

Éves jelentés | 2017





Előszó az éves jelentéshez

Az éves jelentés hagyományosan előszóval kezdődik. Pedig ez műfajilag inkább utószó vagy utóirat. Hiszen amiről most beszámolunk, az a múlt, a 2017-es esztendő, amit magunk mögött hagytunk.

A következő oldalakon olyan számokat, indexeket, táblázatokat láthat, amelyek részletesen bemutatják a 2017-es, rekord árbevételt hozó év főbb mutatóit és lehetővé teszik az összehasonlítást az előző esztendővel. Az ANY csoport nettó árbevétele 26 milliárd 181 millió Ft volt. Ez 5%-os növekedést jelent. Cégünk története 167 éves múltra tekinthet vissza. A részvényesek számára azonban ennél izgalmasabb az elmúlt 13 esztendő, 2005 decemberében kezdődött a kereskedés részvényeinkkel a Budapesti Értéktőzsdén. 2005-ben a cég árbevétele 11 milliárd 557 millió Ft volt, ami a korabeli árfolyamon 54 millió USA dollárnak felel meg. Az árbevételből az export 5%-ot reprezentált.

Tavaly az árbevételünk meghaladta a 100 millió USA dollárt, s ezen belül az export aránya meghaladta a 40%-ot. Az árbevétel megduplázódott és a növekedés elsősorban a külföldi aktivitásnak köszönhető.

Mit kaptak a részvényesek? Osztalékban a 2017-es év eredményeivel együtt 673 Ft kerül, került kifizetésre. A részvény árfolyama 560 Ft-ról 1395 Ft-ra nőtt (2018. április 12-i adat). Ez azt jelenti, hogy azok, akik 2005 decemberében bizalmat szavaztak az Állami Nyomda működésének, menedzsmentjének, 369%-os hozamot értek el. Az 560 Ft-os befektetésük osztalékban és részvényértékben jelen sorok írásakor 2068 Ft-ot ér. Amikor tehát a 2017-es esztendő eredményeit, folyamatait veszik szemügyre tisztelt részvényeseink, javasolom, tekintsenek egy pillanatra távolabbra is. Azt reméljük, hogy ez a lendület nem törik meg a következő években sem. A múltbeli sikerek ugyan nem jelentenek garanciát a jövőre nézve, de megalapozzák azt a reményt, hogy az ANY munkatársait jellemző szakértelem, dinamizmus és odaadás tovább növeli a cég eredményeit, a vállalat értékét.

2018. április 12.

Dr. Erdős Ákos

Dr. Erdős Ákos,
az Igazgatóság Elnöke

Az exportnak köszönhetően rekordév a Nyomdánál

Az ANY Biztonsági Nyomda árbevétele és eredménye is 5%-kal nőtt 2017-ben. Az egy részvényre jutó eredmény 79 Ft. A Társaság Közgyűlése osztalékként a teljes eredmény kifizetéséről döntött. Az ANY Biztonsági Nyomda 2017-ben 26,2 milliárd Ft-os árbevételt ért el, amely 5%-kal magasabb az előző évhez képest.

Az export 21%-os növekedés mellett, 11,1 milliárd Ft-ot tett ki, amely 42%-a az ANY Csoport forgalmának. Az EBITDA 1%-kal növekedett, 24 millió Ft-tal több volt az előző év korrigált eredményéhez képest. A nettó eredmény 1132 millió Ft, ami 5%-kal, 56 millió Ft-tal nagyobb az előző évinél.

26,2
milliárd Ft
ÁRBEVÉTEL

+5%

11,1
milliárd Ft
EXPORT-
ÁRBEVÉTEL

+21%

42%
EXPORT-
ARÁNY

3068
millió Ft
EBITDA

+1%

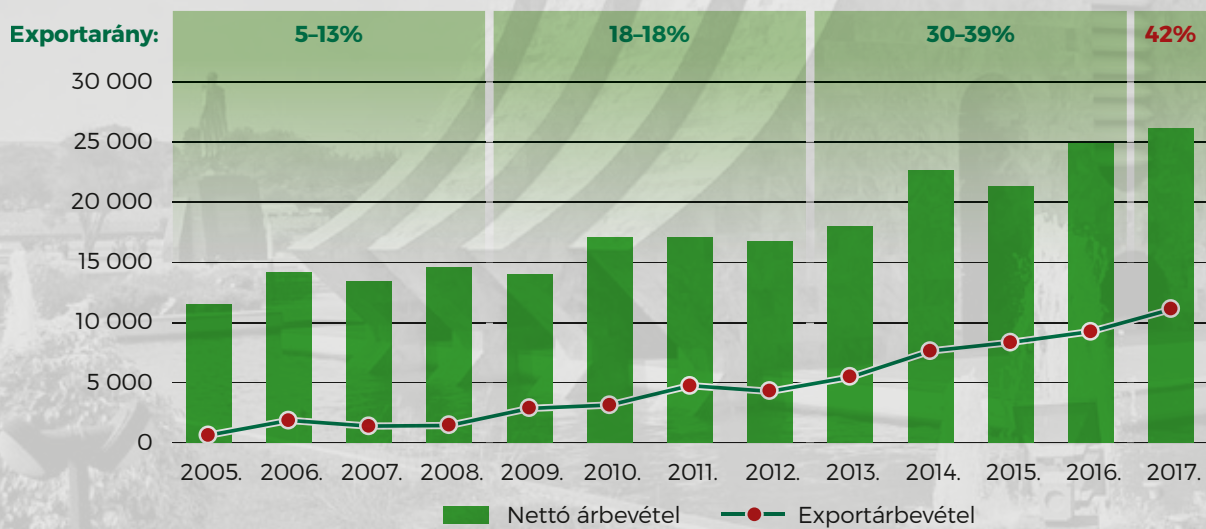
1132
millió Ft
EREDMÉNY

+5%

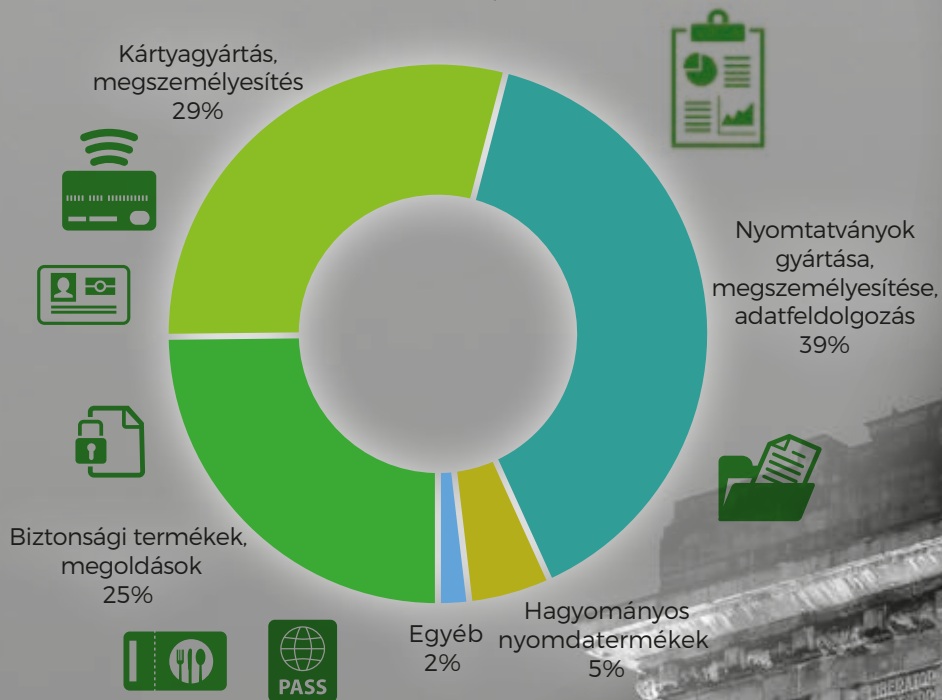
79 Ft
EPS

A stratégiai termésközpontok esetében a biztonsági termékek, megoldások forgalma 6,5 milliárd Ft volt, amely 0,2 milliárd Ft-tal kevesebb, mint 2016-ban; a kártyagyártás, megszemélyesítés árbevétele 7,7 milliárd Ft, amely 1,7 milliárd Ft-tal magasabb az előző évinél. A nyomtatványgyártás, megszemélyesítés, adatfeldolgozás szegmens forgalma 10,3 milliárd Ft, amely 0,5 milliárd Ft-tal kevesebb, mint 2016-ban. A stratégiai termésközpontok aránya a teljes árbevételben belül 93% volt.

Árbevétel, exportbevétel, 2005–2017



Árbevétel-megoszlás, 2017.



Az exportárbevétel 11,1 milliárd Ft, mely az előző év azonos időszakához képest 21%-kal nőtt, így 5%-os javulással az exportarány elérte a 42%-ot. A biztonsági termékek és megoldások exportárbevétele 788 millió Ft, amely 317 millió Ft-tal magasabb, mint 2016-ban, amelyet az étkezési jegyek növekvő forgalma adott. A kártyagyártás, megszemélyesítés exportárbevétele 2017-ben 1202 millió Ft, amely 884 millió Ft-tal magasabb, mint az elmúlt évben. A növekedést az okmánykártya-értékesítés növekedése okozta.

Árbevételszegmensek	2016. Q1-Q4 millió Ft (A)	2017. Q1-Q4 millió Ft (B)	Változás (B-A)	Változás % (B/A-1)
Biztonsági termékek, megoldások	6 680	6 500	-180	-2,69%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	5 937	7 652	1 715	28,89%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	10 715	10 253	-462	-4,31%
Hagyományos nyomdatermékek	1 143	1 288	145	12,69%
Egyéb	436	488	52	11,93%
Nettó árbevétel összesen:	24 911	26 181	1 270	5,10%

A nyomtatványgyártás, megszemélyesítés és a kapcsolódó logisztikai szolgáltatások területén, az export árbevétel 8779 millió Ft, amely 678 millió Ft-tal magasabb, mint az előző évben.

Árbevétel-megoszlás, 2017.



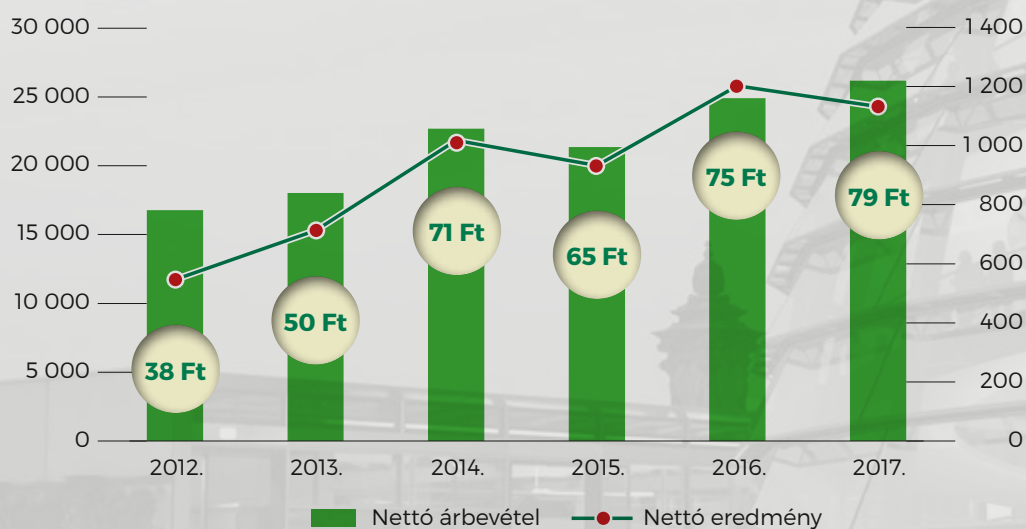
Exportárbevétel-szegmensek	2016. Q1–Q4 millió Ft (A)	2017. Q1–Q4 millió Ft (B)	Változás (B–A)	Változás % (B/A–1)
Biztonsági termékek, megoldások	471	788	317	67,30%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	318	1 202	884	277,99%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	8 101	8 779	678	8,37%
Hagyományos nyomdatermékek	10	23	13	130,00%
Egyéb	328	328	0	0,00%
Nettó árbevétel összesen:	24 911	26 181	1 270	5,10%
Export árbevétel összesen:	9 228	11 120	1 892	20,50%

79 Ft részvényenkénti eredmény

2017-ben a konszolidált EBITDA 3068 millió Ft, amely 24 millió Ft-tal, 1%-kal magasabb, mint a korrigált EBITDA 2016-ban. A konszolidált üzemi eredmény 1998 millió Ft, amely 38 millió Ft-tal magasabb, mint az előző évi korrigált profit.

A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembevételénél a konszolidált eredmény 1132 millió Ft, amely 56 millió Ft-tal, 5%-kal magasabb, mint az előző évben.

Árbevétel, eredmény, EPS, 2012–2017.



A nettó árbevétel 2017-ben 26 181 millió Ft, amely 1270 millió Ft-tal, 5%-kal magasabb, mint az előző évben. Az üzemi eredmény 1998 millió Ft, amely 38 millió Ft-tal magasabb, mint 2016-ban. A bruttó fedezet 7993 millió Ft, amely 31%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2017. évben 6006 millió Ft, amely a nettó árbevétel 23%-a.

Az anyagjellegű ráfordítások 1125 millió Ft-tal, 7%-kal nagyobb értéket mutatnak tárgyévben, a forgalom növekedése miatt. Az aktivált saját teljesítmények a saját előállítású eszközök aktivált értékét, valamint a saját termelésű készletek állományváltozását tartalmazzák. Ezen teljesítmények alakulását döntően a készletek állományváltozása határozza meg mindkét bemutatott időszakban,

amelyek közül a legjelentősebb a biztonsági és kártyatermékekhez kapcsolódó befejezetlen termelés értéke. A személyi jellegű ráfordítások összege 5957 millió Ft, amely 6%-kal nagyobb, mint a bázis-időszakban a megnövekedett forgalom és a bérfejlesztés miatt. Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 3068 millió Ft, amely 24 millió Ft-tal, 1%-kal nőtt az előző időszak korigált EBITDA-jához képest. Az árbevétel-arányos EBITDA így 12%-os hányadnak felel meg.

