

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2004. ÉVI BESZÁMOLÓJÁNAK**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**A magyar számviteli szabályok szerint összeállítva**

Szabó Balázs  
vezérigazgató

Budapest, 2005. március 04.

## Tartalomjegyzék

I.	Általános kiegészítések .....	3
1.	A vállalkozás bemutatása.....	3
2.	Az éves beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások.....	5
3.	Vállalkozások felsorolása .....	6
II.	Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	7
1.	Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása .....	7
2.	Befektetett eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének változásai .....	7
3.	Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések, tartozások bemutatása.....	7
4.	Egyes kötelezettségek teljes összegének bemutatása .....	7
4.1.	Jelzálog kötelezettség.....	7
4.2.	Készfizető kezességvállalási kötelezettség .....	7
5.	Eszközök – források összetétele.....	9
5.1.	Eszközök értékének és összetételének alakulása.....	9
5.2.	Források értékének és összetételének alakulása.....	10
III.	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	11
1.	Az árbevétel, bevétel, főbb piacok és termékek.....	11
2.	Az elszámolt értékcsökkenési leírás alakulása.....	11
3.	Aktivált saját teljesítmények értékének részletezése .....	11
4.	Költségek részletezése költségnemenként.....	12
5.	Rendkívüli tételek részletezése .....	12
IV.	Tájékoztató rész .....	13
1.	Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak díjazása .....	13
2.	Foglalkoztatottak létszáma, bérköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések.....	13
3.	A részvények száma és névértéke .....	13
4.	A társasági adó megállapításánál alkalmazott módosító tételek. ....	14
5.	Cash-Flow kimutatás. ....	14
6.	Kutatás, kísérleti fejlesztés .....	14

## **I. Általános kiegészítések**

### **1. A vállalkozás bemutatása**

A céget egy 24 részvényesből álló csoport alapította 1922-ben Magyar Gomb- és Műanyaggyár Rt. néven. A gyár az akkor még Budapest külterületének számító Nagytétényben kezdte meg működését. Ma is ez a holding székhelye. A társaság gumitermékeket és hőre keményedő műanyagból gombokat, sétapálcákat, stb. állított elő, s 1932-re már 24 országba exportált.

A második világháborút követően a társaságot államosították. Az ötvenes években megkezdődött a hőre lágyuló műanyagok, mindenekelőtt a PVC feldolgozása, amit további új műanyag-feldolgozó technológiák üzemszerű alkalmazása követett.

A termelésnövekedés és választékbővülés következtében a hatvanas évek közepétől új telephelyek kialakítása is megkezdődött, ami a különböző technológiák racionális elrendezését szolgálta. 1964-ben Debrecenben, 1968-ban Szombathelyen, 1987-ben pedig Csepelen létesült új gyártelep.

A társaság 1984-ben alapította meg első vegyes vállalatát - egyúttal az első magyar-japán vegyes vállalatot - Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft. néven a tekintélyes japán Furukawa Electric és az ITOCHU részvételével. Ez volt az első alkalom, amikor egy új termékcsalád gyártására szakmai partnerrel közös vállalat jött létre.

A belga Solvay & Cie és az osztrák Wienerberger Baustoffindustrie AG részvételével 1990-ben alapított Pannonpipe Kft., jelenleg az érdekeltségek között a legnagyobb. Ebben az esetben egy vegyes vállalat a PANNONPLAST már meglévő termékeinek - konkrétan a víz és csatorna csővezetékrendszereknek - a gyártását és forgalmazását folytatta.

1991. júliusában 2 millió db részvény kibocsátásával a PANNONPLAST részvénytársasággá alakult, jegyzett tőkéje 2.000.000 eFt volt. 1993 közepén az állam a részvények 51 százalékát zártkörűen, külföldi intézményi befektetők számára értékesítette, 15 százalékot pedig az alkalmazottak vásároltak meg.

A folyamat eredményeképpen a PANNONPLAST 1994-től stratégiai holdingként működik, amelynek 13 önálló gazdálkodást folytató (12 termelő, 1 kutató-fejlesztő) társasága van. Az önálló gazdasági társaságok döntő többségében a PANNONPLAST 50 százalékos, vagy ennél nagyobb tulajdonhányaddal rendelkezik. A holding irányítását képzett és gyakorlott testület látja el.

1994. májusában 1 millió darab új részvény részben nyilvános kibocsátásával egyidejűleg az állam értékesítette a még meglévő részvényeit, és megtörtént a részvények bevezetése a Budapesti Értéktőzsdére. 1996. májusában további 1 millió darab új részvény zártkörű kibocsátására került sor. A tőkeemelések biztosították a társaság dinamikus fejlődését, új fejlesztések megvalósítását, akvizíciók végrehajtását.

