

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**

**A 2003. és 2004. DECEMBER 31-VEL**

**ZÁRÓDÓ ÉVEKRE**

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Pannonplast Műanyagipari Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük a Pannonplast Műanyagipari Rt. és leányvállalatai (a „Csoport”) mellékelt 2003. és 2004. december 31-i konszolidált mérlegeinek és a fenti időpontokkal végződő évekre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásainak, cash-flow kimutatásainak és saját tőke változás kimutatásainak vizsgálatát. A konszolidált éves beszámolók elkészítése a Csoport ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk a konszolidált éves beszámolók hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre. Fenti standardok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a konszolidált éves beszámolók nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált éves beszámolók tévyszámait és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés által tett lényegesebb becslések megítélését, valamint a konszolidált éves beszámolók átfogó bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a kiállított záradék megadásához.

Véleményünk szerint a fent nevezett konszolidált éves beszámolók megbízható és valós képet adnak a Pannonplast Műanyagipari Rt. és leányvállalatai 2003. és 2004. december 31-i konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint a fenti időponttal zárult évek tevékenységének konszolidált eredményéről, illetve pénzforgalmáról a Nemzetközi Beszámolókészítési Szabványokkal összhangban.

Budapest, 2005. március 4.

  
Deloitte

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
**A DECEMBER 31-ÉN ZÁRULT ÜZLETI ÉVRE**  
**Az összegek ezer forintban, amennyiben másképp nem jelezzük**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
Értékesítés árbevétele	26 561 260	26 375 370
Értékesítés költsége	-20 630 501	-18 476 753
<b>Fedezeti összeg</b>	<b>5 930 759</b>	<b>7 898 617</b>
Igazgatási és általános költségek	-6 940 133	-7 051 952
Egyéb ráfordítások	-1 134 511	-2 004 764
Egyéb bevételek	647 238	570 247
<b>Működési eredmény pénzügyi műveletek eredménye előtt</b>	<b>-1 496 647</b>	<b>-587 852</b>
Pénzügyi műveletek eredménye	-655 195	-1 025 146
<b>Eredmény adó és kisebbségi részesedések előtt</b>	<b>-2 151 842</b>	<b>-1 612 998</b>
Társasági adó	350 978	-84 962
<b>Adózott eredmény kisebbségi részesedések nélkül</b>	<b>-1 800 864</b>	<b>-1 697 960</b>
Kisebbségi részesedések	-97 322	-145 883
<b>Tárgyévi adózott eredmény</b>	<b>-1 898 186</b>	<b>-1 843 843</b>
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	-451	-442

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG, DECEMBER 31.**  
 Az összegek ezer forintban, amennyiben másképp nem jelezzük

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>		
Immateriális javak	916 116	1 039 189
Tárgyi eszközök	13 983 131	16 489 760
Befektetések	24 390	8 985
Befektetett eszközök összesen	14 923 637	17 537 934
Hosszú lejáratú követelések	3 135	5 584
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>		
Készletek	3 515 480	3 655 886
Vevők	5 254 293	5 459 297
Egyéb követelések	1 937 693	1 996 365
Pénzeszközök	1 116 557	1 040 512
Forgóeszközök összesen	11 824 023	12 152 060
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>26 750 795</u></b>	<b><u>29 695 578</u></b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
Jegyzett tőke	421 093	421 093
Tartalékok	14 215 728	16 051 274
Tárgyévi adózott eredmény	-1 898 186	-1 843 843
Saját tőke összesen	12 738 635	14 628 524
Kisebbségi részesedés	1 419 795	1 475 942
Hosszú lejáratú hitelek	2 002 374	1 066 174
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
Szállítók	4 439 608	3 952 263
Rövid lejáratú hitelek	4 607 565	3 814 030
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli része	420 950	3 733 319
Céltartalék	78 204	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 043 664	1 025 326
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	10 589 991	12 524 938
<b>FORRÁSOK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b><u>26 750 795</u></b>	<b><u>29 695 578</u></b>

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**  
**A DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÜZLETI ÉVRE**  
**Az összegek ezer forintban, amennyiben másképp nem jelezzük**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
<b>Működésből származó pénzeszközök</b>		
Adózott eredmény	-1 898 186	-1 843 843
<i>Kiigazítások az adózás előtti eredmény és az üzleti tevékenységből származó pénzforgalom érdekében</i>		
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	2 450 322	2 604 273
Halasztott adó hatása	-422 669	-96 783
Hitelek árfolyam(nyeresége)/vesztesége	-133 988	522 759
Tárgyi eszközök, goodwill terven felüli leírása	79 762	969 193
Készletek értékvesztése, selejtezése	96 556	194 823
Céltartalékképzés	78 204	-
Növekedés a kétes követelésekre képzett céltartalékban	259 085	139 603
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó eredmény	-183 885	-274 559
Befektetések értékesítéséből származó eredmény	168 134	-
Kisebbségi részesedések változása	97 322	145 883
<i>Változás a működő tőke elemekben</i>		
Készletek (növekedése)	-132 303	-412 918
Követelések csökkenése/(növekedése)	142 829	-942 063
Kötelezettségek növekedése	761 634	920 346
	<hr/>	<hr/>
<b>Működési tevékenységből származó nettó pénzeszközök</b>	<b>1 362 817</b>	<b>1 926 714</b>
<b>Befektetésből származó pénzeszközök</b>		
Befektetések vásárlása nem nyilvános társaságban	-	-271 249
Befektetések eladása	552 448	-
Tárgyi eszközök beszerzése	(970 806)	-2 351 530
Tárgyi eszközök eladása	538 079	597 036
Hosszú lejáratú követelések csökkenése	1 287	1 711
	<hr/>	<hr/>
<b>Befektetési tevékenységre felhasznált pénzeszközök</b>	<b>121 008</b>	<b>-2 024 032</b>

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS, FOLYTATÁS**  
**A DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÜZLETI ÉVRE**  
**Az összegek ezer forintban, amennyiben másképp nem jelezzük**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
<b>Befektetési tevékenységre felhasznált pénzeszközök</b>	<b>121 008</b>	<b>-2 024 032</b>
<b>Pénzügy tevékenységből származó pénzeszközök</b>		
Hosszú lejáratú hitelek (törlesztése)/felvétele	-938 493	288 172
Rövid lejáratú hitelek csökkenése	-447 134	-316 005
Leányvállalatok által a kisebbségi részesedéseknek fizetett osztalékok	-151 708	-179 985
Konszolidálásból adódó árfolyam különbözet	8 297	-24 980
Saját részvény állomány csökkenése	-	274 441
Saját részvény értékesítés vesztesége	-	-100 468
<b>Pénzügyi tevékenységre felhasznált pénzeszközök</b>	<b>-1 529 038</b>	<b>-58 825</b>
<b>Pénz és pénz egyenértékesek nettó csökkenése</b>	<b>-45 213</b>	<b>-156 143</b>
Pénz és pénz egyenértékesek január 1-jén	799 578	955 721
<b>Pénz és pénz egyenértékesek december 31-én</b>	<b>754 365</b>	<b>799 578</b>

