

**Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.
Konszolidált pénzügyi kimutatása és
Könyvvizsgálói jelentése 2012.12.31.**

ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

**Független Könyvvizsgálói Jelentés és
Konszolidált pénzügyi kimutatás**

2012. december 31.

ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Konzolidált pénzügyi kimutatás

2012. december 31.

Tartalomjegyzék

TARTALOMJEGYZÉK.....	2
FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS	4
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG 2012.12.31. ÉS 2011.12.31.....	6
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS 2012.12.31. ÉS 2011.12.31.	7
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA 2012.12.31 ÉS 2011.12.31	8
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2012.12.31. ÉS 2011.12.31.....	9
JEGYZETEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2012.12.31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE.....	10
1 ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	10
2 FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK	12
3 PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZEGYENÉRTÉKESEK	20
4 KÖVETELÉSEK.....	20
5 KÉSZLETEK.....	21
6 EGYÉB FORGÓESZKÖZÖK ÉS AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK.....	21
7 INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK.....	22
8 BEFEKTETÉSEK.....	23
9 GOODWILL.....	23

10	IMMATERIÁLIS JAVAK.....	24
11	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK ...	25
12	HITELEK ÉS KÖLCSÖNÖK	25
13	SZÁLLÍTÓK.....	26
14	JEGYZETT TŐKE	26
15	SAJÁT RÉSZVÉNYEK.....	26
16	EREDMÉNYTARTALÉK, TŐKETARTALÉK, KISEBBSÉGI RÉSZESEDES	26
17	ÁRBEVÉTEL	27
18	EGYÉB BEVÉTELEK ÉS EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK.....	27
19	ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEINEK RÉSZLETEZÉSE	28
20	ADÓZÁS.....	28
21	RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY.....	31
22	FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK.....	31
23	PÉNZÜGYI LÍZING.....	32
24	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK	32
25	FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGI ÉS IGAZGATÓSÁGI TAGOK DÍJAZÁSA	33
26	KOCKÁZATKEZELÉS	34
27	FORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK.....	36
28	MUTATÓSZÁMOK.....	37

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Deloitte

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út B4/C
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyeztve: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. részvényesei részére

A konsolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt konsolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített konsolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 9.494.750 eFt - , az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konsolidált eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból – melyben a részvényesekre jutó tárgyévi átfogó eredmény 544.504 eFt nyereség –, konsolidált saját tőke változás kimutatásból és konsolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

A vezetés felelőssége a konsolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konsolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konsolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konsolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konsolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konsolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konsolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konsolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konsolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. mellékelt 2012. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2012. évi konszolidált üzleti jelentése az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2012. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2013. március 5.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Bodor Kornél

kamarai tag könyvvizsgáló
005343

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Konszolidált mérleg 2012.12.31. és 2011.12.31.

Ezer Ft-ban	Megjegyzés	2012. december 31.	2011. december 31.
Forgóeszközök:			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	<u>3</u>	1 798 303	388 436
Követelések	<u>4</u>	2 430 665	3 505 076
Készletek	<u>5</u>	1 377 807	1 419 333
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások (folyó adókövetelések nélkül)	<u>6</u>	263 376	245 661
Folyó adókövetelések	<u>6</u>	98 588	121 310
Összes forgóeszköz		5 968 739	5 679 816
Befektetett eszközök:			
Ingatlanok, gépek és berendezések	<u>7</u>	3 088 528	3 212 895
Befektetések	<u>8</u>	0	0
Goodwill	<u>9</u>	335 009	335 009
Immateriális javak	<u>10</u>	79 596	97 465
Egyéb eszközök		22 878	12 436
Befektetett eszközök összesen		3 526 011	3 657 805
Eszközök összesen		9 494 750	9 337 621
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Szállítók	<u>13</u>	1 827 011	1 690 349
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	<u>23</u>	178 356	208 031
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások (fo- lyó adókötelezettségek nélkül)	<u>11</u>	568 414	340 672
Folyó adókötelezettségek	<u>11</u>	225 296	196 879
Rövid lejáratú hitel	<u>12</u>	29 361	31 319
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		2 828 438	2 467 250
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztott adó kötelezettség	<u>20</u>	244 313	246 712
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	<u>23</u>	89 671	268 927
Hosszú lejáratú hitelek	<u>12</u>	7 647	11 504
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék		26 222	21 667
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		367 853	548 810
Saját tőke			
Jegyzett tőke	<u>14</u>	1 449 876	1 449 876
Tőketartalék	<u>16</u>	250 686	250 686
Eredménytartalék	<u>16</u>	4 632 313	4 723 979
Saját részvények	<u>15</u>	-453 565	-449 667
Kisebbségi részesedés	<u>16</u>	419 149	346 687
Saját tőke összesen		6 298 459	6 321 561
Források összesen		9 494 750	9 337 621



Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Konszolidált átfogó eredménykimutatás 2012.12.31. és 2011.12.31.

Ezer Ft-ban	Megjegyzés	2012. év	2011. év
Nettó árbevétel	<u>17</u>	16 780 927	17 121 781
Értékesítés közvetlen önköltsége	<u>19</u>	-12 180 123	-12 905 519
Bruttó fedezet		4 600 804	4 216 262
Általános és fel nem osztott költségek	<u>19</u>	-3 603 884	-3 260 946
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		26 631	15 572
Árfolyam (veszteség) / nyereség		-63 027	16 063
Egyéb ráfordítás	<u>18</u>	-281 465	-200 398
Üzemi (üzleti) eredmény		679 059	786 553
Kamat bevétel / (ráfordítás), nettó		40 187	-38 992
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		719 246	747 561
Halasztott adó bevétel / (ráfordítás)	<u>20</u>	2 399	-5 271
Társasági adó	<u>20</u>	-64 319	-50 566
Tárgyévi eredmény		657 326	691 724
Egyéb átfogó eredmény		2 491	0
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		659 817	691 724
<i>A tárgyévi átfogó eredményből:</i>			
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		544 504	623 413
<i>Kisebbségi részesedésre jutó eredmény</i>		<i>115 313</i>	<i>68 311</i>
Részvényenkénti eredmény (EPS)			
Alap („basic”) (Ft/részvény)	<u>21</u>	38	43
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	<u>21</u>	38	43



Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Konszolidált saját tőke változása 2012.12.31 és 2011.12.31