A kamatokból származó nettó eredmény 2017-ben 93 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek, társasági adó és kisebbségi részesedések után a konszolidált tárgyévi eredmény 2017. évben 1132 millió Ft, amely 5%-kal nagyobb, mint 2016. év korigált eredménye.

Megnevezés	2016. Q1–Q4	2016. Q1–Q4 korigált*	2017. Q1–Q4	Változás	Változás %
Nettó árbevétel	24 911	24 911	26 181	1 270	5,10%
Aktivált saját teljesítmények	258	258	104	-154	-59,69%
Anyagjellegű ráfordítások	16 145	16 145	17 270	1 125	6,97%
Személyi jellegű ráfordítások	5 601	5 601	5 957	356	6,36%
Értékcsökkenés	1 008	1 008	1 070	62	6,15%
Egyéb ráfordítások / bevételek (-)	253	379	-10	-389	-102,64%
Üzemi eredmény	2 132	2 036	1 998	-38	-1,87%
Nettó eredmény:	1 202	1 076	1 132	56	5,20%
EBITDA	3 170	3 044	3 068	24	0,79%
EBITDA margin (%):	12,73%	12,22%	11,72%		

*Az ANY Ingatlanhasznosító Kft. vásárlása miatt IFRS szerint elszámolt negatív goodwill eredménye nélkül.

Testületek, vezetőség

Dr. Erdős Ákos elnök

Zsámboki Gábor elnökhelyettes

Erdős Tamás

Gyergyák György

Kadocsa Péter 2018. április 30-ig

Dr. Kepecs Gábor 2018. május 1-jétől

Erwin Fidelis Reisch

FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

Dr. Sárközy Tamás elnök

Dr. Gömöri Istvánné elnökhelyettes

Berkesi Ferenc

Dr. Novotny Erzsébet

Dr. Repa Imre

Dr. Stumpf János

MANAGEMENT

Zsámboki Gábor | vezérigazgató

Balla László | általános vezérigazgató-helyettes

Berkesi Ferenc | biztonsági vezérigazgató-helyettes

Karakó Tamás | gazdasági vezérigazgató-helyettes

Péter Gábor | informatikai vezérigazgató-helyettes

Dr. Székelyhídi Lajos | kutatás-fejlesztési vezérigazgató-helyettes

Tóth Zoltán | műszaki és termelési vezérigazgató-helyettes



FŐBB PÉNZÜGYI SZÁMOK ÉS MUTATÓK

(IFRS konszolidált)

Megnevezés	2016. év millió Ft	2017. év millió Ft
Vagyoni helyzet		
Befektetett eszközök	7 620	7 949
Eszközök összesen	15 374	17 673
Saját tőke	7 374	7 215
Főbb eredménykategóriák		
Értékesítés nettó árbevétele	24 911	26 181
EBITDA	3 044	3 067
Adózott eredmény	1 076	1 132
Főbb mutatók		
Árbevétel-arányos nyereség % (ROS)	4,3%	4,3%
Saját tőke-arányos nyereség % (ROE)	14,6%	15,7%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) – Ft	75	79

A termékcsoportok helyzete

Az értékesítés nettó árbevételének kategóriánkénti bontása a következőképpen alakult:

Árbevétel-kategóriák	2016. év millió Ft (A)	2017. év millió Ft (B)	Változás (B–A)	Változás % (B/A–1)
Biztonsági termékek, megoldások	6 680	6 500	–180	–2,69%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	5 937	7 652	1 715	28,89%
Nyomatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	10 715	10 253	–462	–4,31%
Hagyományos nyomdatermékek	1 143	1 288	145	12,69%
Egyéb	436	488	52	11,93%
Nettó árbevétel összesen:	24 911	26 181	1 270	5,10%

Az ANY Biztonsági Nyomda konszolidált nettó árbevétele 2017. december 31-ig 26 181 millió Ft, amely 1 270 millió Ft-tal (5%-kal) magasabb, mint a bázisidőszaki forgalom.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2017-ben 6 500 millió Ft, amely 180 millió Ft-tal (3%-kal) kisebb, mint a bázisidőszakban.

A Társaság **kártyagyártásból és megszemélyesítésből** származó árbevétele tárgyidőszakban 7 652 millió Ft, amely 1 715 millió Ft-tal nagyobb, mint a 2016. év azonos időszakában. A változást az okmánykártya-értékesítések növekedése okozta.

A **nyomatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2017-ben 10 253 millió Ft, amely 462 millió Ft-tal alacsonyabb, mint a bázisidőszaki érték. A változást főként az elmúlt évi népszavazás miatti árbevétel kiesése okozza, amelyet sikerült részben az exportárbevétel növelésével ellensúlyozni.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele tárgyidőszakban 1 288 millió Ft, amely 145 millió Ft-tal magasabb, mint az előző év azonos időszakában.

Az **egyéb árbevétel** a vizsgált időszakban 488 millió Ft, amely 52 millió Ft-tal (12%-kal) nőtt. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

AZ EXPORTÁRBEVÉTEL KATEGÓRIÁNKÉNTI BONTÁSA

Árbevételsszegmensek	2016. év millió Ft (A)	2017. év millió Ft (B)	Változás (B-A)	Változás % (B/A-1)
Biztonsági termékek, megoldások	471	788	317	67,30%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	318	1 202	884	277,99%
Nyomatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	8 101	8 779	678	8,37%
Hagyományos nyomdatermékek	10	23	13	130,00%
Egyéb	328	328	0	0,00%
Exportárbevétel összesen:	9 228	11 120	1 892	20,50%
Export %:	37,04%	42,47%		

Az exportárbevétel 2017. december 31-ig 11 120 millió Ft, mely az előző év azonos időszakához képest 21%-os növekedést mutat, így 5%-os exportarány-javulást eredményezve, és elérve a 42%-os értéket.

A biztonsági termékek és megoldások exportárbevétele a vizsgált időszakban 788 millió Ft, amely 317 millió Ft-tal magasabb, mint 2016. év azonos időszakában. A változást az étkezési jegyek növekvő forgalma okozta.

A kártyagyártás, megszemélyesítés exportárbevétele 2017-ben 1 202 millió Ft, amely 884 millió Ft-tal magasabb, mint a bázisidőszakban. A változást az okmánykártya-értékesítések növekedése okozta.

A nyomtatványgyártás, megszemélyesítés és a kapcsolódó logisztikai szolgáltatások területén, az időszak végén az exportárbevétel 8 779 millió Ft, amely 678 millió Ft-tal magasabb, mint a bázisidőszaki bevétel.

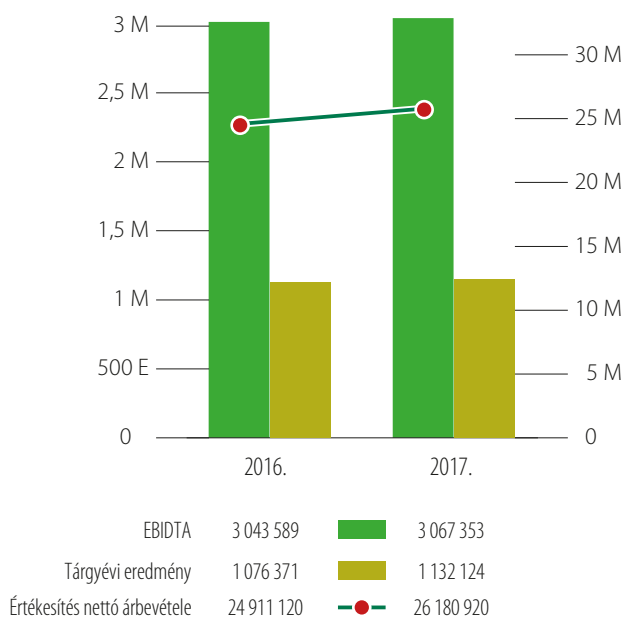
Pénzügyi elemzés

A következő táblázat az üzemi eredmény levezetését tartalmazza az összköltség típusú eredménykimutatás formátumának megfelelően:

Megnevezés	2016. Q1-Q4 millió Ft (A)	2016. Q1-Q4 millió Ft, korrigált* (B)	2017. Q1-Q4 millió Ft (C)	Változás (C-A)	Változás % (C/A-1)
Nettó árbevétel	24 911	24 911	26 181	1 270	5,10%
Aktivált saját teljesítmények	258	258	104	-154	-59,69%
Anyagjellegű ráfordítások	16 145	16 145	17 270	1 125	6,97%
Személyi jellegű ráfordítások	5 601	5 601	5 957	356	6,36%
Értéksökkenés	1 008	1 008	1 070	62	6,15%
Egyéb ráfordítások	253	379	-10	-389	-102,64%
Üzemi eredmény	2 162	2 036	1 998	-38	-1,87%
Nettó eredmény	1 202	1 076	1 132	56	5,20%
EBITDA	3 170	3 044	3 068	24	0,79%
EBITDA margin (%)	12,73%	12,22%	11,72%		

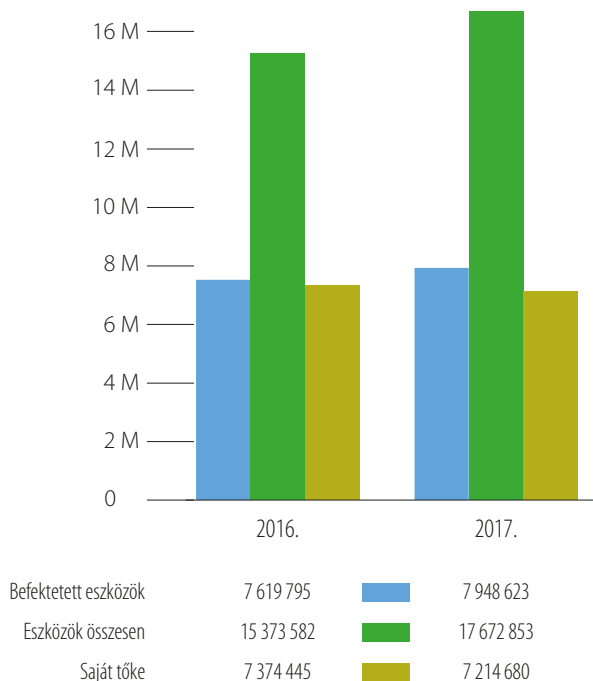
*Az ANY Ingatlanhasznosító Kft. vásárlása miatt IFRS szerint elszámolt negatív goodwill eredménye nélkül.

AZ ANY BIZTONSÁGI NYOMDA CSOPORT EREDMÉNYÉNEK ALAKULÁSA 2016-2017. ÉVBEN



A nettó árbevétel 2017-ben 26 181 millió Ft, amely 1 270 millió Ft-tal (5%-kal) magasabb, mint a bázisidőszaki érték. Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 3 068 millió Ft, amely 24 millió Ft-tal (1%-kal) nőtt az előző időszak korigált EBITDA-jához képest. Az árbevétel-arányos EBITDA így 12%-os hányadnak felel meg. A konszolidált tárgyévi eredmény 2017. évben 1 132 millió Ft, amely 5%-kal nagyobb, mint az előző év azonos időszakának korigált eredménye.

AZ ANY BIZTONSÁGI NYOMDA CSOPORT VAGYONI HELYZETÉNEK ALAKULÁSA 2016-2017. ÉVBEN



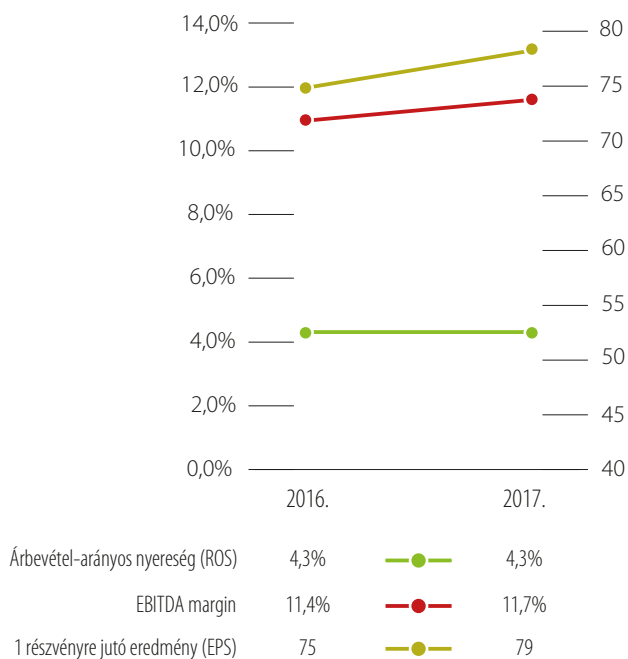
A Társaság összes eszközállománya 2017. év végén 17 673 millió Ft, amely 2 299 millió Ft-tal magasabb az előző év végéhez viszonyítva.

A Társaság befektetett eszközei időszak végén 7 949 millió Ft, amely 329 millió Ft-tal nagyobb, mint a bázisidőszakban.

A SAJÁT TŐKE EGYES ELEMEINEK VÁLTOZÁSA (ADATOK MILLIÓ FT-BAN)

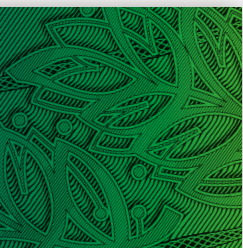
Millió Ft	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Saját részvény	Összesen
2016. január 1.	1 450	251	4 764	-455	6 010
Osztalék	0	0	-962	0	-962
Tárgyévi eredmény	0	0	1 202	0	1 202
2016. december 31.	1 450	251	5 004	-455	6 250
2017. január 1.	1 450	251	5 004	-455	6 250
Osztalék	0	0	-1 243	0	-1 243
Részvényesekre jutó tárgyévi eredmény	0	0	1 132	0	1 132
Részvényesekre jutó egyéb átfogó eredmény	0	0	-92	0	-92
2017. december 31.	1 450	251	4 802	-455	6 047

AZ ANY BIZTONSÁGI NYOMDA CSOPORT FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA 2016-2017. ÉVBEN



Az ANY Biztonsági Nyomda Csoport 2017. évi jövedelmezősége javult a stratégiai termékszegmensek miatt. Az EBITDA margin 11,7%. Az árbevételhez hasonlított nyereség 4,3%-os. Az egy részvényre jutó eredmény 79 Ft.

