

Éves jelentés

2018





Tisztelt Részvényesek!

Ország-Város. Ez a játék sok országban ismert és kedvelt valamilyen formában, többfelé eredményesen alkalmazzák az oktatásban is. Azt hiszem, hogy az ANY Nyilvánosan Működő Részvénytársaság sok munkatársa sikeresen szerepelne ezen a vetélkedőn.

A következő felsorolás az adott országok alfabetikus rendjében azokat a nem magyar városneveket tartalmazza, ahol kollégáink 2018-ban megfordultak: Tirana, Luanda, Bécs, Manáma, Szófia, Lanskrout, Prága, London, New Milton, Abidjan, Tallinn, Brest, Párizs, Accra, Zágráb, Dublin, Montreal, Nairobi, Victoria, Varsó, Riga, Fürth, München, Sulzbach, Hannover, Düsseldorf, Langenhagen, Dieburg, Passau, Berlin, Roding, Stuttgart, Riederich, Pliezhausen, Abuja, Verona, Milánó, Bukarest, Kolozsvár, Belgrád, Pozsony, Rimaszombat, Kassa, Zsolna, Nyitra, Kampala, Baltimore, Boston, New York, Washington.

Ez az Ország-Város „társasjáték” már sok éve elkezdődött, és az eredmény meggyőzően tükröződik az éves jelentés számsoraiban. Az ANY árbevételeinek több mint harmada a külpiaconról érkezik. Meghatározóak a szomszédos államok, ám a növekedésben Afrika is fontos tényező. Angola, Elefántcsontpart, Ghána, Kenya, Uganda ismerős terep munkatársainknak, és az ANY üzemeiben ismerősként, barátként üdvözljük a messziről érkezetteket. A második legnagyobb területű és a második legnagyobb népességű kontinens gyors fejlődéséhez nélkülözhetetlen a biztonsági nyomtatványok és okmányok fejlesztése, amiben az ANY egyre fontosabb helyet vívott ki magának. Ebben élvezzük a Külgazdasági és Külügyminisztérium támogatását a kiemelt exportör-partnerségi program keretében.

Az ANY Csoport 933 munkatársából 220-an külföldön dolgoznak. Szakembereink több mint félmillió kilométert utaztak tavaly repülőgépen, hogy bemutathassák termékeinket a vevőknek, kiállításokon, konferenciákon vegyenek részt. A cég hosszú távú stratégiájában az exportot tekintjük a legfontosabb tényezőnek a növekedésben. A külpiacon sikerekhez nélkülözhetetlen az okmánylabor kutatási, fejlesztési tevékenysége. A nyomdában előállított speciális festékek, pelyhezők és műszerek iránti érdeklődés sok millió dollárral mérhető az exportbevételekben.

Még egy izgalmas adat, ami nem jelenik meg az Éves jelentés számsoraiban, a mérlegben. Az ANY Nyrt. és a hazai leányvállalatok járművei jóval több mint 2 millió (!) kilométert futottak a magyar utakon.

Hosszú út áll mögöttünk, és most már ne a megtett kilométerekre gondoljunk. Az árbevétel növekedése, a műszaki fejlesztések, az ANY nevéhez fűződő patentok munkatársaink szakértelmét, erőfeszítéseit dicsérik. Reményeink szerint 2019-ben sem lesz megállás, és folytatódik a növekedés a hazai és a külföldi piacokon egyaránt.

Dr. Erdős Ákos,
az Igazgatóság Elnöke

A jövő nyomdája

**Az új K+F központ mellett, minimum 10 évre
megfelelő helyet biztosítunk a növekedéshez
szükséges kapacitások elhelyezésére**



A látványtervet készítette: ÉSK Innovációs Kft.

Rekordárbevétel



biztonsági termékek,
megoldások

31%



kártyagyártás,
-megszemélyesítés

30%



nyomtatványgyártás,
-megszemélyesítés,
adatfeldolgozás

32%

2018-ban rekordárbevételt ért el a Nyomda. Az árbevétel meghaladta a 30,5 milliárd Ft-ot, amely 17%-kal magasabb az előző évinél, amelyből az export 11,1 milliárd Ft-ot tett ki. Az EBITDA 3 milliárd Ft, a nettó eredmény 1,14 milliárd Ft. Az egy részvényre jutó eredmény 79 Ft.

