

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.

**AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ**

A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL

ZÁRULT ÉVRŐL

TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés	1
Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások:	
A 2005. december 31-ével zárult év konszolidált eredménykimutatása	2
A 2005. december 31-i konszolidált mérlege	3
A 2005. december 31-ével zárult év konszolidált cash-flow kimutatása	4
A 2005. december 31-ével zárult év konszolidált saját tőke változásainak kimutatása	6
Konszolidált kiegészítő melléklet	7-30

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Pannonplast Műanyagipari Rt. Igazgatósága részére

Elvégeztük a Pannonplast Műanyagipari Rt. és leányvállalatai (a "Csoport") mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2005 december 31-i konszolidált mérleget, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, saját tőke változás kimutatását és cash flow-kimutatását, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és az egyéb kiegészítő megjegyzéseket tartalmazza. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése a Társaság ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk ezen konszolidált pénzügyi kimutatások hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálói Szabványok alapján hajtottuk végre, mely szabványokat a Nemzetközi Könyvvizsgálók Szövetsége (International Federation of Accountants) fogadott el. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált pénzügyi kimutatások ténytábláit és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételre alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Korlátozás:

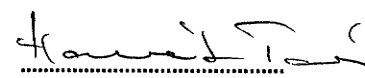
A Csoport a 2005. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásaiban 1.030.228 eFt nyereséget számolt el egy leányvállalata értékesítésének eredményeként. Véleményünk szerint az értékesítést a kapcsolódó dokumentumok alapján a 2006. üzleti évben kellett volna elszámolni. Amennyiben a Társaság a szerződésnek megfelelően számolta volna el az értékesítést, akkor a konszolidált adózott eredmény és saját tőke 2005. december 31-i értéke 1.030.228 eFt-tal lenne alacsonyabb.

Korlátozott záradék:

Véleményünk szerint, a konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványok szerint a korlátozásban foglaltak kivételével ad valós és hű képet a Pannonplast Műanyagipari Rt. és leányvállalatai 2005. december 31-i konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó tevékenységének konszolidált eredményéről, saját tőke változásairól és cash-flow-járól.

Budapest, 2006. március 6.


.....
Jack Bell
Deloitte
Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000083


.....
Horváth Tamás
bejegyzett könyvvizsgáló
003449

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉN ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(ezer Ft-ban)

	jegyzet száma	2005	2004
Értékesítés árbevétele	3.	22 773 881	26 561 260
Értékesítés költsége		-18 030 772	-20 630 501
Fedezeti összeg		4 743 109	5 930 759
Igazgatási és általános költségek		-5 418 880	-6 940 133
Egyéb ráfordítások	4.	-1 112 351	-1 134 511
Egyéb bevételek	5.	870 590	647 238
Működési eredmény pénzügyi műveletek eredménye előtt		-917 532	-1 496 647
Pénzügyi műveletek eredménye	6.	847 675	-655 195
Eredmény adó és kisebbségi részesedések előtt		-69 857	-2 151 842
Társasági adó		-65 004	350 978
Adózott eredmény kisebbségi részesedések nélkül		-134 861	-1 800 864
Kisebbségi részesedések		-118 243	-97 322
Tárgyévi adózott eredmény		-253 104	-1 898 186
Egy törzsrészesvényre jutó eredmény (Ft-ban)	21.	-60	-451

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE
(ezer Ft-ban)

	jegyzet száma	2005	2004
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Immateriális javak	7.	744 413	916 116
Tárgyi eszközök	8.	9 704 218	13 983 131
Befektetések		3 600	24 390
Befektetett eszközök összesen		10 452 231	14 923 637
Hosszú lejáratú követelések	9.	2 670	3 135
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	10.	2 386 462	3 515 480
Vevők	11.	3 661 972	5 254 293
Egyéb követelések	12.	2 953 446	1 937 693
Pénzeszközök		2 399 859	1 116 557
Forgóeszközök összesen		11 401 739	11 824 023
ÉRTÉKESÍTÉSI CÉLÚ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	13.	1 243 148	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>23 099 788</u>	<u>26 750 795</u>
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	14.	421 093	421 093
Tartalékok	15.	12 245 502	14 215 728
Tárgyévi adózott eredmény		-253 104	-1 898 186
Kisebbségi részesedés	16.	756 029	1 419 795
Saját tőke összesen		13 169 520	14 158 430
Hosszú lejáratú hitelek	17.	537 467	2 002 374
Céltartalék	19.	81 377	78 204
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Szállítók		3 340 640	4 439 608
Rövid lejáratú hitelek	18.	4 926 769	4 607 565
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli része	17.	244 766	420 950
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	20.	799 249	1 043 664
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		9 311 424	10 511 787
FORRÁSOK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		<u>23 099 788</u>	<u>26 750 795</u>