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Saját rész-vény	Kisebbségi részesedés	Összesen
2011. január 1.	1 449 876	250 686	4 618 379	-449 667	195 558	6 064 832
Osztalék	0	0	-517 813	0	0	-517 813
Kisebbségi tulaj. Osztalék (2010. évi eredmény után)	0	0	0	0	-56 410	-56 410
Tulajdoni rész vásárlása során keletkező kisebbségi részesedés változás	0	0	0	0	139 228	139 228
Kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi átfogó eredmény	0	0	0	0	68 311	68 311
Tárgyévi átfogó eredmény	0	0	623 413	0	0	623 413
2011. december 31.	1 449 876	250 686	4 723 979	-449 667	346 687	6 321 561
Osztalék	0	0	-636 170	0	0	-636 170
Kisebbségi tulaj. Osztalék (2011. évi eredmény után)	0	0	0	0	-42 851	-42 851
Saját részvény vásárlása	0	0	0	-3 898	0	-3 898
Kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi átfogó eredmény	0	0	0	0	115 313	115 313
Tárgyévi átfogó eredmény	0	0	544 504	0	0	544 504
2012. december 31.	1 449 876	250 686	4 632 313	-453 565	419 149	6 298 459



Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Konszolidált cash-flow kimutatás 2012.12.31. és 2011.12.31.

Ezer Ft-ban	Megjegyzés	2012. év	2011. év
Működési tevékenységből származó pénzforgalom:			
Adózás előtti eredmény		719 246	747 561
<i>Ebből: árfolyam (veszteség) / nyereség</i>		-63 027	16 063
Értékcsökkenés és amortizáció	<u>7</u>	755 638	752 483
Immateriális javak értékcsökkenése	<u>10</u>	17 869	0
Egyéb átfogó eredményben kimutatott árfolyam különbség		2 491	0
Értékvesztés változása		12 757	158
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		-26 631	-15 572
Kisebbségi részesedés változás hatása		-42 851	226 821
<i>Ebből: kisebbségi tulajdonosnak fizetett osztalék</i>		-42 851	-56 410
Kamatráfordítás		17 002	63 271
Kamatbevétel		-57 189	-24 279
Üzemi (üzleti) cash-flow a működő tőke változásai előtt:		1 398 332	1 750 443
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	<u>4,6</u>	1 092 269	1 331 816
Készletek állományváltozása	<u>5</u>	44 480	137 326
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	<u>11;13</u>	392 620	-644 272
Működésből származó pénzforgalom		2 927 701	2 575 313
Kamatbevétel		45 312	21 144
Kamatráfordítás		-16 802	-70 242
Fizetett adó		-66 025	-12 852
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		2 890 186	2 513 363
Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom:			
Tárgyi eszköz beszerzés		-654 564	-1 012 350
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele		41 202	75 997
Kutatási-fejlesztési költségek	<u>10</u>	0	-14 834
Befektetések vásárlása	<u>8</u>	0	-420 234
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-613 362	-1 371 421
Finanszírozási tevékenységből származó pénzforgalom:			
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	<u>12</u>	-1 958	-883 278
Saját részvény beszerzése	<u>15</u>	-3 898	0
Dolgozói kölcsönök állományváltozása		-10 442	1 836
Hosszú lejáratú hitelek állományváltozása	<u>12</u>	-5 558	22 969
Lízingkötelezettségek állományváltozása	<u>23</u>	-208 931	260 252
Fizetett osztalék		-636 170	-517 813
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom:		-866 957	-1 116 034
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek változása		1 409 867	25 908
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya időszak elején		388 436	362 528
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya időszak végén	<u>3</u>	1 798 303	388 436



Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2012.12.31-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 részvénykönyv szerint az alábbiakban nevesített tulajdonosok rendelkeznek 5%-nál nagyobb szavazati aránnyal, valamint a következő befektetői csoportok alkotják a tulajdonosi struktúrát 2012. december 31-én:

Tulajdonosok megnevezése	Szavazati arány (%)	Tulajdoni arány (%)
5% feletti tulajdonosok		
EG Capital SA	22,20%	21,53%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,20%	7,95%
Genesis Emerging Markets Opportunities Fund Limited	6,72%	6,52%
Egyéb 5% alatti tulajdonosok		
Belföldi intézményi befektetők	20,46%	19,84%
Külföldi intézményi befektetők	14,10%	13,67%
Belföldi magánszemélyek	11,11%	10,77%
Külföldi magánszemélyek	0,19%	0,20%
Vezető tisztségviselők, munkavállalók	7,05%	6,84%
Államháztartás részét képező tulajdon	2,97%	2,88%
Visszavásárolt saját részvények	0,00%	3,01%
Egyéb	7,00%	6,79%

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

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

A társaság konszolidált leányvállalatai 2012. december 31-én a következők:

Leányvállalat	Fő tevékenység	Bejegyzés helye	Tulajdoni hányad 2012. 12. 31.	Tulajdoni hányad 2011. 12. 31.
Specimen Zrt.	Nyomda	Magyarország	90,00%	90,00%
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	Nyomda	Magyarország	98,98%	98,98%
Technoprogress Kft.	Kereskedelem	Magyarország	100,00%	100,00%
TipoDirect SRL	Nyomda, kereskedelem	Románia	50,00%	50,00%
TipoDirect SERV Moldova SRL (*)	Nyomda, kereskedelem	Moldova	50,00%	50,00%
Zipper Data S.R.L (**)	Nyomda, kereskedelem	Románia	50,00%	50,00%
Direct Services OOD	Nyomda, kereskedelem	Bulgária	50,00%	50,00%
Slovak Direct SRO	Kereskedelem	Szlovákia	100,00%	100,00%

* A Tipo Direct SRL leányvállalata 2011. január 1-től a konszolidációs kör tagja

** A Zipper Data S.R.L. 2011. február 1-től a konszolidációs kör tagja. A társaság neve 2011. októberében GPV Mail Services S.r.l.-ről változott Zipper Data S.r.l.-re.

A Társaság teljes körű konszolidációt készít a csoportra vonatkozóan.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

2 Főbb számvetési alapelvek

A konszolidált pénzügyi kimutatás készítésének alapja

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. és leányvállalatai (a Csoport) könyveiket a Magyarországon általánosan elfogadott számvetési elvek ("HAS") szerint állítják össze. A mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások elsősorban a számvetési törvény tőzsdei cégekre vonatkozó előírásai miatt lettek összeállítva, azaz olyan átsorolásokat és módosításokat tartalmaznak, amelyek következtében megfelelnek a Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványoknak ("IFRS").

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió ("EU") által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint készültek. Az EU által elfogadott IFRS jelenleg nem különbözik a Nemzetközi Számvetési 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 konszolidált pénzügyi kimutatása magyar forintban (Ft) készül.