A 2003. és 2004. üzleti évek jelentős veszteségeket eredményeztek a Társaságnak. Ennek elsődleges forrása az ún. műszaki műanyaggyártás sikertelen működése volt. A veszteségek a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt.-re (ill. jogelőd társaságaira) és a Dexter Rt.-re vezethetők vissza. A két leányvállalatban nyilvántartott részesedések értéke jelentősen csökkent. Ezzel párhuzamosan ezeknél a leányvállalatoknál jelentős banki hitelállomány halmozódott fel 2003. végére. A Társaság ezek ismeretében megkezdte a tagvállalatok átszervezését és az elmúlt évek problémáinak orvoslását.

A Pannonplast Rt. 2004. végéig és 2005. eddig eltelt időszakában jelentősen csökkentette saját és leányvállalatai külső (banki) eladósodottságát. Ennek részben forrása volt a Társaság nem használatos ill. nem stratégiai okból tartott tárgyi eszközeinek és részesedéseinek értékesítése. Ezt a folyamatot 2005-ben is folytatja a Társaság, melynek következtében a leányvállalatok külső eladósodottsága minimálisra csökkenhet. 2005. másik kiemelkedő céljaként jelöltük ki a veszteséges leányvállalatok negatív eredményességének felszámolását.

A Pannonplast Rt. jelentős költségmegtakarítási intézkedésre szánta el magát 2004. utolsó negyedében. A munkavállalók harmincat meghaladó létszámát 15 főre csökkentette 2005. elejéig. A kis létszámú Társaság 2005. elején megkezdte átköltözését egy a korábnál sokkal kisebb központi irodába. Az intézkedésektől közel 400 millió forintos éves megtakarítást várunk.

A Pannonplast Rt. 2005. január 1-től elsődleges tevékenységi körére koncentrálna, vagyonekezelő társaságként kíván működni, részesedéseit pénzügyi portfólió-befektetésként kezelve.

A társaság neve: **Pannonplast Műanyagipari Részvénytársaság**

A társaság székhelye: 1225 Budapest, Nagytétényi út 216.  
1780 Budapest, Pf. 51.

Az éves beszámolót aláíró személy neve: Szabó Balázs vezérigazgató  
9700 Szombathely, Hétvezér u. 5/d.

Internetes honlap címe: [www.pannonplast.hu](http://www.pannonplast.hu)

Könyvvizsgálattal megbízott cég: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1051 Budapest, Nádor u. 21.

**A társaság tevékenységi köre (TEAOR szerint):**

**7415 Vagyonkezelés**

- 2521 Műanyag fólia, cső gyártása
- 2522 Műanyag csomagolóeszköz gyártása
- 2523 Műanyag építőanyag gyártása
- 2524 Egyéb műanyag termék gyártása
- 5119 Vegyes termékkörű ügynöki nagykereskedelem
- 5157 Hulladék nagykereskedelem
- 5190 Egyéb nagykereskedelem
- 6311 Rakománykezelés
- 6312 Tárolás, raktározás
- 7020 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- 7134 Máshová nem sorolt egyéb gép kölcsönzése
- 7230 Adatfeldolgozás
- 7414 Üzletviteli tanácsadás
- 7487 Máshová nem sorolt, egyéb gazdasági szolgáltatás

A nagykereskedelmi tevékenységek a 15/1989. (IX.7.) KeM.r. 1. és 2. sz. mellékletében foglaltak kivételével értendők.

A társaság a Kiegészítő mellékletét a Számviteli törvény erre vonatkozó előírása szerint állította össze.

## 2. Az éves beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások

A társaság a beszámolók készítésénél a tárgyévben érvényes hazai és nemzetközi gyakorlatnak megfelelő alapelveket érvényesít.

Az **eszközök és források értékelési eljárása** az alábbiakban foglalható össze:

- a mérlegtételek értékelésénél a **vállalkozás folytatásának** elvéből indult ki a társaság és az **óvatosság** elvét érvényesítette.
- az **immateriális** javak beszerzési, illetve előállítási költségei kerültek értékelésre, csökkentve a leírásokkal.
- a **tárgyi eszközök** a mérlegben nettó értéken - a beszerzési, az előállítási költségek és az értékcsökkenés különbözeteként - szerepelnek.
- a **befektetett pénzügyi** eszközök értékelése egyedileg történt.
- a **vásárolt készletet** átlagos beszerzési áron, a **saját termelésű készleteket** közvetlen önköltségen értékelte a társaság.
- a **belföldi vevőkövetelés** a számlázott, elismert összegben szerepel a mérlegben.
- a **külföldi** pénzügyi értékre szóló **követelés** a mérlegben a választott hitelintézet által meghirdetett, a szerződés szerinti teljesítés napján érvényes deviza vételi és eladási árfolyam átlagán átszámított forintértéken szerepel.

Az üzleti év **mérlegforduló napjára** vonatkozóan a **külföldi pénzügyi értékre** szóló minden **követelést** a választott hitelintézet (folyószámlát vezető bank) által meghirdetett deviza vételi és eladási árfolyamának átlagán kell értékelni.

