

**Konszolidált üzleti jelentés  
a 2017.12.31-én végződő pénzügyi évre**

**ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Konszolidált üzleti jelentés**

**a 2017. december 31-én végződő pénzügyi évre**

## A Csoport 2017. évi teljesítményének elemzése

Az ANY Csoport 2017. évi nettó árbevétele 26,2 milliárd Ft, amely 1,3 milliárd Ft-tal (5%-kal) nagyobb, mint az előző év forgalma. A stratégiai termékszegmensek esetében a következők voltak a változások: a biztonsági termékek, megoldások forgalma 6,5 milliárd Ft, amely 0,2 milliárd Ft-tal (3%-kal) kisebb, mint a bázis évben, a kártyagyártás, megszemélyesítés árbevétele 7,6 milliárd Ft, 1,7 milliárd Ft-tal (29%-kal) nagyobb, mint az előző évben, míg a nyomtatványgyártás, megszemélyesítés, adatfeldolgozás szegmens forgalma 10,3 milliárd Ft, amely 0,5 milliárd Ft-tal (4%-kal) kisebb, mint 2016-ban. A stratégiai termékszegmensek aránya a teljes árbevételben belül 93% volt tárgyévben.

Az export árbevétel 2017. évben elérte az 11,1 milliárd Ft-ot, az előző évhez képest 1,9 milliárd Ft-tal (21%-kal) nőtt, 43%-os export arányt képviselve.

A konszolidált EBITDA 2 885 millió Ft, amely 92 millió Ft-tal (3%-kal) kisebb, mint a 2016. évi bázis időszakban.

A konszolidált üzemi eredmény 1 815 millió Ft, amely 154 millió Ft-tal (8%-kal) kisebb, mint a bázis időszaki profit. A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembe vétele után a konszolidált mérleg szerinti eredmény 1 134 millió Ft, amely 68 millió Ft-tal (3%-kal) kisebb, mint az előző évben.

Az egy részvényre jutó eredmény 2017-ben 79 Ft.

## Az eredménykimutatás elemzése

Az értékesítés nettó árbevételének szegmensenkénti bontása a következőképpen alakult:

1. Táblázat: Árbevétel szegmensenként

Árbevétel szegmensek	2016. év millió Ft	2017. év millió Ft	Változás	Változás %
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%
<b>Nettó árbevétel összesen</b>	<b>24 911</b>	<b>26 181</b>	<b>1 270</b>	<b>5,10%</b>

Az ANY Csoport konszolidált nettó árbevétele 2017. üzleti évében 26 181 millió Ft, amely 1 270 millió Ft-tal (5%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki forgalom.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2016. évben 6 500 millió Ft, amely 180 millió Ft-tal (3%-kal) kisebb, mint a bázis időszakban.

A Csoport **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 okmány kártya értékesítések növekedése okozta.

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

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele tárgyidőszakban 1 288 millió Ft, amely 145 millió Ft-tal (13%-kal) 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 üzemi eredmény 1 995 millió Ft, amely 25 millió Ft-tal magasabb, mint az előző évben.

A bruttó fedezet 7 993 millió Ft, amely 31%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2017. december 31-ig 6 006 millió Ft, amely a nettó árbevétel 23%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 1 125 millió Ft-tal (7%-kal) nagyobb értéket mutatnak tárgyévben.

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 kártya termékekhez kapcsolódó befejezetlen termelés értéke.

A személyi jellegű ráfordítások összege 5 914 millió Ft, amely 6%-kal nagyobb, mint a bázis időszakban.

Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 2 851 millió Ft, amely 92 millió Ft-tal (3%-kal) csökkent az előző időszak korigált EBITDA-jához képest. Az árbevétel arányos EBITDA így 11%-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 nettó eredmény 2017. december 31-ig 1 134 millió Ft, amely 6%-kal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakának korigált eredménye.

Az egy részvényre jutó eredmény 79 Ft.

## A mérleg elemzése

A Csoport összes eszközállománya 2017. december 31-én 17 673 millió Ft, amely 2 299 millió Ft-tal magasabb az előző év végéhez viszonyítva.

A követelések állománya 4 659 millió Ft, amely 1 213 millió Ft-tal (35%-kal) magasabb, mint 2016. december 31-én, a forgalom növekedése miatt.

A pénzeszközök egyenlege időszak végén 867 millió Ft, amely 1 millió Ft-tal magasabb, mint a 2016. év végi állomány.

A készletek értéke 2 804 millió Ft, amely 660 millió Ft-tal (31%-kal) haladja meg a 2016. december 31-i értéket.

Az egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások egyenlege 1 395 millió Ft, amely 96 millió Ft-tal magasabb, mint az előző év végén.