A mellékelt jegyzetek a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezik.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(ezer Ft-ban)

	jegyzet száma	2005	2004
Működésből származó pénzeszközök			
Adózott eredmény		-253 104	-1 898 186
<i>Kiigazítások az adózás előtti eredmény és az üzleti tevékenységből származó pénzforgalom érdekében</i>			
Tárgyi eszközök, immateriális javak értéksökkenése		2 146 229	2 450 322
Halasztott adó hatása		3 209	-422 669
Hitelek árfolyam vesztesége/(nyeresége)		69 420	-133 988
Tárgyi eszközök, goodwill terven felüli leírása		479 515	79 762
Készletek értékvesztése, selejtezése		67 345	96 556
Céltartalékképzés		4 357	78 204
Növekedés a kétes követelésekre képzett céltartalékban		76 159	259 085
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó eredmény		-552 929	-183 885
Befektetések értékesítéséből származó eredmény	24.b.	-1 157 527	168 134
Kisebbségi részesedések változása		118 243	97 322
<i>Változás a működő tőke elemekben</i>			
Készletek (növekedése)		-128 665	-132 303
Követelések (növekedése)/csökkenése		-137 467	142 829
Kötelezettségek növekedése		192 579	761 634
		<hr/>	<hr/>
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszközök		927 364	1 362 817
Befektetésből származó pénzeszközök			
Befektetések eladása	24.b.	1 483 030	552 448
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(1 995 036)	-970 806
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladása		1 201 410	538 079
Hosszú lejáratú követelések csökkenése		69	1 287
		<hr/>	<hr/>
Befektetési tevékenységre felhasznált pénzeszközök		689 473	121 008

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA, FOLYTATÁS
(ezer Ft-ban)

	jegyzet száma	2005	2004
Befektetési tevékenységre felhasznált pénzeszközök		689 473	121 008
Pénzügy tevékenységből származó pénzeszközök			
Hosszú lejáratú hitelek (törlesztése)		-1 455 653	-938 493
Rövid lejáratú hitelek növekedése/(csökkenése)		1 530 781	-447 134
Leányvállalatok által a kisebbségi részesedéseknek fizetett osztalékok		-128 166	-151 708
Konszolidálásból adódó árfolyam különbözet		-72 040	8 297
Kisebbségi befektetés		1 820	-
Pénzügyi tevékenységre felhasznált pénzeszközök		-123 258	-1 529 038
Pénz és pénz egyenértékesek nettó (csökkenése)/növekedése		1 493 579	-45 213
Pénz és pénz egyenértékesek január 1-jén	24.a.	<u>754 365</u>	<u>799 578</u>
Pénz és pénz egyenértékesek december 31-én	24.a.	<u>2 247 944</u>	<u>754 365</u>

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA
(ezer Ft-ban)

	2005	2004
Január 1-i saját tőke	14 158 430	16 104 466
Kisebbségi részesedés változása	-663 766	-56 147
Konszolidálásból eredő árfolyam különbözet változása	-72 040	8 297
Tárgyévi adózott eredmény	-253 104	-1 898 186
December 31-i saját tőke	13 169 520	14 158 430

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT 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, Székesfehérvárott és Szombathelyen folytatnak termelő tevékenységet. A Csoport Romániában és Ukrajnában is folytat tevékenységet.

A leányvállalatok felsorolása a 29. megjegyzésben található.

2. A számviteli politika áttekintése

2.1. Általános ismertetés

Ebben a konszolidált éves beszámolóban a Csoport olyan számviteli elveket követett, amelyek összhangban vannak az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal. A konszolidált éves beszámoló - bizonyos tárgyi eszközök kivételével (lásd 2.5. megjegyzést) - a bekerülési ár alapján került összeállításra. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva. 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 ráfordításait. 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.

A konszolidált beszámoló az Európai Unió által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardokkal összhangban készült. Az Európai Unió által elfogadott IFRS a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága (IASB) által kibocsátott IFRS-ektől nem tér el.

2.3. Befektetések vásárlásának elszámolása

Megvásárláskor a leányvállalatok elszámolása a reális érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező 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. 2005. január 1-je előtt a goodwill értéke a konszolidált eredménykimutatásban az értékcsökkenések között lineáris módon került elszámolásra öt-tíz év alatt. 2005. január 1-jével a Csoport a goodwill amortizációját abbahagyta, s kivezette a goodwill amortizációját a goodwill értékével szemben, az IFRS 3 Üzleti kombinációk standardnak megfelelően. A konszolidált mérlegben szereplő goodwill kapcsolódó befektetésenként egyedileg évente értékelésre kerül. Amennyiben jövőbeni eredményekből a goodwill megtérülése nem várható, a teljes összeg leírásra kerül.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. A számviteli politika áttekintése, folytatás

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 eszközei és forrásai a mérleg fordulónapján 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 újraértékelték. 1992. december 31-től a mérlegben a tárgyi eszközök tényleges beszerzési áron (gépek, berendezések) vagy újraértékeltén (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. A hasznos élettartamot az épületeknél általában 20-50 évre, a termelő gépek esetében 3-7 évre becsültük.

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 indok, 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.

2.7. Immateriális javak

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

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. A számviteli politika áttekintése, folytatás

2.7. Immateriális javak, folytatás

Know-how	5 év
Kutatás fejlesztés	5 év
Vásárolt software	3 év

A goodwillre nem számolunk el terv szerinti értékcsökkenési leírást, a 2.3. megjegyzésben leírtaknak megfelelően.

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 az egyéb befektetések szerepelnek.

A befektetések mérlegsor olyan a konszolidációba be nem vont részesedéseket 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 az eredeti 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.

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 készletköltségek az átlagköltség módszerrel került meghatározásra.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. A számviteli politika áttekintése, folytatás

2.12. Értékpapírok

Az értékpapírok a Magyar Állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyeket, a Magyar Állam és pénzintézetek 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 pénzegegyértékesek tartalmazzák a készpénz-, a bankszámla, a folyószámlahitel állományt és a bankbetéteket, amelyeknek lejáratát a mérleg fordulónapjától 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, az értékpapírok, a rövid lejáratú követelések és kötelezettségek könyv szerinti értéke a rövid lejárat miatt közelíti a valós piaci értéket. Továbbá a rövid lejáratú kölcsönök (elsősorban a változó kamatozású hitelek) könyv szerinti értéke szintén közelíti a valós piaci értéket.

