

**ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Független Könyvvizsgálói Jelentés és pénzügyi kimutatások**

**2017. december 31.**



Ernst & Young Kft.  
Ernst & Young Ltd.  
H-1132 Budapest Váci út 20.  
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100  
Fax: +36 1 451 8199  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-09-267953

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) mellékelt 2017. évi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 11.616.851 E Ft, a tárgyévi átfogó eredmény 1.085.073 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, saját tőke változásainak kimutatásából, cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított 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 felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.



#### Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

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

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

#### Leányvállalati részesedések értékelése

A Társaság leányvállalataiban lévő részesedéseinek értéke 1 656 211 ezer Ft, amely az összes eszközök 14%-a. A vezetés évente készít értékelést, hogy megbecsülje szükséges-e értékvesztés elszámolása, vagy korábbi felhalmozott értékvesztés visszaírása. A leányvállalatokban lévő részesedések értékelése jelentős megítélést igénylő terület, amely nagy mértékben függ az alkalmazott becslésektől. Ez, valamint a leányvállalatokban lévő részesedések jelentős részaránya az eszközökön belül, valamint az értékelés eredménykimutatásra gyakorolt lehetséges hatása alapján úgy értékeljük, hogy a leányvállalati részesedések értékelése kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdés.

A könyvvizsgálói eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy értékeltük a Társaság által alkalmazott értékelési eljárásokat és feltételezéseket. Ellenőriztük a Társaság elemzését a kiváló eseményekre vonatkozóan, valamint értékeltük a fő adatok pontosságát. Egyeztetettük az üzleti tervet a kalkulációs tervvel és értékeltük a múltbeli adatok alapján. Vizsgáltuk, hogy az alkalmazott módszertan összhangban van-e az IFRS előírásokkal és az előző évi módszertannal. Megvizsgáltuk a kiegészítő mellékletben a leányvállalati részesedésekkel kapcsolatban közzétett információkat annak értékelésére, hogy azok az EU IFRS-ek által előírt valamennyi információt tartalmazzák.

A Társaság leányvállalatokban lévő részesedéseire vonatkozó főbb számviteli politika elemek és a leányvállalatokban lévő részesedések bemutatásai a kiegészítő melléklet 2. és 8-as pontjában találhatóak, amelyek részletesen bemutatják a leányvállalatokban lévő részesedések piaci értékelésének módját.



### Egyéb kérdések

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

### Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből áll. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, valamint hogy 2) az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Az 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 az üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 95/C. §-a szerinti nem pénzügyi kimutatást.

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

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

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

A fentiekén túl a Társaságról 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 üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.





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

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatások elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel valamint a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeivel 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

#### A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal - 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 pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal - 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 pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság 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 könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság 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 feléjük 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 pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálói 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 kijejiölése

A Társaság Közgyűlése 2017. április 6-án jelölt ki minket a Társaság 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 Társaságtól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton valamint az üzleti jelentésben vagy a pénzügyi kimutatásokban bemutatott szolgáltatásokon túlímenően 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

## ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

### Pénzügyi kimutatások

2017. december 31.

### Tartalomjegyzék

TARTALOMJEGYZÉK.....	8
MÉRLEG 2017.12.31., 2016.12.31. ÉS 2016.01.01.....	10
ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS 2017.12.31. ÉS 2016.12.31. ....	11
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA 2017.12.31 ÉS 2016.12.31. ....	12
CASH-FLOW KIMUTATÁS 2017.12.31. ÉS 2016.12.31.....	13
JEGYZETEK A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2017.12.31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE .....	14
1 ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	14
2 FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK .....	18
3 PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK.....	28
4 KÖVETELÉSEK.....	28
5 KÉSZLETEK .....	28
6 FOLYÓ ADÓKÖVETELÉSEK, EGYÉB FORGÓESZKÖZÖK, AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK ÉS ADOTT KÖLCSÖN .....	29
7 INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK.....	30
8 BEFEKTETÉSEK .....	31
9 IMMATERIÁLIS JAVAK .....	31



10	FOLYÓ ADÓKÖTELEZETTSÉGEK, EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK .....	32
11	RÖVID ÉS HOSSZÚ LEJÁRATÚ HITELEK .....	32
12	JEGYZETT TŐKE .....	33
13	SAJÁT TŐKE MEGFELELTETÉSI TÁBLA .....	33
	SAJÁT RÉSZVÉNYEK.....	34
14	NETTÓ ÁRBEVÉTEL .....	34
15	EGYÉB RÁFORDÍTÁS, NETTÓ.....	36
16	ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETLEN ÖNKÖLTSÉGE VALAMINT ÁLTALÁNOS ÉS FEL NEM OSZTOTT KÖLTSÉGEK.....	36
17	OSZTALÉK BEVÉTEL .....	37
18	ADÓZÁS.....	37
19	FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK.....	39
20	RÖVID ÉS HOSSZÚ LEJÁRATÚ LÍZING KÖTELEZETTSÉGEK .....	39
	OPERATÍV LÍZING .....	39
21	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK .....	40
22	FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGI ÉS IGAZGATÓSÁGI TAGOK DÍJAZÁSA .....	40
23	KOCKÁZATKEZELÉS .....	41
24	FORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK.....	43

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

**Mérleg 2017.12.31., 2016.12.31. és 2016.01.01.**

Ezer Ft-ban	Meg- jegyzés	2017. december 31.	2016. december 31.	2016. január 1.
<b>Forgóeszközök:</b>				
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	<u>3</u>	124 941	39 294	175 580
Követelések	<u>4</u>	2 859 931	1 645 130	1 632 439
Készletek	<u>5</u>	2 645 153	2 018 342	1 884 765
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások (folyó adókövetelések nélkül)	<u>6</u>	892 973	329 234	312 710
Folyó adókövetelések	<u>6</u>	25 820	70 647	36 962
<b>Összes forgóeszköz</b>		<b>6 548 818</b>	<b>4 102 647</b>	<b>4 042 456</b>
<b>Befektetett eszközök:</b>				
Ingatlanok, gépek és berendezések	<u>7</u>	3 371 183	3 274 265	2 579 733
Befektetések	<u>8</u>	1 656 211	1 653 325	1 058 043
Immateriális javak	<u>9</u>	36 579	50 066	80 434
Egyéb eszközök		2 362	2 589	5 906
Halasztott adó eszközök		1 698	2 265	2 552
<b>Befektetett eszközök összesen</b>		<b>5 068 033</b>	<b>4 982 510</b>	<b>3 726 668</b>
<b>Eszközök összesen</b>		<b>11 616 851</b>	<b>9 085 157</b>	<b>7 769 124</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek:</b>				
Szállítók		1 902 562	1 229 274	1 682 106
Rövid lejáratú lízingskötelezettségek	<u>20</u>	318 610	249 969	89 186
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások (folyó adókötelezettségek nélkül)	<u>10</u>	822 415	694 850	361 160
Folyó adókötelezettségek	<u>10</u>	406 485	578 914	316 034
Rövid lejáratú hitel	<u>11</u>	2 946 317	835 529	0
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>6 396 389</b>	<b>3 588 536</b>	<b>2 448 486</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
Halasztott adó kötelezettség	<u>18</u>	204 808	192 342	185 120
Hosszú lejáratú lízingskötelezettségek	<u>20</u>	370 061	501 045	178 838
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>574 869</b>	<b>693 387</b>	<b>363 958</b>
<b>Saját tőke</b>				
Jegyzett tőke	<u>12</u>	1 449 876	1 449 876	1 449 876
Tőketartalék		250 686	250 686	250 686
Eredménytartalék		3 400 079	3 557 720	3 711 166
Saját részvények	<u>13</u>	-455 048	-455 048	-455 048
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>13</b>	<b>4 645 593</b>	<b>4 803 234</b>	<b>4 956 680</b>
<b>Források összesen</b>		<b>11 616 851</b>	<b>9 085 157</b>	<b>7 769 124</b>

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### Átfogó eredménykimutatás 2017.12.31.

Ezer Ft-ban	Megjegyzés	2017. év	2016. év
Nettó árbevétel	<u>14</u>	15 984 293	15 097 897
Értékesítés közvetlen önköltsége	<u>16</u>	-11 184 287	-9 904 105
<b>Bruttó fedezet</b>		<b>4 800 006</b>	<b>5 193 792</b>
Általános és fel nem osztott költségek	<u>16</u>	-3 885 345	-4 114 356
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		2 798	-3 825
Osztalékbevétel	<u>17</u>	532 700	296 394
Árfolyam veszteség		-25 903	-10 213
Egyéb ráfordítás, nettó	<u>15</u>	-84 893	-270 727
<b>Üzemi (üzleti) eredmény</b>		<b>1 339 363</b>	<b>1 091 065</b>
Kamatbevétel		3 714	3 687
Kamatráfordítás		-39 334	-66 611
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>1 303 743</b>	<b>1 028 141</b>
Halasztott adó ráfordítás	<u>18</u>	-13 033	-7 510
Tárgyévi adó	<u>18</u>	-205 637	-212 427
<b>Tárgyévi eredmény</b>		<b>1 085 073</b>	<b>808 204</b>
Egyéb átfogó tárgyévi eredmény		0	0
<b>Tárgyévi átfogó eredmény összesen</b>		<b>1 085 073</b>	<b>808 204</b>

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### Saját tőke változása 2017.12.31

Ezer Ft-ban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Saját rész- vény	Összesen
<b>2016. január 1.</b>	<b>1 449 876</b>	<b>250 686</b>	<b>3 711 166</b>	<b>-455 048</b>	<b>4 956 680</b>
Osztalék (2016. Üzleti év után)	0	0	-961 650	0	-961 650
Tárgyévi átfogó eredmény	0	0	808 204	0	808 204
<b>2016. december 31.</b>	<b>1 449 876</b>	<b>250 686</b>	<b>3 557 720</b>	<b>-455 048</b>	<b>4 803 234</b>
Osztalék (2017. üzleti év után)	0	0	-1 242 714	0	-1 242 714
Tárgyévi átfogó eredmény	0	0	1 085 073	0	1 085 073
<b>2017. december 31.</b>	<b>1 449 876</b>	<b>250 686</b>	<b>3 400 079</b>	<b>-455 048</b>	<b>4 645 593</b>



Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### Cash-flow kimutatás 2017.12.31.

Ezer Ft-ban	Megjegyzés	2017. év	2016. év
<b>Működési tevékenységből származó pénzforgalom:</b>			
Adózás előtti eredmény		1 303 743	1 028 141
Értékcsökkenés	<u>7</u>	706 391	671 845
Immateriális javak amortizáció	<u>9</u>	13 487	30 368
Értékvesztés változása		20 389	98 026
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		2 798	-3 825
Osztalék bevétel		-532 700	-296 394
Kamatráfordítás		-3 714	-3 687
Kamatbevétel		39 334	66 611
<b>Üzemi (üzleti) cash-flow a működő tőke változásai előtt:</b>		<b>1 549 728</b>	<b>1 591 085</b>
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	<u>4,6</u>	-1 681 736	4 210
Készletek állományváltozása	<u>5</u>	-653 514	-237 832
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	<u>10</u>	630 052	144 808
<b>Működésből származó pénzforgalom</b>		<b>-155 470</b>	<b>1 502 271</b>
Fizetett kamatok		-51 354	-64 780
Kapott kamatok		2 086	2 616
Fizetett adó	<u>18</u>	-147 746	-275 139
<b>Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>-352 484</b>	<b>1 164 968</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom:</b>			
Tárgyi eszköz beszerzés		-836 448	-1 367 627
Tárgyi eszköz értékesítés		30 341	5 075
Kapott osztalék		441 166	296 394
Befektetések vásárlása	<u>9</u>	-2 886	-595 282
Dolgozói kölcsönök változása		227	3 317
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>-367 600</b>	<b>-1 658 123</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó pénzforgalom:</b>			
Rövid lejáratú hitelek	<u>11</u>	2 110 788	835 529
Lízingkötelezettségek növekedése	<u>20</u>	143 362	610 852
Lízingkötelezettségek törlesztése	<u>20</u>	-205 705	-127 862
Fizetett osztalék		-1 242 714	-961 650
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>805 731</b>	<b>356 869</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek változása</b>		<b>85 647</b>	<b>-136 286</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya időszak elején</b>		<b>39 294</b>	<b>175 580</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya időszak végén</b>	<u>3</u>	<b>124 941</b>	<b>39 294</b>

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## Jegyzetek a 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](http://www.any.hu).