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

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

A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatás az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. és jelentős leányvállalatainak az éves beszámolóinak a Csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbeni eredményt is) kiszűrése utáni tételeit tartalmazza. A leányvállalatok olyan társaságok, amelyekben a Csoport - közvetve vagy közvetlenül - a szavazati jog több mint 50%-ával rendelkezik, illetve más módon gyakorol irányítást a társaság működése felett.

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzésekori piaci értéken kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető résszel azonos. Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leány-, közös vezetősű-, vagy társult vállalkozás piaci értéken értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege nem haladja meg a megszerzett részesedés ellenértékét. A goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban immateriális eszközként kerül kimutatásra, melyre a Csoport értékvesztést számol el, ha szükséges. Az értékvesztés teszt céljából a goodwill értéke felosztásra kerül a Csoport azon pénzeszköztermelő egységei között, amelyek várhatóan részesednek a kombinációból eredő szinergiákból. Azon pénzeszköztermelő egységekre, amelyekre a goodwill értéke felosztásra került, évente értékvesztés tesztet kell elvégezni, vagy gyakrabban, amennyiben olyan körülmény merült fel, amely szerint az egység értéke lecsökkent. Amennyiben a könyv szerint érték magasabb, mint a pénzeszköz termelő egység megtérülési értéke, értékvesztést számol el a Csoport a goodwill-re. Az értékvesztés összege elsősorban az egységre meghatározott goodwill könyv szerinti értékét csökkenti, majd az e feletti összeg a további eszközök értékében kerül elszámolásra, az egység eszközeinek könyv szerinti értékének arányában. Az elszámolt értékvesztés a további években vissza nem írható. Leány-, közös vezetősű-, társult vállalkozás értékesítésekor a goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

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

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

A kisebbségi részesedéssel kapcsolatos saját tőke és eredményrészt a konszolidált pénzügyi kimutatásban elkülönítve mutattuk ki.

Pénzeszközök és pénzegetértékes 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.

Konszolidált cash flow kimutatás

A konszolidált cash flow kimutatás elkészítéséhez a készpénz és a pénz egyenértékű eszközök a következő elemekből állnak: a készpénz és a bankbetétek magukban, valamint az egyéb rövid lejáratú (vásárlásukkor 3 hónapos vagy annál rövidebb lejáratú) likvid befektetéseket, amelyek azonnal átválthatóak a rajtuk feltüntetett pénzösszegre, és átváltásuk nem jár értékük változásának kockázatával. A cash-flow az indirekt cash-flow készítés módszerével készül.

Készletek

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

Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásban. Földterület esetében értékcsökkenés nem kerül elszámolásra. Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik úgy, hogy az eszközök értéke a becsült hasznos élettartam alatt leírásra kerüljön. Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok az alábbiak:

Ingatlanok	2% - 3%
Bérelt ingatlanok	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 eszközöket értékvesztetni kellene. Amennyiben ilyen indikáció létezik, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni a szükséges mértékű értékvesztés meghatározásához, ha van értékvesztés. Ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, akkor az eszköz könyv szerinti értékét a várható megtérülési értékig kell csökkenteni. Az értékvesztés értékét költségként számolja el azonnal a Csoport.

Ingatlan, vagy berendezés értékesítésén vagy kivezetésén realizált nyereség vagy veszteség mér-

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

téke 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, illetve amennyiben az rövidebb, akkor a lízing futamideje alatt.

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.

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 eszközöket az alábbi kategóriákba kerülnek besorolásra: "az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt" 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 pénzügyi eszközök (azaz pénzeszközök, követelések, szállítók és hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek) valós értékét a könyv szerinti értékükkel közelítettük. A társaság meglévő befektetéseinek valós értéke nem határozható meg egyértelműen, mivel a részvények ritkán vesznek részt megfelelően intézményesített és szervezett piacon.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

Minden más pénzügyi eszköz esetében, köztük az értékesíthetőnek minősülő visszaváltható kötvényeknél és a pénzügyi lízingekkel kapcsolatos követeléseknél is, 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.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

A követelések portfóliójának értékvesztését alátámasztó objektív bizonyíték lehet a Csoport múltbéli pénzeszedési tapasztalata, a portfólióban a késedelmes napok számának növekedése az átlagos 60 napos fizetési határidőn túl, valamint a követelések késedelmes fizetését indokoló hazai vagy helyi gazdasági körülmények.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés összege az eszköz nyilvántartási értékének és a becsült jövőbeli cash-flow-k jelenértékének a különbsége a pénzügyi eszköz eredeti effektív 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 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 Csoport egy adott pénzügyi eszközt csak akkor vezet ki a könyveiből, ha az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok elévülnek, illetve ha a Csoport a pénzügyi eszközt, valamint az eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot egy másik vállalkozásra ruházza át. Ha a Csoport a birtoklásból eredő lényegében összes kockázatot és hasznot nem ruházza át, de nem is tartja meg, és továbbra is a Csoport kezeli az átadott eszközt, akkor a Csoport az eszköz kapcsán elszámolja egyrészt a megtartott részesedést, másrészt elszámol egy kapcsolódó kötelezettséget az esetlegesen fizetendő összegekre. Ha Csoport egy átadott pénzügyi eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, akkor a Csoport továbbra is elszámolja az adott pénzügyi eszközt, a kapott bevételt pedig egy fedezettel biztosított hitelként számolja el.

Befektetések

A befektetéseket értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván.

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 Csoport által megállapított, az eszközök és kötelezettségek pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapján fennálló adóvonzatát.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Halasztott adó követelés csak akkor szerepeltethető a pénzügyi helyzet kimutatásában, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesítést fog nyerni. A pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapján a Csoport 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 Csoport ennek megfelelően olyan mértékben csökkenti halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózó nyereség nem fog rendelkezésre állni.

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.

Osztalék- és kamatjövedelem

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

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

Lízingek

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

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszköz saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A minimális lízingdíjak jelenértéke alacsonyabb, mint a valós érték, melyen az eszközöket aktiválták.

A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

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

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Céltartalékok

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

Üzleti kombináció keretében megszerzett függő kötelezettségek

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

Állami támogatások

A Csoport állami támogatásokat eszközvásárláshoz illetve K+F tevékenység finanszírozására vesz igénybe. Az állami támogatás mindkét esetben egyéb bevételként kerül elszámolásra majd elhatárolásra, és az elhatárolt bevétel a megvásárolt eszközre vagy az aktivált kutatás-fejlesztésre elszámolt értékcsökkenés arányában kerül visszavezetésre.