A biztonsági termékek és megoldások árbevétele 2018. évben 9 475 millió Ft, amely 2 975 millió Ft-tal, 46%-kal több, mint az elmúlt évben. A növekedést főként a biztonsági elemekkel ellátott választási nyomtatványok árbevétele, az étkezési jegyek, az egyéb okmányok és az okmánybiztonsági termékek növekvő forgalma okozta. A Társaság kártyagyártásból és -megszemélyesítésből származó árbevétele 9 250 millió Ft, amely 1 598 millió Ft-tal nagyobb, mint az elmúlt évben. Az árbevétel-emelkedést a belföldi és nemzetközi okmánykártya-értékesítések növekedése adta. A nyomtatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából származó árbevétel 2018-ban 9 663 millió Ft, amely 590 millió Ft-tal alacsonyabb, mint 2017-ben. A változást főként a kisebb mennyiségben gyártott belföldi adónyomtatványok és az exportértékesítés kismértékű csökkenése okozta. A hagyományos nyomdatermékek árbevétele 1 496 millió Ft, amely 208 millió Ft-tal magasabb, mint az előző évben. Az egyéb árbevétel 643 millió Ft, amely 155 millió Ft-tal nőtt. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

Árbevételszegmensek

	2017. Q1-Q4 [millió Ft]	2018. Q1-Q4 [millió Ft]	Változás [millió Ft]	Változás [%]
Biztonsági termékek, megoldások	6 500	9 475	2 975	45,77
Kártyagyártás, -megszemélyesítés	7 652	9 250	1 598	20,88
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	10 253	9 663	-590	-5,75
Hagyományos nyomdatermékek	1 288	1 496	208	16,15
Egyéb	488	643	155	31,76
Nettó árbevétel összesen	26 181	30 527	4 346	16,60

Nemzetközi jelenlét

A Nyomda középtávú célja, hogy a biztonsági
nyomtatványok és az okmánykártyák területén
tovább erősítse pozícióját a nemzetközi piacokon



Erőteljes exporttevékenység

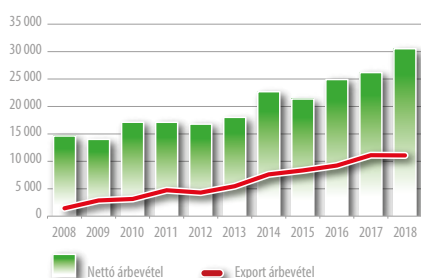
Az exportárbevétel az ANY Biztonsági Nyomda közvetlen, közös, illetve leányvállalatainak exporttevékenységét tartalmazza. Az exportárbevétel 2018-ban 11 071 millió Ft, amely 36%-os exportarányt jelent.

A biztonsági termékek és megoldások exportárbevétele 872 millió Ft, amely 84 millió Ft-tal nagyobb, mint 2017-ben. Az emelkedést az étkezési jegyek növekvő forgalma adta.

A kártyagyártás, -megszemélyesítés exportárbevétele 2018-ban 1 316 millió Ft, amely 114 millió Ft-tal nagyobb, mint tavaly. A növekedést a növekvő okmánykártya-értékesítések okozták.

A nyomtatványgyártás, -megszemélyesítés és a kapcsolódó logisztikai szolgáltatások területén az exportárbevétel 8 306 millió Ft, amely 473 millió Ft-tal kisebb, mint a 2017. évi bevétel.

Árbevétel, exportbevétel
2005-2018.



Árbevételszegmensek

	2017. Q1-Q4 [millió Ft]	2018. Q1-Q4 [millió Ft]	Változás [millió Ft]	Változás [%]
Biztonsági termékek, megoldások	788	872	84	10,66%
Kártyagyártás, -megszemélyesítés	1 202	1 316	114	9,48%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	8 779	8 306	-473	-5,39%
Hagyományos nyomdatermékek	23	46	23	100,00%
Egyéb	328	531	203	61,89%
Exportárbevétel összesen	11 120	11 071	-49	-0,44%
Export %	42,47%	36,27%		