Az ingatlanok, gépek és berendezések 2017. év végi egyenlege 7 571 millió Ft, amely 5%-kal nőtt a bázis év végéhez képest.

A goodwill értéke tárgyidőszak végén 336 millió Ft, amely 1 millió Ft-tal magasabb, mint az előző év végi egyenleg.

A szállítók állománya 2 659 millió Ft, 191 millió Ft-tal (8%-kal) magasabb, mint 2016. december végén.

Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 2 085 millió Ft, amely 426 millió Ft-tal emelkedett, melynek legjelentősebb részét a fentebb említett be nem érkezett szállítói számlák változása eredményezte.

A tárgyi eszköz beszerzéshez kapcsolódó lízing kötelezettségek összege 700 millió Ft, amelyből 376 millió Ft az éven túli, 324 millió Ft pedig éven belüli lejáratú. Az előző év végéhez képest a lízing kötelezettségek 78 millió Ft-tal csökkentek.

Az ingatlanokat birtokló Társaság üzletrész vásárlásához kapcsolódó hosszú lejáratú hitel összege 1 630 millió Ft, amelyből 1 432 millió Ft az éven túli, 198 millió Ft pedig éven belüli lejáratú.

A Csoport a működését 2017. évben 3 160 millió Ft rövid lejáratú forgóeszköz hitellel finanszírozta.

## Kockázatkezelés

### Árfolyam kockázat

A Csoport külföldi devizában folytatott tranzakciói közül az EURO 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 egyenlege hozzávetőleg azonos, melyből adódóan a Csoport deviza kockázata nem jelentős.

### Kamat kockázat

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 46 092 eFt többlet kamatköltséget jelentene 2017-ben. (Ez a szám a 2016-ös évre 26 688 eFt volt.)

### Likviditási kockázat

A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok, banki hitelkeretek és tartalékolt hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratainak egyeztetésével végzi. A Csoport likviditási kockázata, köszönhetően a magas nettó forgótőke állománynak, alacsony.

### 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: 1,21% (2016-ban: 1,36%). A Csoport korosított követeléseiből a 90 napon túl lejárt követelések aránya 2%.

## Kiegészítő információk az ANY Csoport üzleti jelentéséhez

### A Társaság foglalkoztatáspolitikája

Az ANY Csoport fokozott figyelmet fordít a munkavégzéssel kapcsolatos munkajogi, munkavédelmi, foglalkoztatási, valamint adó és társadalombiztosítási jogszabályok betartására. A Csoport stratégiai fontosságúnak tartja a vállalaton belüli szakismeretek megújítása, valamint a munkavállalók alkalmazkodóképességének biztosítása érdekében a munkavállalók folyamatos képzését, oktatását. A Csoport széleskörű szociális juttatásokban részesíti munkatársait, elősegítve ezzel is a magánélet és munkahely közötti egyensúly megteremtését. A juttatások és bérezés alapelveit a Kollektív szerződés fekteti le. A jogszabályi rendelkezések betartásán túl a Csoport munkavállalói részére igyekszik a családi kötelezettségre is figyelemmel lévő, rendezett munkaügyi kapcsolatokkal bíró munkahelyet teremteni és ezzel a munkavállalók elkötelezettségét növelni, amely hosszú távon a vállalat eredményességét is növeli.

### Környezetvédelem

Az anyavállalat rendelkezik a Det-Norske Veritas által auditált ISO 14000:2005 Környezetirányítási Rendszertanúsítvánnyal, amelynek az érvényességi ideje 2019. január 10. A környezetvédelmi tanúsítvány az alábbi területekre terjed ki: nyomdaipari termékek, biztonsági nyomtatványok, okmányok, műanyag- és bankkártyák fejlesztése, gyártása és megszemélyesítésére. Okmánybiztonsági anyagok kutatás/fejlesztése, gyártása. Nyomtatványok számítástechnikai továbbfeldolgozása, postázása. Inteligens kártya chip-beültetés és -kódolás. Hagyományos/általános és mobil információ-technológiai megoldások fejlesztése (K+F), valamint kapcsolódó szolgáltatások működtetése és támogatása. Adatfeldolgozás, irattározás, dokumentumok bértárolása, adatok elektronikus archiválása, adatbázisba rendezése.

A veszélyes hulladékot a telephelyeinkről folyamatosan elszállítjuk, 2017. év folyamán 23 096 kg veszélyes hulladék került elszállításra, illetve megsemmisítésre. Az anyavállalat immár hatodik éve elnyerte a Zöld Nyomda díjat.