Az Igazgatóság megvizsgálta a Társaság belső kontrolljainak működését, melyet hatékonynak talált, és nem talált semmilyen eseményt, mely során a belső kontrolloktól való eltérést tapasztalt volna.



Független Könyvvizsgálói Jelentés és Konszolidált pénzügyi kimutatások

2017. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

Tartalomjegyzék	15
Független könyvvizsgálói jelentés	16
Konzolidált mérleg 2017. 12. 31. és 2016. 12. 31.	22
Konzolidált átfogó eredménykimutatás 2017. 12. 31. és 2016. 12. 31.	23
Konzolidált saját tőke változása 2017. 12. 31. és 2016. 12. 31.	24
Konzolidált cash-flow kimutatás 2017. 12. 31. és 2016. 12. 31.	25
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2017. 12. 31-én végződő évre	26
1 Általános rész	26
2 Főbb számviteli alapelvek	27
3 Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	38
4 Követelések	38
5 Készletek	38
6 Folyó adókövetelések, egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	39
7 Ingatlanok, gépek és berendezések	40
8 Goodwill	41
9 Immateriális javak	41
10 Folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	42
11 Rövid és hosszú lejáratú hitelek	42
12 Jegyzett tőke	43
13 Saját részvények	43
14 Eredménytartalék, kisebbségi részesedés	43
15 Nettó árbevétel	44
16 Egyéb bevétel / ráfordítás, nettó	45
17 Értékesítés közvetlen önköltsége valamint általános és fel nem osztott költségek	46
18 Adózás	46
19 Egyéb átfogó tárgyévi eredmény	48
20 Részvényenkénti eredmény	48
21 Független kötelezettségek	48
22 Rövid és hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	49
23 Származékos pénzügyi kötelezettségek	49
24 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	50
25 Felügyelő bizottsági és igazgatósági tagok díjazása	50
26 EU támogatások	51
27 Kockázatkezelés	51
28 Fordulónap után bekövetkezett jelentősebb események	53

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatásának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 17.672.853 E Ft, a tárgyévi átfogó eredmény 1.446.334 E Ft nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2017. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről és konszolidált cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - („EU IFRS-ek”) foglaltakkal összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „a könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a konszolidált pénzügyi kimutatásokban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei - beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is - nyújtanak alapot a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Az üzleti érték értékelése

A beszámolóban bemutatott Üzleti érték egyenlege 335.857 Eft, amely a mérlegfőösszeg kb. 2%-át teszi ki. Az üzleti érték megtérülésének vizsgálata jelentős becsléseket tartalmaz. A Csoport vezetősége évente felülvizsgálja, hogy szükség van-e értékvesztés elszámolására. Ez egy jelentős könyvvizsgálati terület, miután az Üzleti értékvesztés felülvizsgálata jelentős becslési eljárásokat tartalmaz.

A könyvvizsgálati eljárásunk többek között magában foglalta a feltételezések és az alkalmazott módszertan felülvizsgálatát. Értékeljük a fő adatok pontosságát, úgy mint a vezetőség jövőbeni Cash flow feltételezéseit, az alkalmazott diszkont- és növekedési rátákat. Egyeztetjük az üzleti tervet a kalkulációs tervvel és értékeljük a múltbeli adatok alapján. Vizsgáltuk, hogy az alkalmazott módszertan összhangban van-e az IFRS előírásokkal és az előző évi módszertannal. Megvizsgáltuk, hogy a kiegészítő megjegyzések tartalmazzák-e a szükséges előírásokat az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban. A csoport számviteli politikát és a kiegészítő megjegyzéseket a csatolt melléklet 2. és 8. pontja tartalmazza.

Egyéb kérdések

A Csoport 2016. évi konszolidált pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2017. március 6-án korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentéséből áll, melyet a könyvvizsgálói jelentésünk dátuma előtt megkaptunk, valamint az éves jelentésből, melyet a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig nem bocsátottak a rendelkezésünkre. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk eltolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak, valamint hogy 2) az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e,

A konszolidált üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkra és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g)-h) pontjában említett információkat, valamint hogy a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 134. § (5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő a konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Továbbá nyilatkozunk, hogy a Csoport rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g)-h) pontja szerint előírt információkat, valamint a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 134. § (5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

A fentieken túl a Csoportról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amennyiben a csoport éves jelentésének áttekintése során lényeges hibás állítást azonosítunk, arról haladéktalanul tájékoztatjuk a vezetést és az irányítással megbízott személyeket.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocssássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- ▶ Elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoport gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősek a csoport-könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feljük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

A könyvvizsgáló kijelölése

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. Közgyűlése 2017. április 6-án jelölt ki minket a Csoport jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 1 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített az Audit Bizottsághoz címzett, és jelen könyvvizsgáló jelentéssel azonos napon keltezett kiegészítő jelentéssel.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Csoporttól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton valamint a konszolidált üzleti jelentésben vagy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Bartha Zsuzsanna.

Budapest, 2018. március 9.



Bartha Zsuzsanna
megbízásért felelős partner
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Bartha Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005268

Konzolidált mérleg, 2017. 12. 31. és 2016. 12. 31.

Adatok ezer Ft-ban	Meg- jegyzés	2017. december 31.	2016. december 31.
Forgóeszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3	866 748	865 496
Követelések	4	4 658 577	3 445 270
Készletek	5	2 803 643	2 143 714
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások (folyó adókövetelések nélkül)	6	1 225 614	1 121 160
Folyó adókövetelések	6	169 648	178 147
Összes forgóeszköz:		9 724 230	7 753 787
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	7	7 571 426	7 229 706
Goodwill	8	335 857	335 009
Immateriális javak	9	36 578	50 066
Egyéb eszközök		4 762	5 014
Befektetett eszközök összesen:		7 948 623	7 619 795
Eszközök összesen:		17 672 853	15 373 582
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók		2 658 748	2 467 331
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	22	323 518	264 267
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások (folyó adókötelezettségek nélkül)	10	1 565 412	965 991
Folyó adókötelezettségek	10	519 814	692 962
Rövid lejáratú hitel	11	3 159 950	1 035 947
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:		8 227 442	5 426 498
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztottadó-kötelezettség	18	314 531	302 121
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	22	376 385	515 231
Hosszú lejáratú hitelek	11	1 445 016	1 632 839
Származékos pénzügyi kötelezettségek	23	87 214	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék		7 585	122 448
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen:		2 230 731	2 572 639
Saját tőke			
Jegyzett tőke	12	1 449 876	1 449 876
Tőketartalék	14	250 686	250 686
Eredménytartalék	14	4 904 329	5 014 957
Saját részvények	13	-455 048	-455 048
Egyéb átfogó eredmény	19	-102 123	-10 383
Anyavállalat részvényeseire jutó saját tőke:		6 047 721	6 250 088
Kisebbségi részesedés	14	1 166 959	1 124 357
Saját tőke összesen:		7 214 680	7 374 445
Források összesen:		17 672 853	15 373 582

Konzolidált átfogó eredménykimutatás, 2017. 12. 31. és 2016. 12. 31.

Adatok ezer Ft-ban	Meg- jegyzés	2017. év	2016. év
Nettó árbevétel	15	26 180 920	24 911 120
Értékesítés közvetlen önköltsége	17	–18 187 629	–17 219 214
Bruttó fedezet:		7 993 291	7 691 906
Általános és fel nem osztott költségek	17	–6 005 532	–5 276 526
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		7 286	8 087
Árfolyam (veszteség) / nyereség		–8 850	10 700
Egyéb bevétel / (ráfordítás), nettó	16	11 415	–272 167
Üzemi (üzleti) eredmény:		1 997 610	2 162 000
Kamatbevétel		8 811	15 862
Kamatráfordítás		–102 296	–118 862
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény:		1 904 125	2 059 000
Halasztottadó-ráfordítás	18	–7 912	–58 058
Tárgyévi adó	18	–352 179	–405 470
Tárgyévi eredmény:		1 544 034	1 595 472
Egyéb átfogó tárgyévi eredmény	19	–97 700	–10 383
Ebből: CF fedezeti ügylet tartaléka		–87 214	0
Ebből: forinttól különböző nem monetáris, devizás pénzügyi helyzet kimutatás tételek átértékelésének hatása IAS 21 szerint		–5 988	–9 609
Ebből: halasztott adó egyéb átfogó eredményt érintő része		–4 498	–774
Tárgyévi átfogó eredmény összesen:		1 446 334	1 585 089
A tárgyévi eredményből:			
A Részvényesekre jutó rész:		1 132 123	1 203 202
Kisebbségi részesedésre jutó eredmény		411 911	392 270
Az egyéb átfogó eredményből:			
A Részvényesekre jutó rész:		–91 740	–727
Kisebbségi részesedésre jutó eredmény		–5 960	–9 656
Részvényenkénti eredmény (EPS)			
Alap („basic”) (Ft/részvény)	20	79	84
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	20	79	84
Tárgyévben kifizetett részvényenkénti osztalék (DPS) :		86	67

Konzolidált saját tőke változása 2017. 12. 31. és 2016. 12. 31.

Adatok ezer Ft-ban	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Saját részvény	Egyéb átfogó eredmény	Kisebbségi részesedés	Összesen
2016. január 1.	1 449 876	250 686	4 763 751	-455 048	0	882 809	6 892 074
Osztalék (2015. üzleti év után)	0	0	-961 652	0	0	0	-961 652
Kisebbségi tulaj. osztalék (2015. évi eredmény után)	0	0	0	0	0	-127 374	-127 374
Kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi átfogó eredmény	0	0	0	0	0	368 922**	368 922
Egyéb átfogó eredmény	0	0	0	0	-10 383	0	-10 383
Tárgyévi eredmény	0	0	1 212 858	0	0	0	1 212 858
2016. december 31.	1 449 876	250 686	5 014 957	-455 048	-10 383	1 124 357	7 374 445
Osztalék (2016. üzleti év után)	0	0	-1 242 751	0	0	0	-1 242 751
Kisebbségi tulaj. osztalék (2016. évi eredmény után)	0	0	0	0	0	-336 755	-336 755
Kisebbségi tulajdonosra jutó sajáttőke-változás	0	0	0	0	0	-23 441	-23 441
Leányvállalati részesedés vásárlás miatti kisebbségi részesedés változás	0	0	0	0	0	-3 152	-3 152
Kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi eredmény	0	0	0	0	0	411 911	411 911
Kisebbségi részesedésre jutó egyéb átfogó eredmény	0	0	0	0	0	-5 960*	-5 960
Részvényesekre jutó tárgyévi eredmény	0	0	1 132 123	0	0	0	1 132 123
Részvényesekre jutó egyéb átfogó eredmény	0	0	0	0	-91 740*	0	-91 740
2017. december 31.	1 449 876	250 686	4 904 329	-455 048	-102 123	1 166 959	7 214 680

* Az eredménykimutatásban szereplő egyéb átfogó tárgyévi eredmény tételei.

** 2016-ban egy összegben tartalmazza az osztalékra jutó árfolyamkülönbséget -546 eFt értékben, a saját tőkére jutó árfolyamkülönbséget -13 146 eFt értékben, és a kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi átfogó eredményt 382 614 eFt értékben.

Konzolidált cashflowkimutatás, 2017. 12. 31. és 2016. 12. 31.

Adatok ezer Ft-ban	Meg- jegyzés	2017. év	2016. év
Működési tevékenységből származó pénzforgalom:			
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		1 904 125	2 059 000
Ebből: árfolyam (nyereség) / veszteség		(2 133)	10 700
Negatív goodwill		0	-126 104
Értécsökkenés	7	1 056 255	977 325
Immateriális javak amortizáció	9	13 488	30 368
Egyéb átfogó eredményben kimutatott árfolyamkülönbség		-5 988	-9 609
Értékvesztés változása		33 152	75 539
Tárgyeszköz-értékesítés eredménye		-7 286	-8 087
Kamatráfordítás		102 296	118 862
Kamatbevétel		-8 811	-15 862
Üzemi (üzleti) cash flow a működő tőke változásai előtt:		3 087 231	3 101 432
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	4, 6	-1 360 119	-239 764
Készletek állományváltozása	5	-700 758	-219 747
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	10	619 653	198 955
Működésből származó pénzforgalom		1 646 007	2 840 876
Fizetett kamatok		-104 261	-119 617
Kapott kamatok		18 651	14 792
Fizetett adó	18	-303 483	-459 676
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		1 256 914	2 276 375
Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom:			
Tárgyeszköz-beszerzés		-1 425 518	-4 429 209
Tárgyeszköz-értékesítés bevétele		34 829	89 053
Befektetések vásárlása	9	-4 000	0
Dolgozói kölcsönök állományváltozása		252	3 712
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-1 394 437	-4 336 444
Finanszírozási tevékenységből származó pénzforgalom:			
Kisebbségirészesedés-változás hatása		-360 196	-141 066
Rövid lejáratú hitelek	11	2 124 003	1 035 866
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	11	0	2 025 022
Hosszú lejáratú hitelek visszafizetése	11	-302 686	-313 498
Lízingkötelezettségek növekedése	22	135 268	603 037
Lízingkötelezettségek törlesztése	22	-214 863	-137 020
Fizetett osztalék		-1 242 751	-961 652
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom:		138 775	2 110 689
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek változása		1 252	50 620
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya időszak elején		865 496	814 876
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya időszak végén	3	866 748	865 496

JEGYZETEK

a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2017. 12. 31-én végződő évre

1

Általános rész

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. (a Társaság) a Magyar Köztársaság törvényei szerint bejegyzett részvénytársaság. 1992-ig a Társaság állami vállalként működött, és 1992-ben alakult részvénytársasággá. A Társaság székhelye a Budapest X. kerület, Halom u. 5. szám alatt található. A Társaság honlapja: www.any.hu.