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁNAK KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA**  
**A DECEMBER 31-ÉN ZÁRULT ÜZLETI ÉVRE**  
**Az összegek ezer forintban, amennyiben másképp nem jelezzük**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
<b>Január 1-i saját tőke</b>	<b>14 628 524</b>	<b>16 323 374</b>
Saját részvények nettó változása	-	173 973
Konszolidálásból eredő árfolyam különbözet változása	8 297	-24 980
Tárgyévi adózott eredmény	-1 898 186	-1 843 843
<b>December 31-i saját tőke</b>	<b>12 738 635</b>	<b>14 628 524</b>

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

### **1. Működési terület**

A Pannonplast Műanyagipari Rt. („a Társaság” vagy „Pannonplast”) egy magyar társaság, amely egy olyan vállalatcsoport („a Csoport”) holdingjaként működik, melynek fő tevékenysége a csomagolóipar, a háztartási- és szórakoztatóipar, az autógyártás és az építőipar számára történő műanyagfeldolgozás. 1991. május 31-én a vállalat részvénytársasággá alakult a gazdasági szervezetek átalakulásáról szóló 1989. évi XII. törvény szerint. A Csoport tagjai Magyarországon Budapesten, Debrecenben, Kaposvárott, Székesfehérvárott és Szombathelyen folytatnak termelő tevékenységet. A Csoport Romániában és Ukrajnában is folytat tevékenységet.

A leányvállalatok és közös vezetésű vállalatok felsorolása a 28. és 29. megjegyzésekben találhatóak.

### **2. A számviteli politika áttekintése**

#### 2.1. Általános ismertetés

Ebben a konszolidált éves beszámolóban a Csoport olyan számviteli elveket követett, amelyek összhangban vannak a Nemzetközi Beszámolóképzítési Szabványokkal. A konszolidált éves beszámoló - bizonyos tárgyi eszközök kivételével (lásd 2.4. megjegyzést)- a bekerülési ár alapján került összeállításra. A Csoportra vonatkozó jelentések magyar forintban lettek összeállítva.

#### 2.2. A konszolidálás alapja

A csatolt konszolidált éves beszámoló magában foglalja az összes többségi tulajdonú leányvállalat eszközeit, forrásait, bevételeit és költségeit. A vállalatok közötti ügyletek és elszámolási egyenlegek a konszolidáció révén kiszűrődnek. Amikor a Társaság részesedéssel rendelkezik egy közös vezetésű vállalatban, a részesedés arányos konszolidáció módszerét alkalmazzuk a konszolidálás során. Ez azt jelenti, hogy a Társaságra jutó részesedés arányában az eszközökből, a forrásokból, a bevételekből és ráfordításokból soronkénti alapon konszolidáljuk.

#### 2.3. Befektetések vásárlásának elszámolása

Megvásárláskor a leányvállalatok elszámolása a reális érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill vagy negatív goodwill a mérlegbe bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.

A goodwill, ami a vételárnak a befektetőre jutó reális nettó eszközértéket meghaladó része, az immateriális javak között szerepel és a konszolidált eredménykimutatásban az értékcsökkenések között lineáris módon kerül elszámolásra öt-tíz év alatt. A konszolidált mérlegben szereplő goodwill kapcsolódó befektetésenként egyedileg évente értékelésre kerül. Amennyiben jövőbeni eredményekből a goodwill megtérülése nem várható, a teljes összeg leírásra kerül.

A részesedést megszerző tulajdoni hányadára jutó többletet, ahol az azonosítható eszközök és kötelezettségek valós értéke meghaladja a részesedés megszerzésének költségét, negatív goodwill-ként kezeli a Társaság az ügylet létrejöttének időpontjában és az immateriális javak között szerepelteti.



**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. A számviteli politika áttekintése (folytatás)**

2.3. Befektetések vásárlásának elszámolása, folytatás

A negatív goodwill elszámolásakor, a negatív goodwill azon mértékéig, ami a várható jövőbeni veszteséghez vagy ráfordításhoz kötődik, és amelyet a Társaság az akvizíciós tervében azonosított és az megbízható módon számszerűsíthető, de nem jelent beazonosítható kötelezettséget az ügylet időpontjában, a jövőbeni veszteség vagy ráfordítás megjelenésekor kerül elszámolásra az egyéb bevételek között, a konszolidált eredménykimutatásban.

A negatív goodwill elszámolásakor, a negatív goodwill azon mértékéig, amely nem kötődik az ügylet időpontjában megbízható módon számszerűsíthető várható jövőbeni veszteséghez vagy ráfordításhoz, az egyéb bevételek között kerül elszámolásra az azonosítható, értékcsökkenés alá vont eszközök hátralévő hasznos élettartamainak súlyozott átlagával kifejezett időtartam alatt.

2.4. Devizaügyletek

A devizaügyletek az ügylet napján érvényes árfolyamon kerültek átszámításra. A devizaértéken szereplő eszközöket és forrásokat a mérleg fordulónapján érvényes hivatalos árfolyamon forintosította a Csoport. Az árfolyamkülönbsétek az adózás előtti eredménnyel szemben kerültek elszámolásra.

A konszolidáció során a Csoport külföldi tevékenységeinek eszközeit és forrásait a mérleg forduló napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra. A bevételek és ráfordítások az időszak átlagos árfolyama alapján kerülnek átszámításra. Az átszámítás során keletkező árfolyamkülönbsétek közvetlenül a saját tőkével szemben kerülnek elszámolásra és az értékelési tartalékban kerülnek kimutatásra.

2.5. Ingatlanok, gépek és berendezések

A Pannonplast Rt. ingatlanait, gépeit és berendezéseit 1991. május 31-ével független vagyoneértékelők újraértékeltek. 1992. december 31-től a mérlegben a tárgyi eszközök tényleges beszerzési áron (gépek, berendezések) vagy újraértékelt (a telkek és épületek) - a halmozott értékcsökkenés levonásával - kerültek nyilvántartásra.

Az értékcsökkenést a beszerzési ár, illetve az újraértékelt összeg után lineáris módszerrel számítottuk az eszközök becsült hátralévő hasznos élettartamának idejére. Az épületeknél általában 20-50 év, a termelő gépek esetében 3-7 év.

A telkekre és beruházásokra értékcsökkenés nincs elszámolva.