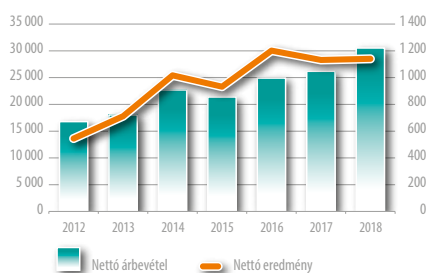
Kutatás-fejlesztés

Az egymásra épülő, integrált
okmánybiztonsági kutatások tovább
erősítik a Nyomda versenyelőnyét



79 Ft részvényenkénti eredmény

**Árbevétel, eredmény
2012-2018.**



Az üzemi eredmény 1 853 millió Ft, amely 145 millió Ft-tal alacsonyabb, mint az előző évben. A bruttó fedezet 8 039 millió Ft, amely 26%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2018-ban 6 125 millió Ft, amely a nettó árbevétel 20%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 21 590 millió Ft-tal, 25%-kal nagyobbak a forgalom növekedése miatt. A személyi jellegű ráfordítások összege 6 505 millió Ft, amely 9%-kal nagyobb, mint tavaly, a megnövekedett forgalom miatti túlórák, bérfejlesztések és a teljesítményalapú jutalékok miatt. Az egyéb ráfordítás az év végén megképzett céltartalék miatt növekedett. Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 2 986 millió Ft, amely 82 millió Ft-tal csökkent az előző időszakhoz képest. Az árbevétel-arányos EBITDA így 10%-os hányadnak felel meg. A kamatokból származó nettó eredmény 2018-ban –101 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek, társaságiadó- és kisebbségi részesedések után a konszolidált tárgyévi eredmény 2018-ban 1 140 millió Ft, amely 1%-kal nagyobb, mint 2017-ben. A részvényenkénti eredmény 79 Ft.

Megnevezés

	2017. Q1–Q4 [millió Ft]	2018. Q1–Q4 [millió Ft]	Változás [millió Ft]	Változás [%]
Nettó árbevétel	26 181	30 527	4 346	16,60%
Aktivált saját teljesítmények	104	615	511	491,35%
Anyagjellegű ráfordítások	17 270	21 590	4 320	25,01%
Személyi jellegű ráfordítások	5 957	6 505	548	9,20%
Értékcsökkenés	1 070	1 133	63	5,89%
Egyéb ráfordítások / bevételek (–)	–10	61	71	–710,00%
Üzemi eredmény	1 998	1 853	–145	–7,26%
Nettó eredmény	1 132	1 140	8	0,71%
EBITDA	3 068	2 986	–82	–2,67%
EBITDA margin (%)	11,72%	9,78%		

Informatikai innovációk

A nemzetközi szinten elterjedt elektronikus személy- és termékazonosító megoldásainkat szakembereink informatikai innovációi teszik biztonságosabbá és hatékonyabbá



Igazgatóság

Dr. Erdős Ákos, elnök
Zsámboki Gábor, elnökhelyettes
Erdős Tamás
Gyergyák György
Dr. Kepecs Gábor
Erwin Fidelis Reisch

Felügyelő Bizottság

Dr. Sárközy Tamás, elnök
Dr. Gömöri Istvánné, elnökhelyettes
Berkesi Ferenc
Dr. Repa Imre
Dr. Stumpf János
Dr. Novotny Erzsébet

Vezetőség

Zsámboki Gábor, vezérigazgató
Balla László, általános vezérigazgató-helyettes
Berkesi Ferenc, biztonsági vezérigazgató-helyettes 2018. december 31-ig
Dr. Ignácz István, biztonsági vezérigazgató-helyettes 2019. január 1-jétől
Karakó Tamás, gazdasági vezérigazgató-helyettes
Péter Gábor, informatikai vezérigazgató-helyettes
Dr. Székelyhídi Lajos, kutatás-fejlesztési vezérigazgató-helyettes
Tóth Zoltán, műszaki és termelési vezérigazgató-helyettes

Főbb pénzügyi számok és mutatók (IFRS konszolidált)

Megnevezés	2017. év [millió Ft]	2018. év [millió Ft]
Vagyoni helyzet		
Befektetett eszközök	7 949	9 016
Eszközök összesen	17 673	19 304
Saját tőke	7 215	7 142
Főbb eredménykategóriák		
Értékesítés nettó árbevétele	26 181	30 527
EBITDA	3 068	2 986
Adózott eredmény	1 132	1 140
Főbb mutatók		
Árbevétel-arányos nyereség [%] (ROS)	4,3%	3,7%
Saját-tőke-arányos nyereség [%] (ROE)	15,7%	16,0%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) – Ft	79	79