A részvénykönyv szerint az alábbiakban nevesített tulajdonosok rendelkeznek 5%-nál nagyobb szavazati aránnyal, valamint a következő befektetői csoportok alkotják a tulajdonosi struktúrát 2017. december 31-én:

Tulajdonosok megnevezése	Szavazati arány (%)	Tulajdoni arány (%)
5% feletti tulajdonosok		
EG CAPITAL LLC (*)	11,98%	11,62%
DIGITAL FOREST LLC (**)	6,97%	6,76%
AEGON ALFA SZÁRMAZTATOTT ALAP	7,43%	7,20%
Egyéb 5% alatti tulajdonosok		
Belföldi intézményi befektetők	26,24%	25,45%
Külföldi intézményi befektetők	20,96%	20,32%
Külföldi magánszemélyek	0,35%	0,34%
Belföldi magánszemélyek	22,67%	21,98%
Vezető tisztségviselők, munkavállalók	3,03%	2,93%
Visszavásárolt saját részvények	0,00%	3,03%
Egyéb	0,37%	0,37%

(*) Az ANY Biztonsági Nyomda Igazgatósági Elnöke közvetetten birtokolt tulajdoni hányada, s a Fortunarum Kft.-n keresztül további 3,22%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik.

(**) A 2014. március 31-én tartott éves rendes közgyűlés alapján megválasztott Erdős Tamás igazgatósági tag közvetetten birtokolt ANY-részvényeinek száma.

A Társaság biztonsági termékeket és megoldásokat (adó- és zárjegyet, biztonsági elemekkel ellátott matricákat), műanyag kártyákat (okmánykártyákat, bank- és kereskedelmi kártyákat), megszemélyesített üzleti és ügyviteli nyomtatványokat, valamint hagyományos nyomdaipari termékeket gyárt.

A Társaság konszolidált leányvállalatai 2017. december 31-én a következők:

Név	Bejegyzés és működés helye	Törzs- / Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹	Besorolás ²
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	Magyarország	200 000 eFt	99,48%	99,48%	L
Specimen Zrt.***	Magyarország	100 000 eFt	100,00%	100,00%	L
ANYpay Fizetési Megoldások Zrt.****	Magyarország	50 000 eFt	100,00%	100,00%	L
Techno-Progress Kft.	Magyarország	5 000 eFt	100,00%	100,00%	L
ANY Ingatlanhasznosító Kft.*****	Magyarország	3 000 eFt	100,00%	100,00%	L
Zipper Services SRL*****	Románia	2 060 310 RON	50,00%	50,00%	L*
Tipo Direct Serv SRL**	Moldáv Köztársaság	30 308 MDL	50,00%	50,00%	L
Direct Services OOD	Bulgária	570 000 LEVA	50,00%	50,00%	L*
Slovak Direct SRO	Szlovákia	1 927 000 SKK	100,00%	100,00%	L

¹ A konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

² Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

(*) Leányvállalati besorolás a vállalat társtulajdonosával kötött együttműködési megállapodásnak megfelelően.

(**) A Zipper Services SRL 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata 2011. január 1-től a konszolidációs kör tagja.

(***) A Specimen Zrt. az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 100%-os leányvállalata 2013. június 1-től.

(****) A Specimen Zrt. leányvállalata 2013. november 21-től a konszolidációs kör tagja.

(*****) A Tipo Direct SRL. neve 2014. július 17-tel változott Zipper Services SRL-re.

(*****) Az ANY Ingatlanhasznosító Kft. az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 100%-os leányvállalata 2016. március 3-tól.

2

Főbb számviteli alapelvek

A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS KÉSZÍTÉSÉNEK ALAPJA

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. a konszolidált éves beszámolóját a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Standardok („IFRS”) szerint állítja össze. Az anyavállalat ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. egyedi beszámolóját 2017. január 1-től a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Standardok („IFRS”) szerint készíti, belföldi leányvállalatai a beszámolóikat a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvek („HAL”) szerint állítják össze, míg a külföldi leányvállalatok a saját nemzeti jogszabályaiknak megfelelő alapelvek szerint állítják össze beszámolóikat, amelyek a konszolidáció során kerülnek átforgatásra IFRS szerint az elkészített konszolidációs csomagok alapján.

A mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások elsősorban a számviteli törvény törzsei cégekre vonatkozó előírásai miatt lettek összeállítva, azaz olyan átsorolásokat és módosításokat tartalmaznak, amelyek következtében megfelelnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak („IFRS”).

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió („EU”) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készültek. Az EU által elfogadott IFRS jelenleg nem különbözik a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (IASB) által kiadott IFRS-től, kivéve az IAS 39 portfóliófedezeti ügyletre vonatkozó szabályozását, melyet nem fogadott el az EU. A Társaságnak nincs olyan tranzakciója, mely portfóliófedezeti ügyletnek minősülne.

A Társaság konszolidált pénzügyi kimutatása magyar forintban (Ft) készül.

A pénzügyi kimutatások a bekerülési értékelv alapján készültek, kivéve egyes befektetett eszközök és pénzügyi instrumentumok átértékelését. A bekerülési érték rendszerint az eszközökért cserébe átadott ellenérték valós értékén alapul. A számviteli politika legfontosabb elveit az alábbiakban ismertetjük.

A konszolidált pénzügyi kimutatás elkészítésekor a vállalkozás folytatásának elvét vettük figyelembe a Csoport tevékenységét tekintve a jövőre nézve.

A KONSZOLIDÁCIÓ ALAPJA

A konszolidált pénzügyi kimutatás az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. és leányvállalatai éves beszámolóinak a Csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbenső eredményt is) kiszűrése utáni tételeit tartalmazza. A leányvállalatok olyan társaságok, amelyek felett a Csoport egyik vállalata ellenőrzést gyakorol, azaz hatalmat gyakorol a leányvállalat felett, a leányvállalat eredményeiből változó hozamoknak van kitéve és képes a leányvállalatból az anyavállalatot illető hozamok befolyásolására.

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető részzel azonos. Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leányvállalat piaci értéken értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege nem haladja meg a megszerzett részesedés ellenértékét. A goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában immateriális eszközként kerül kimutatásra, melyre a Csoport értékvesztést számol el, ha szükséges. Az értékvesztést céljából a goodwill értéke felosztásra kerül a Csoport azon pénzeszköztermelő egységei között, amelyek várhatóan részesednek a kombinációból eredő szinergiákból. Azon pénztermelő egységekre, amelyekre a goodwill értéke felosztásra került, évente értékvesztést kell elvégezni, vagy gyakrabban, amennyiben olyan körülmény merült fel, amely szerint az egység értéke lecsökkent. Amennyiben a könyv szerinti érték magasabb, mint a pénzeszköztermelő egység megtérülési értéke, értékvesztést számol el a Csoport a goodwillre. Az értékvesztés összege elsősorban az egységre meghatározott goodwill könyv szerinti értékét csökkenti, majd az e feletti összeg a további eszközök értékében kerül elszámolásra, az egység eszközeinek könyv szerinti értékének arányában. A goodwillre elszámolt értékvesztés a további években vissza nem írható. Leányvállalat értékesítésekor a goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra. A goodwillértékvesztés vizsgálata során megtérülési értéként a vállalatok többéves üzleti tervéből kiindulva az árbevétel és a kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény fordulónapra diszkontált jelenértéke kerül meghatározásra a vállalattól elvárt kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény és az árbevétel hányadosának mint diszkontfaktor figyelembevételével. Az így kapott értékekből az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. mint azonos iparágban tevékenykedő és tőzsdén jelen lévő vállalat fordulónapon érvényes vállalati érték és nettó árbevétel hányados, és vállalati érték és kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény hányados mutatója alapján kerülnek meghatározásra a cégértékek, melyeket a tulajdoni arányoknak megfelelően értékel a Csoport az adott vállalat arányos saját tőkéjének és rá elszámolt goodwilljének figyelembevételével.

Az év folyamán megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjáig tartalmazza a konszolidált pénzügyi kimutatás.

A kapcsolt vállalkozások közötti tranzakciók, beleértve a nem realizált veszteséget vagy nyereséget, illetve a Csoporton belül realizált nyereséget, kiszűrésre kerültek a konszolidálás során.

A kisebbségi részesedéssel kapcsolatos sajátjóté- és eredményrészt a konszolidált pénzügyi kimutatásban elkülönítve mutattuk ki.

PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZEGYENÉRTÉKES ESZKÖZÖK

A pénzeszközök a pénztár, valamint a banki folyószámlák és egyéb bankszámlák egyenlegét tartalmazzák. A készpénz-helyettesítő eszközök olyan könnyen pénzzé tehető befektetések, melyek eredeti lejárat ideje három hónap, vagy annál rövidebb idő, és értékváltozásuk kockázata elhanyagolható.

KONSZOLIDÁLT CASHFLOWKIMUTATÁS

A konszolidált cashflowkimutatás elkészítéséhez a készpénz és a pénzegyenértékű eszközök a következő elemekből állnak: a készpénz és a három hónapnál rövidebb lejáratú bankbetétek magukban, valamint az egyéb rövid lejáratú (vásárlásukkor 3 hónapos vagy annál rövidebb lejáratú) likvid befektetések, amelyek azonnal átválthatóak a rajtuk feltüntetett pénzüsszagra, és átváltásuk nem jár értékük változásának kockázatával. A cash flow az indirekt cashflowkészítés módszerével készül.

KÉSZLETEK

A készletek a beszerzési költség és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbik értéken szerepelnek, azt követően, hogy az elfekvő készletekre az értékvesztés képzése megtörtént. A beszerzési érték meghatározása elszámolóár figyelembevételével történik, amelyet minden hó végén az árkülönbözettel tényleges beszerzési árra helyesbítenek. A vásárolt készletek bekerülési értéke a beszerzési árat, az esetleges vámot, szállítási költségeket, vissza nem igényelhető adókat és egyéb megszerzéshez kapcsolódó költségeket foglalja magában. A késztermékek és befejezetlen termelés költsége a közvetlen költségeket foglalja magában.

INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásban. Földterület esetében értékcsökkenés nem kerül elszámolásra. Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik úgy, hogy az eszközök értéke a becsült hasznos élettartam alatt leírásra kerüljön. A becsült hasznos élettartamot és az amortizációs módszert minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálják, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembevételre. Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok az alábbiak:

Ingatlanok	2%–3%
Gépek és berendezések	14,5%–33%

A Társaság minden pénzügyihelyzet-kimutatás készítésekor felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, külső és belső információk alapján létezik-e olyan indikáció, amely alapján az adott eszközöket értékvesztetni kellene. Amennyiben ilyen indikáció 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 értékét költségként számolja el azonnal a Csoport.

Ingatlan, vagy berendezés értékesítésén vagy kivezetésén realizált nyereség vagy veszteség mértéke az értékesítési bevétel és az eszköz nyilvántartási értéke közötti különbségként kerül meghatározásra, és az eredményben kerül elszámolásra.

A pénzügyilizing-konstrukció keretén belül beszerzett ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenése a vásárolt berendezésekkel megegyező elven, a várható hasznos élettartamuk alatt kerül elszámolásra.

IMMATERIÁLIS JAVAK (GOODWILL KIVÉTELÉVEL)

A külön beszerzett immateriális javakat a halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván. Az amortizációt lineáris módszerrel számolják el az eszköz becsült hasznos élettartama alatt. A becsült hasznos élettartamot és az amortizációs módszert minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálják, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembevételre. Az éves amortizációs kulcs mértéke 16,7–33%.

Immateriális javak értékesítésén vagy kivezetésén realizált nyereség vagy veszteség mértéke az értékesítési bevétel és az eszköz nyilvántartási értéke közötti különbségként kerül meghatározásra, és az eredményben kerül elszámolásra.

GOODWILL

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető résszel azonos. Goodwill abban

az esetben keletkezik, ha a megszerzett leányvállalat piaci értéken értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege nem haladja meg a megszerzett részesedés ellenértékét. A goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban immateriális eszközként kerül kimutatásra, melyre a Csoport értékvesztést számol el, ha szükséges. Az értékvesztést céljából a goodwill értéke felosztásra kerül a Csoport azon pénzeszköztermelő egységei között, amelyek várhatóan részesednek a kombinációból eredő szinergiákból. Azon pénztermelő egységekre, amelyekre a goodwill értéke felosztásra került, évente értékvesztést kell elvégezni, vagy gyakrabban, amennyiben olyan körülmény merült fel, amely szerint az egység értéke lecsökkent. Amennyiben a könyv szerinti érték magasabb, mint a pénzeszköztermelő egység megtérülési értéke, értékvesztést számol el a Csoport a goodwillre. Az értékvesztés összege elsősorban az egységre meghatározott goodwill könyv szerinti értékét csökkenti, majd az e feletti összeg a további eszközök értékében kerül elszámolásra, az egység eszközeinek könyv szerinti értékének arányában. A goodwillre elszámolt értékvesztés a további években vissza nem írható. Leányvállalat értékesítésekor a goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra. A goodwill-értékvesztés vizsgálata során megtérülési értéként a vállalatok többéves üzleti tervéből kiindulva az árbevétel és a kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény fordulónapra diszkontált jelenértéke kerül meghatározásra a vállalattól elvárt kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény és az árbevétel hányadosának mint diszkontfaktor figyelembevételével. Az így kapott értékekből az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. mint azonos iparágban tevékenykedő és tőzsdén jelen lévő vállalat fordulónapon érvényes vállalati érték és nettó árbevétel hányados, és vállalati érték és kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény hányados mutatója alapján kerülnek meghatározásra a cégértékek, melyeket a tulajdoni arányoknak megfelelően értékel a Csoport az adott vállalat arányos saját tőkéjének és rá elszámolt goodwilljének figyelembevételével.