### Kutatás és kísérleti fejlesztés

Kutatás és kísérleti fejlesztés területe két területen valósul meg az anyavállalat életében:

1., Az Okmánybiztonsági Laboratórium keretein belül megvalósult kutatási és kísérleti fejlesztési témakörök, amelyen belül kiemelt a nanotechnológiai projekt. A nanotechnológia biztonsági festékekben

történő alkalmazása hozzájárulhat a hamisítások visszaszorításához és a feketegazdaság elleni küzdelemhez.

2., Az új tenderek során kiemelt szerepet kapnak a különböző termékfejlesztési munkák.

Az alapkutatás, alkalmazott kutatás és a kísérleti fejlesztés tárgyévben felmerült közvetlen költsége 54 millió Ft.

## Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

## Saját részvények alakulása 2017. évben:

2. Táblázat: Visszavásárolt saját részvény

Megnevezés	db	Névérték ezer Ft	Ellenérték (vé- teli érték) ezer Ft
<b>Nyitó 2017.01.01.</b>	<b>448 842</b>	<b>43 987</b>	<b>455 048</b>
<b>Záró 2017.12.31.</b>	<b>448 842</b>	<b>43 987</b>	<b>455 048</b>

A Csoport saját tulajdonában lévő ANY Nyrt. törzsrészvények állománya 2017. december 31-én 448 842 darab, mely 1.014 Ft/db-os árfolyamon vannak jelenleg az anyavállalat könyveiben.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. alaptőkéje 2017. december 31-én 1 449 876 ezer Ft, amely összesen 14 794 650 db „A” sorozatú, egyenként 98 Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvényből áll össze.

## A vezető tisztségviselők hatásköre, kinevezése és elmozdítása:

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2014. március 31-től hatályos Alapszabályának 10.10. pontja rendelkezik a Közgyűlés hatásköréről, amelynek d) pontja szabályozza a vezető tisztségviselők (Igazgatósági, Felügyelő Bizottsági, Audit Bizottsági) megválasztását egyszerű többséghez kötve, a visszahíváshoz a jelenlévők háromnegyedes jóváhagyása szükséges.

Az Igazgatóság működését és hatáskörét az Alapszabály 12. pontja, a Felügyelő Bizottságét a 14. pontja, az Audit Bizottságét pedig a 15. pontja szabályozza.

A saját részvény megszerzését az Alapszabály 9.3.pontja szabályozza, amely szerint a Társaság saját részvény vásárlására a Közgyűlés egyszerű többségével meghozott határozatával ad felhatalmazást az Igazgatóság részére.

Az Igazgatóság egyszerű többséggel meghozott határozattal ad engedélyt a management számára saját részvényvásárlásra. A saját részvények vásárlásával kapcsolatosan a 11/2015.(04.20.) sz. közgyűlési határozat a jelenleg hatályos.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. hatályos Alapszabálya megtalálható a Társaság honlapján a Befektetőknek almenü alatt.

[http://www.any.hu/wp-content/files\\_mf/1399629839ANY\\_Alapszab%C3%A1ly\\_2014.03.31.pdf](http://www.any.hu/wp-content/files_mf/1399629839ANY_Alapszab%C3%A1ly_2014.03.31.pdf)

### **Az alapszabály módosítása**

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2014. március 31-től hatályos Alapszabályának 10.10. pontja rendelkezik a közgyűlés hatásköréről, amelynek a) pontja szabályozza az Alapszabály módosítását a közgyűlés háromnegyedes jóváhagyásához köti.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. hatályos Alapszabálya megtalálható a Társaság honlapján a Befektetőknek almenü alatt.

[http://www.any.hu/wp-content/files\\_mf/1399629839ANY\\_Alapszab%C3%A1ly\\_2014.03.31.pdf](http://www.any.hu/wp-content/files_mf/1399629839ANY_Alapszab%C3%A1ly_2014.03.31.pdf)



5% feletti tulajdonosok szerkezete

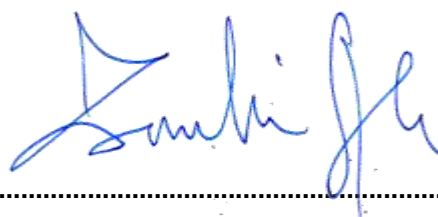
3. Táblázat: Tulajdonosi szerkezet

Tulajdonosok megnevezése	Szavazati arány (%)	Tulajdoni arány (%)
<b>5% feletti tulajdonosok</b>		
EG CAPITAL LLC(*)	11,98%	11,62%
DIGITAL FOREST LLC(**)	6,97%	6,76%
AEGON ALFA SZÁRMAZTATOTT ALAP	7,43%	7,20%
<b>Egyéb 5% alatti tulajdonosok</b>		
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 közvetlenül birtokolt tulajdoni hányada, aki 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 közvetlenül birtokolt ANY részvényeinek száma.

Budapest, 2018. március 5.



.....  
Vezérigazgató