönök	-	-	-	-	-
89. Rövidlejáratú hitelek	-	-	-	-	-
90. Vevőktől kapott előlegek	-	-	-	-	-
91. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.(szállítók)	234,3	60,1	65,5	27,96	109,00
93. Rövidlejáratú köt. kapcsolt vállalk. szemben	52,0	272,0	59,7	114,81	21,94
95. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	15,0	14,6	14,2	94,67	97,26
98. G. Passzív időbeli elhatárolás	4,7	19,4	6,2	131,91	32,00
99. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-	-	-
100. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	4,7	19,4	6,2	131,91	32,00
	-	-	-	-	-
102. FORRÁSOK ÖSSZESEN:	3406,3	3 464,9	3 253,2	95,51	93,89

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

Adatok: mill. Ft-ban, nem auditált

Tételek megnevezése	2011. I. félév	2011. év	2012. I. félév	Index %
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	326,5	802,9	181,5	55,59
02. Export értékesítés nettó árbevétele	-	-	-	-
I. Értékesítés nettó árbevétele	326,5	802,9	181,5	55,59
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	-	-	-	-
04. Eladott áruk beszerzési értéke	201,7	533,0	29,2	14,47
05. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	72,6	163,6	104,2	143,53
II. Értékesítés közvetlen költségei	274,3	696,6	133,4	48,63
III. Értékesítés bruttó eredménye	52,2	106,3	48,1	92,15
06. Értékesítés forgalmazási ktg.	11,3	23,0	11,2	99,12
07. Igazgatási költségek	15,3	33,2	16,1	105,23
08. Egyéb általános költségek	1,2	3,5	1,2	100,00
IV. Értékesítés közvetett költségei	27,8	59,7	28,5	102,52
V. Egyéb bevételek	0,5	1,1	0,9	180,00
VI. Egyéb ráfordítások	8,7	33,3	8,7	100,00
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	16,2	14,4	11,8	72,84
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	-	-	0,7	-
12. Egyéb kapott kamatok	-	0,1	0,1	-
13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0,2	8,7	2,2	-
VII. Pénzügyi műveletek bevételei	0,2	8,8	3,0	-
14. Befektetett pénzügyi eszk. árfolyamvesztése	-	-	-	-
15. Fizetett kamatok	-	-	-	-
16. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	-	-	-
17. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1,1	8,1	5,0	-
VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1,1	8,1	-5,0	-
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-0,9	0,7	-2,0	222,22
C. Szokásos vállalkozási eredmény	15,3	15,1	9,8	64,05
D. Rendkívüli eredmény	-	-	-	-
E. Adózás előtti eredmény	15,3	15,1	9,8	64,05
XI. Adófizetési kötelezettség	1,5	2,9	1,0	66,67
F. Adózott eredmény	13,8	12,2	8,8	63,77
G. Mérleg szerinti eredmény	13,8	12,2	8,8	63,77

Mérlegen kívüli információk:

- 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 62.813 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. A Törvényszék még nem döntött a végrehajtás felfüggesztése kérdésében.

A NAV a végrehajtás felfüggesztését nem, de a 2012. december 31.-ig kért fizetési halasztási kérelmünket elfogadta.

PANNON-FLAX NyRt Konszolidált Cash-Flow kimutatása
2011. december 31-éhez képest

Megnevezés	2012.06.30.
	e Ft-ban
Működési tevékenységből származó cash-flow	
Adózás előtti eredmény	-80528
Értékcsökkenés	32813
Vevőállomány változása	-12412
Egyéb követelések változása	-52781
Készletváltozás	-103281
Nem realizált, de tárgyévet érintő változások	40570
Szállító és egyéb kötelezettség változás	143959
Hitelvisszafizetés, -felvét	-126364
Egyéb változás	
Működési tevékenységből származó cash-flow	-158024
Fizetett társasági adó	-4196
Működési tevékenységből eredő nettó pénzáram	-162220
Befektetési tevékenységből származó cash-flow	
Beruházások	4565
Befektetésekre elszámolt értékvesztés	
Értékpapírok eladása	
egyéb részesedés vásárlása	
Befektetési tevékenység nettó pénzárama	-4565
Finanszírozási tevékenységből eredő cash-flow	
Értékpapírok kibocsátása	
Beruházási hitel felvét	
Kötvények kibocsátása	
Fizetett osztalék	
Finanszírozási tevékenységből eredő nettó pénzáram	0
Pénzeszközök változása	-166785
Pénzeszközök – nyitó állomány	180456
Pénzeszközök – záró állomány	20071
Pénzeszközök változása	-160385

Cash-Flow kimutatás
PANNON-FLAX NyRt
2011. december 31-éhez képest

Megnevezés			2012.06.30.
			e Ft-ban
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13.)	+/-	-151233
1.	Adózás előtti eredmény	+/-	9775
2.	Elszámolt amortizáció	+	5385
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	+/-	5388
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+/-	-212703
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+/-	-13136
9.	Vevőkövetelés változása	+/-	87157
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	+/-	-46447
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	+/-	14325
12.	Fizetett adó (nyereség után)	-	977
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16.)	+/-	0
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-	0
15.	Befektetett eszközök eladásából származó bevételek	+	
16.	Kapott osztalék	+	
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27.)	+/-	0
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 átapott pénzeszköz	-	
28.	Egyéb hosszúlejáratú kötelezettség változása		
IV.	Pénzeszközök változása (+-I.+ -II.+ -III.)	+/-	-151233

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

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

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

RS3. Az 5 %-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2012. augusztus 31.) a bevezetett sorozatra vonatkozóan, ami azonos az alaptőkével.

Név	Nemzeti-ség ⁴	Tevékeny-ség ⁵	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés ⁷
Magictrade 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	464 675	20,81	20,81	pénzügyi

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
	Igazgatósági tagok:				
IT	Váradai Ernő	Igazgatóság elnöke	1996.04.29.	2013.04.23.	0
IT	Teimel Gézáné	ig.tag-vezérigazgató	1988.10.12.	2013.04.23.	0
IT	Teimel Balázs	igazgatósági tag kereskedelmi igazgató vezérigazgatóhelyettes	2004.04.14.	2013.04.23.	0
IT	dr. Illés Tibor	igazgatósági tag	2008.04.23.	2013.04.23.	0
IT	Hajdu Attila	igazgatósági tag	2008.04.23.	2012.04.25.	0
IT	Kelemen Gábor	igazgatósági tag	2012.04.25.	2017.04.25.	0
	Felügyelő Bizottsági tagok:				
FB	Kelemen Gábor	FB elnöke	2008.04.23.	2012.04.25.	0
FB	Faragó Péter	FB elnöke *	2011.05.19.	2016.05.19.	0
FB	Pálinszki Iván	FB tag	2008.04.23.	2013.04.23.	0
FB	Kovács Péter	FB tag	2012.04.25.	2017.04.25.	25.000

Hajdu Attila Igazgatósági tagságáról, Kelemen Gábor Felügyelő Bizottsági tagságáról lemondott. 2012.04.25.-én a közgyűlés igazgatósági tagnak megválasztotta Kelemen Gábort, Felügyelő Bizottsági tagnak Kovács Pétert.

* A Felügyelő Bizottság tagjai önmaguk közül 2012. május 18.-án Faragó Péter urat választották elnöknek.

Nyilatkozat

- A 2012. I. féléves 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.
- Felelősség vállalás:
A 2012. I. féléves 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.

Győr, 2012. augusztus 31.

PANNON-FLAX NyRt
12.



Teimel Gézáne

Igazgatósági tag - Vezérigazgató