A termékcsoportok helyzete

Az értékesítés nettó árbevételének kategóriánkénti bontása a következőképpen alakult:

Árbevétel-kategóriák	2017. év [millió Ft] (A)	2018. év [millió Ft] (B)	Változás [millió Ft] (B-A)	Változás [%] (B/A-1)
Biztonsági termékek, megoldások	6 500	9 475	2 975	45,77%
Kártyagyártás, -megszemélyesítés	7 652	9 250	1 598	20,88%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	10 253	9 663	-590	-5,75%
Hagyományos nyomdatermékek	1 288	1 496	208	16,15%
Egyéb	488	643	155	31,76%
Nettó árbevétel összesen	26 181	30 527	4 346	16,60%

Az ANY Biztonsági Nyomda konszolidált nettó árbevétele 2018. december 31-ig 30 527 millió Ft, amely 4 346 millió Ft-tal (17%-kal) magasabb, mint a bázisidőszaki forgalom.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2018. évben 9 475 millió Ft, amely 2 975 millió Ft-tal (46%-kal) magasabb, mint a bázisidőszakban. A változást főként a biztonsági elemekkel ellátott választási nyomtatványok árbevétele és az étkezési jegyek, egyéb okmányok és okmánybiztonsági termékek növekvő forgalma okozta.

A Társaság **kártyagyártásból és -megszemélyesítésből** származó árbevétele tárgyidőszakban 9 250 millió Ft, amely 1 598 millió Ft-tal nagyobb, mint a 2017. év azonos időszakában. A változást a belföldi és nemzetközi okmánykártya-értékesítések növekedése okozta.

A **nyomtatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2018-ban 9 663 millió Ft, amely 590 millió Ft-tal alacsonyabb, mint a bázisidőszaki érték. A változást főként a kisebb mennyiségben gyártott belföldi adónyomtatványok és az exportértékesítés kismértékű csökkenése okozza.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele tárgyidőszakban 1 496 millió Ft, amely 208 millió Ft-tal magasabb, mint az előző év azonos időszakában.

Az **egyéb árbevétel** a vizsgált időszakban 643 millió Ft, amely 155 millió Ft-tal nőtt. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

AZ EXPORTÁRBEVÉTEL KATEGÓRIÁNKÉNTI BONTÁSA

Árbevételsszegmensek	2017. év [millió Ft] (A)	2018. év [millió Ft] (B)	Változás [millió Ft] (B-A)	Változás [%] (B/A-1)
Biztonsági termékek, megoldások	788	872	84	10,66%
Kártyagyártás, -megszemélyesítés	1 202	1 316	114	9,48%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	8 779	8 306	-473	-5,39%
Hagyományos nyomdatermékek	23	46	23	100,00%
Egyéb	328	531	203	61,89%
Exportárbevétel összesen	11 120	11 071	-49	-0,44%
Export [%]	42,47%	36,27%		

Az exportárbevétel 2018. december 31-ig 11 071 millió Ft, mely azonos az előző időszakhoz képest, 36%-os exportarányt ért el.

A biztonsági termékek és megoldások exportárbevétele a vizsgált időszakban 872 millió Ft, amely 84 millió Ft-tal nagyobb, mint 2017. év azonos időszakában. A változást az étkezési jegyek növekvő forgalma okozta.

A kártyagyártás, -megszemélyesítés exportárbevétele 2018-ban 1 316 millió Ft, amely 114 millió Ft-tal nagyobb, mint a bázisidőszakban. A változást a növekvő okmánykártya-értékesítések okozták.

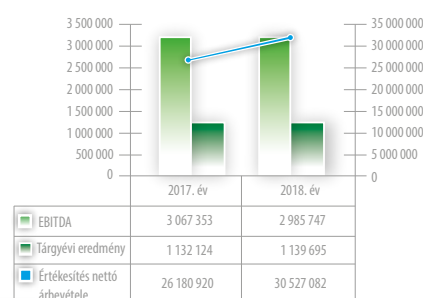
A nyomtatványgyártás, -megszemélyesítés és a kapcsolódó logisztikai szolgáltatások területén, az időszak végén, az exportárbevétel 8 306 millió Ft, amely 473 millió Ft-tal kisebb, mint a bázisidőszaki bevétel.