Részvényenkénti eredmény

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

Külföldi pénznemben történő tranzakciók

A devizaügyletek az ügylet napján érvényes árfolyamon kerültek átszámításra. A devizaértéken szereplő eszközöket és forrásokat a pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapján érvényes hivatalos árfolyamon forintosította a Csoport. Az árfolyamkülönbségek az adózás előtti eredménnyel szemben kerültek elszámolásra.

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

A Csoport külföldi leányvállalatai közül a TipoDirect S.R.L. és a Zipper Data S.R.L. román lejben, a Tipo Direct SERV S.R.L. moldáv lejben, a Direct Services O.O.D. bolgár levában, míg a Slovak Direct S.R.O. EURO-ban vezet könyveit. A Csoport külföldi leányvállalatainak egyenlegei a megfelelő MNB árfolyamon kerültek be a konszolidált pénzügyi kimutatásokba.

A 2012. január 1-jétől hatályba lépő új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board, 'IASB') által közzétett és az EU által elfogadott, már létező standardok kapcsán a következő módosítások léptek életbe a tárgyidőszak folyamán:

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

- **IFRS 7 (Módosítás) “Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek”** – Pénzügyi eszközök átsorolása - az EU által elfogadva 2011. november 22-én (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések alkalmazásainak nincs számottevő hatása a pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRS-ek 2013. január 1-jén vagy azt követően hatályba lépő, de még nem alkalmazott módosításai

Jelen pénzügyi kimutatások beszámolási időszakának végén a következő standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra, amelyek még nem léptek hatályba:

- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”** (hatályba lép 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 10 “Konzolidált pénzügyi kimutatások”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 11 “Közös megállapodások”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 12 “Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 13 “Valós értéken történő értékelés”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) “Egyedi pénzügyi kimutatások”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) “Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 1 (Módosítás) “Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása”** – Súlyos hiperinfláció és az első alkalmazás meghatározott időpontjának visszavonása – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 7 (Módosítás) “Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek”** – Pénzügyi eszközök átsorolása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 12 (Módosítás) “Jövedelemadók”** – Halasztott adó: **Mögöttes eszközök megtérülése** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

- **IAS 19 (Módosítás) “Munkavállalói juttatások”** – A munkaviszony megszűnése utáni juttatások számviteli elszámolásának fejlesztései– az EU által elfogadva 2012. június 5-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban),
- **IAS 32 (Módosítás) “Pénzügyi instrumentumok: Bemutató”** – Pénzügyi eszközök át-sorolása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 20 “Külszíni bányaművelés termelési szakaszával kapcsolatos lefejtési költségek”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések alkalmazásai nem befolyásolnák számottevően a pénzügyi kimutatásokat.

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 konsolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket.

A számviteli politika alkalmazása során használt lényeges feltételezések

A számviteli politika alkalmazása során a Csoport vezetése bizonyos feltételezésekkel élt, melyek befolyásolhatják a konsolidált 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 2010. január 1-től hatályos 19% marad
- Bizonyos függő kötelezettségek kimenetele

Bizonytalanságok a becslésekben

Az IFRS követelményeinek megfelelő konsolidált pénzügyi kimutatás készítése megköveteli becslések alkalmazását, melyek befolyásolják a konsolidált pénzügyi kimutatásban és a jegyzetekben szereplő összegeket. Ezen becslések a vezetőség jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, azonban a tényleges eredmények eltérhetnek azokról. Ezen becslések a megfelelő jegyzetekben részletesen kifejtésre kerülnek, de a leglényegesebbek az alábbiak:

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

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

3 Pénzeszközök és pénzegyenértékesek

	2012. december 31.	2011. december 31.
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	1 798 303	388 436
Folyószámlahitelekkel csökkentett pénzeszközállomány összesen:	1 798 303	388 436

A Csoport tagjainak a tárgyév végén nem volt folyószámlahitele.

4 Követelések

	2012. december 31.	2011. december 31.
Vevők	2 505 900	3 570 856
<i>Kétes követelésekre képzett értékvesztés</i>	<i>-75 235</i>	<i>-65 780</i>
Összesen:	2 430 665	3 505 076

A vevők könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. A vevőkövetelések egyenlege 2431 millió Ft, amely 1074 millió Ft-tal (31%-kal) kisebb, mint 2011 év végén. A változás egyik legjelentősebb oka a Társaság legnagyobb megrendelőjével szembeni követelés csökkenése. A Társaságnak nincs elzálogosított követelése.

A követelésekre képzett értékvesztések mozgását az alábbi táblázat mutatja:

	2012. december 31.	2011. december 31.
Követelésekre képzett értékvesztés nyitó állománya	65 780	44 259
Értékvesztés képzés	20 930	50 920
Értékvesztés visszairása	-11 475	-29 399
Követelésekre képzett értékvesztés záró állománya	75 235	65 780

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

5 Készletek

	2012. december 31.	2011. december 31.
Alapanyagok	830 378	1 061 058
Áruk	68 552	26 979
Befejezetlen termelés	253 027	173 557
Késztermékek	292 616	227 459
<i>Készletekre elszámolt halmozott értékvesztés</i>	-66 766	-69 720
Összesen:	1 377 807	1 419 333

A készletek értéke 1378 millió Ft, amely 41 millió Ft-tal (3%-kal) kisebb, mint 2011. december 31-én. A készleteken belül a strukturális változás oka (anyagok csökkenése és saját termelésű készletek növekedése), hogy néhány termék esetében a gyártási folyamat módosult és ennek megfelelően alakult a készlet összetétel.

6 Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások

	2012. december 31.	2011. december 31.
ÁFA követelés	47 765	77 378
Társasági adó követelés	37 816	36 110
Egyéb adókövetelés	13 007	7 822
Folyó adókövetelések összesen:	98 588	121 310
Aktív időbeli elhatárolások	72 875	87 005
Dolgozókkal szembeni követelés	15 372	5 344
Adott előleg	12 037	24 602
Egyéb követelések	163 092	128 710
Egyéb követelések összesen:	263 376	245 661