A Társaság képviselőjére, az éves beszámoló aláírására jogosult személy neve és címe: Zsámboki Gábor, vezérigazgató (1028 Budapest, Csokonai utca 22).

Az IFRS szakterületre regisztrált, illetve IFRS minősítéssel rendelkező felelős személy neve és címe: Karakó Tamás, gazdasági vezérigazgató-helyettes (3956 Viss, Ady Endre u. 7).

A Társaság könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.), könyvvizsgálatért személyében felelős adatai: Bartha Zsuzsanna (MKVK: 005268) (5900 Oroszáza, Rákóczi út 25.). A könyvvizsgálat díja 2017-ben 7,9 millió Ft.

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 (%)
<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 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 közvetlenül birtokolt ANY részvényeinek száma.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

A részvénykönyv szerint az alábbiakban nevesített tulajdonosok rendelkeztek 5%-nál nagyobb szavazati aránnyal, valamint a következő befektetői csoportok alkották a tulajdonosi struktúrát 2016. december 31-én:

<b>Tulajdonosok megnevezése</b>	<b>Szavazati arány (%)</b>	<b>Tulajdoni arány (%)</b>
<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	26,92%	26,11%
Külföldi intézményi befektetők	20,42%	19,79%
Külföldi magánszemélyek	0,32%	0,32%
Belföldi magánszemélyek	22,37%	21,69%
Vezető tisztségviselők, munkavállalók	3,17%	3,07%
Visszavásárolt saját részvények	0,00%	3,03%
Egyéb	0,42%	0,41%

(\*)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.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

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

Név	Bejegyzés és működés helye	Törzs / Alaptőke	Befektetések könyv szerinti értéke (eFt)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog <sup>1</sup>	Besorolás <sup>2</sup>
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	Magyarország	200 000 eFt	363 596	99,48%	99,48%	L
Specimen Zrt.***	Magyarország	100 000 eFt	151 052	100,00%	100,00%	L
ANYpay Fizetési Megoldások Zrt.****	Magyarország	50 000 eFt	0	100,00%	100,00%	L
Techno-Progress Kft.	Magyarország	5 000 eFt	25 000	100,00%	100,00%	L
ANY Ingatlanhasznosító Kft.*****	Magyarország	3 000 eFt	596 993	100,00%	100,00%	L
Zipper Services SRL*****	Románia	2 060 310 RON	454 540	50,00%	50,00%	L*
Tipo Direct Serv SRL**	Moldáv Köztársaság	30 308 MDL	0	50,00%	50,00%	L
Direct Services OOD	Bulgária	570 000 LEVA	45 192	50,00%	50,00%	L*
Slovak Direct SRO	Szlovákia	1 927 000 SKK	19 838	100,00%	100,00%	L
<b>Összesen</b>	---	---	<b>1 656 211</b>	---	---	---

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

<sup>2</sup> 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.



Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

A Társaság konszolidált leányvállalatai 2016. december 31-én a következők voltak:

Név	Bejegyzés és működés helye	Törzs / Alaptőke	Befektetések könyv szerinti értéke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog <sup>1</sup>	Besorolás <sup>2</sup>
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	Magyarország	200 000 eFt	359 596	98,98%	98,98%	L
Specimen Zrt.****	Magyarország	100 000 eFt	151 052	100,00%	100,00%	L
ANYpay Fizetési Megoldások Zrt.*****	Magyarország	50 000 eFt	0	100,00%	100,00%	L
Techno-Progress Kft.	Magyarország	5 000 eFt	25 000	100,00%	100,00%	L
ANY Ingatlanhasznosító Kft.*****	Magyarország	3 000 eFt	596 993	100,00%	100,00%	L
Zipper Services SRL*****	Románia	476 200 RON	16 317	50,00%	50,00%	L*
Tipo Direct Serv SRL***	Moldáv Köztársaság	30 308 MDL	0	50,00%	50,00%	L
Zipper Data SRL**	Románia	1 584 110 RON	439 152	50,00%	50,00%	L*
Direct Services OOD	Bulgária	570 000 LEVA	45 321	50,00%	100,00%	L
Slovak Direct SRO	Szlovákia	1 927 000 SKK	19 894	100,00%	---	---
<b>Összesen</b>	---	---	1 653 325	---	---	---

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

<sup>2</sup> Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

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

(\*\*) A Zipper Data SRL. 2011. február 1-től a konszolidációs kör tagja. A Társaság neve 2011 októberében GPV Mail Services SRL-ről változott Zipper Data SRL-re.

(\*\*\*) 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.

2016.12.31-én a romániai érdekeltségű Zipper Data S.R.L. beolvadt a szintén romániai érdekeltségű Zipper Services S.R.L-be.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 2 Főbb számviteli alapelvek

### A pénzügyi kimutatás készítésének alapja

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. az éves beszámolóját 2017. január 1. óta a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Standardok ("IFRS") szerint állítja össze.

A 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 portfólió fedezeti ügyletre vonatkozó szabályozását, melyet nem fogadott el az EU. A Társaságnak nincs olyan tranzakciója, mely portfólió fedezeti ügyletnek minősülne.

A Társaság ezen beszámoló elkészítését megelőzően magyar számviteli törvény szerint készítette a beszámolóját, a magyar és az IFRS beszámoló között nincs jelentős eltérés.

Az IFRS első alkalommal való alkalmazásakor a Társaság az IFRS 1 adta lehetőségek közül élt:

- a vélelmezett bekerülési értékre vonatkozó könnyítéssel,
- a pénzügyi instrumentumok bekerülési értékére vonatkozó könnyítéssel,
- az összetett pénzügyi instrumentumokra vonatkozó könnyítéssel,
- a hitelfelvételi költségekre vonatkozó könnyítéssel,
- a lízingre vonatkozó könnyítéssel,
- az üzleti kombinációkra vonatkozó könnyítéssel,
- a különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könnyítéssel.

A Társaság pénzügyi kimutatása magyar forintban (Ft) készül.

A pénzügyi kimutatások a bekerülési értékkel 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 pénzügyi kimutatás elkészítésekor a vállalkozás folytatásának elvét vettük figyelembe a Társaság tevékenységét tekintve a jövőre nézve.

### 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 lejáratú ideje három hónap, vagy annál rövidebb idő, és értékváltozásuk kockázata elhanyagolható.

### Cash flow kimutatás

A cash flow kimutatás elkészítéséhez a készpénz és a pénz egyenértékű 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 befektetéseket, amelyek azonnal átválthatóak a rajtuk feltüntetett pénzüsszegré, és átváltásuk nem jár értékük változásának kockázatával. A cash-flow az indirekt cash-flow készítés módszerével készül.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### 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 átlagos beszerzési áron történik. 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.

### Ingtatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a 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. Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok az alábbiak:

Ingtatlanok	2% - 3%
Bérelt ingatlanokon végzett beruházások	6%
Gépek és berendezések	14,5% - 33%

A Társaság minden pénzügyi helyzet kimutatás készítésekor felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, hogy külső és belső információk alapján létezik-e olyan indikáció, amely alapján az adott eszközökre értékvesztést kellene elszámolni. A becsült hasznos élettartamot és az amortizációs módszert minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálják, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembe vételre. 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 Társaság.

Ingtatlan, 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 pénzügyi lízing konstrukció keretén belül beszerzett ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenése a vásárolt berendezésekkel megegyező elven, a várható hasznos élettartamuk alatt kerül elszámolásra.

### Immateriális javak

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 figyelembe vételre. 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.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## **Pénzügyi eszközök**

A pénzügyi eszközök elszámolása és kivezetése arra a kötési 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, "lejáratig tartandó" befektetések, "értékesíthető" pénzügyi eszközök, valamint "kölcsonök és követelések". A besorolás a pénzügyi eszközök jellegétől és céljától függ, és azt az első elszámoláskor kell végrehajtani.

## **Pénzügyi eszközök 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 eszközök (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 Társaság 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 Társaság múltbéli pénzbeszedési tapasztalata, a portfólióban a késedelmes napok számának növekedése az átlagos 60 napos fizetési határidőn túl, valamint a követelések késedelmes fizetését indokoló hazai 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 kamatlábjával diszkontálva.

Valamennyi pénzügyi eszköz esetében a nyilvántartási értéket közvetlenül csökkenti az értékvesztés, kivéve a vevőköveteléseket, ahol a nyilvántartási értéket egy értékvesztés számlán keresztül csökkentik. Ha egy vevőkövetelés behajthatatlannak minősül, akkor azt az értékvesztés



Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

számlával szemben írják le. A korábban leírt összegek utólagos megtérülése esetén az összeg szintén az értékvesztés számlán kerül jóváírásra. Az értékvesztés számla 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 Társaság egy adott pénzügyi eszközt csak akkor vezet ki a könyveiből, ha az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok elévülnek, illetve ha a Társaság a pénzügyi eszközt, valamint az eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot egy másik vállalkozásra ruházza át. Ha a Társaság a birtoklásból eredő lényegében összes kockázatot és hasznot nem ruházza át, de nem is tartja meg, és továbbra is a Társaság kezeli az átadott eszközt, akkor a Társaság az eszköz kapcsán elszámolja egyrészt a megtartott részesedést, másrészt elszámol egy kapcsolódó kötelezettséget az esetlegesen fizetendő összegekre. Ha Társaság egy átadott pénzügyi eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, akkor a Társaság továbbra is elszámolja az adott pénzügyi eszközt, a kapott bevételt pedig egy fedezettel biztosított hitelként számolja el.

### **Befektetések**

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban a leányvállalatokban lévő részesedések bekerülési értéken kerülnek bemutatásra az IAS 27 alapján. A tartós részesedések bekerülési értéke a részesedés megszerzéséért pénzeszközben vagy pénzeszköz egyenértékesben fizetett összeg, vagy egyéb adott ellenérték valós értéke. A részesedés beszerzési értékének részét képezik azok a tételek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak a részesedés megszerzéséhez.

A leányvállalati, közös vezetésű és társult vállalkozásban lévő részesedésre vonatkozóan értékvesztési tesztet kell elvégezni, ha potenciális értékvesztésre utaló jelek merülnek fel. Ennek során a Társaság megvizsgálja, hogy a befektetéshez kapcsolódóan keletkezett-e veszteség a tárgyidőszakban, valamint a jövőbeni működése során a befektetés várhatóan megtérül-e. Amennyiben az értékvesztés jele felmerül, meg kell állapítani a részesedés megtérülési értékét és össze kell hasonlítani a részesedés nettó értékével. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan alacsonyabb a nettó értékénél, értékvesztést kell elszámolni. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan magasabb a nettó értékénél, értékvesztés visszairást kell elszámolni.

A nettó megtérülési érték a jövőbeni pénzáramok jelenértékének a tulajdonosra jutó része.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### **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 halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. A halasztott adó kötelezettség és követelés tükrözi a Társaság által megállapított, az eszközök és kötelezettségek pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapján fennálló adóvonzatát.

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

Az IAS 12 előírásainak megfelelően a helyi iparüzési adót és az innovációs járulékot a Társaság 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 Társaság az IFRS 8 – Működési szegmensek című standard szerint nem különböztet meg szegmenseket, azonban az árbevételben öt különböző termék kategóriát alkalmaz. A Társaság 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 Társaság.

### **Osztalék- és kamatjövedelem**

Befektetésből származó osztalék akkor kerül elszámolásra, amikor a tulajdonosnak a kifizetéshez való joga megnyílik (amennyiben valószínűsíthető, hogy a gazdasági előnyök a Társaságnál fognak realizálódni, és a bevétel összege megbízhatóan megállapítható).

Kamatbevétel akkor kerül elszámolásra, amennyiben valószínűsíthető, hogy a gazdasági előnyök a Társaságnál fognak realizálódni, és a bevétel összege megbízhatóan megállapítható. A

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

kamatbevétel időarányosan elhatárolásra kerül a fennálló hiteltartozás figyelembe vételével a vonatkozó effektív kamatlábal. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely pontosan diszkontálja a becsült jövőbeli készpénz-bevételeket 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 Társaság, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszköz saját tulajdonúak lennének) a Társaság 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 Társaság.

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

### Céltartalékok

A Társaság 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 Társaság jogi vitában nem érintett.