2.16. Céltartalékképzés

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

2.17. Összehasonlító adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2005. évi konszolidált beszámolóban, annak érdekében, hogy a tárgyévi bemutatási formának megfeleljen.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. A számviteli politika áttekintése, folytatás

2.18. Új beszámolási standardok bevezetése

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

A Társaság konszolidált beszámolójában az új IFRS 2 Részvény alapú kifizetések standard okoz jelentős változást 2005. január 1-jétől.

a.) IFRS 2 Részvény alapú kifizetések

Az IFRS 2 szabályai szerint a Társaságnak a részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat a szolgáltatás valós értékén számolta el, amely a juttatott részvények valós értéke, amit ráfordításként elszámolt el a konszolidált beszámolóban. Az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések 2005. január 1-jétől került alkalmazásra visszamenőlegesen azokra az opciókra, amelyek nyújtásának időpontja 2002. november 7-e után volt.

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 2004. folyamán nem tudott eleget tenni, ezért a 2004. december 31-i részvényopció lehívására nem volt lehetőség. Így se a 2004. évi adózott eredmény újra megállapítására, se 2005. január 1-jével, nyitó módosító tételre nincs szükség.

A Társaság 5 tagú Igazgatósága és operatív vezetése számára a 2005. évi rendes közgyűlés összesen 420.000 db Pannonplast törzsrészvény megvásárlására hagyott jóvá vételi opciót. A mérleg fordulónapján az opciókkal kapcsolatos elhatárolt kötelezettség 58.363 eFt a valós érték alapján lett meghatározva.

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-jétől) kell alkalmazni. Ennek megfelelően 2005. január 1-jén nyitó tételként a következő lépések lettek végrehajtva:

- A goodwill amortizációja abba maradt és ki lett vezetve a felhalmozott goodwill-amortizáció a goodwill értékével szemben.
- A goodwill-lel kapcsolatban értékvesztésvizsgálatot kell a továbbiakban végezni az IAS 36 Eszközök értékvesztése standarddal összhangban.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

3. Értékesítés árbevétele

Az árbevétel termék típusonkénti elemzése az alábbiakban látható:

	2005 eFt	2004 eFt
Csövek és szerelvények	2.447.119	4.667.033
Merevfalú fóliák és csomagolóanyagok	7.991.888	6.919.576
Habanyagok	1.999.755	1.897.881
Csomagolóeszközök	3.809.165	2.248.148
Műanyag műszaki termékek	5.241.818	6.390.074
Műanyagfeldolgozó szerszámok	397.186	508.819
Egyéb	886.950	3.929.729
	<u>22.773.881</u>	<u>26.561.260</u>

Az árbevétel földrajzi megoszlása az alábbiakban látható:

	2005 eFt	2004 eFt
Belföldi értékesítés árbevétele	12.549.905	15.686.671
Export értékesítés árbevétele	<u>10.223.976</u>	<u>10.874.589</u>
Összes árbevétel	<u>22.773.881</u>	<u>26.561.260</u>

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

	2005 eFt	2004 eFt
Tárgyi eszközök, immateriális javak terven felüli értékcsökkenése	432.471	79.762
Helyi adók, illetékek, bírságok	238.848	270.357
Vevőkre képzett céltartalék és követelések leírása	76.159	259.085
Készletek értékvesztése	67.345	96.556
APEH, VPOP folyószámla rendezés	63.458	-
Fizetett bírság, kötbér, késedelmi kamat, kártérítés	55.699	112.443
Goodwill terven felüli értékcsökkenés	47.044	-
Hiány, selejtezés	14.816	-
Illetékek, hozzájárulások	11.619	38.770
Káreseménnyel kapcsolatos költség	7.910	-
Céltartalékképzés várható kötelezettségekre	4.375	78.204
Elengedett követelés	-	47.773
Adott támogatás	-	22.447
Egyéb	92.625	129.114
	<u>1.112.351</u>	<u>1.134.511</u>

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

5. Egyéb bevételek

	2005 eFt	2004 eFt
Tárgyi eszköz, immateriális javak értékesítés nyeresége	552.929	183.885
Utólag kapott engedmény	59.811	184.292
Áramdíj visszatérítés	34.864	-
Kapott bírság, kártérítés	29.443	28.025
Káreseménnyel kapcsolatos bevételek	13.031	32.887
Kapott támogatás	4.831	130.409
Áfa visszatérítés	559	-
Egyéb	175.122	87.740
	<u>870.590</u>	<u>647.238</u>
Összesen	<u>870.590</u>	<u>647.238</u>

6. Pénzügyi műveletek eredménye

	2005 eFt	2004 eFt
Kamat és kamatjellegű bevételek	80.316	42.879
Egyéb pénzügyi bevételek	1.620.500	489.958
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	(461.742)	(580.124)
Egyéb pénzügyi ráfordítások	(391.399)	(607.908)
	<u>847.675</u>	<u>(655.195)</u>
Összesen	<u>847.675</u>	<u>(655.195)</u>

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

7. Immateriális javak

Bruttó érték:

	Goodwill	Kutatás fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Vásárolt Szoftver	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt
2005. január 1.	1.352.977	944.438	518.062	586.284	3.401.761
Nyitó átsorolás az IFRS3 miatt (2.18/b)	(1.083.617)	-	-	-	(1.083.617)
Beszerzés	-	255.131	124.164	4.307	383.602
Csökkenés	-	(199.175)	(159.031)	(218.859)	(577.065)
Átsorolás – értékesítési célú bef. eszközök	-	(43.032)	(1.614)	(47.762)	(92.408)
2005. december 31.	<u>269.360</u>	<u>957.362</u>	<u>481.581</u>	<u>323.970</u>	<u>2.032.273</u>

Halmozott értékcsökkenés:

	Goodwill	Kutatás fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Vásárolt Szoftver	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt
2005. január 1.	1.083.617	507.292	494.888	399.848	2.485.645
Nyitó átsorolás az IFRS3 miatt (2.18/b)	(1.083.617)	-	-	-	(1.083.617)
Növekedés	-	129.540	12.858	18.018	160.416
Csökkenés	-	(37.518)	(91.022)	(126.681)	(255.221)
Értékvesztés	47.045	3.643	190	7.460	58.339
Átsorolás – értékesítési célú bef. eszközök	-	(41.747)	(1.155)	(34.800)	(77.702)
2005. december 31.	<u>47.045</u>	<u>561.210</u>	<u>415.759</u>	<u>263.845</u>	<u>1.287.860</u>
Nettó érték					
2005. január 1.	<u>269.360</u>	<u>437.146</u>	<u>23.174</u>	<u>186.436</u>	<u>916.116</u>
Nettó érték					
2005. december 31.	<u>222.315</u>	<u>396.152</u>	<u>65.822</u>	<u>60.125</u>	<u>744.413</u>

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

8. Tárgyi eszközök

Bruttó érték:

	Ingatlanok	Gépek és járművek	Beruházás	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt
2005. január 1.	7.717.718	19.110.199	160.712	26.988.629
Beszerzés	446.520	570.042	422.160	1.438.722
Csökkenés	(1.872.813)	(3.980.675)	-	(5.853.488)
Átsorolás – értékesítési célú bef. eszközök	-	(2.925.887)	-	(2.925.887)
2005. december 31.	<u>6.291.425</u>	<u>12.773.679</u>	<u>582.872</u>	<u>19.647.976</u>

Halmazott értékcsökkenés:

	Ingatlanok	Gépek és járművek	Beruházás	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt
2005. január 1.	934.773	12.070.725	-	13.005.498
Növekedés	119.186	1.866.627	-	1.985.813
Értékesítés	(432.013)	(3.098.322)	-	(3.530.335)
Értékvesztés	-	419.275	1.900	421.175
Átsorolás – értékesítési célú bef. eszközök	-	(1.938.393)	-	(1.938.393)
2005. december 31.	<u>621.946</u>	<u>9.319.912</u>	<u>1.900</u>	<u>9.943.758</u>
Nettó érték				
2005. január 1.	<u>6.782.945</u>	<u>7.039.474</u>	<u>160.712</u>	<u>13.983.131</u>

Nettó érték				
2005. december 31.	<u>5.669.479</u>	<u>3.453.767</u>	<u>580.972</u>	<u>9.704.218</u>

Bizonyos ingatlanok és gépek a hitelek biztosítékául szolgálnak (lásd 17. és 18. megjegyzéseket).

9. Hosszú lejáratú követelések

	2005 eFt	2004 eFt
Dolgozói lakásvásárlási hitelek	<u>2.670</u>	<u>3.135</u>

A lakásvásárlási kölcsönöket kamatmentesen kapják a dolgozók. A kölcsönök futamideje maximum tizenöt év, de azonnal esedékessé és kamatozóvá válnak abban az esetben, ha a kölcsönfelvevő alkalmazása megszűnik. A kölcsönökre a dolgozók lakásai szolgálnak fedezetként.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

10. Készletek

	2005 eFt	2004 eFt
Anyagok	1.192.896	1.731.619
Ipari befejezetlen termelés és félkésztermék	392.208	417.850
Késztermékek	898.486	1.402.368
Készletekre adott előlegek	6.574	-
	<u>2.490.164</u>	<u>3.551.837</u>
Készletek értékvesztése	<u>(103.702)</u>	<u>(36.357)</u>
Készletek	<u><u>2.386.462</u></u>	<u><u>3.515.480</u></u>

Egyes készletek hitelfelvételek biztosítékként kerültek lekötésre 2005-ben (lásd 17. és 18. megjegyzéseket).

11. Vevők

	2005 eFt	2004 eFt
Vevők	4.227.102	5.743.264
Céltartalék kétes kintlévőségekre	<u>(565.130)</u>	<u>(488.971)</u>
Vevők, nettó	<u><u>3.661.972</u></u>	<u><u>5.254.293</u></u>

Egyes követelések hitelfelvételek biztosítékként kerültek lekötésre 2005-ben (lásd 17. és 18. megjegyzéseket).