Adatok 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
Bekerülési érték:						
2011. január 1.	510 353	8 361 464	10 767	1 289 426	13 490	10 185 500
Aktiválás	20 851	783 639	0	78 921	-883 411	0
Növekmény	0	0	0	0	880 730	880 730
Növekmény részese- dés vásárlása miatt	50 625	293 183	0	10 917	0	354 725
Csökkenés és átsoro- lás	-3 771	-101 737	0	-183 397	0	-288 905
2011. december 31.	578 058	9 336 549	10 767	1 195 867	10 809	11 132 050
2012. január 1.	578 058	9 336 549	10 767	1 195 867	10 809	11 132 050
Aktiválás	38 824	465 553	0	159 196	-663 573	0
Növekmény	0	0	0	0	654 564	654 564
Csökkenés és átsoro- lás	-17 117	-234 958	0	-12 185	0	-264 260
2012. december 31.	599 765	9 567 144	10 767	1 342 878	1 800	11 522 354
Halmozott érték- csökkenés:						
2011. január 1.	95 592	6 095 038	10 767	970 651	0	7 172 048
Éves leírás	39 760	623 750	0	88 973	0	752 483
Növekmény részese- dés vásárlása miatt	29 627	137 923	0	2 672	0	170 222
Csökkenés	-886	-65 268	0	-109 444	0	-175 598
2011. december 31.	164 093	6 791 443	10 767	952 852	0	7 919 155
2012. január 1.	164 093	6 791 443	10 767	952 852	0	7 919 155
Éves leírás	26 965	637 682	0	90 991	0	755 638
Csökkenés	-10 337	-221 048	0	-9 582	0	-240 967
2012. december 31.	180 721	7 208 077	10 767	1 034 261	0	8 433 826
Nettó könyv szerinti érték						
2011. január 1.	414 761	2 266 426	0	318 775	13 490	3 013 452
2011. december 31.	413 965	2 545 106	0	243 015	10 809	3 212 895
2012. december 31.	419 044	2 359 067	0	308 617	1 800	3 088 528

A tárgyi eszközök valós értéke meghaladja a könyv szerinti értéket, ezért nem indokolt terven felüli értékcsökkenés elszámolása. A Társaságnak nincs elzálogosított tárgyi eszköze.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

8 Befektetések

2012. év folyamán a devizában kimutatott befektetések nem realizált árfolyamveszteségének elszámolásán túl nem történt a befektetéseket érintő tranzakció az ANY Csoportban. A befektetések nem realizált árfolyamvesztesége a konszolidált átfogó eredménykimutatás árfolyam nyereség / (veszteség) során jelenik meg.

9 Goodwill

	2012. december 31.	2011. december 31.
Bekerülési érték	335 009	335 009
Goodwill nettó érték	335 009	335 009

Bekerülési érték

	2012. december 31.	2011. december 31.
Goodwill év eleji nyitó nettó értéke	335 009	58 778
Évközi üzleti kombinációból származó goodwill növekedés	0	276 231
Goodwill év végi záró nettó értéke	335 009	335 009

Halmozott goodwill értékvesztés

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

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

10 Immateriális javak

	Aktivált kutatás- fejlesztési költségek	Immateriális javak összesen
Bekerülési érték:		
2011. január 1.	195 010	195 010
Növekmény	14 834	14 834
Csökkenés és átsorolás	0	0
2011. december 31.	209 844	209 844
2012. január 1.		
2012. január 1.	209 844	209 844
Növekmény	0	0
Csökkenés és átsorolás	0	0
2012. december 31.	209 844	209 844
Halmozott amortizáció:		
2011. január 1.	112 379	112 379
Éves leírás	0	0
Csökkenés	0	0
2011. december 31.	112 379	112 379
2012. január 1.		
2012. január 1.	112 379	112 379
Éves leírás	17 869	17 869
Csökkenés	0	0
2012. december 31.	130 248	130 248
Nettó könyv szerinti érték		
2011. január 1.	82 631	82 631
2011. december 31.	97 465	97 465
2012. december 31.	79 596	79 596

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

11 Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2012. december 31.	2011. december 31.
ÁFA	128 126	131 248
Személyi jövedelemadó	73 444	61 037
Egyéb adók	23 726	4 594
Folyó adókötelezettségek összesen:	225 296	196 879
Béreköltség	201 332	93 209
Társadalombiztosítás	154 356	109 711
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	36 646	24 973
Vevőktől kapott előlegek	35 562	31 611
K+F támogatás elhatárolása	9 310	11 794
Elhatárolt vezetői prémium	5 320	0
Egyéb elhatárolás	125 888	69 374
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások összesen:	568 414	340 672
Folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások mindösszesen:	793 710	537 551

Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 794 millió Ft, amely 256 millió Ft-tal (48%-kal) nagyobb, mint 2011. december végén, főként a decemberi hónap után járó, de 2013. január 2-án kifizetett személyi jellegű és a hozzá kapcsolódó adó kötelezettségek miatt.

12 Hitelek és kölcsönök

	2012. december 31.	2011. december 31.
Kapcsolt vállalkozás egyéb rövid lejáratú hitele	29 361	31 319
Összes rövid lejáratú hitel	29 361	31 319
Leányvállalati hosszú lejáratú hitel	7 647	11 504
Összes beruházási hitel és kölcsön	7 647	11 504
Összes hitel és kölcsön:	37 008	42 823

A hitelek és kölcsönök könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. A Csoport tagjainak a tárgyév végén nem volt folyószámlahitele.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

13 Szállítók

	2012. december 31.	2011. december 31.
Szállítók	1 827 011	1 690 349
Szállítók összesen	1 827 011	1 690 349

14 Jegyzett tőke

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

	2012. december 31.		2011. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
Névre szóló részvények	1 449 876	43 683	1 449 876	42 988
	1 449 876	43 683	1 449 876	42 988

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

15 Saját részvények

A Társaság saját tulajdonában lévő ANY Nyrt. törzsrészvények állománya 2012. december 31-én 445.742 darab, melynek vételi átlagára 1.018 Ft/db. 2009-ben, 2010-ben, 2011-ben és 2012-ben a saját részvény állományra a Társaság az anyavállalat magyar számviteli törvény szerint készített egyedi éves beszámolójában a tartós és jelentős tőzsdei alulértékeltség miatt értékvesztést számolt el, 2009. évben 56.002 ezer Ft, 2010. évben 62.483 ezer Ft, 2011. évben 69.746 ezer Ft, 2012. évben pedig 68.762 eFt értékben, így összesen 256.993 ezer Ft a halmozott értékvesztés. A részvények így a pénzügyi helyzet kimutatás készítésének időpontjában érvényes 441 Ft/db-os árfolyamon vannak jelenleg az anyavállalat könyveiben. A saját részvényekre elszámolt értékvesztés a nemzetközi standardoknak megfelelően azonban nem érintette a Csoport konszolidált eredményét, hiszen az értékvesztést, annak adóhatásával együtt, a Társaság a konszolidáció során kiszűrte.