### 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.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### **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 jövedelem megközelítés szerint, szisztematikusan bevételként kell elszámolni azok alatt az időszakok alatt, amelyek szükségesek ahhoz, hogy összemérjék őket a kompenzálni kívánt kapcsolódó ráfordításokkal.

### **Külföldi pénznemben történő tranzakciók**

A Társaság pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a gazdálkodó egység működik, ez a funkcionális pénznem a forint. 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 Társaság. Az árfolyam különbözetek az adózás előtti eredménnyel szemben kerültek elszámolásra.

### **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 halasztott adó 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 hatályba lépés 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



Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

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 "lízingbevevő") és a szállító (a "lízingbeadó") vonatkozásában egyaránt. Az új standard előírja az lízingbeadó számára, hogy a legtöbb lízingügyletet bemutassa a beszámolóban. Egyes kivételektől eltekintve, a lízingbevevőkre egységesen alkalmazandó elszámolási modell vonatkozik. A lízingbevevőkre 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-t 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 Társaság egyedi 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),

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

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-ével, 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 tőke módszerrel kapcsolatban).

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

IAS 40 "Befektetési célú ingatlan" standard módosításai – Befektetési célú ingatlanok átsorolása (közvetítél 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 Társaság 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 Társaság pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásait.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### **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 pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket.

#### **A számviteli politika alkalmazása során használt lényeges feltételezések**

A számviteli politika alkalmazása során a Társaság vezetése bizonyos feltételezésekkel élt, melyek befolyásolhatják a 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 halasztott adó kötelezettségeknél figyelembe vett hatások a jövőben visszafordulnak, és a társasági adó kulcsa a 2017. január 1-től hatályos 9%
- Bizonyos függő kötelezettségek kimenetele
- A Társaság a Zipper Services Srl-ben és a Direct Services Ood-ban 50%-os részesedéssel rendelkezik. Egyezmények alapján a Társaságnak meg van a jogosultsága ezen cégek vezető tisztségviselőinek kijelölésére és azok visszahívására, valamint a Társaságok tevékenységének közvetlen befolyásolására. Ezek alapján a Társaság vezetése elismeri, hogy képes közvetlen módon befolyásolni a szóban forgó leányvállalatok tevékenységét egyoldalúan is és, ezáltal közvetlenül irányítani azokat.

#### **Bizonytalanságok a becslésekben**

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatás készítése megköveteli becslések alkalmazását, melyek befolyásolják a 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 értékvesztésének meghatározása
- A céltartalék értékének a meghatározása

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### 3 Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

	2017. december 31.	2016. december 31.
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	124 941	39 294
<b>Pénzeszközállomány összesen:</b>	<b>124 941</b>	<b>39 294</b>

### 4 Követelések

	2017. december 31.	2016. december 31.
Vevők	2 863 315	1 654 828
<i>Kétes követelésekre képzett értékvesztés</i>	-3 384	-9 698
<b>Összesen:</b>	<b>2 859 931</b>	<b>1 645 130</b>

A Vevő követelések valós értéke a könyv szerinti értéknek felel meg. A vevőkövetelések egyenlege 2.860 millió Ft, amely 1.215 millió Ft-tal (73,8%-kal) nagyobb, mint 2016. év végén.

A követelésekre képzett értékvesztések mozgását az alábbi táblázat mutatja:

	2017. december 31.	2016. december 31.
<b>Követelésekre képzett értékvesztés nyitó állománya</b>	<b>9 698</b>	<b>7 268</b>
Értékvesztés képzés	2 240	5 058
Értékvesztés visszairása	-8 554	-2 628
<b>Követelésekre képzett értékvesztés záró állománya</b>	<b>3 384</b>	<b>9 698</b>

### 5 Készletek

	2017. december 31.	2016. december 31.
Alapanyagok	1 794 822	1 208 112
Befejezetlen termelés	33 698	29 138
Késztermékek	588 360	609 120
Áruk	523 263	432 991
<i>Készletekre elszámolt halmozott értékvesztés</i>	-294 990	-261 019
<b>Összesen:</b>	<b>2 645 153</b>	<b>2 018 342</b>

A készletek értéke 2 645 millió Ft, amely 627 millió Ft-tal (31%-kal) magasabb, mint 2016. december 31-én. Az alapanyagok értéke tárgyévre 587 millió Ft-tal (49%-kal) nőtt az előző év végi adathoz viszonyítva, melynek oka a biztonsági és kártya termékek gyártásának megnövekedett alapanyagigénye volt.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 6 Folyó adókövetelések, egyéb forgóeszközök, aktív időbeli elhatárolások és adott kölcsön

	2017. december 31.	2016. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	140 424	106 451
<i>Ebből: szoftver bérleti díj</i>	48 945	31 189
<i>Ebből: ingatlan bérleti díj</i>	24 447	0
<i>Ebből: kamatelhatárolás</i>	17 411	27 561
Adott előleg	197 951	7 700
<i>Ebből: beruházásra adott előleg</i>	186 926	7 591
<i>Ebből: egyéb előleg</i>	11 025	109
Munkavállalói kölcsön	30 750	32 635
Egyéb követelések	23 848	92 897
Leányvállalatoknak adott kölcsön	500 000	89 551
<b>Egyéb forgóeszközök összesen és aktív időbeli elhatárolások:</b>	<b>892 973</b>	<b>329 234</b>

	2017. december 31.	2016. december 31.
ÁFA követelés	0	1 236
Társasági adó követelés	11 520	69 411
Egyéb adókövetelés	14 300	0
<b>Folyó adókövetelések összesen:</b>	<b>25 820</b>	<b>70 647</b>

A folyó adókövetelések év végi egyenlege 45 millió Ft-tal kisebb, mint az előző évben, amelyet az általános forgalmi adó 57 millió Ft-os csökkenése okozott.

Az aktív időbeli elhatárolások értékének jelentős részét a szoftver bérleti díj, leányvállalati bérleti díj és a kamatelhatárolás tételei teszik ki. A munkavállalói kölcsönök esetében a kamat egységesen a jegybanki alapkamat + 5%.

### Leányvállalatoknak adott kölcsön

	2017. december 31.	2016. december 31.
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	350 000	0
ANY Ingatlanhasznosító Zrt.	140 000	80 000
Techno Progress Kft.	10 000	0
Direct Services	0	9 551
<b>Adott kölcsön összesen:</b>	<b>500 000</b>	<b>89 551</b>

A leányvállalatoknak adott rövid lejáratú kölcsön piaci kamatozású, alapja 1 havi BUBOR.



Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

**7 Ingatlanok, gépek és berendezések**

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Járművek és egyéb felszerelések	Beruházások	Összesen
<b>Bekerülési érték:</b>						
<b>2016. január 1.</b>	<b>443 607</b>	<b>7 249 954</b>	<b>1 318 161</b>	<b>1 556 147</b>	<b>279 679</b>	<b>10 847 548</b>
Aktiválás	122 926	1 252 454	0	236 410	-1 611 790	0
Növekedés	0	0	49 205	0	1 367 321	1 416 526
Csökkenés	0	44 123	39 267	8 052	0	91 442
<b>2016. december 31.</b>	<b>566 533</b>	<b>8 458 285</b>	<b>1 328 099</b>	<b>1 784 505</b>	<b>35 210</b>	<b>12 172 632</b>
<b>2017. január 1.</b>	<b>566 533</b>	<b>8 458 285</b>	<b>1 328 099</b>	<b>1 784 505</b>	<b>35 210</b>	<b>12 172 632</b>
Aktiválás	74 548	435 953	31 237	229 086	-764 073	6 751
Növekedés	0	2 581	71 079	0	962 024	1 035 684
Csökkenés	0	210 874	0	56 372	209 299	476 545
<b>2017. december 31.</b>	<b>641 081</b>	<b>8 685 945</b>	<b>1 430 415</b>	<b>1 957 219</b>	<b>23 862</b>	<b>12 738 522</b>
<b>Halmozott értékcsökkenés:</b>						
<b>2016. január 1.</b>	<b>139 420</b>	<b>5 827 979</b>	<b>1 039 677</b>	<b>1 260 739</b>	<b>0</b>	<b>8 267 815</b>
Éves leírás	29 746	373 716	163 150	105 533	17 314	689 459
Csökkenés	0	11 628	39 267	8 012	0	58 907
<b>2016. december 31.</b>	<b>169 166</b>	<b>6 190 067</b>	<b>1 163 560</b>	<b>1 358 260</b>	<b>17 314</b>	<b>8 898 367</b>
<b>2017. január 1.</b>	<b>169 166</b>	<b>6 190 067</b>	<b>1 163 560</b>	<b>1 358 260</b>	<b>17 314</b>	<b>8 898 367</b>
Éves leírás	37 369	445 352	97 077	126 595	0	706 393
Növekedés	0	0	0	0	0	0
Csökkenés	0	181 050	0	56 371	0	237 421
<b>2017. december 31.</b>	<b>206 535</b>	<b>6 454 369</b>	<b>1 260 637</b>	<b>1 428 484</b>	<b>17 314</b>	<b>9 367 339</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>						
<b>2016. január 1.</b>	<b>304 187</b>	<b>1 421 975</b>	<b>278 484</b>	<b>295 408</b>	<b>279 679</b>	<b>2 579 733</b>
<b>2016. december 31.</b>	<b>397 367</b>	<b>2 268 218</b>	<b>164 539</b>	<b>426 245</b>	<b>17 896</b>	<b>3 274 265</b>
<b>2017. december 31.</b>	<b>434 546</b>	<b>2 231 576</b>	<b>169 778</b>	<b>528 735</b>	<b>6 548</b>	<b>3 371 183</b>

A tárgyi eszközök valós értéke meghaladja a könyv szerinti értéket, ezért nem indokolt terven felüli értékcsökkenés elszámolása. A tárgyi eszközök növekedése főként a termeléshez kapcsolódó gépek és berendezések vásárlásának köszönhető.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 8 Befektetések

### Befektetések

	2016.01.01 nyitó	növekedés	csökkenés	2016.12.31 záró
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 081 465	610 949	9 761	1 682 653
Egyéb tartósan adott kölcsön	5 906	1 000	4 317	2 589
Értékvesztés tartós részese- dés kapcsolt vállalkozásban	-29 328	0	0	-29 328
<b>Befektetések nettó értéke</b>	<b>1 058 043</b>	<b>611 949</b>	<b>14 078</b>	<b>1 655 914</b>

	2017.01.01. nyitó	növekedés	csökkenés	2017.12.31 záró
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 682 653	4 000	1 114	1 685 539
Egyéb tartósan adott kölcsön	2 589	1 000	1 227	2 362
Értékvesztés tartós részese- dés kapcsolt vállalkozásban	-29 328	0	0	-29 328
<b>Befektetések nettó értéke</b>	<b>1 655 914</b>	<b>5 000</b>	<b>2 341</b>	<b>1 658 573</b>

A befektetések bekerülési értéken vannak nyilvántartva. A Társaság megvizsgálta a befektetéseket és azok várható megtérülését figyelembe véve nem került sor értékvesztés elszámolására.

A Társaság az év során a Gyomai Kner Nyomdában növelte a részesedését.

## 9 Immateriális javak

	nyitó	Növekedés	csökkenés	záró érték
<b>bekerülési érték</b>				
2016	269 160	0	0	269 160
2017	269 160	0	0	269 160
<b>értékcsökkenés</b>				
2016	188 726	30 368	0	219 094
2017	219 094	13 487	0	232 581
<b>nettó érték</b>				
<b>2016. december 31.</b>	<b>80 434</b>	<b>30 368</b>	<b>0</b>	<b>50 066</b>
<b>2017. december 31.</b>	<b>50 066</b>	<b>13 487</b>	<b>0</b>	<b>36 579</b>

Az immateriális javak között 37 millió Ft értékű kísérleti fejlesztés értéket tartunk nyilván.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 10 Folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2017. december 31.	2016. december 31.
Elhatárolt vezetői prémium	302 081	356 037
Egyéb elhatárolás	50 833	40 130
<i>Ebből: be nem érkezett szállítói számlák</i>	<i>47 240</i>	<i>32 384</i>
Béreköltség	178 489	139 892
Vevőktől kapott előlegek	207 594	11 085
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10 418	19 706
Kapott kölcsön leányvállalattól	73 000	128 000
<b>Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>822 415</b>	<b>694 850</b>

	2017. december 31.	2016. december 31.
ÁFA	228 155	308 571
Személyi jövedelemadó	47 331	57 353
Egyéb adók	130 999	212 990
<b>Folyó adókötelezettségek összesen:</b>	<b>406 485</b>	<b>578 914</b>

A folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke összesen 1 228 millió Ft, amely 45 millió Ft-tal kevesebb, mint 2016. december végén.