- a **külföldi** pénzügyi értékre szóló **kötelezettségek** értékelése azonos a külföldi vevőknél leírtakkal.
- a társaság az üzemi tevékenység eredményét a **forgalmi költség eljárással** határozza meg.
- az **amortizációs politikáról** általános elvként került meghatározásra, hogy az 1992. előtt beszerzett tárgyi eszközöknél az adótörvényben alkalmazott leírási kulcsok alapján számított értékcsökkenést számolja el a vállalat.

Az új beszerzéseknél a társaság a lineáris leírási kulcsokat a tárgyi eszközök és immateriális javak hasznos élettartama alapján állapítja meg.

Az immateriális javak között nyilvántartott üzleti vagy cégértéket 10 év alatt számolja el a társaság. Ennek oka a hazai termékek közötti piacvezető szerep hosszú távú megléte.

- a társaság a 50 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközöket egyösszegben számolja el értékcsökkenési leírásaként.

**A társaság 2004-ben a könyvvezetésénél a fenti számviteli alapelvektől nem tért el.**

**3. Vállalkozások felsorolása**

<b>3.1. <u>Leányvállalatok:</u></b>	<u>Jegyzett tőke</u> eFt	<u>Részesedés</u> aránya %
Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft. 1097 Budapest, Táblás u. 32.	754.090	51,0
Almand Kft. 1211 Budapest, Bajáki F. u. 1.	512.720	100,0
Pannon-Effekt Kft. 4001 Debrecen, Kishegyesi út 263.	311.000	100,0
Dexter Szerszámgyártó Rt. 1222 Budapest, Háros u. 7.	124.000	94,0
Pannunion Csomagolóanyag Kft. 9701 Szombathely, Puskás T. u. 6.	2.220.660	100,0
TU-PLAST Tubusgyártó Kft. 4028 Debrecen, KaKishegyesi út	931.800	60,0
Kuala Ingatlanhasznosító Kft. 1225 Budapest, Nagytétényi út 216.	179.200	100,0
FCI Furukawa Kompozit Szigetelő Kft. 1158 Budapest, Késmárk u. 24-28.	420.000	58,0
Interagropak Ltd. Ukrajna, Kijev, 252045 ul. Novopirogovskaja 66.	211.123	51,0
Unical SRL. Románia, SF.Gheorghe, Ciucului 58.	246.296	100,0
Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt. 8000 Székesfehérvár, Sóstó Ipari Park	710.000	100,0
Műanyag Kutató és Fejlesztő Kft. v.a. 1222 Budapest, Háros u. 7.	40.000	100,0
<b>3.2. <u>Közös vezetésű vállalkozások:</u></b>	<u>Jegyzett tőke</u> eFt	<u>Szavazatok</u> aránya %
Pannonpipe Műanyagipari Kft. 1211 Budapest, Bajáki F. u. 1.	2.873.520	50,0

## II. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### 1. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

1.1.	Tőkestruktúra, tőkeellátottság	1. sz. melléklet
1.2.	Jövedelmezőségi mutatók	1. sz. melléklet
1.3.	Termelékenységi mutatók	2. sz. melléklet
1.4.	Likviditás, fizetőképesség	2. sz. melléklet

### 2. Befektetett eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének változásai (3. sz. melléklet)

### 3. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések, tartozások bemutatása:

A Társaság mérlegében nem szerepel tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak.  
Az Rt.-nek nincs hátrasorolt és tartós kötelezettsége kapcsolt vállalkozással szemben.

Rövid lejáratú követelések leányvállalattal szemben:	1.729.208 eFt
Rövid lejáratú követelések közös vezetésű vállalattal szemben:	74.462 eFt
Rövid lejáratú kötelezettségek leányvállalattal szemben:	202.196 eFt

### 4. Egyes kötelezettségek teljes összegének bemutatása

A Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége nincs.

Hosszúlejáratú deviza hitel állomány 1 éven belül esedékes törlesztő részlete 1.213.740 EUR ( 298.325 eFt ), melyet az CIB Bank, mint megbízott ügynök (OTP, K&H) nyújtott. A hitelkeret-szerződés lejáratára 2007. június 30.

#### 4.1. Jelzálog kötelezettség:

A Társaság teljes vagyonát jelzálog terheli 22.505.620 EUR és 2.596.295.279 Ft erejéig, a CIB, a K&H és OTP

Bankok által - a Pannonplast Csoportnak – nyújtott szindikált hitel miatt. (Ebből a Pannonplast Rt.-nél fennálló szindikált hitel rész: 1.213.740 EUR.)