16 Eredménytartalék, tőketartalék, kisebbségi részesedés

A Társaság felosztható eredménytartaléka a magyar számviteli és társasági törvények szerinti egyedi éves beszámolón alapul szemben a mellékelt, nemzetközi szabályok szerint készült konszolidált pénzügyi kimutatással. 2012. december 31-én az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. magyar törvényes, nem konszolidált beszámoló szerinti eredménytartalékának összege 2.688.421 ezer Ft volt.

Lekötött tartalék nem osztható fel a magyar számviteli szabványok szerint. 2012 év végéig a Társaság 956.140 ezer Ft-ot átvezetett az eredménytartalékból a lekötött tartalékba, amely tartalmazza a következő évi beruházás fedezetére elkülönített összeget (ld. 16. mellékletben részletezve), az alapítás átszervezés, kutatás fejlesztés le nem írt értékének összegét és a saját részvények visszavásárlására fordított összeget a magyar számviteli szabványoknak megfelelően.

A tőketartalékban a Társaság felgyülemllett tőke jellegű többlet forrásai találhatóak.

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

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

17 Árbevétel

Árbevétel szegmensek (millió Ft-ban)	2012. év millió Ft	2011. év millió Ft
Biztonsági termékek, megoldások	6 478	6 409
Kártyagyártás, megszemélyesítés	4 067	3 837
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	5 015	5 366
Hagyományos nyomdatermékek	824	927
Egyéb	397	583
Nettó árbevétel összesen	16 781	17 122

18 Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások	2012. év ezer Ft	2011. év ezer Ft
Követelésre visszaírt értékvesztés	11 476	29 399
Készletre visszaírt értékvesztés	4 929	26 917
Kapott engedmények	4 217	4 116
EU támogatás feloldása	2 484	22 021
K+F támogatás feloldása	0	2 486
Egyéb tételek	12 887	32 048
Egyéb bevételek összesen	35 993	116 987
Helyi iparűzési adó	144 936	151 636
Készletek értékvesztése, selejtezése	34 217	16 447
Környezetvédelmi termékdíj	23 391	0
Követelések értékvesztése	20 362	50 920
Adott támogatás	0	9 500
Egyéb tételek	94 552	88 882
Egyéb ráfordítások összesen	317 458	317 385
Összesen	-281 465	-200 398

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

19 Értékesítés közvetlen és közvetett költségeinek részletezése

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

	Megjegyzés	2012. december 31.	2011. december 31.
Anyagjellegű ráfordítások		11 290 084	11 758 074
Személyi jellegű ráfordítások		3 916 925	3 690 967
Értékcsökkenés		773 507	752 483
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke		-196 509	-35 059
Költségek összesen		15 784 007	16 166 465
Értékesítés közvetlen önköltsége		12 180 123	12 905 519
Általános és fel nem osztott költségek		3 603 884	3 260 946
Értékesítés közvetlen és közvetett költségei összesen		15 784 007	16 166 465

2012. év során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 799 volt (2011-ben: 857).

20 Adózás

	2012. december 31.	2011. december 31.
Tárgyévi társasági adó	64 319	50 566
Halasztott adó változása	-2 399	5 271
Összes adóráfördítés	61 920	55 837

A magyar Országgyűlés döntése értelmében 2011 évtől a társasági adót a társaságoknak kettős adókulcs alapján kell megállapítaniuk: az adóalapot 500 millió Ft-ig 10%, 500 millió Ft felett 19%-os adó terheli. Mivel a Csoport belföldi társaságai esetében az adóalap várhatóan nem éri el az 500 millió Ft-ot, ezért a halasztott adó kalkuláció számításánál ezen új adókulcsot vettük figyelembe. A Csoport külföldi társaságainak adófizetési kötelezettségét az adott országban érvényes adózási szabályok szerint vettük figyelembe.

Az adójogszabálynak megfelelően a Társaságnak lehetősége van arra, hogy fejlesztési tartalékot képezzen (amelyet 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 tartalékot határolt el. A Társaság halasz-

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

tott adó kötelezettséget számolt el a saját részvények magyar számviteli törvényekből adódó értékelésének különbözetére, valamint a pénzügyi lízingből finanszírozott eszközök maradványértékére. A Társaság a halasztott adó kötelezettségeit csökkentette a fel nem használt fejlesztési tartalékra jutó adókülönbözettel és a nem fejlesztési tartalékból származó eszközeinek számviteli- és adótörvény szerinti értékcsökkenés különbözetéből származó halasztott adó különbözettel.

A korábbi évek negatív adóalapjával a vállalkozás öt évig csökkentheti a jövőbeni pozitív adóalapjait. A negatív adóalapok miatt felmerülő halasztott adó eszközzel a Társaság halasztott adó kötelezettségeit csökkenti. A Társaság 2012-ben vevői értékvesztésre képzett halasztott adókövetelést.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt-t és leányvállalatait a NAV rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképp értelmezhető, a pénzügyi kimutatásokban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak. 2012 év folyamán az anyavállalatnál nem történt adóellenőrzés.

	2012. december 31.	2011. december 31.
Nyitó halasztott adókötelezettség	253 290	246 251
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	-5 806	16 068
Fejlesztési tartalékhoz nem kapcsolódó eszközök számviteli- és adótörvény szerinti értékcsökkenésének halasztott adó különbözete	-4 031	-14 092
Saját részvények értékeléséből adódó halasztott adó kötelezettség	6 876	6 975
Pénzügyi lízing maradványértékének halasztott adó hatása	1 451	-1 912
Záró halasztott adókötelezettség	251 780	253 290

	2012. december 31.	2011. december 31.
Nyitó halasztott adókövetelés	6 578	4 810
Vevői értékvesztésre képzett halasztott adókövetelés	889	2 152
Céltartalékra képzett halasztott adókövetelés	0	-384
Záró halasztott adókövetelés	7 467	6 578
	2012. december 31.	2011. december 31.
Nyitó nettó halasztott adókötelezettség	246 712	241 441
Záró nettó halasztott adókötelezettség	244 313	246 712

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

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

	2012. december 31.	2011. december 31.
Adózás előtti eredmény	719 246	747 561
Adóalap növelő tételek ¹		
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés és amortizáció	622 509	633 041
Egyéb adóalap növelő tételek	36 249	94 247
Adóalap növelő tételek összesen	658 758	727 288
Adóalap csökkentő tételek ¹		
Adótörvény szerinti értékcsökkenés és amortizáció	408 222	321 590
Fejlesztési tartalék képzés	175 000	400 000
Kapott osztalék	141 884	410 843
Egyéb adóalap csökkentő tételek	56 746	115 920
Adóalap csökkentő tételek összesen	781 852	1 248 353
Módosított adózás előtti eredmény (adóalap)	596 152	226 496
10% adókulcs ²	59 615	22 650
Halasztott adó	-2 399	5 271
Egyéb állandó eltérések (nettó)	7 103	22 645
Jövedelemadó-fizetési ráfordítás	64 319	50 566

¹ Az adóalap növelő- és csökkentő tételek csak az anyavállalat adóalap módosító tételeit tartalmazzák.