A Társaságnak nincs múltbeli esemény következtében meglévő jogi sem vélelmezett kötelme, emiatt céltartalék képzésére nem került sor.

A Társaságnak a csoporton belüli partner által folyósított kölcsönök, illetve azok feltételei a fordulónapon rendre a következők voltak:

Specimen Zrt. – ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.: 73 000 000 Ft, kamatának alapja 1 havi BUBOR,

## 11 Rövid és hosszú lejáratú hitelek

	2017. december 31.	2016. december 31.
Társaság folyószámlahitel	2 946 317	835 529
<b>Összes rövid lejáratú hitel (folyószámlahittel együtt)</b>	<b>2 946 317</b>	<b>835 529</b>
<b>Összes hitel és kölcsön:</b>	<b>2 946 317</b>	<b>835 529</b>

A hitelek és kölcsönök könyv szerinti értéke bekerüléskor valós értéken kerülnek felvételre. Az anyavállalat működéséhez 5 milliárd Ft folyószámlahitel kerettel (piaci kamatozású, alapja 1 havi BUBOR) rendelkezik, amelyből felhasznált egyenleg 2017 év végén 2 946 millió Ft.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 12 Jegyzett tőke

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

	2017. december 31.		2016. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
<b>Névre szóló részvények</b>	1 449 876	43 683	1 449 876	43 683
	<b>1 449 876</b>	<b>43 683</b>	<b>1 449 876</b>	<b>43 683</b>

A Társaság által kibocsátott részvények száma 14.794.650 db, amelyek névértéke 98 Ft/db.

## 13 Saját tőke megfeleltetési tábla

	2017.12.31 IFRS szerint	halasztott adó állomány	saját részvény átsorolás	lekötött tartalék átsorolás	tárgyévi eredmény	egyéb	2017.12.31 SZTV szerint
Jegyzett tőke	1 449 876	0	0	0	0	0	1 449 876
Tőketartalék	250 686	0	0	0	0	0	250 686
Eredménytartalék	3 400 079	190 077	0	-991 909	-1 085 073	15 486	1 528 660
Lekötött tartalék	0	0	0	991 909	0	0	991 909
Saját részvények	-455 048	0	455 048	0	0	0	0
Adózott eredmény	0	0	0	0	1 095 525	0	1 095 525
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>4 645 593</b>	<b>190 077</b>	<b>455 048</b>	<b>0</b>	<b>10 452</b>	<b>15 486</b>	<b>5 316 656</b>

	2016.12.31 IFRS szerint	halasztott adó állomány	saját részvény átsorolás	lekötött tartalék átsorolás	tárgyévi eredmény	egyéb	2016.12.31 SZTV szerint
Jegyzett tőke	1 449 876	0	0	0	0	0	1 449 876
Tőketartalék	250 686	0	0	0	0	0	250 686
Eredménytartalék	3 557 720	185 336	0	-905 591	-808 204	15 486	2 044 747
Lekötött tartalék	0	0	0	905 591	0	0	905 591
Saját részvények	-455 048	0	455 048	0	0	0	0
Adózott eredmény	0	0	0	0	812 943	0	812 943
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>4 803 234</b>	<b>185 336</b>	<b>455 048</b>	<b>0</b>	<b>4 739</b>	<b>15 486</b>	<b>5 463 843</b>

A Társaság magyar számviteli törvény szerinti és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti jegyzett tőke összege azonos, 1 449 876 ezer Ft.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

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 törvénykönyven 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 Társaság ezen beszámoló elkészítését megelőzően magyar számviteli törvény szerint készítette a beszámolóját, a magyar és az IFRS beszámoló között nincs jelentős eltérés.

Magyar számviteli törvény és IFRS szerinti eredmény levezetése

	2017. év	2016. év
Adózott eredmény SZTV szerint	1 095 525	812 943
Halasztott adó ráfordítás	-13 033	-7 510
Egyéb módosító tétel	2 581	2 771
Tárgyévi átfogó eredmény IFRS	1 085 073	808 204

### Saját részvények

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

## 14 Nettó árbevétel

Árbevétel termékkategóriánként	2017. év ezer Ft	2016. év ezer Ft
Biztonsági termékek, megoldások	6 066 647	6 416 309
Kártyagyártás, megszemélyesítés	7 498 392	5 762 941
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	1 518 868	2 218 159
Hagyományos nyomdatermékek	62 507	92 752
Egyéb	837 789	607 736
<b>Nettó árbevétel összesen</b>	<b>15 984 293</b>	<b>15 097 897</b>



Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

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

Megnevezés	Értéke 2017. évben	Értéke 2016. évben
<b>Belföld</b>	<b>13 658 370</b>	<b>14 186 613</b>
<b>Export EU-n belüli forg.:</b>	<b>1 929 193</b>	<b>722 139</b>
Németország	999 347	38 164
Románia	244 077	206 789
Szlovákia	223 637	128 491
Cseh Köztársaság	210 017	223 747
Ausztria	88 325	8 032
Bulgária	84 520	102 979
Lengyelország	42 656	2 778
Egyesült Királyság	15 313	2 218
Olaszország	12 349	5 881
Finnország	8 075	320
Franciaország	877	0
Hollandia	0	2 294
Szlovénia	0	446
<b>Export EU-n kívüli export</b>	<b>396 730</b>	<b>189 145</b>
Afrika	262 366	109 387
Norvégia	56 397	0
Srí Lanka	48 407	0
Albánia	41 415	41 415
Izland	19 657	18 481
Saint Vincent és Grenadine-szigetek	4 759	14 104
Pakisztán	2 492	0
Szerbia	1 332	0
Mexikó	745	745
Kazahsztán	687	0
Orosz Föderáció	466	2 078
Svájc	166	2 935
<b>Összesen:</b>	<b>15 984 293</b>	<b>15 097 897</b>

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 15 Egyéb ráfordítás, nettó

	2017. év ezer Ft	2016. év ezer Ft
Követelésre visszaírt értékvesztés	8 554	2 628
Készletre visszaírt értékvesztés	0	56 969
Egyéb tételek	29 782	30 052
<b>Egyéb bevételek összesen</b>	<b>38 336</b>	<b>89 649</b>
Készletek értékvesztése, selejtezése	44 566	269 519
Véglegesen adott támogatás	64 749	23 506
Követelések értékvesztése	2 240	5 057
Egyéb tételek	11 674	62 294
<b>Egyéb ráfordítások összesen</b>	<b>123 229</b>	<b>360 376</b>
<b>Összesen</b>	<b>-84 893</b>	<b>-270 727</b>

## 16 Értékesítés közvetlen önköltsége valamint általános és fel nem osztott költségek

Az értékesítés közvetlen költségei és az általános fel nem osztott költségek az alábbi tényezők-  
ből állnak össze:

	2017. év ezer Ft	2016. év ezer Ft
Anyagjellegű ráfordítások	9 943 409	9 284 838
Személyi jellegű ráfordítások	4 493 616	4 262 003
Értékcsökkenés	719 879	702 213
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke	-87 272	-230 592
<b>Költségek összesen</b>	<b>15 069 632</b>	<b>14 018 462</b>
Értékesítés közvetlen önköltsége	11 184 287	9 904 106
Általános és fel nem osztott költségek	3 885 345	4 114 356
<b>Értékesítés közvetlen és közvetett költségei összesen</b>	<b>15 069 632</b>	<b>14 018 462</b>

2017. év során a Társaság dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 523 fő volt (2016-ban: 516).

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 17 Osztalék bevétel

A leányvállalatoktól kapott, jóváhagyott osztalékok a következők:

	2017. december 31.	2016. december 31.
Zipper Services Srl	288 166	94 373
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	176 674	170 951
Direkt Services Ood	46 290	31 070
Slovak Direct Sro	21 570	0
<b>Osztalék bevétel összesen</b>	<b>532 700</b>	<b>296 394</b>

## 18 Adózás

	2017. december 31.	2016. december 31.
Tárgyévi társasági adó	43 941	45 881
Tárgyévi iparüzési adó	161 696	166 546
<i>Tárgyévi adó ráfordítás</i>	<i>205 637</i>	<i>212 427</i>
Halasztott adó ráfordítás	13 033	7 510
<b>Összes adóráfordítás</b>	<b>218 670</b>	<b>219 937</b>

A magyar Országgyűlés döntése értelmében 2017. évtől a társasági adó mértéke egységesen 9%.

Az adó jogszabálynak megfelelően a Társaságnak lehetősége van arra, hogy fejlesztési tartalékokat képezzen (amelyet a társasági adóalap csökkentő tételként vehet figyelembe). A tartalékból megvásárolt eszközök értékcsökkenése adóalap-csökkentő tételként nem vehető figyelembe, ezért ez egy gyorsított amortizáció figyelembe vételével egyezik meg. A Társaság tárgyévben és az azt megelőző években is adózás előtti eredményének terhére tartalékokat határolt el. A Társaság halasztott adó kötelezettséget számolt el a eszközeinek számviteli- és adótörvény szerinti értékcsökkenésből származó különbözetére. A Társaság a halasztott adó 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 halasztott adó eszközzel a Társaság halasztott adó kötelezettségeit csökkenti. A Társaság 2017-ben vevői értékvesztések különbözeteként feloldott halasztott adókövetelést.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt-t 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 a Társaságnál 2010, 2011, 2012-es évekre vonatkozóan, minden adónemre kiterjedően. A vizsgálat során az adóhatóság nem tárt fel jelentős hibát.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

	<b>2017. december 31.</b>	<b>2016. december 31.</b>
<b>Nyitó halasztott adókötelezettség</b>	<b>192 342</b>	<b>185 120</b>
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	9 963	3 851
Fejlesztési tartalékhoz nem kapcsolódó eszközök számviteli- és adótörvény szerinti értékcsökkenésének halasztott adó különbözete	2 503	3 371
Saját részvények IFRS és HAS értékelésének eltéréséből adódó halasztott adó kötelezettség	0	0
Pénzügyi lízing maradványértékének halasztott adó hatása	0	0
<b>Záró halasztott adókötelezettség</b>	<b>204 808</b>	<b>192 342</b>

	<b>2017. december 31.</b>	<b>2016. december 31.</b>
<b>Nyitó halasztott adókövetelés</b>	<b>2 264</b>	<b>2 552</b>
Vevői értékvesztésre képzett halasztott adókövetelés	-566	144
Elhatárolt veszteségre képzett halasztott adókövetelés	0	-431
<b>Záró halasztott adókövetelés</b>	<b>1 698</b>	<b>2 265</b>

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

	<b>2017. december 31.</b>	<b>2016. december 31.</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 139 466</b>	<b>858 824</b>
9% adókulcs(*)	102 552	77 294
Állandó eltérések	-58 611	-31 413
<i>Ebből osztalék</i>	<i>-47 943</i>	<i>-26 675</i>
<i>egyéb</i>	<i>-10 668</i>	<i>- 4 738</i>
<b>Tárgyévi társasági adó</b>	<b>43 941</b>	<b>45 881</b>
<b>Halasztott adó ráfordítás</b>	<b>13 033</b>	<b>7 510</b>
<b>Összes adóráfordítás</b>	<b>56 944</b>	<b>53 391</b>

(\*) A 2017-ben érvényes 9%-os adókulccsal kalkuláltunk.

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 19 Fügő 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 garancia keretből 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 biztosítékaként.

A Társaság 2017. év végén 500 millió Ft-ot átvezetett lekötött tartalékok közé a jövőbeli beruházások fedezetére, a fejlesztési tartalékból összesen 500,3 millió Ft még nem került felhasználásra. A magyar adótörvénynek megfelelően csökkentettük a társasági adóalapot a tárgyévi képzés összegével. Az társasági adó alap csökkentésének feltétele, hogy az elkülönített összeget beruházásra kell felhasználni a következő hat adóévben, ellenkező esetben a kapcsolódó pótlékokkal együtt vissza kell fizetni a levont társasági adót az adóhatóságnak.