2.6. Értékvesztés

A Társaság minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, hogy külső és belső információk alapján létezik-e olyan jelzés, amely alapján az adott eszközöket értékvesztetni kellene. Amennyiben ilyen jelzés létezik, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni a szükséges mértékű értékvesztés meghatározásához, ha van értékvesztés. Ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, akkor az eszköz könyv szerinti értékét a várható megtérülési értékig kell csökkenteni. Az értékvesztés ráfordításként kerül elszámolásra.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

## **2. A számviteli politika áttekintése (folytatás)**

### 2.7. Immateriális javak

Az immateriális javakat a konszolidált mérlegben bekerülési értéken tartják nyilván, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel. Az amortizációt lineáris módszerrel számítják, a becsült hasznos élettartamra, a következő módon:

Vásárlás során szerzett goodwill	5-10 év
Know how	5 év
Alapítás átszervezés	5 év
Vásárolt software	3 év

A vagyoni értékű jogok a megszerzett jog időtartama alatt kerülnek leírásra.

Az egyes immateriális eszközök bekerülési értéke évente felülvizsgálatra és módosításra kerül, amennyiben a tartós értékvesztés miatt ez szükségessé válik.

### 2.8. Aktivált lízingek

A pénzügyi lízingek keretében megszerzett eszközök és a kapcsolódó lízing-kötelezettségek a lízingelt eszközöknek a lízing kezdetkori bekerülési értékén kerültek a konszolidált mérlegbe. A nyilvántartott lízing-kötelezettségeket meghaladó lízingfizetések összegét finanszírozási költségként kezelte a Csoport, mely az adott törlesztés időszakában a konszolidált eredménykimutatásban került szerepeltetésre.

### 2.9. Befektetések

A befektetések között a társult vállalkozások és az egyéb befektetések szerepelnek.

A társult vállalkozásokban lévő részesedések általában olyan vállalatokból állnak, amelyekben a Társaság közvetett vagy közvetlen módon más leányvállalatokon keresztül a vállalkozás szavazati arányának 20 %-át vagy azt meghaladó részt birtokol.

Társult vállalkozásokban meglévő részesedések equity módszerrel vannak nyilvántartva, alapul véve a Csoporthoz tartozó társaságok magyar pénzügyi beszámolóit. A társult vállalkozásban meglévő részesedés könyv szerinti értéke akkor is módosításra kerül, amikor a társult vállalkozás értékében tartós csökkenés történik.

Az egyéb részesedések mérlegsor olyan a konszolidációba be nem vont leányvállalatokba és közösvezetésű vállalatokba történő befektetéseket tartalmaz, amelyek esetében a Társaság közvetlenül vagy leányvállalatain keresztül közvetve a vállalkozásban meglévő szavazati jogok kevesebb mint 20%-át birtokolja és nem gyakorol jelentős befolyást. Ezek a beszerzési értékükön, mint tartós befektetések szerepelnek a mérlegben, a szükséges értékvesztést is figyelembe véve.

### 2.10. Halasztott adózás

A társasági adó mértéke a társasági és osztalék adóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval került módosításra.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. A számviteli politika áttekintése (folytatás)**

2.10. Halasztott adózás, folytatás

A halasztott adózás keretében egyrészt a későbbi évek pozitív adóalapjával szemben elszámolható előző évek áthozott veszteségét, másrészt az eszközök és források számviteli és adószempontú értékeléséből adódó, a mérleg fordulónapján érvényes adókulccsal számított, olyan időbeli eltérések, amelyek a jövőben várhatóan felmerülnek, illetve megtérülnek.

2.11. Készletek

A készletek a bekerülési és a piaci érték közül az alacsonyabbikon kerültek kimutatásra. A készletköltségeket az átlagköltség módszerrel került meghatározásra.

2.12. Értékpapírok

Az értékpapírok a Magyar Állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyeket, a Magyar Állam és pénzügyintézetek által kibocsátott kötvényeket tartalmazzák. Ezeket az értékpapírokat forgatási célból szerzi be a Társaság, ezért a forgóeszközök között kerültek kimutatásra a konszolidált mérlegben.

A diszkont kincstárjegyek a konszolidált mérlegben valós értéken vannak nyilvántartva, mely módosítva van a kamat illetve diszkont értéknek a megszerzéstől a lejárat időpontjáig egyenes arányban történő elszámolásával, amelynek értéke az elhatárolt kamatfizetési követelések vagy kötelezettségek között szerepel. Az időszak eredménye tartalmazza a nem realizált nyereséget, illetve veszteséget

Az állam-, a kereskedelmi kötvények és a bankbetétek bekerülési értéken vannak nyilvántartva, majd mérlegkészítéskor valós értéken kerülnek átértékelésre, amelyek egyenként kerültek meghatározásra.

A saját részvények a mérlegben a beszerzési értékükön szerepelnek és a saját tőkét csökkentik. Az értékesítések nyereségei, illetve veszteségei közvetlenül a tartalékok terhére kerülnek elszámolásra.

2.13. Cash flow kimutatás

A cash-flow kimutatás céljai érdekében, a pénz és a pénzgyenértékesek tartalmazzák a készpénz-, a bankszámla, folyószámlahitel állományt és a bankbetéteket, amelyeknek lejáratát a mérleg forduló napjától számított három hónapon belül van.

2.14. Az egy részvényre jutó nyereség

A Társaság az egy részvényre jutó nyereség meghatározásához az adott időszakra vonatkozó eredményt és az adott időszaki átlagos részvény darabszám hányadosát használta.

2.15. Pénzügyi instrumentumok valós piaci értéke

Egyes pénzügyi instrumentumok, mint például a készpénz, értékpapírok, a rövidlejáratú követelések és tartozások könyvszerinti értéke a rövid lejárat miatt közelíti a valós piaci értéket. Továbbá a rövidlejáratú kölcsönök (elsősorban a változó kamatozású hitelek) könyvszerinti értéke szintén közelíti a valós piaci értéket.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. A számviteli politika áttekintése (folytatás)**

2.16. Céltartalékképzés

A céltartalékképzés akkor lefogadott, ha a Társaságnak jelenleg jogi vagy várható kötelezettsége van múltbeli eseményekből eredően és valószínűsíthető egy gazdasági előnyökben megtestesülő erőforrás kiáramlás a kötelezettség kiegyenlítésére, valamint megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről.

2.17. Összehasonlítható adatok

Bizonyos összehasonlítható adatok át lettek sorolva a 2004. évi konszolidált beszámoló elkészítése és bemutatása érdekében.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**3. Értékesítés árbevétele**

Az árbevétel termék típusonkénti elemzése az alábbiakban látható:

	2004 eFt	2003 eFt
Csövek és szerelvények	4.667.033	4.067.681
Merevfalú fóliák és csomagolóanyagok	6.919.576	6.514.170
Habanyagok	1.897.881	1.828.896
Csomagolóeszközök	2.248.148	2.182.202
Műanyag műszaki termékek	6.390.074	6.489.009
Műanyagfeldolgozó szerszámok	508.819	722.810
Egyéb	3.929.729	4.570.602
<b>Összes árbevétel</b>	<b><u>26.561.260</u></b>	<b><u>26.375.370</u></b>

Az árbevétel földrajzi megoszlása az alábbiakban látható:

	2004 eFt	2003 eFt
Belföldi értékesítés árbevétele	15.686.671	16.288.860
Export értékesítés árbevétele	<u>10.874.589</u>	<u>10.086.510</u>
<b>Összes árbevétel</b>	<b><u>26.561.260</u></b>	<b><u>26.375.370</u></b>

Az export legnagyobb részét az Európai Unió államaiba irányult. A Romániában és Ukrajnában működő társaságok árbevétele teljes egészében export értékesítésként került bemutatásra a konszolidált beszámolóban.