² A külföldi adózási szabályokat ennél a számításnál nem vettük figyelembe. Az ebből adódó eltérések az Egyéb állandó eltérések soron találhatóak.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

21 Részvényenkénti eredmény

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

	2012. december 31.	2011. december 31.
A forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga:	14 350 249	14 355 999
A részvényenkénti eredmény számításánál figyelembe vett eredmény	544 504	623 413
Részvényenkénti eredmény alap és hígított módszer esetén:		
Alap („basic”) (Ft/részvény)	38	43
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	38	43

22 Fügő kötelezettségek

A Társaság bankgarancia keretszerződést kötött. A felhasznált bankgaranciák különböző állami és vállalati pályázatokhoz kapcsolódnak. A felhasználható garanciák maximális összege 750 millió Ft.

A Társaság 2009-ben, 2010-ben, 2011-ben és 2012-ben átvezetett lekötött tartalékok közé a jövőbeli beruházások fedezetére, amelyből összesen 680 millió Ft még nem került felhasználásra. A magyar adótörvénynek megfelelően csökkentettük a társasági adóalapot ezzel az összeggel. Ennek feltétele, hogy az elkülönített összeget beruházásra használják fel a következő hat adóévben, ellenkező esetben a kapcsolódó pótlékokkal együtt vissza kell fizetni a levont társasági adót az adóhatóságnak.

A Társaság fel nem mondható, 2025-ig érvényes megállapodások értelmében különböző vagyontárgyakat bérel. Ezen szerződések a magyarországi infláción alapuló indexálási záradékot tartalmaznak. 2012. december 31-én a megállapodások értelmében a következő jövőbeni bérleti díj kifizetések várhatók:

Időszakok	Összegek EURÓ-ban
2013	802 604
2014	818 656
2015	835 030
2016	851 730
2017	868 765
Későbbi évek	7 605 713
Minimum kifizetések összesen	11 782 498

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

23 Pénzügyi lízing

A Csoport több a kártyagyártáshoz és a nyomtatáshoz kapcsolódó termelő berendezést vásárolt, részben lízingelve a BAWAG Leasing Zrt-től. A lízingelt gépek bekerülési értéke 1.319.744 eFt, nettó értéke 2012.12.31-én 700.081 eFt volt. A rövid illetve a hosszú lejáratú tőkekötelezettségeket az alábbi táblázat mutatja:

Lízing tőkekötelezettségek (eFt-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.
Rövid lejáratú rész	178 356	208 031
Hosszú lejáratú rész	89 671	268 927
Összesen	268 027	476 958

A lízingelt eszközök valós értéke közelíti a könyv szerinti értéket.

24 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	2012. ezer Ft	2011. ezer Ft
Összes kiszűrt követelés és aktív időbeli elhatárolás	506 173	356 727
Összes kiszűrt kötelezettség és passzív időbeli elhatárolás	506 032	359 365
Összes kiszűrt bevétel	934 400	545 149
Összes kiszűrt ráfordítás	934 261	543 433

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók szokásos piaci áron történtek. A Csoporton belüli tranzakciók során főképp az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. értékesít késztermékeket a Csoport többi tagja felé, akik azokat külső vállalkozások felé tovább értékesítik. A termékértékesítésen kívül Csoporton belüli rövid lejáratú hitelezés jelenik meg még, mint kapcsolt felekkel folytatott tranzakció.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Az alábbi táblázat az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a vezető tisztségviselők megbízásának kezdetét és lejáratát mutatja, valamint részesedésüket az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt-ben 2012.12.31-én.

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Dr. Erdős Ákos (*)	IT elnök	1993	2014.05.31	3 185 563
IT	Gyergyák György	IT elnök-helyettes	1994	2014.05.31	395 624
IT	Doffek Tamás	IT tag	2009.05.31	2014.05.31	7 500
IT	Kadocsa Péter	IT tag	2010.04.30.	2014.05.31	0
IT	Dr. Karády György	IT tag	2011.04.19.	2014.05.31	0
IT	Zsámboki Gábor	IT tag	2005.08.11	2014.05.31	107 990
FB	Dr. Sárközy Tamás	FB elnök	2007.03.30	2014.05.31	0
FB	Dr. Gömöri Istvánné (**)	FB elnök-helyettes	2005.08.11	2014.05.31	536 703
FB	Berkesi Ferenc	FB tag	2005.08.11	2014.05.31	0
FB	Dr. Novotny Erzsébet	FB tag	2010.04.30.	2014.05.31	5 320
FB	Dr. Repa Imre	FB tag	2007.03.30	2014.05.31	0
FB	Dr. Stumpf János	FB tag	2011.04.19.	2014.05.31	0
SP	Zsámboki Gábor	Vezérigazgató	2008.05.01	határozatlan	***
SP	Balla László	Általános vezérig.hely.	2008.05.01	határozatlan	30 190
SP	Berkesi Ferenc	Biztonsági vezérig.hely.	2001	határozatlan	***
SP	Péter Gábor	Informatikai vezérig.hely.	2009.12.01.	határozatlan	16 194
SP	Dr. Székelyhídi Lajos	Kutatási és fejlesztési vezérig.hely.	1999	határozatlan	6 900
SP	Tóth Zoltán	Műszaki és termelési vezérig.hely.	2008.07.01	határozatlan	-
Saját részvény tulajdon (db), ÖSSZESEN:					4 291 984

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

* Dr. Erdős Ákos az EG Capital SA-n keresztül közvetetten birtokolja az ANY részvényeket.

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

*** A részvények száma a testületi tagságnál feltüntetve

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók szokásos piaci áron történtek. A Csoporton belüli tranzakciók során főképp az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. értékesít késztermékeket a Csoport többi tagja felé, akik azokat külső vállalkozások felé tovább értékesítik. A termékértékesítésen kívül Csoporton belüli rövid lejáratú hitelezés jelenik meg még, mint kapcsolt felekkel folytatott tranzakció.