## 20 Rövid és hosszú lejáratú lízing kötelezettségek

A Társaság lízingállománya tárgyévben termelő eszközök lízingeléséből tevődik össze, melynek éven belüli része 318 610 ezer Ft, éven túli része 370 062 ezer Ft, mely a következő üzleti években válik esedékessé.

Lízing tőkekötelezettségek (eFt-ban)	2017.12.31.	2016.12.31.
Rövid lejáratú rész (1 éven belüli lejáratú)	318 610	249 969
Hosszú lejáratú rész (1-5 éven belüli lejáratú)	370 062	501 045
<b>Összesen</b>	<b>688 672</b>	<b>751 014</b>

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

### Operatív lízing

A Társaság az ANY Ingatlanhasznosító Kft-től, mint leányvállalatától bérl az ingatlanjait, valamint a Gyomai Kner Nyomda Zrt-től eszközöket, hosszú távú operatív lízing szerződés keretében. Az operatív lízingek költségként elszámolt összege 2017-ben 350 853 ezer Ft.

Ezen operatív lízing szerződések esetében a következő jövőbeni bérleti díj kifizetések várhatók:

Operatív lízing (eFt-ban)	1 éven belüli lejáratú	1-5 éven belüli lejáratú	5 éven túli lejáratú
Ingatlan bérlet	263 060	1 396 355	598 422
Gépjármű bérlet	42 814	14 271	0
Termelő eszköz bérlet	50 137	250 687	100 275
<b>Összesen</b>	<b>356 011</b>	<b>1 661 313</b>	<b>698 697</b>



Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

## 21 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

<b>Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók (eFt-ban)</b>	<b>2017.12.31.</b>	<b>2016.12.31.</b>
Év végén fennálló követelés és aktív időbeli elhatárolás összesen	656 739	115 974
Év végén fennálló kötelezettség és passzív időbeli elhatárolás összesen	142 668	156 125
Tárgyidőszaki bevételek összesen	271 555	322 197
Tárgyidőszaki ráfordítások összesen	561 428	436 689

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók szokásos piaci áron történtek. A kapcsolt felekkel szembeni tranzakciók során az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. értékesít késztermékeket a leányvállalatai felé, akik azokat külső vállalkozások felé tovább értékesítik. Ezenkívül az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. vásárol a leányvállalatoktól készterméket, valamint eszközöket bérel. A termék értékesítésen és szolgáltatás beszerzésen kívül a leányvállalatoknak adott és leányvállalatoktól kapott rövid lejáratú kölcsönök jelennek meg, mint kapcsolt felekkel folytatott tranzakció.

A Társaság 2017-ben 120 millió forint értékben vett igénybe management szolgáltatást az EG Capital-tól.

## 22 Felügyelő Bizottsági 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 megbízásának kezdetét és lejáratát mutatja, valamint részesedésüket az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.-ben 2017.12.31-én.

<b>Jelleg<sup>1</sup></b>	<b>Név</b>	<b>Beosztás</b>	<b>Megbízás kezdete</b>	<b>Megbízás vége/megszűnése</b>	<b>Saját részvény tulajdon (db)</b>
IT	Dr. Erdős Ákos <sup>2</sup>	IT elnök	1993*	2019.05.31	2 195 253
IT	Zsámboki Gábor	IT elnök-helyettes**	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 <sup>3</sup>	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 <sup>4</sup>	FB elnök-helyettes	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
<b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b>					<b>4 081 200</b>

<sup>1</sup> Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

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

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

<sup>4</sup> Dr. Gömöri Istvánné a BELU S.A.R.L-n keresztül közvetetten birtokolja az ANY részvényeket.

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

\*\* Zsámboki Gábor 2014. augusztus 11-e óta az Igazgatóság elnök-helyettese

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

### 23 Kockázatkezelés

#### Árfolyam kockázat

A Társaság külföldi devizában folytatott tranzakciói közül az EURO alapú tranzakciók a legjelentősebbek. Kötelezettség oldalon főként az alapanyag beszerzésből adódik devizás kötelezettség, melynek árfolyamkockázatát a Társaság a természetes fedezetként szolgáló külföldi értékesítésből adódó követeléseivel fedezi. A Társaság külföldi devizára szóló kötelezettségeinek és követeléseinek egyenlegéből adódóan a Társaság deviza kockázata mérsékelte.

ANY Nyomda	Pénznem	2017.12.31.	2016.12.31.
<b>Devizás követelések</b>	EUR	4 008 819	702 689
	USD	0	4 315
	GBP	0	43
<b>Összesen (ezer Ft-ban)</b>		<b>1 243 295</b>	<b>217 714</b>
<b>Devizás pénzeszközök</b>	EUR	336 482	62 726
	USD	8 167	4 579
	GBP	1 588	828
<b>Összesen (ezer Ft-ban)</b>		<b>107 025</b>	<b>21 079</b>
<b>Devizás kötelezettségek</b>	EUR	1 312 052	1 042 136
	CHF	17 500	7 126
	USD	18 689	0
	GBP	33 543	501
<b>Összesen (ezer Ft-ban)</b>		<b>428 121</b>	<b>325 128</b>
<b>Eredményhatás egy esetleges devizanemenkénti 1%-os forint gyengülés (árfolyam növekedés) esetén (ezer Ft-ban)</b>		<b>2017.12.31.</b>	<b>2016.12.31.</b>
<b>Árfolyamhatás a devizás eszközökre</b>		<b>13 503</b>	<b>2 388</b>
<b>Árfolyamhatás a devizás kötelezettségekre</b>		<b>-4 281</b>	<b>-3 251</b>
<b>Összesített árfolyamhatás</b>		<b>9 222</b>	<b>-863</b>

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

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

A Társaság devizában lévő követelései és kötelezettségei az MNB 2017. december 31-i árfolyamán árfolyamon átszámításra kerültek.

#### Kamat kockázat

A Társaság mérsékelt eladósodottsági szintjéből adódóan a kamatok esetleges jövőbeni változása nem befolyásolná jelentősen a Társaság által fizetendő kamatok nagyságát. A Társaság év végi hitelállományából kiindulva egy hiteleinket érintő esetleges 1 százalékpontos hitelkamat emelkedés hozzávetőlegesen 29.463 eFt többlet kamatköltséget jelentene 2017-ben. (Ez a szám a 2016-os évre 8.355 ezer Ft volt.)

#### Likviditási kockázat

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

2017. év	1 hóna- pon belül	1 - 3 hó- nap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túl	Össze- sen:
Szállítók	1 426 712	475 907	-57	0	0	<b>1 902 562</b>
Lízingkötelezettségek	26 843	54 020	237 746	370 062	0	<b>688 671</b>
Hitelek	0	0	2 946 317	0	0	<b>2 946 317</b>
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások (adók nélkül)	822 415	0	0	0	0	<b>822 415</b>
Folyó adókötelezettségek	406 485	0	0	0	0	<b>406 485</b>
<b>Összesen</b>	<b>2 682 455</b>	<b>529 927</b>	<b>3 184 006</b>	<b>370 062</b>	<b>0</b>	<b>6 766 450</b>

2016. év	1 hóna- pon belül	1 - 3 hó- nap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túl	Össze- sen:
Szállítók	1 220 461	787	8 026	0	0	<b>1 229 274</b>
Lízingkötelezettségek	20 502	41 284	188 181	501 047	0	<b>751 014</b>
Hitelek	0	0	835 529	0	0	<b>835 529</b>
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások (adók nélkül)	684 185	0	10 665	0	0	<b>694 850</b>
Folyó adókötelezettségek	578 194	0	0	0	0	<b>578 194</b>
<b>Összesen</b>	<b>2 504 062</b>	<b>42 071</b>	<b>1 042 401</b>	<b>501 047</b>	<b>0</b>	<b>4 089 581</b>

Minden adat ezer Ft-ban kivéve, ha másképp van jelölve.

#### Hitelezési kockázat

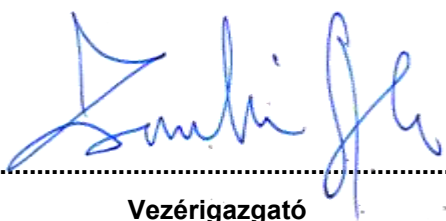
A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, ami pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Társaság számára. A Társaság ragaszkodik ahhoz a belső szabályhoz, hogy csak hitelképes adósokkal üzletel, és ahol csak lehet, megfelelő fedezetet szerez 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 Társaság folyamatosan felülvizsgálja a vevőkövetelések pénzügyi helyzetét.

A Társaság vevőinek fizetési fegyelme kifejezetten jó, melyet a követelések bruttó értékéhez viszonyított követelésekre képzett halmozott értékvesztés alacsony aránya is jól mutat, 2017-ben 0,1%, 2016-ban: 0,6%. A Társaság korosított követeléseiből a 90 napon túl lejárt követelések aránya kevesebb, mint 1%.

#### **24 Fordulónap után bekövetkezett jelentősebb események**

A pénzügyi beszámolót az ANY Nyrt. Igazgatósága 2018. március 5-én elfogadta. Az Igazgatóság részvényenként 79 Ft osztalék kifizetését javasolja a részvényeseknek a 2018. áprilisában tartandó Közgyűlésen.

Budapest, 2018. március 5.

  
.....  
Vezérigazgató

**ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.**

## **Üzleti jelentés**

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



## A Társaság általános adatai

Cégnév:	ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév:	ANY Nyrt.
A Társaság adószáma:	10793509-2-44
Székhely:	1102 Budapest, Halom u. 5.
A Társaság telephelyei:	1106 Budapest, Fátyolka utca 1-5. 3060 Pásztó, Fő utca 141.

## A Társaság 2017. évi teljesítményének elemzése

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2017. évi nettó árbevétele 15 984 millió Ft, melyből az export árbevétel 2 326 millió Ft-ot képvisel. Az üzemi eredmény 1 178 millió Ft, amely 253 millió Ft-tal (21,5 %-kal) magasabb, mint a bázisidőszaki profit. A Társaság adózás előtti eredménye 1 142 millió Ft, az EBITDA 1 898 millió Ft. A pénzügyi műveletek és adózás figyelembe vétele után az adózott eredmény 1 085 millió Ft.

## Az eredménykimutatás elemzése

Az értékesítés nettó árbevételének kategóriánkénti bontása a következőképpen alakult:

### 1. Táblázat: Árbevétel kategóriánként

Árbevétel kategóriák	2016. év (millió Ft)	2017. év (millió Ft)	Változás (millió Ft)	Változás (%)
Biztonsági termékek, megoldások	6 416	6 067	-349	-5,44%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	5 763	7 498	1 735	30,11%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	2 218	1 519	-699	-31,51%
Hagyományos nyomdatermékek	93	62	-31	-33,33%
Egyéb	608	838	230	37,83%
<b>Nettó árbevétel összesen</b>	<b>15 098</b>	<b>15 984</b>	<b>886</b>	<b>5,87%</b>

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. nettó árbevétele 2017. évben 15 984 millió Ft, amely 5,87%-kal (886 millió Ft-tal) magasabb, mint a bázis időszakban.

A biztonsági termékek és megoldások árbevétele 2017. évben 6 067 millió Ft, amely 349 millió Ft-tal (5,4%-kal) kevesebb, mint a 2016. évi bázis időszakban.

A Társaság kártyagyártásból és megszemélyesítésből származó árbevétele 2017. évben 7 498 millió Ft, amely 1 735 millió Ft-tal (30,1%-kal) magasabb, mint 2016. évben. A növekedést a kártya típusú okmány gyártásának és megszemélyesítésének nagyobb volumene okozta.

A nyomtatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából származó árbevétel 2017. évben 1 519 millió Ft, amely 699 millió Ft-tal (32,0%-kal) kisebb, mint a bázis évben.

A hagyományos nyomdatermékek árbevétele 2017. évben 62 millió Ft, amely 31 millió Ft-tal (33,3 %-kal) alacsonyabb, mint az előző évben.

Az egyéb árbevétel 2017. évben 838 millió Ft, amely 230 millió Ft-tal (37,8%-kal) nőtt.

Az üzemi eredmény 1 178 millió Ft, amely 253 millió Ft-tal (21,5%-kal) magasabb, mint 2016. évben.