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A pénzügyi eszközök elszámolása és kivezetése arra a kötés napra történik, amikor a pénzügyi eszköz megvásárlására vagy értékesítésére olyan szerződés alapján kerül sor, amelynek a feltételei előírják a pénzügyi eszköznek az adott piac által megszabott határidőn belüli átadását. Az első értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek figyelembevételével, kivéve azon pénzügyi eszközök esetében, amelyek az eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra, és amelyek első értékelése valós értéken történik.

A pénzügyi eszközök az alábbi kategóriákba kerülnek besorolásra: „az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt” (FVTPL) pénzügyi eszközök, „lejárati tartandó” befektetések, „értékesíthető” pénzügyi eszközök, valamint „kölcsonk és követelések”. A besorolás a pénzügyi eszközök jellegétől és céljától függ, és azt az első elszámoláskor kell végrehajtani.

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE

A valós érték az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnának, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnének egy piaci szereplők között létrejött szabályos ügylet alapján az értékelés időpontjában. A pénzügyi instrumentumok (azaz pénzeszközök, követelések, szállítók és hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek) valós értéke a könyv szerinti értéknek felel meg.

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE

Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi eszközök kivételével a pénzügyi eszközöket a Csoport minden egyes beszámolási időszak végén megvizsgálja az értékvesztésre utaló jelek szempontjából. A pénzügyi eszközök értékvesztése akkor következik be, ha objektív bizonyíték van arra nézve, hogy a pénzügyi eszköz bekerülését követően bekövetkezett egy vagy több esemény érintette a befektetés becsült jövőbeli cash flow-ját.

Ha az értékesíthető, tőzsdén jegyzett, illetve nem jegyzett tőkeinstrumentumok esetében a piaci érték jelentősen vagy tartósan a bekerülési érték alá csökken, akkor ez az értékvesztés objektív bizonyítékának tekintendő.

Minden más pénzügyi eszköz esetében, köztük az értékesíthetőnek minősülő visszaváltható kötvényeknél, az értékvesztés objektív bizonyítékai az alábbiak lehetnek:

- komoly pénzügyi nehézségek a kibocsátónál vagy a másik félnél; vagy
- késedelem vagy mulasztás a kamat-, illetve a tőkefizetés tekintetében; vagy
- valószínűsíthető, hogy a kölcsönvevő csődbe megy, vagy pénzügyi átszervezést hajt végre.

A pénzügyi eszközök egyes kategóriái esetében (például vevőkövetelések) azokat az eszközöket, amelyek egyedileg nem értékvesztettek, csoportosan is megvizsgálják értékvesztés szempontból. A követelések portfóliójának értékvesztését alátámasztó objektív bizonyíték lehet a Csoport múltbéli pénzbeszedési tapasztalata, a portfólióban a késedelmes napok számának növekedése az átlagos 60 napos fizetési határidőn túl, valamint a követelések késedelmes fizetését indokoló hazai vagy helyi gazdasági körülmények.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés összege az eszköz nyilvántartási értékének és a becsült jövőbeli cash flow-k jelenértékének a különbsége a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábalával diszkontálva.

Valamennyi pénzügyi eszköz esetében a nyilvántartási értéket közvetlenül csökkenti az értékvesztés, kivéve a vevőköveteléseket, ahol a nyilvántartási értéket egy értékvesztésszámlán keresztül csökkentik. Ha egy vevőkövetelés behajthatatlannak minősül, akkor azt az értékvesztésszámlával szemben írják le. A korábban leírt összegek utólagos megtérülése esetén az összeg szintén az értékvesztésszámlán kerül jóváírásra. Az értékvesztésszámla nyilvántartási értékében bekövetkezett változások az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.

Ha egy értékesíthető pénzügyi eszköz kapcsán értékvesztés kerül elszámolásra, akkor az egyéb átfogó eredményben korábban elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség a tárgyidőszaki eredménybe sorolandó át.

Az értékesíthető tőkeinstrumentumok kivételével, amennyiben egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken, és a csökkenés objektív módon köthető egy az értékvesztés elszámolását követő eseményhez, a korábban elszámolt értékvesztés visszairásra kerül az eredménnyel szemben, amennyiben a befektetés értékvesztés visszairása napján fennálló nyilvántartási értéke nem haladja meg azt az összeget, amennyi az amortizált bekerülési érték lett volna, ha nem került volna sor az értékvesztés elszámolására.

Az értékesíthető tőkeinstrumentumok esetében a korábban az eredményben elszámolt értékvesztések nem az eredményben kerülnek visszairásra. A valós értékben egy értékvesztést követően bekövetkező növekedést az egyéb átfogó eredményben számolják el.

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KIVEZETÉSE

A Csoport egy adott pénzügyi eszközt csak akkor vezet ki a könyveiből, ha az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok elévülnek, illetve ha a Csoport a pénzügyi eszközt, valamint az eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot egy másik vállalkozásra ruházza át. Ha a Csoport a birtoklásból eredő lényegében összes kockázatot és hasznot nem ruházza át, de nem is tartja meg, és továbbra is a Csoport kezeli az átadott eszközt, akkor a Csoport az eszköz kapcsán elszámolja egyrészt a megtartott részesedést, másrészt elszámol egy kapcsolódó kötelezettséget az esetlegesen fizetendő összegekre. Ha Csoport egy átadott pénzügyi eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, akkor a Csoport továbbra is elszámolja az adott pénzügyi eszközt, a kapott bevételt pedig egy fedezettel biztosított hitelként számolja el.

SZÁRMAZTATOTT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÉS FEDEZETI ELSZÁMOLÁS

Bekerülés és azt követő mérés

A Csoport származtatott pénzügyi instrumentumokat használ, mint amilyen a kamatcsere-fedezeti ügylet, hogy a kamat kockázatát fedezze. Az ilyen származtatott pénzügyi instrumentumok bekerüléskor valós értéken kerülnek bemutatásra a származtatott ügylet megkötésének napján, majd azt követően is valós értéken kerülnek

átértékelésre. A származtatott ügyletek pénzügyi eszközként kerülnek bemutatásra, ha a valós érték pozitív, és pénzügyi kötelezettségként, ha a valós érték negatív. Bármilyen a valós érték változásából adódó nyereség vagy veszteség jellegű különbözet közvetlenül az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, kivéve a cashflow-fedezeti ügyletek hatékony része, mely a tárgyévi átfogó eredményben kerül kimutatásra, és később kerül átvezetésre az eredménykimutatásba, amikor a fedezett ügylet az eredménykimutatásra van hatással.

ADÓZÁS

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra.

A halasztott adó a „mérlegbeni kötelezettség” módszere alapján került meghatározásra. Halasztott adó azokban az esetekben jelentkezik, amikor egy tétel számviteli értéke és adótörvény szerinti elszámolása között időbeli különbség jelentkezik. A halasztottadó-követelés és -kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. A halasztottadó-kötelezettség és -követelés tükrözi a Csoport által megállapított, az eszközök és kötelezettségek pénzügyihelyzet-kimutatásának fordulónapján fennálló adóvonzatát. A halasztottadó-kötelezettségek és -követelések nettó módon való kimutatásának feltételei teljesülnek, hiszen halasztott adó csak a magyar adóhatóság szabályozása alá tartozó csoporttagok esetében merül fel.

Halasztottadó-követelés csak akkor szerepeltethető a pénzügyi helyzet kimutatásában, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztottadó-eszköz érvényesítést fog nyerni. A pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapján a Csoport számba veszi a meg nem térült halasztottadó-követelését, valamint -kötelezettségét, és a korábban el nem ismert követelés azon részét veszi számításba, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereség adójának csökkenéseként. A Csoport ennek megfelelően olyan mértékben csökkenti halasztottadó-követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózó nyereség nem fog rendelkezésre állni.

Az IAS 12 előírásainak megfelelően a helyi iparűzési adót és az innovációs járulékot a Csoport a társasági adó soron mutatja be.

SAJÁT RÉSZVÉNY

A visszavásárolt saját részvények a saját tőkén belül kerülnek kimutatásra. A saját részvények értékesítésének nyereségét vagy veszteségét, illetve azok visszavásárlásakor keletkezett különbözetet az eredménytartalékkal szemben számolja el a Társaság.

ÁRBEVÉTEL ELSZÁMOLÁSA

Az árbevétel elszámolása az áru kiszállításának, illetve a szolgáltatás nyújtásának időpontjában történik, mivel az áru tulajdonjogához kapcsolódó jelentős kockázatok és előnyök ügyfél részére történő átruházása ekkor történik.

Az árbevételt a kapott/várható ellenérték valós értékén kell figyelembe venni. Az árbevételt csökkentik az ügyfeleknek nyújtott visszatérítések, engedmények és egyéb hasonló juttatások.

A Csoport az IFRS 8 – Működési szegmensek című standard szerint nem különböztet meg szegmenseket, azonban az árbevételben öt különböző termék kategóriát alkalmaz. A Csoport menedzsmentje ezeket a termék kategóriákat tekinti stratégiaiul fontos tényezőnek, ezeket követi figyelemmel, és teljesítményének megítélésakor is ez az egyik szempont. Az árbevétel termék kategóriákba sorolása ugyanakkor nem jelenti azt, hogy eszközök és források tekintetében egyértelműen elkülöníthető módon állítaná elő ezeket a termékeket a Csoport.

OSZTALÉK- ÉS KAMATJÖVEDELEM

Befektetésből származó osztalék akkor kerül elszámolásra, amikor a tulajdonosnak a kifizetéshez való joga megnyílik (amennyiben valószínűsíthető, hogy a gazdasági előnyök a Csoportnál fognak realizálódni, és a bevétel összege megbízhatóan megállapítható). (A Csoporton belül realizált osztalék a konszolidáció során kiszűrésre kerül.)

Kamatbevétel akkor kerül elszámolásra, amennyiben valószínűsíthető, hogy a gazdasági előnyök a Csoportnál fognak realizálódni, és a bevétel összege megbízhatóan megállapítható. A kamatbevétel időarányosan elhatárolásra kerül a fennálló hiteltartozás figyelembevételével a vonatkozó effektív kamatlábbal. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely pontosan diszkontálja a becsült jövőbeli készpénzbevételeket a pénzügyi eszköz várható élettartamára az adott eszköz első elszámolásakor rögzített nettó nyilvántartási értékére.

LÍZINGEK

A lízingszerződések pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra, amennyiben a lízing során lényegében a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és a haszon döntő többsége a lízingbe vevőhöz kerül át.

A CSOPORT MINT LÍZINGBE VEVŐ

A pénzügyi lízing keretében beszerezett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a minimális lízingdíjak becsült jelenértéke és a tényleges valós érték közül a kisebbiken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja.

A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport.

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Csoport. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra. A Csoport lízingügyleteinél a fedezetet maga a lízingelt eszköz jelenti.

CÉLTARTALÉKOK

A Csoport abban az esetben képez céltartalékot, ha:

- a gazdálkodó egységnek egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn;
- valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; és
- a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

A Csoport elenyésző számú jogi vitában érintett. A múltbeli tapasztalatok és a szakértők jelentései alapján a Csoport megbecsüli ezen ügyek várható kimenetelét, azok valószínűségét és az esetlegesen keletkező pénzügyi veszteségek összegét, melyre megfelelő tartalékot képez.

ÜZLETI KOMBINÁCIÓ KERETÉBEN MEGSZERZETT FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

Az üzleti kombináció keretében megszerzett függő kötelezettségek az akvizíció napján, valós értéken kerülnek elszámolásra. A későbbi beszámolási időszakok végén az efféle függő kötelezettségek az IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések”, valamint az IAS 18 „Bevételek” standard alapján elszámolt amortizációval csökkentett eredetileg elszámolt összeg közül a magasabbik értéken kerülnek elszámolásra.

ÁLLAMI TÁMOGATÁSOK

Az állami támogatások erőforrásoknak egy gazdálkodó egység részére történő átadásai formájában nyújtott állami közreműködések, amelyet a gazdálkodó egység működési tevékenységéhez kapcsolódó, meghatározott feltételek múltbeli vagy jövőbeli teljesítése ellenében nyújtanak.

Az állami támogatásokat a jövedelemmegközelítés szerint, szisztematikusan bevételként kell elszámolni azok alatt az időszakok alatt, amelyek szükségesek ahhoz, hogy összemérjék őket a kompenzálni kívánt kapcsolódó ráfordításokkal.

RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY

Az alapmódszer szerint a részvényenkénti eredmény („basic”) a részvények időszaki súlyozott átlaga alapján kerül kiszámításra a Társaság saját részvényeinek és a munkavállalói részvények figyelembevétele nélkül. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke („fully diluted”) az alapmódszer szerinti részvényenkénti eredmény számításánál figyelembe vett súlyozott átlagrészvényt szám alapján kerül kiszámításra, figyelembe véve valamennyi várhatóan kibocsátásra kerülő potenciálisan felhígított részvény módosító hatását. A módosított részvényenkénti eredmény számításánál a nettó eredményt változtatja a módosító hatású részvényekkel kapcsolatban előreláthatólag felmerülő bevételek, illetve ráfordítások összege.

KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN TÖRTÉNŐ TRANZAKCIÓK

A Csoporthoz tartozó egyes gazdálkodóegységek pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a gazdálkodóegység működik (funkcionális pénznem). A devizaügyletek az ügylet napján érvényes árfolyamon kerültek átszámításra. A devizaértéken szereplő eszközöket és forrásokat a pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapján érvényes hivatalos árfolyamon forintosította a Csoport. Az árfolyam-különbözetek az adózás előtti eredménnyel szemben kerültek elszámolásra.

A konszolidáció során a Csoport külföldi tevékenységeinek eszközei és forrásai a pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra. A bevételek és ráfordítások az időszak átlagos árfolyama alapján kerülnek átszámításra.