25 Felügyelő Bizottsági és Igazgatósági tagok díjazása

A Felügyelő Bizottság részére 9 912 ezer Ft, az Igazgatóság részére 8 160 ezer Ft kifizetés történt 2012-ben.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

26 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.

ANY Csoport	Pénznem	2012.12.31.	2011.12.31.
Devizás eszközök	EUR	1 298 247	1 766 483
	USD	480	474
	GBP	216	216
	BGN	2 354 136	1 409 436
	RON	8 676 414	6 317 409
	MDL	873 830	619 982
	DKK	27 496	11 408
	SEK	7 649	0
Összesen (ezer Ft-ban)		1 316 310	1 241 786
Devizás kötelezettségek	EUR	1 701 119	1 460 692
	USD	4 062	7 950
	CHF	2 067	23 741
	BGN	77 046	100 574
	RON	4 374 292	4 454 353
	MDL	177 674	170 841
	DKK	0	7 705
Összesen (ezer Ft-ban)		799 056	803 088
Eredményhatás egy esetleges devizanemenkénti 10%-os forint gyengülés (árfolyam növekedés) esetén (ezer Ft-ban)		2012.12.31.	2011.12.31.
Árfolyamhatás a devizás eszközökre		131 631	124 179
Árfolyamhatás a devizás kötelezettségekre		-79 906	-80 309
Összesített árfolyamhatás		51 725	43 870

A pénzügyi eszközök valós értéke közelíti a könyv szerinti értéket.

A Csoport külföldi leányvállalatai közül a TipoDirect S.R.L. és a Zipper Data S.R.L. román lejben, a TipoDirect SERV S.R.L. moldáv lejben, a Direct Services O.O.D. bolgár lejében, míg a Slovak Direct S.R.O. EURO-ban vezeti könyveit. A Csoport külföldi leányvállalatainak egyenlegei a megfelelő jegybanki árfolyamon kerültek be a konszolidált pénzügyi kimutatásokba.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Kamat kockázat

A Csoport alacsony 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 370 eFt többlet kamatköltséget jelentene 2012-ben. (Ez a szám a 2011-es évre 428 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. A szállítók, lízingkötelezettségek és hitelek esedékességének időbeli bontását a következő táblázat mutatja:

ANY Csoport 2012. év	1 hónapon belül	1 - 3 hónap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túl	Összesen:
Szállítók	1 582 368	239 235	5 349	59	0	1 827 011
Lízingkötelezettségek	15 553	30 704	132 099	89 671	0	268 027
Hitelek	0	0	29 361	7 647	0	37 008
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások (adók nélkül)	554 022	14 311	81	0	0	568 414
Folyó adókötelezettségek	225 296	0	0	0	0	225 296
Összesen	2 377 239	284 250	166 890	97 377	0	2 925 756

ANY Csoport 2011. év	1 hónapon belül	1 - 3 hónap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túl	Összesen:
Szállítók	1 347 694	313 894	23 009	5 705	47	1 690 349
Lízingkötelezettségek	17 647	50 698	139 686	268 927	0	476 958
Hitelek	0	0	31 319	11 504	0	42 823
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások (adók nélkül)	290 399	33 680	16 593	0	0	340 672
Folyó adókötelezettségek	196 879	0	0	0	0	196 879
Összesen	1 852 619	398 272	210 607	286 136	47	2 747 681

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: 3% (2011-ben: 1,84%).

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

27 Fordulónap után bekövetkezett jelentősebb események

Az Állami Nyomda Igazgatóságának döntése alapján, a Cégbíróság 2013. február 1-jei hatállyal az Állami Nyomda Nyrt. nevét ANY Biztonsági Nyomda Nyrt-re változtatta.

Az Állami Nyomdát 1851-ben alapították Temesváron. A Társaság 20 évvel ezelőtti privatizációját követően dinamikus fejlődésnek indult, és mára nem csak Magyarország, hanem a régió meghatározó biztonsági nyomdája is lett. A cég neve idehaza és külföldön is egyaránt összeforrt a biztonsággal, a minőséggel és az innovációval. A nemzetközi biztonsági minősítések, a munkatársak szakértelme és a referenciák alapján a Társaság megállja a helyét nem csak a hazai versenypiacon, hanem a külföldi kormányzatok megrendeléseikért folyó versenyben is. A Társaság tulajdonosai között kisebb-nagyobb mértékben mindig is volt állami tulajdon, azonban ez az elmúlt 20 évben tartósan 5% alatt maradt. A vonatkozó törvényi rendelkezések szerint az Igazgatóság úgy döntött, hogy a Társaság nevét megváltoztatja.

A 162 éves cég – eddigi tevékenységét megtartva – 2013. február 1-jétől ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. néven folytatja tevékenységét. A Társaság rövidített neve ANY Nyrt, amely alapján nem változik tőzsdei azonosítója. A Társaság címe és székhelye is változatlan, hivatalos internetes elérhetősége pedig megegyezik munkatársai email azonosítójával, az any.hu címmel.

Adatok ezer Ft-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

28 Mutatószámok

Mutatószámok (% / eFt)	2012	2011	Változás	Változás %
A Forgóeszközök	5 968 739	5 679 816	288 923	5,09%
B Készletek	1 377 807	1 419 333	-41 526	-2,93%
C Saját tőke	6 298 459	6 321 561	-23 102	-0,37%
D Rövid lejáratú kötelezettségek	2 828 438	2 467 250	361 188	14,64%
E Összes eszköz / forrás	9 494 750	9 337 621	157 129	1,68%
F Nettó árbevétel	16 780 927	17 121 781	-340 854	-1,99%
G Kamatráfordítások	17 002	63 271	-46 269	-73,13%
H Üzemi eredmény	679 059	786 553	-107 494	-13,67%
I Társaság tulajdonosaira jutó eredmény	544 504	623 413	-78 909	-12,66%
Likviditási mutatószámok:				
Likviditási ráta: (A / D)	2,11	2,30	-0,19	
Likviditási gyorsráta: ((A - B) / D)	1,62	1,73	-0,11	
Tőkeáttételi mutatószámok				
Eladósodottsági ráta ((E - C) / E)	33,66%	32,30%	1,36%	
Kamatfedezettségi mutató (H / G)	39,94	12,43	27,51	
Jövedelmezőségi mutatószámok:				
Árbevétel arányos eredmény: ROS (I / F)	3,24%	3,64%	-0,40%	
Tőkearányos eredmény: ROE (I / C)	8,65%	9,86%	-1,21%	
Eszközarányos eredmény: ROA (I / E)	5,73%	6,68%	-0,95%	



Budapest, 2013. március 5.

.....
Vezérigazgató