**4. Egyéb ráfordítások**

	2004 eFt	2003 eFt
Vevőkre képzett céltartalék és követelések leírása	259.085	139.603
Helyi adók, illetékek, bírságok	270.357	351.368
Céltartalékképzés várható kötelezettségekre	78.204	-
Goodwill terven felüli értékcsökkenés	-	235.105
Tárgyi eszközök, immateriális javak terven felüli értékcsökkenése	79.762	734.088
Fémfeldolgozási tevékenységhez kapcsolódó készletek értékvesztése	-	10.276
Készletek értékvesztése és selejtezése	96.556	184.547
Fizetett bírság, kötbér, késedelmi kamat, kártérítés	112.443	19.819
Illetékek, hozzájárulások	38.770	9.771
Elengedett követelés	47.773	-
Adott támogatás	22.447	135.044
Egyéb	129.114	185.143
<b>Összesen</b>	<b><u>1.134.511</u></b>	<b><u>2.004.764</u></b>

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**5. Egyéb bevételek**

	2004 eFt	2003 eFt
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	183.885	274.559
Utólag kapott engedmény	184.292	130.064
Kapott támogatás	130.409	70.679
Káreseménnyel kapcsolatos bevételek	32.887	9.337
Kapott bírság, kártérítés	28.025	5.714
Egyéb	87.740	79.894
	<u>647.238</u>	<u>570.247</u>
Összesen	<u>647.238</u>	<u>570.247</u>

**6. Pénzügyi műveletek eredménye**

	2004 eFt	2003 eFt
Kamat és kamatjellegű bevételek	42.879	52.853
Egyéb pénzügyi bevételek	489.958	238.414
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	(580.124)	(451.841)
Egyéb pénzügyi ráfordítások	(607.908)	(864.572)
	<u>(655.195)</u>	<u>(1.025.146)</u>
Összesen	<u>(655.195)</u>	<u>(1.025.146)</u>

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**7. Immateriális javak**

Bruttó érték:

	Goodwill	Alapítás átszervezés, kutatás	Vagyoni értékű jogok	Vásárolt szoftver	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt
2004. január 1.	1.352.977	879.885	521.138	586.077	3.340.077
Beszerezés	-	178.467	764	46.397	309.791
Csökkenés	-	(113.914)	(3.840)	(46.190)	(248.107)
2004. december 31.	<u>1.352.977</u>	<u>944.438</u>	<u>518.062</u>	<u>586.284</u>	<u>3.401.761</u>

Halmazott értékcsökkenés:

	Goodwill	Alapítás átszervezés, kutatás	Vagyoni értékű jogok	Vásárolt szoftver	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt
2004. január 1.	1.037.574	448.185	497.454	317.675	2.300.888
Növekedés	46.043	213.640	1.139	114.058	374.880
Leírás	-	(154.533)	(3.705)	(31.885)	(190.123)
Terven felüli értékcsökkenés	-	-	-	-	-
2004. december 31.	<u>1.083.617</u>	<u>507.292</u>	<u>494.888</u>	<u>399.848</u>	<u>2.485.645</u>
Nettó érték					
2004. január 1.	<u>315.403</u>	<u>431.700</u>	<u>23.684</u>	<u>268.402</u>	<u>1.039.189</u>
Nettó érték					
2004. december 31.	<u>269.360</u>	<u>437.146</u>	<u>23.174</u>	<u>186.436</u>	<u>916.116</u>

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**8. Tárgyi eszközök**

Bruttó érték:

	Ingatlanok	Gépek és járművek	Beruházás	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt
2004. január 1.	8.098.531	20.390.809	206.054	28.695.394
Beszerzés	85.271	657.966	771.284	1.514.521
Csökkenés	<u>(466.084)</u>	<u>(1.938.576)</u>	<u>(816.626)</u>	<u>(3.221.286)</u>
2004. december 31.	<u>7.717.718</u>	<u>19.110.199</u>	<u>160.712</u>	<u>26.988.629</u>

Halmazott értékcsökkenés:

	Ingatlanok	Gépek és járművek	Beruházás	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt
2004. január 1.	862.165	11.343.469	-	12.205.633
Növekedés	123.122	1.952.320	-	2.075.442
Értékesítés	(90.745)	(1.264.594)	-	(1.355.339)
Terven felüli értékcsökkenés	<u>40.231</u>	<u>39.531</u>	<u>-</u>	<u>79.762</u>
2004. december 31.	<u>934.773</u>	<u>12.070.725</u>	<u>-</u>	<u>13.005.498</u>

Nettó érték				
2004. január 1.	<u>7.236.366</u>	<u>9.047.340</u>	<u>206.054</u>	<u>16.489.760</u>

Nettó érték				
2004. december 31.	<u>6.782.945</u>	<u>7.039.474</u>	<u>160.712</u>	<u>13.983.131</u>

Bizonyos ingatlanok és gépek a kölcsönök biztosítékaul szolgálnak (lásd 17. és 18. megjegyzéseket).

**9. Hosszú lejáratú követelések**

	2004 eFt	2003 eFt
Dolgozói lakásvásárlási hitelek	<u>3.135</u>	<u>5.584</u>

A lakásvásárlási kölcsönöket kamatmentesen kapták a dolgozók. A kölcsönök maximum tizenöt év alatt fizetendők vissza, de azonnal esedékesé és kamatozóvá válnak abban az esetben, ha a felvevő megszűnik alkalmazott lenni. A kölcsönökre a dolgozók lakásai szolgálnak fedezetként.



**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**10. Készletek**

	2004 eFt	2003 eFt
Anyagok	1.731.619	1.866.972
Ipari befejezetlen termelés és félkésztermék	417.850	443.627
Késztermékek	1.402.368	1.417.454
	<u>3.551.837</u>	<u>3.728.053</u>
 Készletek értékvesztése	 <u>(36.357)</u>	 <u>(72.167)</u>
 Készletek	 <u>3.515.480</u>	 <u>3.655.886</u>

Egyes készletek hitelfelvételek biztosítékként kerültek lekötésre 2004-ben (lásd 17. és 18. megjegyzést).

**11. Vevők**

	2004 eFt	2003 eFt
Vevők	5.743.264	5.779.508
Céltartalék kétes kintlévőségekre	(488.971)	(320.211)
	<u>5.254.293</u>	<u>5.459.297</u>

Egyes követelések hitelfelvételek biztosítékként kerültek lekötésre 2004-ben (lásd 17. és 18. megjegyzést).