Az értékesítés bruttó eredménye 4 800 millió Ft, amely 30,0%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az értékesítés közvetett költségeinek összege 2017. évben 3 885 millió Ft, amely a nettó árbevétel 24,3%-a.

Az anyagjellegű ráfordítások 7,1%-kal (658 millió Ft-tal) nőttek 2017-ben.

A személyi jellegű ráfordítások összege 4 494 millió Ft, amely 5,4%-kal magasabb, mint a bázis időszakban, amely a forgalom változásához kapcsolódó személyi költségek miatt nőtt.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. teljes munkaidős létszáma 2017. év végén 523 fő, míg 2016. év végén 516 fő, amely 7 fővel (1,4%-kal) magasabb, mint az előző évben.

Az EBITDA, főként a pénzügyi műveletek és az üzemi eredmény növekedése miatt 1 898 millió Ft, amely 271 millió Ft-tal (16,7%-kal) magasabb, mint 2016-ban. Az árbevétel arányos EBITDA így 11,9%-os hányadnak felel meg.

A 2017. évben 237 millió Ft-tal nőtt a leányvállalatoktól kapott osztalékok összege.

A társasági adó összege 2017-ban 44 millió Ft, amely 2 millió Ft-tal alacsonyabb, mint az előző évben.

Az adózott eredmény 1 085 millió Ft, amely 277 millió Ft-tal (34,3%-kal) magasabb, mint 2016. évben.

### A mérleg elemzése

A Társaság összes eszközállománya 2017. év végén 11 617 millió Ft, amely 27,9%-kal (2 532 millió Ft-tal) nőtt az egy évvel ezelőtti értékhez képest. Ezt a változást főként a követelések és készletek növekedése okozza.

A befektetett eszközök év végi egyenlege 5 068 millió Ft, amely 86 millió Ft-tal (1,7%-kal) magasabb, mint az előző évben.

A forgóeszközök 2017. december végi egyenlege 6 549 millió Ft, amely 2 446 millió Ft-tal (59,6 %-kal) magasabb, mint a bázis évben.

A saját tőke 4 646 millió Ft, mely 158 millió Ft-tal csökkent.

A Társaságnak 575 millió Ft hosszú lejáratú kötelezettsége áll fenn.

A rövid lejáratú kötelezettségek értéke év végén 6 397 millió Ft, ami 2 808 millió Ft-tal nőtt, elsősorban az igénybevett 2 946 millió Ft folyószámlahitelnek és a szállítói kötelezettségek 618 millió Ft-os növekedése miatt.

### A Társaság stratégiai tervei

A Társaság komplex megoldásokat kínál az okmánybiztonsági termékek, a műanyagkártya- és a nagytömegű nyomtatványgyártás- és megszemélyesítés területén. A vállalkozás Magyarország egyik legnagyobb okmánygyártója és megszemélyesítője, de a Társaság számos hazai és nemzetközi bank számára készít Mastercard és VISA bankkártyákat is. A cégcsoport magyarországi anyavállalatán kívül, román és bolgár közös vezetésű vállalatai is készítenek megszemélyesített üzleti nyomtatványokat, számlákat, értesítőket bankok, biztosítók és közszolgáltatók számára.

A Társaság célja, hogy az okmánybiztonságra és a mobiltechnológiára fókuszáló fejlesztései révén a Nyomda olyan termékeket és szolgáltatásokat nyújtson, mint az elektronikus okmányok vagy a nemzetközi standardoknak is megfelelő fizetési megoldások, amelyek a jövőben hatékonyan segíthetik a cégcsoport organikus növekedését.

## A Társaság foglalkoztatáspolitikája

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. fokozott figyelmet fordít a munkavégzéssel kapcsolatos munkajogi, munkavédelmi, foglalkoztatási, valamint adó és társadalombiztosítási jogszabályok betartására. A Társaság stratégiai fontosságúnak tartja a vállalaton belüli szakismeretek megújítása, valamint a munkavállalók alkalmazkodóképességének biztosítása érdekében a munkavállalók folyamatos képzését, oktatását. A Társaság 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 Társaság 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.

## Kockázatkezelés

### Árfolyam kockázat

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. külföldi devizában folytatott tranzakciói közül az EURO alapú tranzakciók a legjelentősebbek. Kötelezettség oldalon főként az alapanyag beszerzésből adódik devizás kötelezettség, melynek árfolyamkockázatát a Társaság a természetes fedezetként szolgáló külföldi értékesítésből adódó követeléseivel próbálja fedezni. A Társaság külföldi devizára szóló kötelezettségeinek és követeléseinek egyenlege hozzávetőleg azonos, melyből adódóan az árfolyam kockázat nem jelentős.

### Kamat kockázat

A Társaság eladósodottsági szintjéből adódóan a kamatok esetleges jövőbeni változása nem befolyásolná jelentősen a fizetendő kamatok nagyságát. A Társaság 2017. év végén 2 946 millió Ft rövid lejáratú folyószámlahittel rendelkezik.

### Likviditási kockázat

A Társaság likviditási kockázata, köszönhetően a magas nettó forgótöke állománynak, szintén alacsony.

### Hitelezési kockázat

A Társaság vevőinek fizetési fegyelme kifejezetten jó, melyet a követelések bruttó értékéhez viszonyított követelésekre képzett halmozott értékvesztés alacsony aránya is jól mutat.

## **Kiegészítő információk az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. üzleti jelentéséhez**

### **Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

Nem volt a mérleg fordulónapját követően lényeges esemény.

### **Környezetvédelem**

A Társaság rendelkezik a Det-Norske Veritas által auditált ISO 14000:2005 Környezetirányítási Rendszer tanúsítvánnyal, 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 096kg veszélyes hulladék került elszállításra, illetve megsemmisítésre. Társaságunk immár hatodik éve elnyerte a Zöld Nyomda díjat.

### **Kutatás és kísérleti fejlesztés**

Kutatás és kísérleti fejlesztés területe két területen valósul meg a Társaság 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.

## Saját részvények alakulása 2017. évben:

### 2. Táblázat: Visszavásárolt saját részvény

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

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.

## Nem pénzügyi kimutatás

### Integrált vállalatirányítási politika

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. – mint Kelet-Közép-Európa egyik meghatározó biztonsági nyomdája – hosszú távú stratégiai célja, hogy üzleti partnerei számára a modern információtechnológia alkalmazásával speciális, magas hozzáadott értéket képviselő, eredeti termékeket állítson elő, illetve teljes körű üzleti megoldásokat és innovatív szolgáltatásokat nyújtson a biztonsági és a hagyományos nyomdatermékek piacán.

A Társaság stratégia céljának elérése érdekében üzleti folyamatait biztonságosan, alacsony kockázati szinten, a vonatkozó jogi előírások és szabályzók figyelembe vételével működteti.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. a célok elérésének érdekében az ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, ISO 14298 szabványoknak, a NATO- AQAP 2110 és MasterCard CQM normatív követelményeknek, valamint a MasterCard és Visa fizetési rendszerekben alkalmazható bankkártyák előállítására vonatkozó követelmények (PCI CP) figyelembe vételével integrált irányítási rendszert vezetett be.

A Társaság az integrált irányítási rendszer működtetésével és folyamatos fejlesztésével biztosítja – a vevői követelményeket és igényeket minden tekintetben kielégítő termékek és szolgáltatások előállítását, teljesítését,

– a minőség, a technológiai folyamatok, a minőségellenőrzések tervezésén és végrehajtásán keresztül, a lehetőségekhez képest az elérhető legjobb technológiai megoldások alkalmazásával az üzleti partnerek elégedettségének és bizalmának növelését,

– a termék- és gyártásbiztonságot, a kapcsolódó fizikai- és információbiztonsági környezet magas színvonalát,

– a környezettudatos működés fenntartását és fejlesztését, amely azokban az intézkedésekben testesül meg, mint a környezetszennyezés megelőzése, a környezeti hatások csökkentése, az ésszerű



erőforrás gazdálkodás, a szelektív hulladékkezelés, a veszélyes anyagok mennyiségének csökkentése és kezelése,

- a teljesítést támogató, a Társaság és vevők által elvárt minőségnek, biztonsági- és környezetvédelmi követelményeinknek megfelelő beszállítói és üzleti partnereket,
- a megbízható, kellő felkészültséggel és folyamatosan bővülő ismeretekkel rendelkező szakembereket,
- a vevőkkel, a hatóságokkal, a lakossággal, a partnerekkel és a belső munkatársakkal a kiegyensúlyozott kapcsolatot és a velük való folyamatos párbeszédet.

### **Az ANY Biztonsági Nyomda Etikai Kódexe**

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. Etikai Kódexe tartalmazza a Társaság szervezeti és üzleti etikáról, illetve versenypiaci és társadalmi környezetével kapcsolatos viselkedéséről, eljárásairól alkotott elképzeléseit. A Kódex közzétételével a vállalat lehetőséget kívánt adni mind az alkalmazottak, mind a részvényesek és potenciális befektetők számára, hogy megismerjék az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. szervezeti kultúrájának alapjait.

### **Foglalkoztatáspolitikai, szociális kérdések**

A Társaság stratégiai célkitűzései között szerepel a változó gazdasági feladatokhoz és az egyre nagyobb piaci kihívásokhoz alkalmazkodó szervezet kialakítása. A Társaság hatékony működésének kulcsszerepe van az emberi erőforrásnak. A Társaság a legnagyobb körültekintéssel jár le az új munkaerő felvételénél, kiemelt feladatként kezeli a munkavállalók megtartását, szakmai fejlődésének támogatását. Belső szabályzataink biztosítják, hogy Társaságunk az emberi jogok tiszteletben tartásával folytassa működését.

**Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt-nél a Felelős Társasági Irányítási Jelentésben foglaltak szerint a következő a vállalatirányítási gyakorlat, melyet alább részletezünk.**

#### **A Társaság irányítását ellátó szervek:**

##### **Az Igazgatóság működése**

A Társaság ügyvezetését az 6 tagból álló Igazgatóság látja el. A tagokat a Közgyűlés választja legfeljebb 5 éves időszakra. Az Igazgatóság tagjai megbízásuk lejárta után újraválaszthatók.

Az Igazgatóság tagjai 2017. december 31-én (a független tagok neve aláhúzással és dőlt betűs nyomtatással van kiemelve):

Név		Mandátum
<u>Dr. Erdős Ákos</u>	IT Elnök	2019.május 31.
Zsámboki Gábor	IT Elnök-helyettes	2019.május 31.
<u>Erdős Tamás</u>	IT tag	2019.május 31.
<u>Erwin Fidelis Reisch</u>	IT tag	2019.május 31.
<u>Gyergyák György</u>	IT tag	2019.május 31.
<u>Kadocsa Péter</u>	IT tag	2019.május 31.

Az Igazgatóság saját tagjai közül egyszerű szótöbbséggel választja meg elnökét. A Társasággal a munkaviszonyban nem álló igazgatósági tagok testületként döntenek a Vezérigazgató kinevezéséről. A Vezérigazgató felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság Elnöke gyakorolja.

Ügyrendjét az Igazgatóság maga állapítja meg, melyben rendelkezik az egymás közötti feladat- és hatáskör megosztásáról.

Az Igazgatóság ülését összehívhatja az Igazgatóság elnöke, vagy az Igazgatóság tagja az ok és cél megjelölésével. Az ülésről jegyzőkönyvet kell vezetni.

Az Igazgatóság feladatai és hatásköre:

(a) minden olyan a Társaság irányításával és üzletmenetével kapcsolatos kérdés, amely az Alapszabály vagy a Ptk. rendelkezése folytán nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Az Igazgatóság felelős a Társaság működési körében általa, vagy általa delegált hatáskörben hozott minden döntéséért és jogosult minden olyan döntést a saját hatáskörébe vonni, amely nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe;

(b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak, valamint a felelős vállalatirányítási jelentésnek az előterjesztése;

(c) az ügyvezetésre, a Társaság vagyoni helyzetére és üzletpolitikájára vonatkozó jelentés elkészítése és a jelentésnek évente egyszer az évi rendes közgyűlés, három havonta pedig a Felügyelő Bizottság elé terjesztése;

(d) az Igazgatóság tagja köteles a Társaság ügyeivel kapcsolatos üzleti titkot megőrizni. Az Igazgatóság köteles a részvényesek kérésére a Társaság ügyeiről felvilágosítást adni, a Társaság üzleti köny-

veibe és irataiba való betekintést lehetővé tenni azzal, hogy ez nem sértheti a Társaság üzleti érdekeit, illetve üzleti titkait. Ha e kérelemnek nem tesznek eleget, az érdekelt részvényes kérelmére a Cégbíróság kötelezi a Társaságot a felvilágosításra, illetve a betekintés biztosítására.