Pénzügyi elemzés

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

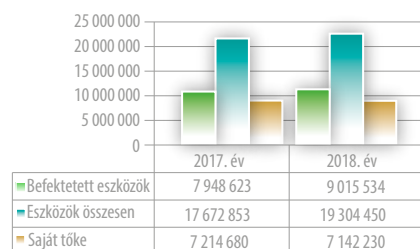
Megnevezés	2017. Q1–Q4 [millió Ft] (A)	2018. Q1–Q4 [millió Ft] (C)	Változás [millió Ft] (C–A)	Változás [%] (C/A–1)
Nettó árbevétel	26 181	30 527	4 346	16,60%
Aktivált saját teljesítmények	104	615	511	491,35%
Anyagjellegű ráfordítások	17 270	21 590	4 320	25,01%
Személyi jellegű ráfordítások	5 957	6 505	548	9,20%
Értékcsökkenés	1 070	1 133	63	5,89%
Egyéb ráfordítások	–10	61	71	–710,00%
Üzemi eredmény	1 998	1 853	–145	–7,26%
Nettó eredmény	1 132	1 140	8	0,71%
EBITDA	3 068	2 986	–82	–2,67%
EBITDA margin [%]	11,72%	9,78%		

Az ANY Biztonsági Nyomda Csoport eredményének alakulása 2017–2018. évben



A nettó árbevétel 2018-ban 30 527 millió Ft, amely 4 346 millió Ft-tal (17%-kal) magasabb, mint a bázisidőszaki érték.

Az ANY Biztonsági Nyomda Csoport vagyoni helyzetének alakulása 2017-2018. évben



Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 2 986 millió Ft, amely 82 millió Ft-tal csökkent az előző időszakhoz képest. Az árbevétel-arányos EBITDA így 10%-os hányadnak felel meg. A konszolidált tárgyévi eredmény 2018. évben 1 140 millió Ft, amely 1%-kal nagyobb, mint az előző év azonos időszakának korrigált eredménye.

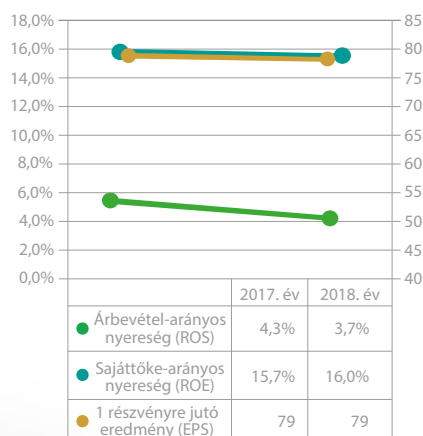
A Társaság összes eszközállománya 2018. év végén 19 304 millió Ft, amely 1 632 millió Ft-tal magasabb az előző év végéhez viszonyítva.

A Társaság befektetett eszközei időszak végén 9 016 millió Ft, amely 1 067 millió Ft-tal nagyobb, mint a bázisidőszakban.

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

Adatok millió Ft-ban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Saját részvény	Összesen
2017. január 1.	1 450	251	5 004	-455	6 250
Osztalék	0	0	-1,243	0	-1,243
Tárgyévi eredmény			1,132		1,132
Részvényesekre jutó egyéb átfogó eredmény	0	0	-92	0	-92
2017. december 31.	1 450	251	4 802	-455	6 047
2018. január 1.	1 450	251	4 802	-455	6 047
Osztalék	0	0	-1 169	0	-1 169
Részvényesekre jutó tárgyévi eredmény	0	0	1 140	0	1 140
Részvényesekre jutó egyéb átfogó eredmény	0	0	71	0	71
2018. december 31.	1 450	251	4 844	-455	6 091

Az ANY Biztonsági Nyomda Csoport főbb mutatóinak alakulása 2017-2018. évben



Az ANY Biztonsági Nyomda Csoport 2018. évi jövedelmezősége javult a stratégiai termékszegmensek miatt. A saját tőke-arányos nyereség 16,0%. Az árbevételhez hasonlított nyereség 3,7%-os. Az egy részvényre jutó eredmény 79 Ft.