A Csoport külföldi leányvállalatai közül a Zipper Services S.R.L. (és a 2016-os év folyamán a Zipper Data S.R.L.) román lejben, a Tipo Direct SERV S.R.L. moldáv lejben, a Direct Services O.O.D. bolgár levában, míg a Slovak Direct S.R.O. euróban készítette el beszámolóit (prezentációs pénznem). A Csoport külföldi leányvállalatainak egyenlegei a megfelelő MNB-árfolyammal átszámítva kerültek be a konszolidált pénzügyi kimutatásokba az anyavállalat prezentációs pénznemén (HUF), mely egyben a Csoport funkcionális pénzneme is. Az átszámítás részletesebben a 27. Kockázatkezelés pontban kerül bemutatásra.

AZ IFRS STANDARDOK 2017. JANUÁR 1-JÉTŐL ÉRVÉNYES MÓDOSULÓ SZABÁLYAINAK, ILLETVE ÚJ STANDARDOK BEVEZETÉSÉNEK HATÁSA A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSRA

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

IAS 7 „Cash flow-k kimutatása” standard módosításai – Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezés – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 12 „Nyereségadó” standard módosításai – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztottadó-eszközök elszámolása – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 12 „Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele” standard módosításai (2014–2016. években) – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 12 standard esetében a módosításokat 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

AZ IASB ÁLTAL KIBOCSÁTOTT ÉS AZ EU ÁLTAL ELFOGADOTT, DE MÉG NEM HATÁLYOS ÚJ ÉS MÓDOSÍTOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatálybalépés nélkül:

IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard – A standard a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” végleges verziója a pénzügyi instrumentumok projekt valamennyi fázisát tükrözi, és az eddig alkalmazott IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok elszámolása és értékelése” standard, továbbá az IFRS 9 valamennyi korábbi verziójának a helyébe lép. A standard új előírásokat tartalmaz a besorolásra, az értékelésre, az értékvesztésre, valamint a fedezeti elszámolásra vonatkozóan.

IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” standard és további módosításai – A standard a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Az IFRS 15 egy ötlépéses modellt rögzít a vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek megállapítására, amely – kevés kivételtől eltekintve – a tranzakció típusától és az iparágtól függetlenül valamennyi esetben alkalmazandó. A standard előírásai az egyes nem pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredményhatás elszámolására és értékelésére is alkalmazandók, ahol az ilyen értékesítés nem képezi a vállalkozás szokásos tevékenységének részét (pl. tárgyi eszközök vagy immateriális javak értékesítése). Ehhez részletes közzétételi követelmények is kapcsolódnak, mint például az összbevétel megbontása, teljesítési kötelezettségvállalásokra vonatkozó információk, a szerződéshez kapcsolódó eszköz- és kötelezettség számla egyenlegének változásai az időszakok között, továbbá a legfontosabb döntések és becslések.

IFRS 16 „Lízingek” standard – A standard a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Az IFRS 16 rögzíti a lízingek elszámolásának, értékelésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit mindkét szerződő fél – tehát az ügyfél (a „lízingbe vevő”) és a szállító (a „lízingbe adó”) vonatkozásában egyaránt. Az új standard előírja a lízingbe adó számára, hogy a legtöbb lízingügyletet bemutassa a beszámolóban. Egyes kivételektől eltekintve, a lízingbe vevőkre egységesen alkalmazandó elszámolási modell vonatkozik. A lízingbe vevőkre vonatkozó elszámolási követelmények alapján véve nem változtak.

IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard módosításai – A pontosítás a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A pontosítás célja az IASB szándékainak tisztázása az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel” standard

követelményeinek kialakításával kapcsolatban, különös tekintettel a teljesítésre vonatkozó kötelezettségvállalás számviteli kezelésére, a „külön azonosítható” elv megszüvegezésének változására, a megbízó/megbízott közötti különbségtételre – így annak eldöntésére, hogy adott vállalkozás megbízónak vagy megbízottnak minősül-e – továbbá útmutatást ad az irányítás elvének és az engedélyezés (licenc) alkalmazására a szellemi termékek és a jogdíjak elszámolásának vonatkozásában. A pontosítás további gyakorlati segédletet is tartalmaz az IFRS 15-öt teljes mértékben visszamenőleg alkalmazó és a módosított utólagos módszert alkalmazó vállalkozások részére egyaránt.

IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2014–2016. években)” – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait.

AZ IASB ÁLTAL KIBOCSÁTOTT ÉS AZ EU ÁLTAL NEM ELFOGADOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK

IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások” standard (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.

IFRS 17 „Biztosítási szerződések” (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 2 „Részvényalapú kifizetés” standard módosításai – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban).

IAS 19 „Munkavállalói juttatások” standard módosításai – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 28 „Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai – Társult vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 40 „Befektetési célú ingatlan” standard módosításai – Befektetési célú ingatlanok átsorolása (közvetétel 2016. december 8., hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Egyes standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2015–2017. években)” – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRIC 22 értelmezés „Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek” (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRIC 23 „Jövedelemadók kezelésével kapcsolatos bizonytalanságok” (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Csoport becslése szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait.

A Csoport megítélése szerint ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait az első alkalmazás időszakában.

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Csoport megítélése szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a beszámolási időszak végén.

LÉNYEGES SZÁMVITELI FELTÉTELEZÉSEK ÉS BECSLÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSAKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket.

A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSA SORÁN HASZNÁLT LÉNYEGES FELTÉTELEZÉSEK

A számviteli politika alkalmazása során a Csoport vezetése bizonyos feltételezésekkel élt, melyek befolyásolhatják a konszolidált pénzügyi kimutatásban szereplő összegeket (eltekintve a becslések hatásától, amely a következő alpontban szerepel). Ezen feltételezések a megfelelő jegyzetekben részletesen kifejtésre kerülnek, de a leglényegesebbek az alábbiakra vonatkoznak:

- A halasztottadó-kötelezettségeknél figyelembe vett hatások a jövőben visszafordulnak, és a társasági adó kulcsa a 2017. január 1-jétől hatályos 9% marad.
- Bizonyos függő kötelezettségek kimenetele.
- A Csoport a Zipper Services Srl-ben és a Direct Services Ood-ban 50%-os részesedéssel rendelkezik. Egyezmények alapján a Csoportnak megvan a jogosultsága ezen Társaságok vezető tisztségviselőinek kijelölésére és azok visszahívására, valamint a Társaságok tevékenységének közvetlen befolyásolására. Ezek alapján a Csoport vezetése elismeri, hogy a Csoport képes közvetlen módon befolyásolni a szóban forgó leányvállalatok tevékenységét egyoldalúan is, és ezáltal közvetlenül irányítani azokat.

BIZONYTALANSÁGOK A BECSLÉSEKBEN

Az IFRS követelményeinek megfelelő konszolidált pénzügyi kimutatás készítése megköveteli becslések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásban és a jegyzetekben szereplő összegeket. Ezen becslések a vezetőség jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, azonban a tényleges eredmények eltérhetnek azoktól.

Ezen becslések a megfelelő jegyzetekben részletesen kifejtésre kerülnek, de a leglényegesebbek az alábbiak:

- Pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása
- Tárgyi eszközök hasznos élettartamának megállapítása
- A tárgyi eszközök és a goodwill értékvesztésének meghatározása
- A céltartalék értékének meghatározása

3

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	866 748	865 496
Pénzeszközállomány összesen:	866 748	865 496

4

Követelések

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Vevők	4 664 229	3 458 599
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-5 652	-13 329
Összesen:	4 658 577	3 445 270

A vevőkövetelések valós értéke a könyv szerinti értéknek felel meg. A vevőkövetelések egyenlege 4 659 millió Ft, amely 1 214 millió Ft-tal (35%-kal) nagyobb, mint 2016. év végén.

A követelésekre képzett értékvesztések mozgását az alábbi táblázat mutatja:

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Követelésekre képzett értékvesztés nyitó állománya:	13 329	42 045
Értékvesztésképzés	4 473	5 996
Értékvesztés visszairása	-12 150	-968
Követelés kivételzés behajthatatlan követelésként	0	-33 744
Követelésekre képzett értékvesztés záró állománya:	5 652	13 329

5

Készletek

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Alapanyagok	1 947 564	1 310 396
Befejezetlen termelés	594 174	623 156
Késztermékek	528 086	436 517
Áruk	42 936	41 933
Készletekre elszámolt halmozott értékvesztés	-309 117	-268 288
Összesen:	2 803 643	2 143 714

A készletek értéke 2 804 millió Ft, amely 660 millió Ft-tal (30,8%-kal) magasabb, mint 2016. december 31-én. Az alapanyagok értéke tárgyévre 637 millió Ft-tal (49%-kal) nőtt az előző év végi adathoz viszonyítva, melynek oka a biztonsági termékek gyártásának megnövekedett alapanyagigénye volt.

6

Folyó adókövetelések, egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	529 199	582 283
Ebből: teljesített, ki nem számlázott árbevétel	340 610	428 806
Ebből: kamatelhatárolás	17 411	28 631
Ebből: szoftverbérleti díj	48 945	31 189
Letétbe helyezett pénzeszköz miatti követelések	395 846	371 434
Adott előleg	210 821	10 094
Ebből: beruházásra adott előleg	190 013	7 591
Ebből: egyéb előleg	20 808	2 503
Munkavállalói kölcsön	32 445	32 635
Egyéb követelések	57 303	124 714
Egyéb forgóeszközök összesen és aktív időbeli elhatárolások:	1 225 614	1 121 160

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Áfakövetelés	123 328	85 905
Társaságiadó-követelés	20 715	70 634
Egyéb adókövetelés	25 605	21 608
Folyó adókövetelések összesen:	169 648	178 147

A folyó adókövetelések év végi egyenlege 8 millió Ft-tal kisebb, mint az előző évben, amelyet az általános forgalmi adó 37 millió Ft-os növekedése, a társaságiadó-követelés 50 millió Ft-os csökkenése és az egyéb adókövetelések 4 millió Ft-os növekedése határozott meg.

Az aktív időbeli elhatárolások értékének jelentős részét a román leányvállalatok tárgyvet érintő, mérlegkészítésig ki nem számlázott tételei teszik ki. A munkavállalói kölcsönök esetében a kamat egységesen a jegybanki alapkamat + 5%.

Ingyatlanok, gépek és berendezések

Adatok ezer Ft-ban	Ingyatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Járművek és egyéb felszerelések	Beruházások	Összesen
Bekerülési érték						
2016. január 1.	729 654	11 142 525	10 767	1 649 747	279 679	13 812 372
Aktiválás	216 872	1 811 731	0	281 600	-2 310 203	0
Növekedés	3 636 653	0	0	0	2 075 580	5 712 233
Csökkenés	-78	-366 998	0	-13 180	0	-380 256
2016. december 31.	4 583 101	12 587 258	10 767	1 918 167	45 056	19 144 349
2017. január 1.	4 583 101	12 587 258	10 767	1 918 167	45 056	19 144 349
Aktiválás	61 470	976 824	0	260 572	1 351 029	2 649 895
Növekedés	0	0	0	0	-1 298 866	-1 298 866
Csökkenés	0	-325 429	0	-3 444	0	-328 873
2017. december 31.	4 644 571	13 238 653	10 767	2 175 295	97 219	20 166 505
Halmazott értékcsökkenés						
2016. január 1.	270 994	8 464 653	10 767	1 308 318	0	10 054 732
Éves leírás	99 705	758 228	0	119 392	0	977 325
Növekedés	969 723	0	0	0	0	969 723
Csökkenés	-5 133	-76 072	0	-5 932	0	-87 137
2016. december 31.	1 335 289	9 146 809	10 767	1 421 778	0	11 914 643
2017. január 1.	1 335 289	9 146 809	10 767	1 421 778	0	11 914 643
Éves leírás	108 428	791 431	0	156 396	0	1 056 255
IAS 36 átértékelés hatása	-53 096	0	0	0	0	-53 096
Csökkenés	0	-313 006	0	-9 717	0	-322 723
2017. december 31.	1 390 621	9 625 234	10 767	1 568 457	0	12 595 079
Nettó könyv szerinti érték						
2016. január 1.	458 660	2 677 872	0	341 429	279 679	3 757 640
2016. december 31.	3 247 812	3 440 449	0	496 389	45 056	7 229 706
2017. december 31.	3 253 950	3 613 419	0	606 838	97 219	7 571 426

A tárgyi eszközök valós értéke meghaladja a könyv szerinti értéket, ezért nem indokolt terven felüli értékcsökkenés elszámolása. A 2016. évi növekedés során az ANY Ingatlanhasznosító Kft. által birtokolt ingatlanok adatai vannak feltüntetve. Az ANY Ingatlanhasznosító Kft. ingatlanjaira az Unicredit Bank Zrt. 6 500 000 EUR összeg erejéig jelzálogjogot jegyeztetett be az ANY Ingatlanhasznosító Kft. által felvett hitel fedezetére. 2017-ben a növekedést főleg termelőberendezések beszerzése okozta.

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Bekerülési érték	335 857	335 009
Goodwill nettó érték:	335 857	335 009

BEKERÜLÉSI ÉRTÉK

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Goodwill év eleji nyitó nettó értéke	335 009	335 009
Goodwill év végi záró nettó értéke:	335 857	335 009

HALMOZOTT GOODWILL-ÉRTÉKVESZTÉS

Év végén a Csoport megvizsgálta a goodwill megtérülési értékét, és megállapította, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Immateriális javak

Adatok ezer Ft-ban	Aktivált kutatás-fejlesztési költségek	Immateriális javak összesen
Bekerülési érték		
2016. január 1.	269 161	269 161
2016. december 31.	269 161	269 161
2017. január 1.	269 161	269 161
2017. december 31.	269 161	269 161
Halmozott amortizáció		
2016. január 1.	188 727	188 727
Éves leírás	30 368	30 368
2016. december 31.	219 095	219 095
2017. január 1.	219 095	219 095
Éves leírás	13 488	13 488
2017. december 31.	232 583	232 583
Nettó könyv szerinti érték		
2016. január 1.	80 434	80 434
2016. december 31.	50 066	50 066
2017. december 31.	36 578	36 578

Folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Elhatárolt vezetői prémium	269 930	360 527
Egyéb elhatárolás	653 007	256 825
Ebből: be nem érkezett szállítói számlák	448 488	113 921
Társadalombiztosítás	29 388	30 733
Béreköltség	238 326	185 898
Vevőktől kapott előlegek	219 300	24 440
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	155 561	107 568
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 565 412	965 991

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Áfa	301 839	363 866
Személyi jövedelemadó	59 109	68 852
Egyéb adók	158 866	260 244
Folyó adókötelezettségek összesen:	519 814	692 962

A folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke összesen 2 088 millió Ft, amely 429 millió Ft-tal (26%-kal) nagyobb, mint 2016. december végén. A növekedést a bérekhez kapcsolódó kötelezettségek, elhatárolások és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek okozták.