**12. Egyéb követelések**

	2004 eFt	2003 eFt
Társasági adó előleg	106.549	163.480
Átmenő aktívák	191.817	312.878
Egyéb adók (főleg ÁFA)	460.532	726.875
Halasztott adó	626.980	204.311
Követelések munkavállalókkal szemben	10.430	15.756
Saját részvény értékesítés miatti követelés	-	171.780
Váltó	70.267	-
Egyéb	471.118	401.285
	<u>1.937.693</u>	<u>1.996.365</u>
 Egyéb követelések összesen	 <u>1.937.693</u>	 <u>1.996.365</u>

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**13. Jegyzett tőke**

	2004 eFt	2003 eFt
Jegyzett tőke	<u>421.093</u>	<u>421.093</u>

A jegyzett tőke 4.210.930 db (2003-ben 4.210.930 db) egyenként 100 Ft névértékű szavazati jogot biztosító részvényből áll.

**14. Tartalékok**

A tartalékok feloszthatósága a magyar számviteli szabályok szerint összeállított mérlegben alapul. A 2004. évi felosztható tartalék a 2004. évi adózott, osztalékfizetés előtti eredménnyel együtt a Pannonplast Műanyagipari Rt. magyar számviteli szabályok szerint készített nem konszolidált mérlege alapján 610.519 eFt (2003-ben 3.042.619 eFt).

**15. Kisebbségi részesedés**

	2004 eFt	2003 eFt
Egyenleg január 1-én	1.475.942	1.530.438
Meglévő leányvállalatok kisebbségi részesedéseinek megszerzése	(1.761)	(20.394)
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék	(151.708)	(179.985)
Leányvállalatok tárgyévi eredményéből a kisebbségi tulajdonosokra jutó rész	97.322	145.883
	<u>1.419.795</u>	<u>1.475.942</u>
Egyenleg december 31-én	<u>1.419.795</u>	<u>1.475.942</u>

A Pannonplast Rt. a Dexter Szerszámkészítő Rt-ben további részesedést szerzett térítésmentesen (1.681 darab részvény). Így a Társaság részesedése a Dexterben 93,9%-ra emelkedett.

**16. Hosszú lejáratú hitelek**

	2004 eFt	2003 eFt
Hosszú lejáratú hitelek	2.423.324	4.799.493
Mínusz az éven belüli rész	<u>(420.950)</u>	<u>(3.733.319)</u>
Hosszú lejáratú hitelek összesen	<u>2.002.374</u>	<u>1.066.174</u>

A forint hitelek kamatlába 2004. december 31-én 0% és BUBOR + 0,65% között volt. A kedvező kamatozású hosszú lejáratú hiteleket a Társaság különböző állami intézményektől kapta, fejlesztési célokra. A kedvező kamatozású hosszú lejáratú hitelek összege 14.250 eFt volt 2004. december 31-én (39.908 eFt volt 2003. december 31-én). A fejlesztési intézetektől meghatározott cél érdekében kapott, kamatmentes hosszú lejáratú hitelek harmadik félre nem ruházhatók át.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**16. Hosszú lejáratú hitelek, folytatás**

2004. december 31-én a hosszú lejáratú hitelek 1.988.124 eFt értékben tartalmaznak euróban felvett hiteleket. Az euróban fennálló hitelek kamatlába EURIBOR + 0,5% és EURIBOR + 2,55% között volt 2004. december 31-én.

2003. december 31-én a hosszú lejáratú hitelek 3.787.042 eFt értékben tartalmaznak euróban felvett hiteleket. Az euróban fennálló hitelek kamatlába EURIBOR + 0,5% és EURIBOR + 2,55% között volt 2003. december 31-én.

A hosszú lejáratú beruházási hiteleket tárgyi eszközök és készletek fedezik.

**17. Rövid lejáratú hitelek**

	2004 eFt	2003 eFt
Bankhitelek	4.397.285	3.725.008
Folyószámlahitelek	<u>210.280</u>	<u>89.022</u>
Összes rövid lejáratú hitel	<u>4.607.565</u>	<u>3.814.030</u>

A rövid lejáratú hitelek 2.154.608 eFt és 274.493 eFt értékben tartalmaznak euróban és román lejben felvett hiteleket 2004. december 31-én. Az euróban felvett hitelekre vonatkozó kamatláb LIBOR + 0,55%, illetve EURIBOR + 0,5% és EURIBOR + 2,55% között alakult 2004. december 31-én, míg a román lejben felvett hitelre vonatkozó kamatláb 18,8% és 19,7% volt 2004. december 31-én.

A hiteltörlesztéssel kapcsolatos információkat ld. a 30. számú megjegyzésben.

A rövid lejáratú hitelek 2.356.078 eFt és 157.274 eFt értékben tartalmaznak euróban és román lejben felvett hiteleket 2003. december 31-én. Az euróban felvett hitelekre vonatkozó kamatláb LIBOR + 0,55% és LIBOR + 0,7%, illetve EURIBOR + 0,5% és EURIBOR + 2,55% között alakult 2003. december 31-én, míg a román lejben felvett hitelre vonatkozó kamatláb 21% és 23,5% volt 2003. december 31-én.

A forint hitelekre vonatkozó kamatláb 0% volt, illetve BUBOR + 0,5% és BUBOR + 0,65% között volt 2004. december 31-én. (2003. december 31-én 0% illetve BUBOR + 0,5% és BUBOR + 2,35% közötti volt).

A Csoport 2004. június 21-én meghosszabbította szindikált hitelét a CIB Bank Rt. által vezetett konzorciummal. A szindikált hitel fedezete a következők:

- a Pannonplast Rt., Almand Kft, a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt. és a Pannunion Kft. teljes vagyona;
- a Dexter Rt. Termelői gépei bejegyzett jelzalog 342 millió forint értékben.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**17. Rövid lejáratú hitelek, folytatás**

A többi hosszú és rövid lejáratú hitelek, valamint a folyószámla hitelek fedezete a következőkből tevődik össze:

- Pannonpipe Kft: ingatlanra, gépre 455 millió forint, készletre 487,5 millió forint értékben van jelzálog bejegyezve.
- FCI Furukawa: követelés engedményezés 42 millió forint értékben.
- Tu-Plast: 200 millió forint ingóságra bejegyzett jelzálog.

A Társaság nem tudta teljesíteni a kovenánsokkal kapcsolatos kötelezettségeit, és emiatt 14,8 millió forint waiver díjat kellett megfizetnie 2004 folyamán.