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

12. Egyéb követelések

	2005 eFt	2004 eFt
Leányvállalat értékesítése miatti követelés	1.692.420	-
Halasztott adó	630.189	626.980
Aktív időbeli elhatárolás	167.846	191.817
Nem realizált valós érték korrekció	33.707	-
Egyéb adók (főleg ÁFA)	13.527	460.532
Követelések munkavállalókkal szemben	3.244	10.430
Társasági adó előleg	1.312	106.549
Váltó	-	70.267
Egyéb	411.201	471.118
	<u>2.953.446</u>	<u>1.937.693</u>
Egyéb követelések összesen	<u>2.953.446</u>	<u>1.937.693</u>

A Társaság 2005. december 31-vel, 202.700 db Pannonplast Rt. részvényt képviselő tőzsdei határidős vételi kontraktussal rendelkezett, lejáratí ideje 2006. március 16-a, átlagos kötési ára 1.847 Ft. Ezen határidős ügyletek elsősorban a vezetői részvényopciós program fedezetét képezik.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

13. Értékesítési célú befektetett eszközök

A Csoport értékesítési célú befektetett eszközeit 2005. december 31-én az alábbi táblázat foglalja össze:

BRUTTÓ ÉRTÉK	PMM Rt. eszközei		Összesen
	Immateriális javak	Tárgyi eszközök	
	eFt	eFt	eFt
2005. január 1. Átsorolás	-	-	-
	<u>92.408</u>	<u>3.166.835</u>	<u>3.259.243</u>
2005. december 31.	<u><u>92.408</u></u>	<u><u>3.166.835</u></u>	<u><u>3.259.243</u></u>
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS	PMM Rt. eszközei		Összesen
	Immateriális javak	Tárgyi eszközök	
	eFt	eFt	eFt
2005. január 1. Átsorolás	-	-	-
	<u>77.702</u>	<u>1.938.393</u>	<u>2.016.095</u>
2005. december 31.	<u><u>77.702</u></u>	<u><u>1.938.393</u></u>	<u><u>2.016.095</u></u>
Nettó érték 2005. január 1.	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Nettó érték 2005. december 31.	<u><u>14.706</u></u>	<u><u>1.228.442</u></u>	<u><u>1.243.148</u></u>

Egy 2005 évi szerződés keretében a Pannonplast Műanyagipari Rt. 2006-os évben értékesíteni fogja a PMM Rt. székesfehérvári és szombathelyi telephelyén lévő eszközeinek egy részét. Az IFRS 5 standardnak megfelelően a Társaságcsoporthoz ezen értékesítendő eszközöket a mérlegben külön soron mutatja ki.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

14. Jegyzett tőke

	2005 eFt	2004 eFt
Jegyzett tőke	<u>421.093</u>	<u>421.093</u>

A jegyzett tőke 4.210.930 db (2004-ben 4.210.930 db) egyenként 100 Ft névértékű szavazati jogot biztosító részvényből áll.

15. Tartalékok

A tartalékok feloszthatósága a magyar számviteli szabályok szerint összeállított mérlegen alapul. A 2005. évi felosztható tartalék a 2005. évi adózott, osztalékfizetés előtti eredménnyel együtt a Pannonplast Műanyagipari Rt. magyar számviteli szabályok szerint készített nem konszolidált mérlege alapján 1.191.257 eFt (2004-ben 610.519 eFt).

16. Kisebbségi részesedés

	2005 eFt	2004 eFt
Egyenleg január 1-jén	1.419.795	1.475.942
Meglévő leányvállalatok kisebbségi részesedéseinek megszerzése	-	(1.761)
Kisebbségi részesedés újonnan alapított leányvállalatban	1.820	-
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék	(128.166)	(151.708)
Leányvállalatok tárgyévi eredményéből a kisebbségi tulajdonosokra jutó rész	118.243	97.322
Leányvállalati üzletrész eladása miatti kisebbségi részesedés csökkenése	<u>(655.663)</u>	<u>-</u>
Egyenleg december 31-én	<u>756.029</u>	<u>1.419.795</u>

A Pannonplast Rt. egy nem a Csoportba tartozó társasággal megalapította 2005-ben a Pannonplast-Humán Kft.-t 7.000 eFt törzstőkével, melyben 74% részesedést szerzett. A Kft. cégbírószági bejegyzése 2005. július 5-én megtörtént. Ezzel 1.820 eFt-tal nőtt a kisebbségi részesedés értéke.

A Pannonplast Polifin A Vagyonkezelő Kft., mely a Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft.-nek 51%-ban tulajdonosa volt, 2005. december 27-én szerződést írt alá az utóbbi értékesítéséről egy nem a Csoportba tartozó társasággal. Az eladással 655.663 eFt-tal csökkent a kisebbségi részesedés értéke.

A Pannonplast Rt. 2004-ben a Dexter Szerszámkészítő Rt-ben további részesedést szerzett térítésmentesen (1.681 darab részvény). Így a Társaság részesedése a 2004-es év folyamán a Dexterben 93,9%-ra emelkedett. Ezzel a kisebbségi részesedés értéke 1.761 eFt-tal csökkent.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

17. Hosszú lejáratú hitelek

	2005 eFt	2004 eFt
Hosszú lejáratú hitelek	782.233	2.423.324
Mínusz az éven belüli rész	(244.766)	(420.950)
Hosszú lejáratú hitelek összesen	<u>537.467</u>	<u>2.002.374</u>

A forint hitelek kamatlába 2005. december 31-én 0% és BUBOR + 0,8% között volt. A kedvező kamatozású hosszú lejáratú hiteleket a Társaság különböző állami intézményektől kapta, fejlesztési célokra. A kedvező kamatozású hosszú lejáratú hitelek összege 6.528 eFt volt 2005. december 31-én (14.250 eFt volt 2004. december 31-én). A fejlesztési intézetektől meghatározott cél érdekében kapott, kamatmentes hosszú lejáratú hitelek harmadik félre nem ruházhatók át.