Rövid és hosszú lejáratú hitelek

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Anyavállalati folyószámlahitel	2 946 317	835 529
Összes folyószámlahitel:	2 946 317	835 529
Leányvállalat hosszú lejáratú hitel egy éven belüli része	197 563	197 563
Leányvállalatok egyéb rövid lejáratú hitelei	16 070	2 855
Összes rövid lejáratú hitel (folyószámlahittel együtt):	3 159 950	1 035 947
Leányvállalati hosszú lejáratú hitel	1 445 016	1 632 839
Összes hosszú lejáratú hitelek:	1 445 016	1 632 839
Összes hitel és kölcsön:	4 604 966	2 668 786

A hitelek és kölcsönök könyv szerinti értéke bekerüléskor valós értéken kerül felvételre. A Csoport működéshez 5,2 milliárd Ft folyószámlahitel-kerettel (piaci kamatozású, alapja 1 havi BUBOR) rendelkezik, melyből a felhasznált egyenleg 2017. év végén 2 946 millió Ft. A Csoporton belül az ingatlanokat birtokló ANY Ingatlanhasznosító vásárlása során felvett hosszú lejáratú hitel összege 2 025 millió Ft volt, amelynek év végi egyenlege 1 630 millió Ft, ebből hosszú lejáratú rész 1 432 millió Ft, rövid lejáratú rész 198 millió Ft. További részletek a 21. Függő kötelezettségek pontban találhatóak a hitellel kapcsolatban.

12

Jegyzett tőke

Jóváhagyott, kibocsátott és még be nem fizetett jegyzett tőke (névértéken eFt-ban) a következőképpen alakult:

Adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.		2016. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
Névre szóló részvények	1 449 876	43 683	1 449 876	43 683
Total:	1 449 876	43 683	1 449 876	43 683

A Társaság által kibocsátott részvények száma 14 794 650 db, amelyek névértéke 98 Ft/db.

13

Saját részvények

A Társaság saját tulajdonában lévő ANY Nyrt. törzsrészvények állománya 2017. december 31-én 448 842 darab, mely 1 014 Ft/db árfolyamon van jelenleg az anyavállalat könyveiben.

14

Eredménytartalék, kisebbségi részesedés

A Társaság felosztható eredménytartaléka az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. nemzetközi szabályok szerint készült egyedi éves beszámolóján, valamint a kapcsolódó magyar számviteli törvényen és a Polgári Törvénykönyvön alapul. A Társaság nemzetközi szabályok szerinti beszámoló szerinti eredménytartalékának összege 3 400 079 ezer Ft, amelyből 901 909 ezer Ft nem osztható fel. A Társaság felosztható eredménytartaléka 2 498 170 ezer Ft.

A kisebbségi részesedés a saját tőkének azon része, mely a Csoport leányvállalatainak anyavállalaton kívüli tulajdonosait illeti meg tulajdoni hányaduk arányában.

Árbevétel termékkategóriánként	2017. év ezer Ft	2016. év ezer Ft
Biztonsági termékek, megoldások	6 499 438	6 679 876
Kártyagyártás, megszemélyesítés	7 652 416	5 937 030
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adattfeldolgozás	10 252 528	10 715 223
Hagyományos nyomdatermékek	1 288 203	1 142 871
Egyéb	488 335	436 120
Nettó árbevétel összesen:	26 180 920	24 911 120

A 2017-ben keletkezett árbevétel a következő országokban merült fel:

Árbevétel-megbontás országonként (ezer forintban)	2017. év ezer Ft	2016. év ezer Ft
Magyarország	15 061 543	15 682 752
Románia	7 667 372	7 207 817
Bulgária	1 289 291	1 278 301
Németország	999 347	38 164
Szlovákia	268 032	212 805
Afrika	262 366	109 387
Cseh Köztársaság	210 017	223 747
Moldova	109 693	46 399
Ausztria	88 325	8 032
Norvégia	56 397	0
Srí Lanka	48 407	0
Lengyelország	42 656	2 778
Izland	19 657	18 481
Egyesült Királyság	15 313	2 218
Olaszország	12 349	5 881
Ciprus	8 589	10 021
Finnország	8 075	320
Saint Vincent és Grenadine-szigetek	4 759	14 104
Hollandia	2 711	2 294
Svájc	166	2 935
Albánia	0	41 415
Egyéb	5 855	3 269
Nettó árbevétel összesen:	26 180 920	24 911 120

Adatok ezet Ft-ban	2017. év	2016. év
Céltartalék-feloldás	69 211	137 555
IAS 36 szerint korábban eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszairása	53 095	0
Követelésre visszaírt értékvesztés	16 654	4 070
Készletre visszaírt értékvesztés	111	0
Negatív goodwill	0	126 104
Kapott engedmények	0	7 957
Egyéb tételek	39 944	57 100
Egyéb bevételek összesen:	179 015	332 786
Készletek értékvesztése, selejtezése	57 966	240 122
Építményadó, telekadó	36 035	28 740
Véglegesen átadott pénzeszköz	35 840	23 506
Bírságok	4 842	64 489
Követelések értékvesztése	4 472	1 849
Céltartalékképzés	0	216 971
Egyéb tételek	28 445	29 276
Egyéb ráfordítások összesen:	167 600	604 953
Összesen:	11 415	-272 167

A vevő- és készletértékvesztések nem egy Társaság esetében merültek fel, ezért a tárgyévi értékvesztésképzések és -visszairások nettó módon való kimutatása nem lehetséges.

Az IAS 12 előírásainak megfelelően a helyi iparűzési adót és az innovációs járulékot a Csoport a társasági adó soron mutatja be.

Értékesítés közvetlen önköltsége, valamint általános és fel nem osztott költségek

Az értékesítés közvetlen költségei és az általános fel nem osztott költségek az alábbi tényezőkből állnak össze:

Adatok ezet Ft-ban	2017. év	2016. év
Anyagjellegű ráfordítások	17 270 028	16 145 257
Személyi jellegű ráfordítások	5 957 398	5 601 147
Értékcsökkenés	1 069 743	1 007 693
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke	-104 008	-258 357
Költségek összesen:	24 193 161	22 495 740
Értékesítés közvetlen önköltsége	18 187 629	17 219 214
Általános és fel nem osztott költségek	6 005 532	5 276 526
Értékesítés közvetlen és közvetett költségei összesen:	24 193 161	22 495 740

2017. év során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 888 volt (2016-ban: 842).

Adózás

Adatok ezet Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Helyi iparüzési adó	179 905	189 369
Társasági adó	169 402	212 832
Innovációs járulék	2 872	3 269
Tárgyévi adóráfördítés:	352 179	405 470
Halasztottadó-ráfördítés	7 912	58 058
Összes adóráfördítés:	360 091	463 528

A magyar Országgyűlés döntése értelmében 2017. évtől a társasági adó mértéke egységesen 9%. A Csoport belföldi társaságai esetében a halasztottadó-kalkuláció számításánál ezen új adókulcsot vettük figyelembe. A Csoport külföldi társaságainak adófizetési kötelezettségét az adott országban érvényes adózási szabályok szerint vettük figyelembe.

Az adójogszabálynak megfelelően a Társaságnak lehetősége van arra, hogy fejlesztési tartalékot képezzen (amelyet társaságiadóalap-csökkentő tételként vehet figyelembe). A tartalékból megvásárolt eszközök értékcsökkenése adóalap-csökkentő tételként nem vehető figyelembe, ezért ez egy gyorsított amortizáció figyelembevételével egyezik meg. A Társaság tárgyévben és az azt megelőző években is adózás előtti eredményének terhére tartalékot határolt el. A Társaság halasztottadó-kötelezettséget számolt el az eszközeinek számviteli- és adótörvény szerinti értékcsökkenésből származó különbözetére. A Társaság a halasztottadó-kötelezettségeit csökkentette a saját részvények magyar számviteli törvényekből adódó értékelésének különbözetével.

A korábbi évek negatív adóalapjával a vállalkozás a következő években csökkentheti a jövőbeni pozitív adóalapjait (annak 50%-áig). A negatív adóalapok miatt felmerülő halasztottadó-eszközzel a Társaság halasztottadó-

kötelezettségeit csökkenti. A Társaság 2016-ban vevői értékvesztések különbözeteként feloldott halasztottadó-követelést.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.-t és leányvállalatait a NAV rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképp értelmezhető, a pénzügyi kimutatásokban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak. A legutolsó átfogó NAV-ellenőrzés 2015-ben volt az anyavállalatnál 2010, 2011, 2012-es évekre vonatkozóan, minden adónemre kiterjedően. A vizsgálat során az adóhatóság nem tárt fel jelentős hibát.

Az IAS 12 előírásainak megfelelően a helyi iparűzési adót és az innovációs járulékot a Csoport a társasági adó soron mutatja be.

Adatok ezet Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Nyitó halasztottadó-kötelezettség:	335 944	247 448
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	4 498	-774
Fejlesztési tartalékhoz nem kapcsolódó eszközök számviteli- és adótörvény szerinti értékcsökkenésének halasztottadó-különbözete	3 016	88 838
Saját részvények IFRS- és HAS-értékelésének eltéréséből adódó halasztottadó-kötelezettség	0	277
Pénzügyi lízing maradványértékének halasztottadó-hatása	0	155
Záró halasztottadó-kötelezettség:	343 458	335 944

Adatok ezet Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Nyitó halasztottadó-követelés:	33 823	4 159
Vevői értékvesztésre képzett halasztottadó-követelés	-846	-3 005
Elhatárolt veszteségre képzett halasztottadó-követelés	-4 050	32 669
Záró halasztottadó-követelés:	28 927	33 823

Adatok ezet Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Nyitó nettó halasztottadó-kötelezettség:	302 121	243 289
Záró nettó halasztottadó-kötelezettség:	314 531	302 121

A tényleges társasági adó mértéke a következő tételek miatt tért el a törvényes mértéktől:

Adatok ezet Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény:	1 904 125	1 866 362
9% adókulcs(*)	171 371	186 636
Egyéb állandó eltérések	-1 969	26 196
Jövedelemadó-fizetési ráfordítás:	169 402	212 832

(*) A külföldi adózási szabályokat ennél a számításnál nem vettük figyelembe. Az ebből adódó eltérések az Egyéb állandó eltérések soron találhatóak. A 2017-ben érvényes 9%-os adókulccsal kalkuláltunk.

Egyéb átfogó tárgyévi eredmény

Egyéb átfogó tárgyévi eredmény (adatok ezer Ft-ban)	2017. december 31.	2016. december 31.
CF fedezeti ügylet tartaléka	-87 214	0
Forinttól különböző nem monetáris, devizás pénzügyi helyzet-kimutatás tételek átértékelésének hatása IAS 21 szerint	-5 988	-9 609
Halasztott adó egyéb átfogó eredményt érintő része	-4 498	-774
Egyéb átfogó tárgyévi eredmény összesen:	-97 700	-10 383

Részvényenkénti eredmény

A részvényenkénti eredmény (EPS) számításához használt forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga és a nettó eredmény, valamint a kiszámított részvényenkénti eredmény részletezése (a forgalomban lévő részvények száma és a nettó eredmény az „alap” és a „hígított” EPS esetén is ugyanaz):

Adatok ezet Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
A forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga:	14 345 808	14 345 808
A részvényenkénti eredmény számításánál figyelembe vett eredmény	1 132 123	1 203 202
Részvényenkénti eredmény alap és hígított módszer esetén:		
Alap („basic”) (Ft/részvény)	79	84
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	79	84

Függő kötelezettségek

A Társaság bankgarancia-keretszerződést kötött. A felhasznált bankgaranciák különböző állami és vállalati pályázatokhoz kapcsolódnak. A felhasználható garanciák maximális összege 1 190 millió Ft. A Társaság a garanciakeretből összesen 561 millió Ft-ot használt fel, amelyek tenderekhez kapcsolódnak.

Az ANY Ingatlanhasznosító Kft. hosszú lejáratú hiteléhez kapcsolódóan az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. garanciát nyújtott 6,5 millió EUR értékben az Unicredit Bank Hungary Zrt. részére. ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. további 2,5 millió EUR összegben garanciát nyújtott az Unicredit Bank Hungary Zrt. részére az ANY Ingatlanhasznosító Kft. 2,5 millió EUR összegű treasury hitelkeretének biztosítékeként.

A Társaság 2013-ban, 2014-ben, 2015-ben, 2016-ban és 2017-ben átvezetett lekötött tartalékok közé a jövőbeli beruházások fedezetére, amelyből összesen 500 millió Ft még nem került felhasználásra. A magyar adótörvénynek megfelelően csökkentettük a társasági adóalapot ezzel az összeggel. Ennek feltétele, hogy az elkülönített összeget beruházásra használják fel a következő hat adóévben, ellenkező esetben a kapcsolódó pótlékokkal együtt vissza kell fizetni a levont társasági adót az adóhatóságnak.

Rövid és hosszú lejáratú lízingkötelezettségek

A Csoport lízingállománya tárgyévben anyavállalati és leányvállalati termelőeszközök lízingeléséből tevődik össze, melynek éven belüli része 323 518 ezer Ft, éven túli része 376 385 ezer Ft, mely a következő üzleti években válik esedékessé.