**18. Céltartalékok**

	Céltartalék eFt
Egyenleg 2004. január 1-én	-
Céltartalékképzés	78.204
Céltartalékfeloldás	-
	-
Egyenleg 2004. december 31-én	78.204

A megképzett céltartalék jelentős része a kapott támogatásokhoz kapcsolódik. A Társaság két leányvállalata az elmúlt évek során kamatmentes kölcsönt és vissza nem térítendő beruházási támogatást kaptak a Gazdasági Minisztériumtól. A támogatási szerződések különböző bevételi határértékeket, elidegenítési és hasznosítási korlátozásokat tartalmaznak. A fent említett két társaság esetében ezek a mutatók várhatóan nem fognak teljesülni, és így várhatóan kamatfizetési kötelezettségük keletkezik. Az erre képzett céltartalék összege 74,5 millió forint.

**19. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek**

	2004 eFt	2003 eFt
Bérek és társadalombiztosítás	259.354	333.056
Társasági adó fizetési kötelezettség	3.009	3.590
Egyéb adók (főleg ÁFA és vámfizetési kötelezettség)	168.900	185.937
Passzív időbeli elhatárolások	481.036	431.596
Vevőktől kapott előlegek	64.706	31.631
Egyéb	66.659	39.516
	1.043.664	1.025.326
Összes egyéb rövidlejáratú kötelezettség	1.043.664	1.025.326

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**20. Adózás**

	2004 eFt	2003 eFt
Tárgyévi adókötelezettség	71.691	181.745
Halasztott adó hatása	<u>(422.669)</u>	<u>(96.783)</u>
Összesen	<u><u>(350.978)</u></u>	<u><u>84.962</u></u>

Az egyéb követelések között kimutatott halasztott adó eszköz levezetése a következő:

	2004 eFt	2003 eFt
Egyenleg január 1-én	204.311	107.528
Halasztott adó eszköz képzése	<u>422.669</u>	<u>96.783</u>
Egyenleg december 31-én	<u><u>626.980</u></u>	<u><u>204.311</u></u>

A 2004. évi társasági nyereségadó kulcsa 16 % (2003-ben is 18 % volt).

A társasági adó levezetése a következő:

	2004 eFt	2003 eFt
Az adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	(2.151.842)	(1.612.998)
A veszteséges társaságok adózás előtti eredménye	(2.736.119)	(2.838.381)
Nyereséges társaságok adózás előtti eredménye	584.277	1.225.383
Társasági adó (16%)	93.484	196.061
Állandó eltérés	(21.793)	(14.316)
Társasági adó	71.691	181.745
Elhatárolt veszteség halasztott adó hatása	<u>(422.669)</u>	<u>(96.783)</u>
Adófizetési kötelezettség	<u><u>(350.978)</u></u>	<u><u>84.962</u></u>

A jövőbeni eredménnyel szemben elszámolható előző évek áthozott veszteségei miatt halasztott adó eszköz elszámolására került sor. Az időbeli eltérésekből adódó összegeknek nincs jelentős hatása a konszolidált beszámolóra valamint jövőbeni megtérülésük megfelelő biztonsággal nem meghatározható, ezért ilyen jellegű halasztott adó könyvelésére nem került sor.

A jövőben képződő adóköteles eredmény terhére elszámolható áthozott veszteségeket a következő táblázat mutatja:

	2004 eFt	2003 eFt
Leányvállalatok		
Áthozott veszteségek	4.316.264	2.591.780
Potenciális időbeli adóelhatárolás	690.602	414.685
Jövőbeni eredmény bizonytalansága miatt képzett céltartalék	(63.622)	207.165

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Halasztott adó eszköz	626.980	207.520
-----------------------	---------	---------

**21. Az egy részvényre jutó nyereség**

	2004	2003
Adózott eredmény (eFt)	<u>(1.898.186)</u>	<u>(1.843.843)</u>
A kibocsátott részvények súlyozott átlaga az év folyamán (db)	<u>4.210.930</u>	<u>4.174.973</u>
Az egy részvényre jutó (veszteség)/nyereség (Ft)	<u><u>(451)</u></u>	<u><u>(442)</u></u>

**22. Befejezett tevékenység**

**a., Multicard értékesítése**

2004. folyamán a Csoport értékesítette a Multicard Kft-ben lévő részesedését, amellyel értékesítésre került a műanyagkártya gyártási tevékenység.

A Multicard Kft. tevékenységének eredményét a következők szerint tartalmazza a konszolidált éves beszámoló.

	2004 eFt	2003 eFt
Értékesítés árbevétele	240.068	296.716
Értékesítés költsége	<u>(144.978)</u>	<u>(173.717)</u>
Fedezeti összeg	95.090	122.999
Működési eredmény (nettó)	(1.736)	12.698
Pénzügyi műveletek eredménye	<u>6.267</u>	<u>504</u>
Tárgyévi adózott eredmény	<u><u>4.531</u></u>	<u><u>13.182</u></u>

Az értékesítés időpontjában a Multicard Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 23.b megjegyzésben mutatjuk be.

**b., Kaposplast értékesítése**

2004. folyamán a Csoport értékesítette a Kaposplast Kft-ben lévő részesedését, amellyel értékesítésre került a kefe gyártási tevékenység.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**22. Befejezett tevékenység, folytatás**

**b., Kaposplast értékesítése**

A Kaposplast Kft. tevékenységének eredményét a következők szerint tartalmazza a konszolidált éves beszámoló:

	2004 eFt	2003 eFt
Értékesítés árbevétele	792.653	684.974
Értékesítés költsége	<u>(579.854)</u>	<u>(474.465)</u>
Fedezeti összeg	212.799	210.509
Működési eredmény (nettó)	33.458	(56.742)
Pénzügyi műveletek eredménye	<u>(16.261)</u>	<u>(32.382)</u>
Tárgyévi adózott eredmény	<u><u>17.555</u></u>	<u><u>88.782</u></u>

Az értékesítés időpontjában a Kaposplast Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 23.b megjegyzésben mutatjuk be.

**c., Pannonplast Karbantartó Kft. értékesítése**

2004. végén a Csoport értékesítette a Pannonplast Karbantartó Kft-ben lévő részesedését, amellyel értékesítésre került a gépalkatrészgyártási, karbantartási és felújítási tevékenység.

A Pannonplast Karbantartó Kft. tevékenységének eredményét a következők szerint tartalmazza a konszolidált éves beszámoló.

	2004 eFt	2003 eFt
Értékesítés árbevétele	240.796	243.915
Értékesítés költsége	<u>(146.436)</u>	<u>(156.305)</u>
Fedezeti összeg	94.360	87.610
Működési eredmény (nettó)	2.347	(23.728)
Pénzügyi műveletek eredménye	<u>(1.829)</u>	<u>(1.716)</u>
Tárgyévi adózott eredmény	<u><u>15.920</u></u>	<u><u>24.929</u></u>

Az értékesítés időpontjában a Pannonplast Karbantartó Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 23.b megjegyzésben mutatjuk be.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**22. Befejezett tevékenység, folytatás**

**d., Recyclen Kft. értékesítése**

2004 folyamán a Csoport értékesítette a Recyclen Kft-ben lévő részesedését, amellyel értékesítésre került a műanyag hulladékhasznosítási tevékenység.