(e) a Társaság üzleti könyveinek, ideértve a számviteli nyilvántartásokat és a részvénykönyvet is, szabályszerű vezetése,

(f) a jogszabály és az Alapszabály által meghatározott keretek között a szükséges bejelentéseket a Cégbíróság felé megteszi, illetve intézkedik a szükséges közzétételekről;

(g) a Ptk.-ban meghatározott eseteket kivéve a Társaság rendes és rendkívüli közgyűlésének összehívása;

(h) a közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyekre vonatkozó javaslat előkészítése, elfogadása és közgyűlés elé terjesztése;

(i) döntés a Társaság éves és középtávú üzleti tervéről, amelynek végrehajtása a Társaság operatív vezetésének feladata;

(j) az operatív ügyvezetéssel megbízott Vezérigazgató hatáskörének meghatározása; a Vezérigazgató felett a munkáltatói jogok gyakorlása akként történik, hogy a Társasággal munkaviszonyban nem álló Igazgatósági tagok testületként döntenek a Vezérigazgató kinevezéséről, elmozdításáról és díjazásáról, míg a munkáltatói jogokat egyebekben egyszemélyben az Igazgatóság elnöke, akadályoztatása esetén pedig helyettese, vagy az Igazgatóság által kijelölt személy gyakorolja felette;

(k) a Társaság munkavállalói cégjegyzési jogosultsággal való felhatalmazása;

(l) a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának jóváhagyása;

(m) összevont részvény kiállítás, illetve az összevont részvény megbontása;

(n) a közgyűlés felhatalmazása alapján gondoskodik saját részvény vásárlásáról; döntés a Társaság tulajdonában lévő saját részvények elidegenítéséről;

(o) a saját részvény megszerzésével, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkéen felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadása a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett,

(p) alaptőke felemelése az Alapszabály 17.8 pontjában foglaltak szerint;

(q) osztalékkelőleg fizetés elhatározása a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett;

(r) olyan bizottságokat hozhat létre, amelyek tagjai kizárólag az Igazgatóság tagjai lehetnek és melyekre hatáskörének egy részét átruházhatja, illetve jogosult az Igazgatósági tagok és az Igazgatóságon kívülről személyekből bizottság létrehozására, és ezen bizottságoknak a megfelelő felhatalmazást megadni;

(s) a rendes üzletmenetbe tartozó olyan, pénzügyi kötelezettség vállalása, amelynek egyedi értéke a Társaság alaptőkéjének 20%-át meghaladja (pl. garanciavállalás, stb.);

(t) bármely, az Igazgatóság által jóváhagyott éves üzleti tervben nem szereplő és a rendes üzletmenetbe sem tartozó ügylet, pénzügyi kötelezettségvállalás, amely a Társaság alaptőkéjének 20%-át meghaladja azzal, hogy az értékhatár tekintetében az egy éven belüli ügyletek értékét összevontan

kell kezelni (vagyonai eszközök vétele, bérlete, leasingje, eladása, befektetés illetve befektetés értékesítése, rendes üzletmenetbe nem tartozó szolgáltatások nyújtása, hitelezés, kölcsön felvétel, stb.);

(u) a Társaság és

(i) a szavazati jogok legalább tíz százalékával rendelkező részvényese vagy annak közeli hozzátartozója, vagy

(ii) olyan személy, amelyben a szavazati jogok legalább tíz százalékával rendelkező részvényes vagy annak közeli hozzátartozója – közvetlenül vagy közvetve, illetve megállapodás alapján - a szavazatok több mint ötven százalékával rendelkezik vagy amelynek a vezető tisztségviselői vagy Felügyelő Bizottsága tagjai többségének megválasztására, illetve visszahívására jogosult;

(iii) olyan személy, amely a Társaság szavazati jogainak legalább tíz százalékával rendelkező részvényesben - közvetlenül vagy közvetve, illetve megállapodás alapján - a szavazatok több mint ötven százalékával rendelkezik vagy amely a Társaság szavazati jogainak legalább tíz százalékával rendelkező részvényes vezető tisztségviselői vagy Felügyelő Bizottsága tagjai többségének megválasztására, illetve visszahívására jogosult;

(iv) olyan személy, amelyben a (iii) pont szerinti személy - közvetlenül vagy közvetve, illetve megállapodás alapján - a szavazatok több mint ötven százalékával rendelkezik vagy amelynek a vezető tisztségviselői vagy Felügyelő Bizottsága tagjai többségének megválasztására, illetve visszahívására jogosult; közötti ügyletek, a Társaság tevékenységi körébe tartozó szokásos nagyságrendű ügyletek kivételével. Az Igazgatóság évente átfogó jelentést készít és

terjeszt a Felügyelő Bizottság elé a fent felsorolt személyekkel kötött ügyletekről, amely már a Társaság tevékenységi körébe tartozó szokásos nagyságrendű ügyleteket is tartalmazza;

(v) Az Igazgatóság tagjai a közgyűlésen tanácskozási és javaslattevési joggal vesznek részt. Az Igazgatóság elnöke, vagy kijelölt tagja köteles részt venni a Közgyűlésen, illetve azokon a felügyelő bizottsági üléseken, ahová a Felügyelő Bizottságtól meghívót kapott.

Az Igazgatóság elnöke összehívja és vezeti az Igazgatóság ülését, kijelöli az igazgatósági ülésről szóló jegyzőkönyv vezetőjét, elrendeli a szavazást és megállapítja annak eredményét.

Az Igazgatóság határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. Rendkívüli esetben, amikor az Igazgatóság összehívására nincs lehetőség, az Igazgatóság elnöke írásbeli szavazást is elrendelhet. A vonatkozó szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.

2017. évben az Igazgatóság 4 alkalommal ülésezett átlagosan 5 fő részvételével.

### **Az Igazgatóság és a menedzsment/vezérigazgató közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

A Társaság munkaszervezetének élén a Vezérigazgató áll, aki vezeti és ellenőrzi a Társaság munkáját, a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a Közgyűlés és az Igazgatóság döntéseinek megfelelően.

A Vezérigazgató saját hatáskörét a Szervezeti és Működési Szabályzat szerint a Társaság belső ügyintézése körében annak vezetőire és dolgozóira munkaköri leírással általánosan vagy eseti rendelkezéssel átruházhatja, azonban igazgatósági tagságából eredő jogkörének korlátozása harmadik személyekkel szemben joghatállyal nem bír.

A Vezérigazgató illeti meg a döntési jog minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés vagy az Igazgatóság hatáskörébe. A Vezérigazgató munkaszerződést köt a Társasággal, melyet az Igazgatóság elnöke ír alá.

A Vezérigazgató gyakorolja a Társasággal munkaviszonyban álló dolgozók fölött a munkáltatói jogokat.

A Vezérigazgató a Társaság feladatainak teljesítése érdekében szerződéseket köt, képviseli a céget harmadik személyekkel szemben, valamint a hatóságok és bíróságok előtt.

#### *A Vezérigazgató feladatai és hatásköre*

(a) A Vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés, az Igazgatóság, vagy az Igazgatóság elnökének kizárólagos hatáskörébe utalva.

(b) Az Igazgatóság bármely, a napi vezetéssel kapcsolatos jogkörét a Vezérigazgatóra ruházhatja belátása szerinti kikötésekkel és feltételekkel, és ezen jogkörök összességét vagy bármelyikét időről időre visszavonhatja vagy megváltoztathatja, de az ilyen átruházás az Igazgatóság felelősségét nem érinti.

(c) A Vezérigazgató a Társaság feladatainak teljesítése érdekében szerződéseket köt, képviseli a céget harmadik személyekkel szemben, valamint a hatóságok és bíróságok előtt.

(d) A Vezérigazgató előkészíti a közgyűlés és az igazgatósági ülés napirendjét, valamint előterjeszti a döntésekre vonatkozó javaslatokat, indítványokat,

(e) A Vezérigazgató végrehajtja a hozott határozatokat és döntéseket, irányítja a Társaság tevékenységi körébe tartozó feladatok ellátását.

(f) A Vezérigazgató gyakorolja a társaság egyéb munkavállalóival kapcsolatos munkáltatói jogokat. A Vezérigazgató a munkáltatói jogok gyakorlását az egyes munkavállalók tekintetében a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott módon delegálhatja.

(g) A Vezérigazgató ügykörét a Szervezeti és Működési Szabályzat szerint a Társaság belső ügyintézése körében annak vezetőire és dolgozóira munkaköri leírással, általánosan vagy eseti rendelkezéssel átruházhatja, azonban igazgatósági tagságából eredő jogkörének korlátozása harmadik személyekkel szemben hatálytalan.

Az Igazgatóság jogkörének egy részét a Vezérigazgatóra ruházhatja belátása szerinti kikötésekkel és feltételekkel, mely jogkörök bármelyikét időről időre visszavonhatja, vagy megváltoztathatja, de az ilyen átruházás az Igazgatóság felelősségét nem érinti.

A menedzsment tagjai 2017. december 31-én:

Zsámboki Gábor	Vezérigazgató
Balla László	Általános vezérigazgató-helyettes
Berkesi Ferenc	Biztonsági vezérigazgató-helyettes
Péter Gábor	Informatikai vezérigazgató-helyettes
Székelyhidi Lajos	Kutatás-feljesztési vezérigazgató-helyettes
Tóth Zoltán	Műszaki és termelési vezérigazgató-helyettes
Karakó Tamás	Gazdasági vezérigazgató-helyettes

### **A menedzsment munkájának értékelése, javadalmazás**

Az Igazgatóság a vezetés munkáját folyamatosan értékeli, ezen túlmenően évente egy alkalommal átfogó értékelést is végez. A vezetők (vezérigazgató) javadalmazásának kialakult rendszere van. Az alapfizetésen felül a vezető bónuszra jogosult, ha a Társaság tárgyévi és hosszabb távú fejlődése megfelel a céloknak. A bónusz a csoport nettó árbevétel és egy részvényre jutó eredmény (EPS) tervének teljesítéséhez és az adott üzleti év legfontosabb egyedi feladatainak teljesítéséhez kötődik.

A 2009. évi rendes Közgyűlés döntésének megfelelően az Igazgatóság jogosult a Vezető Részvényopciós Program részletes szabályait kidolgozni. Ezen Program keretein belül jogosultak a Társaság részvényeinek kedvezményes módon történő megvásárlására a menedzsment tagjai.

### **A Felügyelő Bizottság**

A Felügyelő Bizottság hat tagból áll, akiket a közgyűlés választ meg legfeljebb ötéves időtartamra. A Felügyelő Bizottság tagjainak egyharmadát – a szakszervezetek véleményének meghallgatása után – az Üzemi Tanács jelölte ki. Őket a törvényben foglalt kizáró okok hiánya esetén a közgyűlés köteles megválasztani az előző pontban meghatározott időszakra.

A Felügyelő Bizottság tagjai első ülésükön szótöbbséggel elnököt választanak. A Felügyelő Bizottság elnöke összehívja és vezeti a Felügyelő Bizottság üléseit, kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, elrendeli a szavazást és megállapítja annak eredményét.

A Felügyelő Bizottság ülését annak bármely tagja is összehívhatja az ok és cél megjelölésével, ha ez irányú kérését az elnök 8 napon belül nem teljesíti.

### **A Felügyelő Bizottság feladatai és hatásköre**

(a) A Felügyelő Bizottság a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság vezető állású munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja.



(b) A Felügyelő Bizottság köteles megvizsgálni a közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.

(c) A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról, valamint a felelős vállalatirányítási jelentésről a közgyűlés csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

(d) A Felügyelő Bizottság tagja köteles a Társaság ügyeivel kapcsolatos üzleti titkot megőrizni.

(e) A Felügyelő Bizottság tagjai a közgyűlésen tanácskozási joggal vesznek részt.

(f) Ha a Felügyelő Bizottság megítélése szerint az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba, a jelen Alapszabályba, illetve a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a részvényesek érdekeit, rendkívüli közgyűlést hív össze, és javaslatot tesz annak napirendjére.