#### 4.2. Készfizető kezességvállalási kötelezettség:

A mérlegben meg nem jelenő, de a pénzügyi helyzetre kiható pénzügyi kötelezettsége a társaságnak:

- készfizető kezesség vállalás tagvállalati hitel lehívások miatt:

CIB + K&H + OTP Bank felé:

- PMM Rt. 7.576 eEUR
- Almand Kft 203 eEUR

CIB Bank felé:

- PMM Rt. 1.865.400 eEUR
- PMM Rt. 438.500 eFt
- Dexter Rt. 1.050 eEUR
- Dexter Rt. 104.600 eEUR
- Pannunion Kft. 2.160 eEUR
- Pannunion Kft. 230.000 eFt + 1.500 eFt
- Pannunion Kft. 390.000 eFt

K&H Bank felé:

- Pannon Effekt Kft. 90.000 eFt

OTP Bank felé:

- PMM Rt. 425.000 eFt + 300.000 eFt
- PMM Rt. 830 eEUR + 532,3 eEUR + 92 eEUR + 240 eEUR
- Pannunion Kft. 2.325.000 eEUR
- Pannunion Kft. 133.000 eFt

Külföldi leányvállalatok bankjai és szállítói részére:

- Pannonpipe Románia 32 milliárd LEI

- készfizető kezesség vállalás tagvállalati garanciák miatt:

CIB Bank felé:

- PMM Rt. 120.000 eFt
- Dexter Rt. 79.600 eFt
- Pannunion Kft. 152.000 eFt

K&H Bank felé:

- Pannon-Effekt Kft. 17.800 eFt

OTP Bank felé:

- PMM Rt. 481.000 eFt



## 5. Eszközök – források összetétele

### 5.1. Eszközök értékének és összetételének alakulása (eFt)

	2003.	2004.	Index (%)
I. Immateriális javak	736.021	640.504	87,0
II. Tárgyi eszközök	870.816	798.045	91,6
III. Befektetett pénzügyi eszközök	10.769.500	7.593.335	70,5
A. Befektetett eszközök	12.376.337	9.031.884	73,0
I. Készletek	-	-	-
II. Követelések	2.038.590	1.831.932	89,9
III. Értékpapírok	-	-	-
IV. Pénzeszközök	370.569	617.882	166,7
B. Forgóeszközök összesen	2.409.159	2.449.814	101,7
C. Aktív időbeli elhatárolások	25.183	22.148	87,9

**Eszközök összesen** **14.810.679** **11.503.846** **77,7**

2003. XII. 31. Mérleg 02. sor 736.021  
 2003. XII. 31. Mérleg 10. sor 870.816

Beszerezés 2004. év + 25.285  
 Értékcsökkenés 2004. év - 135.282  
 Értékesítés - 60.141  
 Selejtezés 0  
Beruházásra adott előleg + 1.850  
**2004. XII. 31. nettó érték: 1.438.549**

2003. XII. 31. Mérleg 17. sor 10.769.500

Dexter Rt. részvényszerzés + 1.761  
 Értékvesztés 2004. év - 1.775.783  
 Árfolyam miatti átértékelés - 27.778  
 Értékesítések könyv sz. értéke - 726.391  
 Moldin Kft. beolvadás könyv sz.érték kivezetése - 1.608.360  
 Moldin Kft. megszűnt részesedésre jutó saját tőke + 967.386  
Tartósan adott kölcsön elengedése kapcs.váll-nak - 7.000  
**2004. XII. 31. nettó érték: 7.593.335**

A társaság **befektetett eszközei** összesen 3.344.453 eFt-tal csökkentek.

A **követelések** értéke az előző évhez viszonyítva 206.658 eFt-tal csökkent, míg a **pénzeszköz** állomány 247.313 eFt-tal nőtt.

## 5.2. Források értékének és összetételének alakulása (eFt)

	2003.	2004.	Változás
I. Jegyzett tőke	421.093	421.093	-
III. Tőketartalék	9.705.191	9.705.191	-
IV. Eredménytartalék	4.418.630	3.042.619	- 1.376.011
VII. Mérleg szerinti eredmény	- 1.376.011	- 2.432.100	- 1.056.089
D. Saját tőke	13.168.903	10.736.803	- 2.432.100
E. Céltartalékok	-	-	-
I. Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.624.453	691.823	- 932.630
F. Kötelezettségek	1.624.453	691.823	- 932.630
G. Passzív időbeli elhatárolások	17.323	75.220	57.897
<b>Források összesen</b>	<b>14.810.679</b>	<b>11.503.846</b>	<b>- 3.306.833</b>

A társaság **saját tőkéje** 10.736.803 eFt volt 2004. december 31-én.

Az **eredménytartalék**ba az előző évi veszteség került átvezetésre. A kapcsolt vállalkozások saját tőke alakulását a 4. sz. melléklet tartalmazza.

Az **elhatárolások** részletezése az 5. sz. mellékletben található.

### III. **Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

#### 1. **Az árbevétel, bevétel, főbb piacok és termékek**

A társaság **nettó árbevétele 1.311.185 eFt** volt, melynek többsége a központ és a debreceni telep által a társaságoknak nyújtott szolgáltatásokból realizálódott. Az előző évhez viszonyítva az árbevétel 4,5 %-kal nőtt.