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

Független
könyvvizsgálói jelentés
és konszolidált
pénzügyi kimutatások

2018. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés	17
Konszolidált mérleg, 2018. 12. 31. és 2017. 12. 31.	24
Konszolidált átfogó eredménykimutatás, 2018. 12. 31. és 2017. 12. 31.	25
Konszolidált saját tőke változása, 2018. 12. 31 és 2017. 12. 31.	26
Konszolidált cash flow kimutatás, 2018. 12. 31. és 2017. 12. 31.	27
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2018. 12. 31-én végződő évre	28
1 Általános rész	28
2 Főbb számviteli alapelvek	31
3 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	47
4 Követelések	47
5 Készletek	48
6 Folyó adókövetelések, egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	49
7 Ingatlanok, gépek és berendezések	50
8 Goodwill	51
9 Immateriális javak	52
10 Folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	53
11 Céltartalék	53
12 Rövid és hosszú lejáratú hitelek	54
13 Jegyzett tőke	54
14 Saját részvények	55
15 Eredménytartalék, kisebbségi részesedés	55
16 Nettó árbevétel	55
17 Egyéb bevétel / ráfordítás, nettó	57
18 Értékesítés közvetlen önköltsége, valamint általános és fel nem osztott költségek	58
19 Adózás	58
20 Egyéb átfogó tárgyévi eredmény	60
21 Részvényenkénti eredmény	60
22 Függő kötelezettségek	61
23 Rövid és hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	61
24 Származékos pénzügyi kötelezettségek	62
25 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	62
26 Felügyelőbizottsági és igazgatósági tagok díjazása	63
27 EU-támogatások	64
28 Kockázatkezelés	64
29 Fordulónap után bekövetkezett jelentősebb események	68

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
részvényesei részére

A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 19.304.450 E Ft, a tárgyévi átfogó eredmény 1.486.044 E Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash-flow kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2018. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - („EU IFRS-ek”) foglaltakkal összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított konszolidált éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

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

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

Az üzleti érték értékelése

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

A könyvvizsgálati eljárásunk többek között magában foglalta a feltételezések és az alkalmazott módszertan felülvizsgálatát. Értékeljük a fő adatok pontosságát, úgy mint a vezetőség jövőbeni Cash flow feltételezéseit, az alkalmazott diszkont- és növekedési rátákat. Egyeztetjük az üzleti tervet a kalkulációs tervvel és értékeljük a múltbeli adatok alapján. Vizsgáltuk, hogy az alkalmazott módszertan összhangban van-e az IFRS előírásokkal és az előző évi módszertannal.

Megvizsgáltuk, hogy a kiegészítő megjegyzések tartalmazzák-e a szükséges előírásokat az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban. A csoport számviteli politikát és a kiegészítő megjegyzéseket a csatolt melléklet 2. és 8. pontja tartalmazza.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentéséből, amelyet a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint a Csoport Éves Jelentéséből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve az konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

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

Véleményünk szerint a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

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

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

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

Amikor átolvassuk az Éves Jelentést, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

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

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel összhangban, valamint a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint összeállított konszolidált éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- ▶ Elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoport gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősek a csoport-könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

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

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk 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 konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

A könyvvizsgáló kijelölése

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Közgyűlése 2017. április 6-án jelölt ki minket a Csoport jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 2 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

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

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

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

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

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

Budapest, 2019. március 6.



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

Konszolidált mérleg

2018. 12. 31. és 2017. 12. 31.