(g) A Felügyelő Bizottság hatáskörébe tartozik a saját részvény megszerzésével, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban az Igazgatóság által elfogadandó közbenső mérleg előzetes jóváhagyása.

Ügyrendjét a Felügyelő Bizottság maga állapítja meg és a közgyűlés elé terjeszti jóváhagyásra. A Felügyelő Bizottság üléséről jegyzőkönyvet vezet.

A Felügyelő Bizottság tagjai 2017. december 31-én (a független tagok neve aláhúzással és dőlt betűs nyomtatással van kiemelve):

Dr. Sárközy Tamás elnök  
Dr. Gömöri Istvánné elnök-helyettes  
Berkesi Ferenc  
Dr. Novotny Erzsébet  
Dr. Repa Imre  
Dr. Stumpf János

2017. évben a Felügyelő Bizottság 4 alkalommal ülésezett átlagosan 5 fő részvételével.

### **Az Audit Bizottság**

Az Audit Bizottság három tagból áll, akiket a közgyűlés a Felügyelő Bizottság tagjai közül választott.

*Az Audit Bizottság feladatai és hatásköre:*

- a) a Számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése,
- b) javaslattétel a Könyvvizsgáló személyére és díjazására
- c) a Könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az Alapszabály felhatalmazása alapján a Társaság képviselete a szerződés aláírására
- d) a Könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a Könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teen-

dők ellátása, valamint – szükség esetén – az Igazgatótanács vagy a Felügyelő Bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel,

- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére, valamint
- f) az Igazgatóság, ill. a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

Az Audit Bizottság tagjai 2017. december 31-én:

Dr. Gömöri Istvánné elnök

Dr. Sárközy Tamás

Dr. Repa Imre

2017-ben az Audit Bizottság 4 alkalommal ülésezett a tagok hiánytalan részvételével.

A Társaságnál nem működik jelölőbizottság és javadalmazási bizottság. A vonatkozó funkciókat az Igazgatóság független tagjai látják el anélkül, hogy formális testületet alkotnának.

### **A könyvvizsgáló**

A Társaság könyvvizsgálóját az Audit bizottság javaslata alapján a közgyűlés választja meg a legfeljebb 5 éves időszakra a magyarországi irodával rendelkező nemzetközileg elismert Könyvvizsgáló cégek közül.

#### *A Könyvvizsgáló feladat és hatásköre*

(a) A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámoló valóságát és jogszabályszerűségét Könyvvizsgálóval köteles ellenőriztetni. A Könyvvizsgáló véleményének meghallgatása nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról a közgyűlés nem hozhat döntést.

(b) A Könyvvizsgáló a közgyűlés elé terjesztett minden lényeges üzleti jelentést köteles megvizsgálni abból a szempontból, hogy az valós adatokat tartalmaz-e, illetve megfelel-e a jogszabályi előírásoknak.

(c) A Könyvvizsgáló betekinthez a Társaság könyveibe, az igazgatósági tagoktól, a Felügyelő Bizottság tagjaitól, illetve a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság bankszámláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, szerződéseit megvizsgálhatja.

(d) A Könyvvizsgáló köteles a Társaság ügyeivel kapcsolatos üzleti titkot megőrizni.

(e) A Könyvvizsgáló a közgyűlésen köteles részt venni, de távolmaradása az ülés megtartását nem akadályozza.

(f) Ha ez szükséges, a Könyvvizsgálót tanácskozási joggal az Igazgatóság ülésére is meg lehet hívni, illetve a Könyvvizsgáló maga is kezdeményezheti az üléseken való részvételét. Ez utóbbi esetben a Könyvvizsgáló kérelme csak különösen indokolt esetben utasítható vissza.

(g) A Könyvvizsgáló a Felügyelőbizottság ülésén tanácskozási joggal részt vehet, a Felügyelőbizottság felhívása esetén a Könyvvizsgáló a Felügyelőbizottság ülésén köteles részt venni. A Felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni a Könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket.

(h) Ha a Könyvvizsgáló megállapítja, illetve egyébként tudomást szerez arról, hogy a Társaság vagyona jelentős mértékű csökkenése várható, illetve olyan tényről értesül, amely az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság tagjainak a Ptk-ban meghatározott felelősségét vonja maga után, köteles a közgyűlés összehívását kérni. Ha a közgyűlést nem hívják össze, vagy az a jogszabályok által megkívánt döntéseket nem hozza meg, a Könyvvizsgáló köteles erről a törvényességi felügyeletet ellátó cégbíró-ságot értesíteni.

A Társaság könyvvizsgálója a könyvvizsgálathoz nem köthető egyéb szakmai szolgáltatásokat, funkciókat nem lát el.

#### **A Társaság nyilvánosságra hozatalra vonatkozó alapelvei**

A Társaság a nyilvánosságra hozatal vonatkozásában a tőzsdei szabályok alapján jár el, azaz negyedévenként gyorsjelentés, üzleti éve lezárásával pedig éves jelentés formájában publikálja eredményeit, továbbá soronkívüli tájékoztatást tesz közzé, amennyiben a gazdálkodásában beállt vagy beálló változásokra vonatkozó információk jutnak tudomására, amelyek az általa kibocsátott értékpapírok értékét vagy hozamát közvetlenül vagy közvetve befolyásolhatják, illetve a piaci szereplők számára lényeges befektetési döntéseik meghozatalakor. A Társaság rendszeresen részt vesz „road-show” vagy konferencia formájában a befektetői tájékoztatás fórumain, továbbá folyamatosan kapcsolatot tart a befektetőkkel, rendelkezésre állást biztosít a befektetők kérdéseinek megválaszolására.

#### **A Társaság irányelvei a bennfentes kereskedelem vonatkozásában**

A tőkepiaci törvény végrehajtása, a bennfentes kereskedelem tilalmának érvényesülése érdekében az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. valamennyi leány és közös vállalatára kiterjedő belső szabályozást alkotott. A szabályozás kimondja, hogy tilos bennfentes információ felhasználásával a bennfentes információval érintett értékpapírra, valamint tőzsdei termékre ügyletet kötni, ilyen ügylet kötésére megbízást adni, illetve a bennfentes információt kereskedés céljára más személyeknek továbbadni. A törvényi fogalomhasználatra alapozva a szabályozás meghatározza a bennfentes információk és a bennfentes személyek körét.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. Igazgatóságának, Felügyelő Bizottságának tagjai, Vezető tisztségviselői, illetve a mérlegkészítésben közreműködő munkavállalói számára előírja, hogy a törvény által meghatározott időszakokban tárgyévi mérleg fordulónapjától az Éves Beszámoló közzétételéig terjedő időszakban, (a negyedéves gyorsjelentések közzétételére előírt határidő utolsó napját megelőző tizenöt napon belül) nem vásárolhatnak és nem adhatnak el a társaság által kibocsátott részvényt. A bennfentes személy köteles a Magyar Nemzeti Banknak az ügyletkötést két napon belül bejelenteni

és nyilvánosságra hozni. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság, Vezető tisztségviselők esetén ezen jelentési kötelezettségnek az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. tesz eleget a bejelentésre kötelezettek nyilatkozata alapján.

**A részvényesi jogok gyakorlása módjának áttekintő ismertetése és a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok rövid ismertetése**

A Társaság alaptőkéje 14.794.650 db egyenként 98 forint névértékű dematerializált „A” sorozatú törzs-részvényből áll.

A közgyűlésen minden egyes „A” sorozatú részvennyel rendelkező tulajdonosnak részvényenként egy szavazata van.

A Társaság Igazgatósága, vagy a tőkepiaci törvény szabályai szerinti megbízottja a részvényekről részvénykönyvet vezet, amely legalább a következőket tartalmazza:

- a részvényes, részvényesi meghatalmazott neve (cége);
- a részvényes, részvényesi meghatalmazott lakcíme (székhelye);
- részvényfajtánként, illetve részvénytársaságonként a részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszáma (tulajdoni részesedésének mértéke).

A részvénykönyvbe bárki betekinhet. A tulajdonosváltást az értékpapírszámla-vezető vezeti át, ezzel egyidejűleg értesíti a részvénytársaság igazgatóságát vagy annak megbízottját, amely a részvényt – ha az eltérően nem rendelkezik – a részvénykönyvbe bejegyzi. Nem gyakorolhatja részvényesi jogait az a részvényes, akinek a neve a részvénykönyvben nem szerepel.

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. A közgyűlésre szóló meghívót a Társaság hirdetményeire meghatározott módon a tervezett közgyűlést megelőzően 30 nappal az Igazgatóság közzéteszi. Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjait és a Társaság könyvvizsgálóját a közgyűlés összehívásáról külön meghívóval is értesíteni kell.

Minden közgyűlési meghívóban és hirdetményben meg kell jelölni a Társaság cégnevét és székhelyét, a közgyűlés helyét, napját és időpontját, a közgyűlés napirendjét, valamint a szavazati jog gyakorlásának feltételeit, továbbá a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés helyét és időpontját.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes személyesen, vagy meghatalmazott képviselője útján jelen van. Az ilyen képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni és azt a közgyűlési meghívóban megjelölt helyen és időben, de legkésőbb a közgyűlés kezdetekor a jegyzőkönyvvezetőnek át kell adni. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre szól, ideértve a határozatképtelenség miatt esetleg újra összehívott közgyűlést is.

Határozatképtelenség esetén a közgyűlést meg kell ismételni. A megismételt közgyűlés az eredeti közgyűlés napirendjén szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A nem határozatképes és a megismételt közgyűlés között legalább tíz napnak kell eltelnie.

A Közgyűlésen a részvényes jogait személyesen vagy meghatalmazottja útján gyakorolhatja.

- a) Személyes részvétel esetén a részvényesek személyi igazolványukkal igazolják magukat, míg tulajdonosi mivoltukat az értékpapír számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolás bizonyítja. A részvénykönyvbe bejegyzett, de tulajdonosi igazolás nélkül megjelenő részvényes a Közgyűlésen részt vehet, de szavazati és javaslattevési jogát nem gyakorolhatja.
- b) Meghatalmazás esetén a meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. A meghatalmazást a Közgyűlés megkezdése előtt az Igazgatóság képviselőjének át kell adni. A tulajdonosi igazolás tekintetében az a) pont rendelkezései az irányadók.
- c) A részvényes képviseletében a részvénykönyvbe bejegyzett értékpapír-számlavezető, mint részvényesi meghatalmazott a tőkepiaci törvényben foglaltaknak megfelelően járhat el.

A szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy a részvényes, illetőleg a részvényesi meghatalmazott e minőségében a Közgyűlés időpontját megelőzően a részvénykönyvbe bejegyzésre kerüljön. A részvénytulajdonos részvénykönyvi bejegyzéséről a részvényes megbízása alapján az értékpapír-számlavezetők kötelesek gondoskodni. Az értékpapír-számlavezetőknek a részvénykönyvi bejegyzésre vonatkozóan adott megbízások végrehajtásának határidejéről az értékpapír-számlavezetők adnak felvilágosítást a részvényeseknek. A részvénytársaság nem vállal felelősséget az értékpapír-számlavezetőknek adott megbízások teljesítéséért, illetve az értékpapír-számlavezetők mulasztásának következményeiért.


A közgyűlést az Igazgatóság elnöke, akadályoztatása esetén az Igazgatóság helyettes elnöke vagy amennyiben ő is akadályoztatva van, akkor az Igazgatóság által előzetesen felkért más személy vezeti. A közgyűlés elnökének személyét a közgyűlésnek még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt el kell fogadnia, s amíg ez nem történik meg, a közgyűlés a napirendi pontok tekintetében érdemi döntést nem hozhat.

A közgyűlés elnöke kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, vezeti a tanácskozást a napirend alapján, elrendeli a szavazást és ismerteti annak eredményét, kihirdeti a közgyűlés határozatait.

A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell vezetni a társasági törvény rendelkezéseinek megtartásával.

A fenti leírásban az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. átfogó ismertetést nyújt a társaság(irányítás)i folyamatokról és gyakorlatról. A bemutatott funkciók részletes szabályai megtalálhatók az Alapszabályban, amely letölthető a [www.any.hu](http://www.any.hu) internetes oldalról.

**Budapest, 2018. március 5.**



.....  
**Vezérigazgató**