A nettó árbevétel megoszlása:

- leányvállalatoktól:	829.011 eFt
- közös vezetésű vállalatoktól:	438.727 eFt
- <u>egyéb (külső) vállalatoktól:</u>	<u>43.447 eFt</u>
Összesen:	1.311.185 eFt

Az export szolgáltatási tevékenység ukrán és román társaságaink felé történt, árbevétele: 44.235 eFt:

Ukrajna	72.642 Euro	18.085 eFt
Románia	HUF	26.150 eFt

Az **export árbevétel földrajzi bontása** a 6. sz. mellékletben szerepel.

A társaság **egyéb bevételéből** 151.281 eFt tárgyi eszköz eladás volt, amelyből 4.649 eFt származik leányvállalattól.

#### 2. **Az elszámolt értékcsökkenési leírás - elszámolási módszer szerinti - alakulása az alábbi:**

<u>Terv szerinti</u>	135.282 eFt
- lineáris	135.282 eFt
- degresszív	-
- teljesítményarányos	-

Terven felüli leírás (selejtezés) 0 eFt

#### 3. **Aktivált saját teljesítmények értékének részletezése**

2004. XII.31.

Saját előállítású eszköz aktivált értéke	0 eFt
<u>Saját termelésű készletváltozás</u>	<u>0 eFt</u>
Összesen	0 eFt

**4. Költségek részletezése költségnemenként**

	<u>Tárgyév</u>
Anyagköltség	44.387 eFt
Igénybevett szolgáltatás értéke	344.217 eFt
Egyéb szolgáltatás értéke	111.203 eFt
Eladott áruk beszerzési értéke	442 eFt
Eladott (közvetített) szolgáltatás értéke	339.634 eFt
<hr/>	
1. Anyagjellegű ráfordítások	839.883 eFt
<hr/>	
Béreköltség	375.604 eFt
Személyi jellegű egyéb kifizetés	69.156 eFt
Bérfjárulékok	145.113 eFt
<hr/>	
2. Személyi jellegű ráfordítások	589.873 eFt
<hr/>	
3. Értékcsökkenési leírás	135.282 eFt
<hr/>	
Összesen	1.565.038 eFt

**5. Rendkívüli bevételek részletezése:**

- Moldin Kft. beolvadásával kapcsolatban a megszűnt részesedére jutó saját tőke összege: 967.386 eFt
- fellelt tárgyi eszköz elhatárolt bruttó értékéből 2004. évben visszavezetett összeg: 382 eFt

A **rendkívüli ráfordítások** között került kimutatásra:

- Moldin Kft. beolvadásával kapcsolatos befektetés könyv szerinti értékének kivezetése: 1.608.360 eFt
- leányvállalatok tartozásaiból elengedett hitel és kamat értéke: 186.203 eFt
- nem fejlesztési célra adott támogatások értéke: 337 eFt

#### IV. Tájékoztató rész

##### 1. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjai részére tevékenységükért - az üzleti év után - járó díjazás

	<u>2004. évben</u>
Felügyelő bizottsági tagok díjazása:	9.120 eFt
Igazgatósági tagok díjazása:	15. 462 eFt
Ügyvezetés díjazása:	239.074 eFt

##### 2. Foglalkoztatottak létszáma, bérköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések az 7. sz. mellékletben található.

(Központ + debreceni telep)

##### 3. A részvények száma és névértéke

A társaság alaptőkéje 421.093.100,- Ft.

A társaság alaptőkéje 4.210.931 db, egyenként 100,- Ft, névértékű, névre szóló, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő részvényből állt.

A nyomdai úton előállított részvények dematerizált részvényekké történő átalakítása sikeresen lezárult. Ennek megfelelően a Pannonplast Rt. a nyomdai úton előállított, névre szóló törzsrészvényeit (ISIN: HU0000010376) 2004. augusztus 6-ával érvénytelenné nyilvánította.

A dematerizált részvények új ISIN azonosítója: HU0000073440

Az átalakításra érvényesen be nem nyújtott részvények helyébe lépő dematerizált részvényeket Társaságunk – a vonatkozó törvényi előírásoknak megfelelően – 6 hónapon belül a Budapesti Értéktőzsdén, befektetési szolgáltató közreműködésével tőzsdei árfolyamon értékesíti.

Az átalakításra be nem nyújtott részvények helyébe lépő dematerizált részvények értékesítését követően, a Pannonplast Rt. az értékpapír ellenértékét az érvénytelenített részvény átadása esetén a részvény utolsó igazolt tulajdonosának fizeti ki.

A tulajdoni struktúra 2004. december 31-én a következő volt:

Belföldi intézmények	42,50 %
Külföldi intézmények	27,11 %
Belföldi magánszemélyek	29,12 %
Külföldi magánszemélyek	0,20 %
Alkalmazottak	0,93 %
Közigazgatási szerv	0,14 %
Pannonplast saját tulajdon	0,00 %

4. **A társasági adó megállapításánál alkalmazott** módosító tételeket a **8. sz. melléklet tartalmazza.**
5. **Az Rt. 2004. évi Cash-Flow kimutatása a 9. sz. mellékletben található.**
6. Kutatás, kísérleti fejlesztés **tárgyévi költsége: 11.250 eFt**

Budapest, 2005. március 04.

