

ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Konszolidált üzleti jelentés

a 2016. december 31-én végződő pénzügyi évre

A Társaság 2016. évi teljesítményének elemzése

Az ANY 2016. évi nettó árbevétele 24,9 milliárd Ft, amely 3,5 milliárd Ft-tal (17%-kal) nagyobb, mint az előző év forgalma. A stratégiai termékszegmensek esetében a következők voltak a változások: a biztonsági termékek, megoldások forgalma 6,7 milliárd Ft, amely 0,5 milliárd Ft-tal (9%-kal) nagyobb, mint a bázis évben, a kártyagyártás, megszemélyesítés árbevétele 5,9 milliárd Ft, 1,8 milliárd Ft-tal (11%-kal) nagyobb, mint az előző évben, míg a nyomtatványgyártás, megszemélyesítés, adatfeldolgozás szegmens forgalma 10,7 milliárd Ft, amely 1,5 milliárd Ft-tal (16%-kal) nagyobb, mint 2015-ben. A stratégiai termékszegmensek aránya a teljes árbevételben belül 94% volt tárgyévben.

Az export árbevétel 2016. évben elérte az 9,2 milliárd Ft-ot, az előző évhez képest 0,9 milliárd Ft-tal (11%-kal) nőtt, 37%-os export arányt képviselve.

A konszolidált EBITDA 2 977 millió Ft, amely 700 millió Ft-tal (31%-kal) nagyobb, mint a 2015. évi bázis időszakban. A javuló jövedelmezőségnek köszönhetően az EBITDA margin 12%-ra növekedett.

A konszolidált üzemi eredmény 1 969 millió Ft, amely 603 millió Ft-tal (44%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki profit. A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembe vétele után a konszolidált mérleg szerinti eredmény 1 202 millió Ft, amely 270 millió Ft-tal (29%-kal) nagyobb, mint az előző évben.

Az egy részvényre jutó eredmény 2016-ban 84 Ft.

Az eredménykimutatás elemzése

Az értékesítés nettó árbevételének szegmensenkénti bontása a következőképpen alakult:

1. Táblázat: Árbevétel szegmensenként

Árbevétel szegmensek	2015. év millió Ft	2016. év millió Ft	Változás	Változás %
Biztonsági termékek, megoldások	6 139	6 680	541	8,81%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	4 186	5 937	1 751	41,83%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatifeldolgozás	9 205	10 715	1 510	16,40%
Hagyományos nyomdatermékek	1 106	1 143	37	3,35%
Egyéb	730	436	-294	-40,27%
Nettó árbevétel összesen	21 366	24 911	3 545	16,59%

Az ANY Biztonsági Nyomda konszolidált nettó árbevétele 2016. üzleti évében 24 911 millió Ft, amely 3 545 millió Ft-tal (17%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki forgalom.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2016. évben 6 680 millió Ft, amely 541 millió Ft-tal (9%-kal) nagyobb, mint a bázis időszakban.

A Társaság **kártyagyártásból és megszemélyesítésből** származó árbevétele tárgyidőszakban 5 937 millió Ft, amely 1 751 millió Ft-tal (42%-kal) kisebb, mint 2015-ben. A növekedést a kártya típusú okmány gyártásának és megszemélyesítésének nagyobb volumene okozta.

A **nyomatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2016. évben 10 715 millió Ft, amely 1 510 millió Ft-tal (16%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki érték. A változást a népszavazási nyomatványok forgalma, valamint az export nyomatvány előállítás és megszemélyesítés növekvő forgalma, valamint az ehhez kapcsolódó logisztikai szolgáltatások bővítése okozta.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele tárgyidőszakban 1 143 millió Ft, amely 37 millió Ft-tal (3%-kal) magasabb, mint az előző év azonos időszakában.

Az **egyéb árbevétel** a vizsgált időszakban 436 millió Ft, amely 294 millió Ft-tal (40%-kal) csökkent. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

Az üzemi eredmény 1 969 millió Ft, amely 603 millió Ft-tal (44%-kal) nagyobb, mint az előző évben. A bruttó fedezet 7 692 millió Ft, amely 31%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2016. évben 5 277 millió Ft, amely a nettó árbevétel 21%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 1 800 millió Ft-tal (13%-kal) nagyobb értéket mutatnak tárgyévben, a forgalom növekedésének hatására.

Az aktivált saját teljesítmények a saját előállítású eszközök aktivált értékét, valamint a saját termelésű készletek állományváltozását tartalmazzák. Ezen teljesítmények alakulását döntően a készletek állományváltozása határozza meg mindkét bemutatott időszakban, amelyek közül a legjelentősebb a biztonsági és kártya termékekhez kapcsolódó befejezetlen termelés értéke.

A személyi jellegű ráfordítások összege 5 601 millió Ft, amely 17%-kal nagyobb, mint a bázis időszakban.

Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 2 977 millió Ft, amely 700 millió Ft-tal (31%-kal) nőtt. Az árbevétel arányos EBITDA így 12%-os hányadnak felel meg.

A kamatokból származó nettó eredmény 2016. évben -103 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek, társasági adó és kisebbségi részesedések után a nettó eredmény 2016-ban 1 202 millió Ft. Az egy részvényre jutó eredmény 84 Ft.

A mérleg elemzése

A Társaság összes eszközállománya 2016. december 31-én 15 374 millió Ft, amely 3 953 millió Ft-tal magasabb az előző év végéhez viszonyítva.

A követelések állománya 3 445 millió Ft, amely 453 millió Ft-tal (15%-kal) magasabb, mint 2015. december 31-én a megnövekedett forgalom következtében.

A pénzeszközök egyenlege időszak végén 865 millió Ft, amely 51 millió Ft-tal magasabb, mint a 2015. év végi állomány.