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	Megjegyzés	2018. december 31.	2017. december 31.
Forgóeszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3	1 020 318	866 748
Követelések	4	4 736 873	4 658 577
Készletek	5	3 518 687	2 803 643
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások (folyó adókövetelések nélkül)	6	937 349	1 225 614
Folyó adókövetelések	6	75 689	169 648
Összes forgóeszköz		10 288 916	9 724 230
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	7	8 549 889	7 571 426
Goodwill	8	335 857	335 857
Immateriális javak	9	125 260	36 578
Egyéb eszközök		4 528	4 762
Befektetett eszközök összesen		9 015 534	7 948 623
Eszközök összesen		19 304 450	17 672 853
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók		3 371 756	2 658 748
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	23	385 607	323 518
Céltartalék	11	78 300	0
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások (folyó adókötelezettségek nélkül)	10	729 517	1 565 412
Folyó adókötelezettségek	10	607 291	519 814
Rövid lejáratú hitel	12	4 887 493	3 159 950
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		10 059 964	8 227 442
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztottadó-kötelezettség	19	327 824	314 531
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	23	481 700	376 385
Hosszú lejáratú hitelek	12	1 253 267	1 445 016
Származékos pénzügyi kötelezettségek	24	38 133	87 214
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék		1 332	7 585
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		2 102 256	2 230 731
Saját tőke			
Jegyzett tőke	13	1 449 876	1 449 876
Tőketartalék	14	250 686	250 686
Eredménytartalék	15	4 875 431	4 904 329
Saját részvénnyek	14	-455 048	-455 048
Egyéb átfogó eredmény	20	-30 631	-102 123
Anyavállalat részvénnyeseire jutó saját tőke		6 090 314	6 047 721
Kisebbségi részesedés	15	1 051 916	1 166 959
Saját tőke összesen		7 142 230	7 214 680
Források összesen		19 304 450	17 672 853

Konszolidált átfogó eredménykimutatás

2018. 12. 31. és 2017. 12. 31.

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	Megjegyzés	2018. év	2017. év
Nettó árbevétel	16	30 527 082	26 180 920
Értékesítés közvetlen önköltsége	18	-22 488 366	-18 187 629
Bruttó fedezet		8 038 716	7 993 291
Általános és fel nem osztott költségek	18	-6 125 007	-6 005 532
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		5 092	7 286
Árfolyam (veszteség) / nyereség		59 714	-8 850
Egyéb bevétel / (ráfordítás), nettó	17	-125 798	11 415
Üzemi (üzleti) eredmény		1 852 717	1 997 610
Kamatbevétel		2 466	8 811
Kamatráfordítás		-103 018	-102 296
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		1 752 165	1 904 125
Halasztottadó-ráfordítás	19	-9 319	-7 912
Tárgyévi adó	19	-352 246	-352 179
Tárgyévi eredmény		1 390 600	1 544 034
Egyéb átfogó tárgyévi eredmény	20	95 444	-97 700
Ebből: forinttól különböző nem monetáris, devizás pénzügyi helyzet-kimutatás tételek átértékelésének hatása IAS 21 szerint		50 337	-5 988
Ebből: CF fedezeti ügylet tartaléka		49 081	-87 214
Ebből: halasztott adó egyéb átfogó eredményt érintő része		-3 974	-4 498
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		1 486 044	1 446 334
A tárgyévi eredményből			
A Részvényesekre jutó rész		1 139 695	1 132 123
Kisebbségi részesedésre jutó eredmény		250 905	411 911
Az egyéb átfogó eredményből			
A Részvényesekre jutó rész		71 492	-91 740
Kisebbségi részesedésre jutó eredmény		23 952	-5 960
Részvényenkénti eredmény (EPS)			
Alap („basic”) (Ft/részvény)	21	79	79
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	21	79	79
Tárgyévben kifizetett részvényenkénti osztalék (DPS)		81	86

Konszolidált saját tőke változása

2018. 12. 31. és 2017. 12. 31.

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Saját részvény	Egyéb átfogó eredmény	Kisebbségi részesedés	Összesen
2017. január 1.	1 449 876	250 686	5 014 957	-455 048	-10 383	1 124 357	7 374 445
Osztalék (2016. üzleti év után)	0	0	-1 242 751	0	0	0	-1 242 751
Kisebbségi tulaj. osztalék (2016. évi eredmény után)	0	0	0	0	0	-336 755	-336 755
IAS 21 szerinti átértékelés hatása	0	0	0	0	0	-23 441	-23 441
Leányvállalati részesedés vásárlása miatti kisebbségirészesedés-változás	0	0	0	0	0	-3 152	-3 152
Kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi eredmény	0	0	0	0	0	411 911	411 911
Kisebbségi részesedésre jutó egyéb átfogó eredmény	0	0	0	0	0	-5 960*	-5 960
Részvényesekre jutó tárgyévi eredmény	0	0	1 132 123	0	0	0	1 132 123
Részvényesekre jutó egyéb átfogó eredmény	0	0	0	0	-91 740*	0	-91 740
2017. december 31.	1 449 876	250 686	4 904 329	-455 048	-102 123	1 166 959	7 214 680
Osztalék (2017. üzleti év után)	0	0	-1 168 593	0	0	0	-1 168 593
Kisebbségi tulaj. osztalék (2017. évi eredmény után)	0	0	0	0	0	-389 900	-389 900
IAS 21 szerinti átértékelés hatása	0	0	0	0	26 385	23 952	50 337
Leányvállalati részesedés vásárlása miatti kisebbségirészesedés-változás	0	0	0	0	0	0	0
Kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi eredmény	0	0	0	0	0	250 905	250 905
A tőkeinstrumentumokra jutó halasztott adó hatása	0	0	0	0	-3 974	0	-3 974
Részvényesekre jutó tárgyévi eredmény	0	0	1 139 695	0	0	0	1 139 695
CF fedezeti ügylet tartaléka	0	0	0	0	49 081	0	49 081
2018. december 31.	1 449 876	250 686	4 875 431	-455 048	-30 631	1 051 916	7 142 230