Szabó Balázs

## II/1. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

### 1.1. Tőkestruktúra, tőkeellátottság

Mérlegadatok (ezer Ft-ban)	2003	2004
1 Összes eszköz	14 810 679	11 503 846
2 Összes forrás	14 810 679	11 503 846
3 Jegyzett tőke	421 093	421 093
4 Saját tőke	13 168 903	10 736 803
5 Befektett eszközök	12 376 337	9 031 884
6 Forgóeszközök	2 409 159	2 449 814
7 Kötelezettségek	1 624 453	691 823
8 Hosszú, lej.kötelezettségek	-	-
9 Rövid lej.Kötelezettségek	1 624 453	691 823
Mutatószámok	2003	2004
10 Saját tőkeellátottság (4/2x100)	88,91%	93,33%
11 Idegen tőke aránya (7/1x100)	10,97%	6,01%
12 Saját tőke/bef.eszk.arány (4/5x100)	106,40%	118,88%
13 Tartós források/bef.eszk.arány ((4+8)/5x100)	106,40%	118,88%
14 Eladósodottsági mutató (7/(7+4)x100)	10,98%	6,05%
15 Idegen tőke/Saját tőke arány (7/4x100)	12,34%	6,44%

### 1.2. Jövedelmezőségi mutatók

Mérlegadatok (ezer Ft-ban)	2003	2004
1 Jegyzett tőke	421 093	421 093
2 Adózás előtti eredmény	- 1 376 011	- 2 432 100
3 Üzemi tevékenység eredménye	- 210 955	- 208 924
4 Nettó árbevétel	1 254 454	1 311 185
5 Összes tőke (saját + idegen)	14 810 679	11 503 846
Mutatószámok	2003	2004
6 Tőkearányos nyereség (2/1)	-326,77%	-577,57%
7 Árbevétel arányos eredmény (2/4)	-109,69%	-185,49%
8 Összes tőke jövedelmezősége (3/5)	-1,42%	-1,82%

### 1.3. Termelékenységi mutatók

Mérlegadatok (ezer Ft-ban)	2003	2004
1 Nettó árbevétel	1 254 454	1 311 185
2 Üzemi tevékenység eredménye	- 210 955	- 208 924
3 Adózás előtti eredmény	- 1 376 011	- 2 432 100
4 Átlagos stat.állományi létszám	45	34
Mutatószámok	2003	2004
5 1 főre jutó árbevétel (1/4) E Ft/fő	27 877	38 564
6 1 főre jutó üzemi eredmény (2/4) E Ft/fő	- 4 688	- 6 145
7 1 főre jutó eredmény (3/4) E Ft/fő	- 30 578	- 71 532

### 1.4. Likviditás, fizetőképesség

Mérlegadatok ( ezer Ft-ban)	2003	2004
1 Készletek	-	-
2 Követelések	2 038 590	1 831 932
3 Pénzeszközök	370 569	617 882
4 Rövid lejáratú kötelezettségek	1 624 453	691 823
5 Értékcsökkenés	145 372	135 282
6 Hosszú lej.hitel éven belüli törlesztése	-	298 325
7 Mérleg szerinti eredmény	- 1 376 011	- 2 432 100
Mutatószámok	2003	2004
8 Likviditási mutató $((1+2+3)/4)$	1,48	3,54
9 Likviditási gyorsráta $((2+3)/4)$	1,48	3,54
10 Adósságszolgálati mutató $((7+5)/6)$	-	-



## IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

eFt

Megnevezés	Bruttó érték				Értéksökkenés				Nettó érték		Index %
	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	Záró	
Vagyoni értékű jogok	210	526	-	736	187	89	-	276	23	460	2 000,0
Üzleti vagy cégérték	865 725	-	-	865 725	148 268	86 573	-	234 841	717 457	630 884	87,9
Szellemi termékek	62 620	3 357	110	65 867	44 079	12 674	46	56 707	18 541	9 160	49,4
Kísérleti fejl. aktivált értéke	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alapítás-átszervezés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immateriális javak összesen	928 555	3 883	110	932 328	192 534	99 336	46	291 824	736 021	640 504	87,0

Megnevezés	Bruttó érték				Értéksökkenés				Nettó érték		Index %
	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	Záró	
Ingatlanok	961 707	813	42 367	920 153	152 110	16 458	9 126	159 442	809 597	760 711	94,0
Műszaki berendezések	10 695	7 122	7 122	10 695	8 467	614	3	9 078	2 228	1 617	72,6
Egyéb berendezések	196 990	13 395	90 059	120 326	139 943	18 874	70 342	88 475	57 047	31 851	55,8
Beruházások	1 944	21 928	21 856	2 016	-	-	-	-	1 944	2 016	103,7
Beruházásokra adott előleg	-	1 850	-	1 850	-	-	-	-	-	1 850	-
Tárgyi eszközök összesen	1 171 336	45 108	161 404	1 055 040	300 520	35 946	79 471	256 995	870 816	798 045	91,6

## BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

eFt

Megnevezés	Bruttó érték				Értékvesztés				Nettó érték	
	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	+	-	Záró	Nyitó	Záró
Részesedések	12 469 834	969 147	3 847 439	9 591 542	1 707 334	1 775 783	1 484 910	1 998 207	10 762 500	7 593 335
Adott kölcsönök	7 000	-	7 000	-	-	-	-	-	7 000	-
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	12 476 834	969 147	3 854 439	9 591 542	1 707 334	1 775 783	1 484 910	1 998 207	10 769 500	7 593 335

**Pannonplast Rt. kapcsoló vállalkozásainak bemutatása  
2004. december 31.**

eFt

	<b>Társaság neve</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>Tőketartalék</b>	<b>Eredmény- tartalék</b>	<b>Lekötött tőke</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>Saját tőke összesen</b>
1	Pannonpipe Kft.	2 873 520	117 473	454 978	0	-307 265	3 138 706
2	Pipelife Románia Srl.	634 044	4 801	-580 984	0	-74 095	-16 233
3	Polifoam Kft.	754 090	107 477	159 512	73 773	0	1 094 852
4	FCI Furukawa Kft.	420 000	14 474	27 997	0	-28 427	434 044
5	TU-Plast Kft.	931 800	0	6 928	0	-18 733	919 995
6	Pannunion Kft.	2 220 660	0	553 143	186 275	0	2 960 078
7	UNICAL Kft.	246 296	12 539	-46 748	0	-128 098	83 989
8	Almand Kft.	512 720	1 680	232 210	6 379	-21 697	731 292
9	Pannon-Effekt Kft.	311 000	1 695	282 148	0	0	594 843
10	Interagropak Kft.	211 123	41 536	87 877	0	3 271	343 807
11	Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt.	710 000	1 963 668	-923 629	3 454	-776 783	976 710
12	Dexter Rt.	124 000	24 103	95 810	56 369	-216 919	83 363
13	MÜKI Műanyag Kutatóintézet Kft. v.a.	40 000	0	-1 845	8 758	-85 428	-38 515
14	Kuala Ingotlanhasznosító Kft.	179 200	0	-33 128	0	-20 257	125 815

<b>2004.12.31. Aktív időbeli elhatárolások</b>			
<b>Főkönyvi szám</b>	<b>391</b>	<b>392</b>	<b>Összesen</b>
<b>Megnevezés</b>	<b>Bevételek elhatárolása</b>	<b>Költségek elhatárolása</b>	
Árbevétel	14 721 645		14 721 645
Bonusz	4 000 000		4 000 000
Lekötött betét kamata	1 152 814		1 152 814
Előfizetési díjak		1 336 786	1 336 786
Béreköltség + járulékai		173 040	173 040
Programkövetési díj		727 763	727 763
Biztosítási díj		35 789	35 789
<b>Összesen:</b>	<b>19 874 459</b>	<b>2 273 378</b>	<b>22 147 837</b>

<b>2004.12.31. Passzív időbeli elhatárolások</b>			
<b>Főkönyvi szám</b>	<b>482</b>	<b>488</b>	<b>Összesen</b>
<b>Megnevezés</b>	<b>Költségek elhatárolása</b>	<b>Halasztott bevételek</b>	
Könyvvizsgálati díj	4 750 000		4 750 000
Waiver díj	14 876 710		14 876 710
Közvetített szolgáltatás	15 568 966		15 568 966
Forward ügylet 2004. Árf.vesztesége	1 447 619		1 447 619
Deviza hitel kamata	613 043		613 043
Telefonktg.	635 293		635 293
Energia díj	2 065 002		2 065 002
Magánnyugdíjpénztári díj	232 350		232 350
Tanácsadás	31 233 899		31 233 899
Ingatlan bérleti díj	552 022		552 022
Egyéb ktg.	191 927		191 927
Karbantartási ktg.	98 454		98 454
Dexter ingyen részvény szerzés		1 761 000	1 761 000
Fellelt t.eszköz nettó értéke		1 193 740	1 193 740
<b>Összesen:</b>	<b>72 265 285</b>	<b>2 954 740</b>	<b>75 220 025</b>

**Pannonplast Rt. 2004.évi export értékesítése devizában**

	eHUF	eEURO	eUSD	Egyéb*
<b><i>EU-n kívüli európai államok</i></b>				
Bosznia-Hercegovina				
Bulgária				
Horvátország				
Jugoszlávia				
Oroszország				
Románia	26 150,2			
Svájc				
Szerbia-Montenegro				
Ukrajna	18 084,7	72,6		
<b><i>EU-n kívüli európai államok összesen</i></b>	<b>44 234,9</b>	<b>72,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	eHUF	eEURO	eUSD	Egyéb*
<b><i>EU országai</i></b>				
Ausztria				
Belgium				
Ciprus				
Csehország				
Dánia				
Egyesült Királyság				
Finnország				
Franciaország				
Görögország				
Hollandia				
Irország				
Lengyelország				
Litvánia				
Luxemburg				
Németország				
Olaszország				
Portugália				
Spanyolország				
Svédország				
Szlovákia				
Szlovénia				
<b><i>EU országai összesen</i></b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	eHUF	eEURO	eUSD	Egyéb
<b><i>Más földrészek országai</i></b>				
Amerika Amerikai Egyesült Államok				
Új-Zéland				
<b><i>Más földrészek összesen</i></b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