A készletek értéke 2 144 millió Ft, amely 115 millió Ft-tal (6%-kal) haladja meg a 2015. december 31-i értéket.

Az egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások egyenlege 1 299 millió Ft, amely 104 millió Ft-tal kisebb, mint az előző év végén.

Az ingatlanok, gépek és berendezések 2016. év végi egyenlege 7 230 millió Ft, amely 92%-kal nőtt a bázis év végéhez képest, az ingatlanokat birtokló ANY Ingatlanhasznosító Kft. megvásárlása és a termelő berendezések beszerzése miatt.

A goodwill értéke tárgyidőszak végén 335 millió Ft, amely megegyezik az előző év végi egyenleggel.

A szállítók állománya 2 467 millió Ft, 411 millió Ft-tal (14%-kal) alacsonyabb, mint 2015. december végén. A változást az év végén fennálló szállítói állomány csökkenése, valamint fordulónapig be nem érkezett számlák egyéb kötelezettségként való kimutatása okozta.

Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 1 659 millió Ft, amely 609 millió Ft-tal emelkedett, melynek legjelentősebb részét a fentebb említett be nem érkezett szállítói számlák változása eredményezte.

A tárgyi eszköz beszerzéshez kapcsolódó lízing kötelezettségek összege 779 millió Ft, amelyből 515 millió Ft az éven túli, 264 millió Ft pedig éven belüli lejáratú. Az előző év végéhez képest a lízing kötelezettségek 466 millió Ft-tal növekedtek a technológiai beruházások miatt.

Az ingatlanokat birtokló Társaság üzletrész vásárlásához kapcsolódó hosszú lejáratú hitel összege 1 827 millió Ft, amelyből 1 630 millió Ft az éven túli, 197 millió Ft pedig éven belüli lejáratú.

A Társaság a működését 2016. évben 1 036 millió Ft rövid lejáratú forgóeszköz hitellel finanszírozta.

Kockázatkezelés

Árfolyam kockázat

A Csoport külföldi devizában folytatott tranzakciói közül az EURO alapú tranzakciók a legjelentősebbek. Kötelezettség oldalon főként az alapanyag beszerzésből adódik devizás kötelezettség, melynek árfolyamkockázatát a Csoport a természetes fedezetként szolgáló külföldi értékesítésből adódó követeléseivel fedezi. A Csoport külföldi devizára szóló kötelezettségeinek és követeléseinek egyenlege hozzávetőleg azonos, melyből adódóan a Csoport deviza kockázata nem jelentős.

Kamat kockázat

A Csoport mérsékelt eladósodottsági szintjéből adódóan a kamatok esetleges jövőbeni változása nem befolyásolná jelentősen a Csoport által fizetendő kamatok nagyságát. A Csoport év végi hitelállományából kiindulva egy hiteleinket érintő esetleges 1 százalékpontos hitelkamat emelkedés hozzávetőlegesen 26 688 eFt többlet kamatköltséget jelentene 2016-ban. (Ez a szám a 2015-ös évre 2 079 eFt volt.)

Likviditási kockázat

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

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

Hitelezési kockázat

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

A Csoport vevőinek fizetési fegyelme kifejezetten jó, melyet a követelések bruttó értékéhez viszonyított követelésekre képzett halmozott értékvesztés alacsony aránya is jól mutat: 1,36% (2015-ben: 1,39%).

Kiegészítő információk az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. üzleti jelentéséhez

Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A konszolidált pénzügyi beszámolót az ANY Nyrt. Igazgatósága 2017. március 6-án elfogadta.

Saját részvények alakulása 2016. évben:

2. Táblázat: Visszavásárolt saját részvény

Megnevezés	db	Névérték ezer Ft	Ellenérték (vételi érték) ezer Ft
Nyitó 2016.01.01.	448 842	43 987	455 048
Záró 2016.12.31.	448 842	43 987	455 048

A Társaság saját tulajdonában lévő ANY Nyrt. törzsrészvények állománya 2016. december 31-én 448 842 darab, mely 1.014 Ft/db-os árfolyamon vannak jelenleg az anyavállalat könyveiben.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. alaptőkéje 2016. december 31-én 1 449 876 ezer Ft, amely összesen 14 794 650 db „A” sorozatú, egyenként 98 Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvényből áll össze.

A vezető tisztségviselők hatásköre, kinevezése és elmozdítása:

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

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

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

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

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

http://www.any.hu/wp-content/files_mf/1399629839ANY_Alapszab%C3%A1ly_2014.03.31.pdf

Az alapszabály módosítása

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

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

http://www.any.hu/wp-content/files_mf/1399629839ANY_Alapszab%C3%A1ly_2014.03.31.pdf

5% feletti tulajdonosok szerkezete

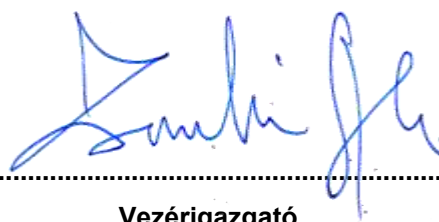
3. Táblázat: Tulajdonosi szerkezet

Tulajdonosok megnevezése	Szavazati arány (%)	Tulajdoni arány (%)
5% feletti tulajdonosok		
EG CAPITAL LLC(*)	11,98%	11,62%
DIGITAL FOREST LLC(**)	6,97%	6,76%
AEGON ALFA SZÁRMAZTATOTT ALAP	7,43%	7,20%
Egyéb 5% alatti tulajdonosok		
Belföldi intézményi befektetők	26,92%	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, aki a Fortunarum Kft-n keresztül további 3,22%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik.

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

Budapest, 2017. március 6.



Vezérigazgató