2005. december 31-én a hosszú lejáratú hitelek 56.689 eFt értékben tartalmaznak euróban felvett hiteleket. Az euróban fennálló hitelek kamatlába EURIBOR + 0,8% volt 2005. december 31-én.

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

A hosszú lejáratú beruházási hiteleket biztosítéki fedezetét tárgyi eszközök és készletek képezik.

18. Rövid lejáratú hitelek

	2005 eFt	2004 eFt
Bankhitelek	4.926.769	4.397.285
Folyószámlahitelek	-	210.280
Összes rövid lejáratú hitel	<u>4.926.769</u>	<u>4.607.565</u>

A rövid lejáratú hitelek 3.548.944 eFt értékben tartalmaznak euróban felvett hiteleket 2005. december 31-én. Az euróban felvett hitelekre vonatkozó kamatláb EURIBOR + 0,3% és EURIBOR + 0,8 % között alakult 2005. december 31-én.

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 forint hitelekre vonatkozó kamatláb 0% volt, illetve BUBOR + 0,5% és BUBOR + 1% között volt 2005. december 31-én. (2004. december 31-én 0%, illetve BUBOR + 0,5% és BUBOR + 2,35% közötti volt).

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

18. Rövid lejáratú hitelek, folytatás

A Csoport 2004. június 21-én meghosszabbította szindikált hitelét a CIB Bank Rt. által vezetett konzorciummal. Annak érdekében, hogy a Csoport banki finanszírozása egy hitelintézetben belül legyen megoldva, az OTP Bank Rt.-vel hitelkeret-szerződést kötött a Csoport 2005. decemberében, 8.954.011 eFt értékben. A hitelkeret terhére hitel, folyószámlahitel valamint bankgarancia szerződések jöttek létre.

A hitel fedezetei a következők:

- a hitelkeret-szerződésben érintett vállalatok teljes vagyona;
- egyetemleges kezességvállalás készfizetőkezességre;
- ingó és ingatlan jelzálogjog összesen 11.000.000 eFt összegben;
- 100.000 eFt készpénzavadék.

19. Céltartalékok

	Céltartalék eFt
Egyenleg 2005. január 1-jén	78.204
Céltartalékképzés	4.357
Céltartalékfeloldás	(1.184)
Egyenleg 2005. december 31-én	81.377

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

20. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2005 eFt	2004 eFt
Bérek és társadalombiztosítás	153.317	259.354
Társasági adó fizetési kötelezettség	1.308	3.009
Egyéb adók (főleg ÁFA és vámfizetési kötelezettség)	101.599	168.900
Passzív időbeli elhatárolások	289.105	481.036
Vezetői részvény opciós program miatti kötelezettség	58.363	-
Vevőktől kapott előlegek	35.295	64.706
Egyéb	160.262	66.659
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség összesen	799.249	1.043.664

A Társaság 5 tagú Igazgatósága és operatív vezetése számára a 2005. évi rendes közgyűlés összesen 420.000 db Pannonplast törzsrészvény megvásárlására hagyott jóvá vételi opciót. A mérleg fordulónapján az opciókkal kapcsolatos elhatárolt kötelezettség 58.363 eFt.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

21. Adózás

	2005 eFt	2004 eFt
Tárgyévi adókötelezettség	68.213	71.691
Halasztott adó hatása	<u>(3.209)</u>	<u>(422.669)</u>
Összesen	<u><u>65.004</u></u>	<u><u>(350.978)</u></u>

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

	2005 eFt	2004 eFt
Egyenleg január 1-jén	626.980	204.311
Halasztott adó eszköz képzése	<u>3.209</u>	<u>422.669</u>
Egyenleg december 31-én	<u><u>630.189</u></u>	<u><u>626.980</u></u>

A 2005. évi társasági nyereségadó kulcsa 16 % (2004-ben is 16 % volt).

A társasági adó levezetése a következő:

	2005 eFt	2004 eFt
Az adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	69.373	(2.151.842)
A veszteséges társaságok adózás előtti eredménye	(1.018.700)	(2.736.119)
Nyereséges társaságok adózás előtti eredménye	1.088.073	584.277
Társasági adó (16%)	174.092	93.484
Állandó eltérés	(105.879)	(21.793)
Társasági adó	68.213	71.691
Elhatárolt veszteség halasztott adó hatása	<u>(3.209)</u>	<u>(422.669)</u>
Adófizetési kötelezettség	<u><u>65.004</u></u>	<u><u>(350.978)</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.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

21. Adózás, folytatás

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

	2005 eFt	2004 eFt
Leányvállalatok		
Áthozott veszteségek	8.169.797	4.316.264
Potenciális időbeli adóelhatárolás	1.307.168	690.602
Jövőbeli eredmény bizonytalansága miatt képzett céltartalék	(676.979)	(63.622)
Halasztott adó eszköz	630.189	626.980

22. Az egy részvényre jutó nyereség

	2005	2004
Adózott eredmény (eFt)	<u>(253 104)</u>	<u>(1.898.186)</u>
A kibocsátott részvények súlyozott átlaga az év folyamán (db)	<u>4.210.930</u>	<u>4.210.930</u>
Az egy részvényre jutó (veszteség)/nyereség (Ft)	<u><u>(60)</u></u>	<u><u>(451)</u></u>

23. Leányvállalatok értékesítése

a., Multicard értékesítése

2004. folyamán a Csoport értékesítette a Multicard Kft-ben lévő részesedését.