Lízing-tőkekötelezettségek (adatok ezer Ft-ban)	2017. 12. 31.	2016. 12. 31.
Rövid lejáratú rész (1 éven belüli lejáratú)	323 518	264 267
Hosszú lejáratú rész (1–5 éven belüli lejáratú)	376 385	515 231
Összesen:	699 903	779 498

A lízingelt eszközök valós értéke a könyv szerinti értéknek felel meg, a minimális lízingdíjak becsült jelenértéke a lízingkötelezettségek könyv szerinti értékének felel meg. A Csoport könyveiben szereplő lízingek fedezete maga a tárgyi eszköz.

OPERATÍV LÍZING

Az anyavállalat járműveket bérel harmadik féltől. Az operatív lízingek költségként elszámolt összege 2017-ben 42 814 ezer Ft. Ezen operatív lízing-szerződések esetében a következő jövőbeni bérletidő-kifizetések várhatók:

Operatív lízing (adatok ezer Ft-ban)	1 éven belüli lejáratú	1-5 éven belüli lejáratú	5 éven túli lejáratú
Gépjárműbérlet	42 814	14 271	0
Összesen:	42 814	14 271	0

Származékos pénzügyi kötelezettségek

A csoport a változó kamatozású hosszú lejáratú hitelét kamatcsereügylettel fedezte, amely a teljes futamidő alatt fennáll. Pénzügyi kötelezettségként a kamatcsereügylet valós értéke került bemutatásra 2017-ben, amelynek összege 87 214 ezer Ft.

A származékos pénzügyi kötelezettség valós értékének meghatározása a mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árak alapján történik. Az IFRS13 valós értékelésről szóló standard alapján ez Level1 szintű értékelésnek felel meg.

A hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódóan a pénzügyi kötelezettség egy cashflowfedezeti ügyletből származik. A cashflowfedezeti ügylet kamatcsereügyletet tartalmaz, mely a változó kamatozású forinthitel kamatkockázatát fedezi. A változó kamatozású hitel cash flow-ja a futamidő végéig (2026-ig) minden negyedévben megegyezik a kamatcsereügylet cash flow-jával, ezáltal 100%-os hatékonyságot biztosítva.

Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók (adatok ezer Ft-ban)	2017.	2016.
Összes kiszűrt követelés és aktív időbeli elhatárolás	803 983	517 526
Összes kiszűrt kötelezettség és passzív időbeli elhatárolás	801 946	517 525
Összes kiszűrt bevétel	841 920	1 490 099
Összes kiszűrt ráfordítás	841 979	1 489 625

A kapcsoló felekkel folytatott tranzakciók szokásos piaci áron történtek. A kapcsoló felekkel szembeni tranzakciók során az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. értékesít késztermékeket a leányvállalatai felé, akik azokat külső vállalkozások felé továbbértékesítik. Ezenkívül az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. vásárol a leányvállalatoktól készterméket, valamint eszközöket bérel. A termékértékesítésen és szolgáltatásbeszerzésen kívül a leányvállalatoknak adott és leányvállalatoktól kapott rövid lejáratú kölcsönök jelennek meg mint kapcsoló felekkel folytatott tranzakció. A Csoport 2017-ben 143 millió forint értékben vett igénybe menedzsmentszolgáltatást az EG Capital-tól.

Felügyelőbizottsági és igazgatósági tagok díjazása

A Felügyelő Bizottság részére 9 912 ezer Ft, az Igazgatóság részére 6 120 ezer Ft kifizetés történt 2017-ben.

Az alábbi táblázat az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a vezető tisztségviselők megbízásának kezdetét és lejáratát mutatja, valamint részesedésüket az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.-ben 2017. 12. 31-én.

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény-tulajdon (db)
IT	Dr. Erdős Ákos ²	IT-elnök	1993.*	2019. 05. 31.	2 195 253
IT	Zsámboki Gábor	IT-elnökhelyettes**	2005. 08. 11.*	2019. 05. 31.	143 923
IT	Gyergyák György	IT-tag	1994.*	2019. 05. 31.	200 000
IT	Kadocsa Péter	IT-tag	2010. 04. 30.*	2019. 05. 31.	0
IT	Erdős Tamás ³	IT-tag	2014. 05. 31.	2019. 05. 31.	1 000 001
IT	Erwin Fidelis Reisch	IT-tag	2014. 05. 31.	2019. 05. 31.	0
FB	Dr. Sárközy Tamás	FB-elnök	2007. 03. 30.*	2019. 05. 31.	0
FB	Dr. Gömöri Istvánné ⁴	FB-elnökhelyettes	2005. 08. 11.*	2019. 05. 31.	536 703
FB	Berkesi Ferenc	FB-tag	2005. 08. 11.*	2019. 05. 31.	0
FB	Dr. Novotny Erzsébet	FB-tag	2010. 04. 30.*	2019. 05. 31.	5 320
FB	Dr. Repa Imre	FB-tag	2007. 03. 30.*	2019. 05. 31.	0
FB	Dr. Stumpf János	FB-tag	2011. 04. 19.*	2019. 05. 31.	0
Saját részvény-tulajdon (db) ÖSSZESEN:					4 081 200

¹ Igazgatósági tag (IT), FB-tag (FB)

² Dr. Erdős Ákos az EG Capital LLC-n és a Fortunarum Kft.-n keresztül közvetetten birtokolja az ANY-részvényeket.

³ Erdős Tamás a Digital Forest LLC-n keresztül közvetetten birtokolja az ANY-részvényeket.

⁴ Dr. Gömöri Istvánné a BELU S.A.R.L.-en keresztül közvetetten birtokolja az ANY-részvényeket.

* A 2014. március 31-i éves rendes közgyűlésen újraválasztva.

** Zsámboki Gábor 2014. augusztus 11-e óta az Igazgatóság elnökhelyettese.

A Csoport 2017. december 31-én speciális nyomtatórendszerek vásárlásához, workflow management és online értékesítési portál fejlesztéséhez vesz igénybe EU-támogatást. Az elnyert támogatás értéke 70 980 ezer Ft volt, melyből a 2017. december 31-én fel nem használt egyenleg 30 401 ezer Ft. A megvalósult beruházások bekerülési értéke 128 785 ezer Ft volt, melyek könyv szerinti értéke 2017. december 31-én 60 802 ezer Ft.

ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

A Csoport külföldi devizában folytatott tranzakciói közül az EUR alapú tranzakciók a legjelentősebbek. Kötelezettség oldalon főként az alapanyag-beszerzésből adódik devizás kötelezettség, melynek árfolyamkockázatát a Csoport a természetes fedezetként szolgáló külföldi értékesítésből adódó követeléseivel fedezi. A Csoport külföldi devizára szóló kötelezettségeinek és követeléseinek egyenlegéből adódóan a Csoport devizakockázata mérsékelt.

ANY Csoport	Pénznem	2017. 12. 31.	2016. 12. 31.
Devizás követelések:	EUR	4 150 242	860 464
	BGN	945 609	1 292 170
	RON	33 691 963	31 364 708
	MDL	961 461	837 012
	DKK	44 839	0
	SEK	0	0
Összesen (ezer Ft-ban):		3 696 457	2 633 913
Devizás pénzeszközök:	EUR	458 589	298 788
	USD	8 167	4 579
	GBP	0	828
	BGN	1 588	1 454 527
	RON	1 723 050	6 201 369
	MDL	4 244 910	1 114 804
Összesen (ezer Ft-ban):		735 575	767 026
Devizás kötelezettségek:	EUR	1 819 189	1 339 712
	USD	18 689	
	CHF	17 500	7 126
	BGN	707 557	871 238
	RON	19 432 962	20 275 485
	MDL	503 979	540 848
Összesen (ezer Ft-ban):		1 999 849	1 953 369
Eredményhatás egy esetleges devizanemenkénti 1%-os forintgyengülés (árfolyamnövekedés) esetén (ezer Ft-ban)		2017. 12. 31.	2016. 12. 31.
Árfolyamhatás a devizás eszközökre:		44 320	34 009
Árfolyamhatás a devizás kötelezettségekre:		-19 999	-19 534
Összesített árfolyamhatás:		24 321	14 475

A pénzügyi eszközök valós értéke a könyv szerinti értéknek felel meg. A Csoport lejáratig és eladásra tartott pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik.

KAMATKOCKÁZAT

A Csoport mérsékelt eladósodottsági szintjéből adódóan a kamatok esetleges jövőbeni változása nem befolyásolná jelentősen a Csoport által fizetendő kamatok nagyságát. A Csoport év végi hitelállományából kiindulva egy hiteleinket érintő esetleges 1 százalékpontos hitelkamat-emelkedés hozzávetőlegesen 46 084 eFt többlet kamatköltséget jelentene 2017-ben. (Ez a szám a 2016-os évre 26 688 ezer Ft volt.)

A Csoport változó kamatozású hosszú lejáratú forinthitelét kamatcsereügylettel fedezte. A kamatcsereügylet a hosszú lejáratú hitel teljes futamidejére vonatkozik.

LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok, banki hitelkeretek és tartalékolt hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cashflowadatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratának egyeztetésével végzi.

A Csoport likviditási kockázata, köszönhetően a magas nettó forgótőke-állománynak, alacsony. A szállítók, lízingkötelezettségek és hitelek esedékességének időbeli bontását a következő táblázat mutatja:

ANY Csoport 2017. év	1 hónapon belül	1–3 hónap	3 hónap – 1 év	1–5 év	5 éven túl	Összesen
Szállítók	2 127 096	523 454	8 075	123	0	2 658 748
Lízingkötelezettségek	27 265	54 865	241 388	376 385	0	699 903
Hitelek	144 674	21 698	2 993 578	12 684	1 432 332	4 604 966
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások (adók nélkül)	1 089 982	154 447	320 898	85	0	1 565 412
Folyó adókötelezettségek	511 704	8 110	0	0	0	519 814
Összesen:	3 900 721	762 574	3 563 939	389 277	1 432 332	10 048 843

ANY Csoport 2016. év	1 hónapon belül	1–3 hónap	3 hónap – 1 év	1–5 év	5 éven túl	Összesen
Szállítók	2 347 515	84 165	33 006	2 645	0	2 467 331
Lízingkötelezettségek	59 506	127 939	76 822	515 231	0	779 498
Hitelek	0	51 510	984 437	1 632 839	0	2 668 786
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások (adók nélkül)	497 953	89 036	379 002	0	0	965 991
Folyó adókötelezettségek	637 274	9 809	45 879	0	0	692 962
Összesen:	3 542 248	362 459	1 519 146	2 150 715	0	7 574 568

HITELEZÉSI KOCKÁZAT

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, ami pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. A Csoport ragaszkodik ahhoz a belső szabályhoz, hogy csak hitelképes adósokkal üzletel, és ahol csak lehet, megfelelő fedezetet szerez a követelésekre, törekedve a nemfizetésből eredő pénzügyi veszteségek kockázatának minimalizálására. A vevőkövetelések nagyszámú vevőt fognak át, és a legkülönbözőbb iparágakat és földrajzi régiókat ölelik fel. A Csoport folyamatosan felülvizsgálja a vevőkövetelések pénzügyi helyzetét.

A Csoport vevőinek fizetési fegyelme kifejezetten jó, melyet a követelések bruttó értékéhez viszonyított követelésekre képzett halmozott értékvesztés alacsony aránya is jól mutat: 0,12% (2016-ban: 0,39%). A Csoport korosított követeléseiből a 90 napon túl lejárt követelések aránya 2%.

Fordulónap után bekövetkezett jelentősebb események

A konszolidált pénzügyi beszámolót az ANY Nyrt. Igazgatósága 2018. március 5-én elfogadta.

Budapest, 2018. március 5.



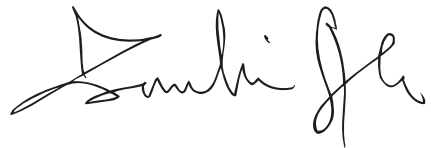
Zsámboki Gábor
vezérigazgató



FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2017. évi jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

2018. április 27.



Zsámboki Gábor
vezérigazgató

ANY BIZTONSÁGI NYOMDA CSOPORT

MAGYARORSZÁG

ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.

1102 Budapest, Halom u. 5.
Telefon: +36 1 431 1200
Fax: +36 1 431 1220
E-mail: info@any.hu
www.any.hu

Gyomai Kner Nyomda Zrt.

5500 Gyomaendrőd, Kossuth Lajos u. 10–12.
Telefon: +36 66 887 400
E-mail: knernyomda@gyomaikner.hu
www.gyomaikner.hu

Specimen Zrt.

1102 Budapest, Halom u. 5.
Telefon: +36 1 434 4720
E-mail: nyomda@specimen.hu
www.specimen.hu

ANYPay Fizetési Megoldások Zrt.

1102 Budapest, Halom utca 5.
Telefon: +36 1 510 0327
E-mail: info@anypay.hu
www.anypay.hu

Techno-Progress Kft.

1102 Budapest, Halom u. 5.
Telefon: +36 1 888 1421
E-mail: info@technoprogress.hu
www.technoprogress.hu

ANY Ingatlanhasznosító Kft.

1102 Budapest, Halom u. 5.
Telefon: +36 1 431 1397

ROMÁNIA

Zipper Services s.r.l.

Cluj-Napoca 400632, str. Fabricii nr. 93–103.
Telefon: +40 364 101 102
E-mail: office@ezipper.ro
www.ezipper.ro

MOLDOVA

Tipo Direct Serv SRL

Chişinău 2001, str. Tighina 49/3, ap. 41C
Tel.: +373 (22) 888-285
E-mail: chisinau@tipodirect.ro

BULGÁRIA

Direct Services o.o.d.

Sofia 1113, Tintiava 9
Telefon: +35 92 960 9737
E-mail: office@directservices.bg
www.directservices.bg

SZLOVÁKIA

Slovak Direct s.r.o.

Nové Záhřady I/11, 821 05 Bratislava
Telefon: +42 1 4823 5382
E-mail: info@slovakdirect.sk
www.slovakdirect.sk