A Recyclen Kft. tevékenységének eredményét a következők szerint tartalmazza a konszolidált éves beszámoló.

	2004 eFt	2003 eFt
Értékesítés árbevétele	113.039	115.615
Értékesítés költsége	<u>(62.395)</u>	<u>(69.543)</u>
Fedezeti összeg	50.644	46.072
Működési eredmény (nettó)	12.035	19.711
Pénzügyi műveletek eredménye	<u>3.915</u>	<u>1.064</u>
Tárgyévi adózott eredmény	<u><u>15.310</u></u>	<u><u>20.264</u></u>

Az értékesítés időpontjában a Recyclen Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 23.b megjegyzésben mutatjuk be.

**e., MŰKI végelszámolása**

A Pannonplast Rt. Mint tulajdonos elhatározta a MŰKI Műanyagipari Kutatóintézet Kft. végelszámolását. A végelszámolás kezdete 2004. július 1. Ezzel megszűnt a Csoport műanyagipari kutatás-fejlesztési tevékenység.

A MŰKI Műanyagipari Kutatóintézet Kft. tevékenységének eredményét a következők szerint tartalmazza a konszolidált éves beszámoló.

	2004 eFt	2003 eFt
Értékesítés árbevétele	23.978	112.934
Értékesítés költsége	<u>(12.372)</u>	<u>(79.951)</u>
Fedezeti összeg	11.606	32.983
Működési eredmény (nettó)	(63.850)	(17.077)
Pénzügyi műveletek eredménye	<u>(730)</u>	<u>348</u>
Tárgyévi adózott eredmény	<u><u>(64.580)</u></u>	<u><u>(13.902)</u></u>

Az értékesítés időpontjában a MŰKI Műanyagipari Kutatóintézet Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 23.b megjegyzésben mutatjuk be.



**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**22. Befejezett tevékenység, folytatás**

**f., Fémfeldolgozási tevékenység megszüntetése**

2003 folyamán a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt. (régebbi nevén Moldin 2000 Rt.) legnagyobb üzleti partnerének előrejelzett megrendelés csökkentésének következtében a társaság a fémfeldolgozási tevékenység megszüntetése mellett döntött. A partner 2003. félévétől televízió front és hátlap típusú műanyag termékeket rendel meg a Moldin 2000 Rt-től.

A konszolidált beszámoló a fémfeldolgozási tevékenység fedezetét a következők szerint tartalmazza:

	2004 eFt	2003 eFt
Értékesítés árbevétele	-	533.357
Értékesítés költsége	-	(409.617)
Fedezeti összeg	-	123.740

A megszüntetett tevékenységgel kapcsolatosan elszámolt értékvesztéseket a következők szerint tartalmazza a konszolidált éves beszámoló:

	2004 eFt	2003 eFt
Immateriális javak terven felüli értékcsökkenése	-	320.102
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenése	-	263.674
	-	583.776

**23. Megjegyzések a cash flow kimutatáshoz**

**a., A pénz és pénz egyenértékesek elemzése:**

A december 31-i pénz és pénz egyenértékes állománya az alábbi volt:

	2004 eFt	2003 eFt
Elkülönített betét	(151.912)	(151.912)
Bankszámla és pénztár	1.116.557	1.040.512
Banki folyószámlahitel	(210.280)	(89.022)
Pénz és pénz egyenértékes	754.365	799.578

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**23. Megjegyzések a cash flow kimutatáshoz, folytatás**

**b., A leányvállalatok értékesítése, végelszámolása:**

	2004 eFt	2003 eFt
Immateriális javak	(55.297)	-
Tárgyi eszközök	(643.767)	-
Hosszú lejáratú követelések	(1.162)	-
Készletek	(176.153)	-
Követelések	(284.431)	-
Bank és pénztár	(146.272)	-
Rövidlejáratú hitelek	184.277	-
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	255.951	-
<b>Nettó eszköz</b>	<b>(866.854)</b>	<b>-</b>
Befektetések eladási ára	698.720	-
<b>Befektetések értékesítésének vesztesége</b>	<b>(168.134)</b>	<b>-</b>

**c., Kisebbségi részesedése megszerzése:**

	2004 eFt	2003 eFt
Kisebbségi részesedés beszerzési ára	-	281.623
Megszerzett kisebbségi részesedés	(1.761)	(20.394)
<b>Goodwill</b>	<b>1.761</b>	<b>261.229</b>
<b>Goodwill leírása</b>	<b>(1.761)</b>	<b>(261.229)</b>

**d., Nettó készpénzbeáramlás elemzése a leányvállalatok vállalatok összefüggésben:**

	2004 eFt	2003 eFt
Leányvállalatok eladási ára	698.720	-
Leányvállalatokban lévő pénzeszköz	(146.272)	-
<b>Nettó pénz beáramlás</b>	<b>552.448</b>	<b>-</b>

**e., Pénzmozgás nélküli tranzakciók**

2004. december 31-én a konszolidált cash flow kimutatás 8.297 eFt értékben tartalmaz pénzmozgással nem járó tranzakciót, amely a külföldi leányvállalatok konszolidálásakor keletkező árfolyam különbözetből adódik. (Ez az összeg 2003. december 31-én 24.980 eFt volt).

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**24. Beruházási elkötelezettség**

	2004 eFt	2003 eFt
Szerződött, de a konszolidált beszámolóban nem szereplő	<u>250.042</u>	<u>7.320</u>
Jóváhagyott, de még nem szerződött	<u>467.500</u>	<u>174.300</u>

**25. Független kötelezettségek**

A Csoportba tartozó a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt-be beolvadt Moldin Kft. és a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt. az elmúlt évek során vissza nem térítendő beruházási támogatást kaptak a Gazdasági Minisztériumtól, 263 millió forint értékben. A támogatási szerződések különböző bevételi határértékeket, elidegenítési és hasznosítási korlátozásokat tartalmaznak. Ezen szerződéses feltételektől való eltérés a támogatás kamattal növelt visszafizetési kötelezettségét vonhatja maga után.

A Pannonplast Rt. vezetése szerint a támogatásban részesülő társaságok a támogatási szerződésekben foglalt feltételeket képesek teljesíteni, így azok visszafizetésével kapcsolatos kötelezettség nem valószínűsíthető.

**26. Deviza és kamatláb kockázat**

A devizában felvett hitelek a 18. és 19. megjegyzésekben ismertetjük. Más, devizában fennálló eszközök és kötelezettségek a késztermékek és alapanyagok külföldi értékesítéséhez illetve beszerzéséhez kapcsolódnak.