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

	2005 eFt	2004 eFt
Értékesítés árbevétele	-	240.068
Értékesítés költsége	<u>-</u>	<u>(144.978)</u>
Fedezeti összeg	-	95.090
Működési eredmény (nettó)	-	(1.736)
Pénzügyi műveletek eredménye	<u>-</u>	<u>6.267</u>
Tárgyévi adózott eredmény	<u><u>-</u></u>	<u><u>4.531</u></u>

Az értékesítés időpontjában a Multicard Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 24.b megjegyzésben mutatjuk be.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

23. Leányvállalatok értékesítése, folytatás

b., Kaposplast értékesítése

2004. folyamán a Csoport értékesítette a Kaposplast Kft-ben lévő részesedését.

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

	2005 eFt	2004 eFt
Értékesítés árbevétele	-	792.653
Értékesítés költsége	-	(579.854)
Fedezeti összeg	-	212.799
Működési eredmény (nettó)	-	33.458
Pénzügyi műveletek eredménye	-	(16.261)
Tárgyévi adózott eredmény	-	17.555

Az értékesítés időpontjában a Kaposplast Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 24.b megjegyzésben mutatjuk be.

c., Pannonplast Karbantartó Kft. értékesítése

2004. végén a Csoport értékesítette a Pannonplast Karbantartó Kft-ben lévő részesedését.

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

	2005 eFt	2004 eFt
Értékesítés árbevétele	-	240.796
Értékesítés költsége	-	(146.436)
Fedezeti összeg	-	94.360
Működési eredmény (nettó)	-	2.347
Pénzügyi műveletek eredménye	-	(1.829)
Tárgyévi adózott eredmény	-	15.920

Az értékesítés időpontjában a Pannonplast Karbantartó Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 24.b megjegyzésben mutatjuk be.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

23. Leányvállalatok értékesítése, folytatás

d., Recyclen Kft. értékesítése

2004. folyamán a Csoport értékesítette a Recyclen Kft-ben lévő részesedését.

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

	2005 eFt	2004 eFt
Értékesítés árbevétele	-	113.039
Értékesítés költsége	-	(62.395)
Fedezeti összeg	-	50.644
Működési eredmény (nettó)	-	12.035
Pénzügyi műveletek eredménye	-	3.915
Tárgyévi adózott eredmény	-	15.310

Az értékesítés időpontjában a Recyclen Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 24.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.

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

	2005 eFt	2004 eFt
Értékesítés árbevétele	-	23.978
Értékesítés költsége	-	(12.372)
Fedezeti összeg	-	11.606
Működési eredmény (nettó)	-	(63.850)
Pénzügyi műveletek eredménye	-	(730)
Tárgyévi adózott eredmény	-	(64.580)

A MŰKI Műanyagipari Kutatóintézet Kft-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 24.b megjegyzésben mutatjuk be.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

23. Leányvállalatok értékesítése, folytatás

f., A Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft.-ben lévő részesedés értékesítése

2005. december 27-én a Csoport értékesítette a Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft.-ben levő részesedését.

A Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft. tevékenységének az eredményét a következők szerint tartalmazza a konszolidált beszámoló:

	2005 eFt	2004 eFt
Értékesítés árbevétele	1.999.755	-
Értékesítés költsége	<u>(1.035.436)</u>	<u>-</u>
Fedezeti összeg	964.319	-
Működési eredmény (nettó)	276.802	-
Pénzügyi műveletek eredménye	<u>8.593</u>	<u>-</u>
Tárgyévi adózott eredmény	<u><u>243.236</u></u>	<u><u>-</u></u>

Az értékesítés időpontjában a Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft.-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 24.b megjegyzésben mutatjuk be.

g., A Pannonpipe Műanyagipari Kft. és a Pipelife Romania SRL. értékesítése

2005. folyamán a Csoport értékesítette a Pannonpipe Műanyagipari Kft.-ben és a Pipelife Romania SRL.-ben levő részesedését.

A két vállalkozás tevékenységének az eredményét a következők szerint tartalmazza a konszolidált beszámoló:

	2005 eFt	2004 eFt
Értékesítés árbevétele	2.447.119	-
Értékesítés költsége	<u>(1.887.223)</u>	<u>-</u>
Fedezeti összeg	559.896	-
Működési eredmény (nettó)	194	-
Pénzügyi műveletek eredménye	<u>(63.964)</u>	<u>-</u>
Tárgyévi adózott eredmény	<u><u>(63.795)</u></u>	<u><u>-</u></u>

Az értékesítés időpontjában a Pannonpipe Műanyagipari Kft.-ben és a Pipelife Romania SRL.-ben lévő eszközök és források könyv szerinti értékét a 24.b megjegyzésben mutatjuk be.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

24. Megjegyzések a cash-flow kimutatáshoz

a., A pénz és pénzezenértékesek elemzése:

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

	2005 eFt	2004 eFt
Elkülönített betét	(151.912)	(151.912)
Bankszámla és pénztár	2.399.859	1.116.557
Banki folyószámlahitel	-	(210.280)
	<hr/>	<hr/>
Pénz és pénzezenértékes	<u>2.247.947</u>	<u>754.365</u>

b., A leányvállalatok értékesítése, végelszámolása:

	2005 eFt	2004 eFt
Immateriális javak	(109.460)	(55.297)
Tárgyi eszközök	(1.818.818)	(643.767)
Befektetések	(20.791)	-
Hosszú lejáratú követelések	(396)	(1.162)
Készletek	(1.190.338)	(176.153)
Követelések	(2.327.087)	(284.431)
Bank és pénztár	(73.443)	(146.272)
Rövid lejáratú hitelek	1.245.322	184.277
Szállítók és egyéb kötelezettségek	1.547.982	255.951
Kisebbségi részesedés	655.663	-
	<hr/>	<hr/>
Nettó eszköz	(2.091.366)	(866.854)
Befektetések eladási ára	3.248.893	698.720
	<hr/>	<hr/>
Befektetések értékesítésének nyeresége/(vesztesége)	<u>1.157.527</u>	<u>(168.134)</u>

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

24. Megjegyzések a cash-flow kimutatáshoz, folytatás

c., Kisebbségi részesedések megszerzése:

	2005 eFt	2004 eFt
Kisebbségi részesedés beszerzési ára	-	-
Megszerzett kisebbségi részesedés	-	(1.761)
Goodwill	-	1.761
Goodwill leírása	-	(1.761)

d., Nettó készpénzbeáramlás elemzése a leányvállalatok összefüggésben:

	2005 eFt	2004 eFt
Leányvállalatok eladási ára	3.248.892	698.720
Leányvállalatokban lévő pénzeszköz	(73.443)	(146.272)
Leányvállalatok értékesítésének ki nem fizetett része	(1.690.420)	-
Nettó pénz beáramlás	1.483.030	552.448

e., Pénzmozgás nélküli tranzakciók

2005. december 31-én a konszolidált cash-flow kimutatás 72.040 eFt értékben tartalmaz pénzmozgással nem járó tranzakciót, amely a külföldi leányvállalatok konszolidálásakor keletkező árfolyam különbözetből adódik. (Ez az összeg 2004. december 31-én 8.297 eFt volt).

25. Beruházási elkötelezettség

	2005 eFt	2004 eFt
Szerződött, de a konszolidált beszámolóban nem szereplő	170.429	250.042
Jóváhagyott, de még nem szerződött	436.163	467.500

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

26. Függő kötelezettségek

A Csoportba tartozó a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt-be beolvadt Moldin Kft. és a Pannonplast Műszaki Műanyagok Rt., valamint a Dexter Szerszámgyártó 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 nem képesek teljesíteni, így várhatóan kamatfizetési kötelezettségük keletkezik majd. A Csoport megteremtette a fedezetét ennek a függő kötelezettségnek, céltartalékképzés formájában, melyről további a 19. megjegyzésben olvasható.

27. Deviza és kamatláb kockázat

A devizában felvett hiteleket a 17. és 18. megjegyzésekben ismertetjük. Más, devizában fennálló eszközök és kötelezettségek a késztermékek és alapanyagok külföldi értékesítéséhez, illetve beszerzéséhez kapcsolódnak.

A Csoport két leányvállalattal rendelkezik Romániában és Ukrajnában. A helyi pénzek leértékelődése miatti árfolyam veszteségeket a konszolidáció során a saját tőkével szemben számoltuk el közvetlenül (24. e. megjegyzés).

A Csoport hiteleinek jelentős része változó kamatozású.

28. Nyugdíjak

A Csoport 2005. során 46.062 eFt hozzájárulást fizetett a nyugdíjalapoknak 596 dolgozója után (2004-ben 73.235 eFt-ot fizetett 822 dolgozó után). Az adott összeg a munkabérekben alapszik. A Társaság nem képez fedezetet a dolgozók nyugdíjára és nincs ilyen kötelezettsége az állami nyugdíjrendszerbe befizetett járulékon felül.

PANNONPLAST MŰANYAGIPARI RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

29. Leányvállalatok

A Kuala Ingatlanhasznosító Kft. és a Polifin A Vagyonkezelő Kft., valamint a Pannonplast-Humán Kft. kivételével minden leányvállalat műanyagipari tevékenységet folytat.

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

<u>Magyarország</u>	2005	2004
Almand Műanyagipari Kft.	100%	100%
Dexter Szerszámgyártó Zrt.	94%	94%
FCI Furukawa Kompozit Szigetelő Kft.	58%	58%
Kuala Ingatlanhasznosító Kft.	100%	100%
MŰKI Műanyagipari Kutatóintézet Kft. VA**	-	100%
Pannon-Effekt Műanyagipari Kft.	100%	100%
Pannonplast Műszaki Műanyagok Zrt.*	100%	100%
Pannonplast Polifin A Vagyonkezelő Kft.	100%	-
Pannonplast-Humán Kft.	74%	-
Pannunion Csomagolóanyag Kft.	100%	100%
Polifoam Műanyagfeldolgozó Kft.	-	51%
Tu-Plast Tubusgyártó Kft.	60%	60%

* Előzőleg Moldin 2000 Rt.

** Végelszámolás alatt

Külföldi leányvállalatok:

Románia

	2005	2004
Unical SRL.	100%	100%

Ukrajna

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

30. Mérlegkészítés utáni események


2006. január 31-i hatállyal a Pannonplast Rt. 25,1 %-ra (93,9%-ról) csökkentette részesedését a Dexter Zrt.-ben.

2006. február 13-val értékesítésre került a veszteségesen működő (Pannonplast Műszaki Műanyagok Zrt.) székesfehérvári műszaki műanyaggyártás.

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A PANNONPLAST Műanyagipari Részvénytársaság 2005. évi jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó Pannonplast Részvénytársaság megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2006. április 27.



Szabó Balázs
vezérigazgató