\*

**16. A Pannonplast Rt. 2004.évi létszáma, bérekre vonatkozó adatok**

<b>Létszámadatok (fő)</b>	<b>Szellemi</b>	<b>Fizikai</b>	<b>Összesen</b>
Átlagos stat.állományi létszám (fő)	33	1	34

<b>Bér és bérjellegű kifizetések</b>	<b>Ezer Ft</b>	<b>Ezer Ft</b>	<b>Ezer Ft</b>
Béreköltség	375 124	480	375 604
Személyi jellegű egyéb kifizetések	69 068	88	69 156
Személyi jellegű kifizetések összesen.	444 192	568	444 760

<b>Közterhek</b>	<b>Ezer Ft</b>	<b>Ezer Ft</b>	<b>Ezer Ft</b>
TB járulék (nyugdíj és egészségügyi járulék)	124 013	159	124 172
Egészségügyi hozzájárulás	2 629	3	2 632
Munkaadói járulék	12 091	15	12 106
Szakképzési hozzájárulás	5 995	8	6 003
Rehabilitációs hozzájárulás	200	0	200
Közterhek összesen	144 928	185	145 113

## 2004. évi társasági adó

eFt-ban

<b>Adózás előtti eredmény</b>		-	<b>2 432 100</b>
<b>Adóalap csökkentő tételek</b>			
1. Céltartalék felhasználás miatti bevétel		-	
2. Adótörvény szerinti ÉCS + 861		207 401	
3. Kapott osztalék, részesedés		328 728	
3. Beruházási kedvezmény		-	
4. Behajthatatlan követelés		-	
5. Követelések visszaírt értékvesztése		-	
6. Adótörvény szerint elszámolható értékvesztés		-	
8. Adott támogatás igazolt költsége		-	
9. Adóellenőrzés miatti bevétel		-	
10. Iparüzési adó 25%-a		-	
11. Kapcsolt vállalkozástól kapott kamat 50 %-a		-	
	<b>Összesen:</b>	536 129	- <b>536 129</b>
<b>Adóalapot növelő tételek</b>			
1. Képzett céltartalék		-	
2. Sztv. Écs + 861		195 424	
3. Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos ktg.		-	
4. Jogerős határozat szerinti bírság		-	
5. Követelésekre elszámolt értékvesztés		-	
6. Adótörvény szerint előző évi elszámolható értékvesztés		290	
7. Adóalapot csökkentő előző évi céltartalék		-	
8. Leírt követelés		186 203	
9. Adóalapot csökkentő előző évi adott támogatás		-	
10. Adóellenőrzés miatti költség		-	
11. Kapcsolt vállalkozásnak fizetett kamat 50 %-a		4 791	
12. Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás		338	
	<b>Összesen:</b>	387 046	<b>387 046</b>
<b>Adóalap:</b>		-	<b>2 581 183</b>
<b>Társasági adó 16%</b>			-

**Pannonplast Rt. Cash-Flow kimutatása 2004.12.31.**

eFt

Sor-szám	Adatok	2003.12.31	2004.12.31
<b>I.</b>	<b>Szokásos tev-ből. származó pénzeszköz-változás</b>	<b>(433 711)</b>	<b>170 042</b>
1.a.	Adózás előtti eredmény	(1 376 011)	(2 432 100)
1.b.	Kapott osztalék, részesedés	(675 440)	(328 728)
2.	Elszámolt amortizáció	145 372	135 282
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	1 603 850	2 444 535
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(111 537)	(63 468)
6.	Szállítói kötelezettség változása	8 254	20 057
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	103 752	121 724
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	852	57 897
9.	Vevőkövetelés változása	4 495	(13 718)
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	(129 628)	225 526
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	(7 670)	3 035
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	0	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>239 566</b>	<b>1 151 683</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése	(579 797)	(27 046)
15.	Befektetett eszközök eladása	143 923	850 001
16.	Kapott osztalék, részesedés	675 440	328 728
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>46 850</b>	<b>(1 074 412)</b>
17.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0	0
18.	Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
19.	Hitelfelvétel	144 888	0
20.	Hosszú lejáratra adott kölcsönök, bankbetétek megszüntetése	0	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	1 100	0
22.	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	0	0
23.	Kötvény-visszafizetés	0	0
24.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	(99 138)	(1 074 412)
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, bankbetétek elhelyezése	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
27.	Alapítókkal szembeni egyéb hosszú lej. kötelezettség változása	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III)</b>	<b>(147 295)</b>	<b>247 313</b>
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök záróállománya</b>	<b>370 569</b>	<b>617 882</b>