A Csoport két leányvállalattal és egy közös vezetésű vállalkozással rendelkezik Romániában és Ukrajnában. A helyi pénzek leértékelődése miatti árfolyam veszteségeket a konszolidáció során a saját tőkével szemben számoltuk el közvetlenül (23. e. megjegyzés).

A Csoport hiteleinek jelentős része változó kamatozású.

**27. Nyugdíjak**

A Csoport 2004-ben 73.235 eFt hozzájárulást fizetett a nyugdíjalapoknak 822 dolgozó részére (2003-ban 73.635 eFt-ot fizetett 682 dolgozó részére). Az adott összeg a munkabérek alapszik. A Társaság nem képez fedezetet a dolgozók nyugdíjára és nincs ilyen kötelezettsége az állami nyugdíjrendszerbe befizetett járulékon felül.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**28. Leányvállalatok**

A Kuala Ingatlanhasznosító Kft. és a MŰKI Kft. kivételével minden leányvállalat műanyagipari tevékenységet folytat.

A társaság konszolidációba bevont leányvállalatai és a részesedés arányok a következők:

<u>Magyarország</u>	2004	2003
Pannonplast Karbantartó Kft.	-	100%
Recyclen Műanyagfeldolgozó Kft.	-	100%
Almand Műanyagipari Kft.	100%	100%
Tu-Plast Tubusgyártó Kft.	60%	60%
Pannon-Effekt Műanyagipari Kft.	100%	100%
Pannunion Csomagolóanyag Kft.	100%	100%
Dexter Szerszámgyártó Rt.	94%	93%
Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft.	51%	51%
Kaposplast Kefe- és Műanyagipari Kft.	-	100%
Multicard Műanyagkártya-gyártó Kft.	-	100%
Moldin Műanyagipari Kft.*	-	100%
Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt.**	100%	100%
FCI Furukawa Kompozit Szigetelő Kft.	58%	58%
Kuala Ingatlanhasznosító Kft.	100%	100%
MŰKI Műanyagipari Kutatóintézet Kft. VA***	100%	100%

\* 2004. július 15-ével beolvadt a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt.-be

\*\* Előzőleg Moldin 2000 Rt.

\*\*\* Végelszámolás alatt

Külföldi leányvállalatok:

Románia

	2004	2003
Unical SRL.	100%	100%

Ukrajna

Interagropak TOV.	51%	51%
-------------------	-----	-----

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**29. Közösvezetésű vállalatok**

Minden közösvezetésű vállalat műanyagipari tevékenységet folytat.

A Társaság, a konszolidációba bevont közösvezetésű vállalatai, melyek a részesedés arányos módszerrel kerültek konszolidálásra:

	2004	2003
<u>Magyarország</u>		
Pannonpipe Műanyagipari Kft.	50%	50%
<u>Románia</u>		
Pipelife Romania SRL.	50%	50%

**30. A Pannonplast és a Csoport jövőbeni működése**

A Pannonplast Csoport 2004-ben közel 1.898 millió forint konszolidált veszteséget ért el (hasonlóan a 2003-as évihez, ami 1.844 millió forint volt). A veszteség főbb okai egyrészt az átszervezések költségeinek egyszeri hatása volt, másrészt a világpiaci olajár emelkedésére visszavezethető az alapanyagok emelkedésének fedezetcsökkentő hatására.

A Pannonplast Csoport eladósodottságának csökkentése 2004 végén felgyorsult. A 2004 elején közel 8.613 millió forintos konszolidált hitelállományt 2004 végére, közel 7.000 millió forintra csökkentettük. A Társaság ezt a folyamatot 2005-ben is folytatja. Az operatív pénztermelés és a nem stratégiai eszközök értékesítésének cashflow-ját megfontolt beruházásokra és a hitelállomány törlesztésére kívánja fordítani a Társaság.

A fenti intézkedések eredményeként a Társaság a Pannonplast Csoport stabil működésének elérését várja a 2005-ös évtől, mely megteremti a középtávú profittermelés és tőkegyarapodás alapjait.

**31. Új beszámolási standardok bevezetése**

2004. év során jelentős változások történtek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat érintően, az átdolgozott standardokat a 2005. január 1-ével kezdődő évben kell először alkalmazni.

A Társaság konszolidált beszámolójában az új IFRS 2 standard okoz jelentős változást 2005. január 1-től.

**a.) IFRS 2 Részvény alapú kifizetések**

Az IFRS 2 szabályai szerint a Társaságnak a részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat a szolgáltatás valós értékén kell elszámolnia, amely a juttatott részvények valós értéke, amit ráfordításként kell elszámolni a konszolidált beszámolóban. Az IFRS 2 2005. január 1-től kerül alkalmazásra visszamenőlegesen azokra az opciókra, amelyek nyújtásának időpontja 2002. november 7-e után volt.

**PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.**  
**A DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT**  
**ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. Új beszámolási standardok bevezetése (folytatás)**

A 2004. évi rendes közgyűlés által elfogadott, és a 2004. szeptember 10-i rendkívüli közgyűlésen módosított egy 2004-2006. üzleti évet átfogó három éves időszakra szóló opciós és bonus programot, amelyben a juttatások évente történnek. Az IFRS 2 standard hatálya alá tartozó 2003. és a 2004. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja 2002. december 31.

A Társaság a vezetői részvényopciós programban foglalt feltételeknek nem tudott eleget tenni, ezért a 2004. december 31-i részvényopció lehívására nincs lehetőség. Így se 2004. évi adózott eredmény, se a 2005. január 1-ével, nyitó módosító tételre nincs szükség.

**b.) IFRS 3 Üzleti kombinációk**

A Társaság 2004. március 31-től alkalmazza az IFRS 3 Üzleti kombinációkat, amelynek a 2004. március 31. előtti akvizíciókra vonatkozó átmeneti rendelkezéseit a 2004. március 31-et követően kezdődő első üzleti évben (a Csoport esetében 2005. január 1-től) kell alkalmazni. Ennek megfelelően 2005. január 1-jén nyitó tételként a következő lépéseket kell végrehajtani:

- A goodwill amortizációját abba kell hagyni és ki kell vezetni a felhalmozott goodwill-amortizációt a goodwill értékével szemben.
- A goodwill-lel kapcsolatban értékvesztéstesztet kell végezni az IAS 36 Eszközök értékvesztése standarddal összhangban.

A legnagyobb tétel a Panunion Kft., MÜKI Kft, a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt és Kuala Kft. akvizíciójával kapcsolatban elszámolt goodwill, melyek főbb adatai 2004. december 31-én:

	<b>Összesen</b>
Bruttó érték	434.723
Kumulált értékcsökkenés	(165.363)
Nettó érték	<u>269.360</u>
<b>Tárgyévi értékcsökkenés</b>	<b><u><u>46.043</u></u></b>

## FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A PANNONPLAST Műanyagipari Részvénytársaság 2004. évi jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó Pannonplast Részvénytársaság megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2005. április 27.

  
Szabó Balázs  
vezérigazgató