* Az eredménykimutatásban szereplő egyéb átfogó tárgyévi eredmény tételei.

Konszolidált cash flow kimutatás

2018. 12. 31. és 2017. 12. 31.

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	Megjegyzés	2018. év	2017. év
Működési tevékenységből származó pénzforgalom			
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		1 752 165	1 904 125
Ebből: árfolyam (nyereség) / veszteség		(59 714)	(2 133)
Értékcsökkenés	7	1 121 166	1 056 255
Immateriális javak amortizációja	9	11 864	13 488
Egyéb átfogó eredményben kimutatott árfolyamkülönbség		99 417	-5 988
Értékvesztés változása		-180 342	33 152
Tárgyieszköz-értékesítés eredménye		-5 092	-7 286
Kamatráfordítás		103 018	102 296
Kamatbevétel		-2 466	-8 811
Üzemi (üzleti) cash flow a működő tőke változásai előtt		2 899 730	3 087 231
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	4,6	291 101	-1 360 119
Készletek állományváltozása	5	-537 202	-700 758
Kötelezettségek, céltartalékok és passzív elhatárolások állományváltozása	10	42 312	619 653
Működésből származó pénzforgalom		2 695 941	1 646 007
Fizetett kamatok		-102 438	-104 261
Kapott kamatok		6 005	18 651
Fizetett adó	19	-340 456	-303 483
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		2 259 052	1 256 914
Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom			
Tárgyieszköz-beszerzés		-2 200 179	-1 425 518
Tárgyieszköz-értékesítés bevétele		5 092	34 829
Befektetések vásárlása	9	0	-4 000
Dolgozói kölcsönök állományváltozása		234	252
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-2 194 853	-1 394 437
Finanszírozási tevékenységből származó pénzforgalom			
Kisebbségi tulajdonosok részére fizetett osztalék		-389 900	-360 196
Rövid lejáratú hitelek	12	1 727 543	2 124 003
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	12	0	0
Hosszú lejáratú hitelek visszafizetése	12	-247 083	-302 686
Lízingkötelezettségek növekedése	23	167 404	135 268
Lízingkötelezettségek törlesztése	23		-214 863
Fizetett osztalék		-1 168 593	-1 242 751
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		89 371	138 775
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek változása		153 570	1 252
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya időszak elején		866 748	865 496
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya időszak végén	3	1 020 318	866 748

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2018. 12. 31-én végződő évre

1 Általános rész

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

A 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 Orosháza, Rákóczi út 25.). A Csoport könyvvizsgálatának díja 2018-ban 17,4 millió Ft.

A részvénykönyv szerint az alábbiakban nevesített tulajdonosok rendelkeztek 5%-nál nagyobb szavazati aránnyal, valamint a következő befektetői csoportok alkották a tulajdonosi struktúrát 2017. december 31-én és 2018. december 31-én:

Tulajdonosok megnevezése	2017. december 31.		2018. december 31.	
	Szavazati arány [%]	Tulajdoni arány [%]	Szavazati arány [%]	Tulajdoni arány [%]
5% feletti tulajdonosok				
EG CAPITAL LLC (*)	11,98%	11,62%	11,98%	11,62%
DIGITAL FOREST LLC (**)	6,97%	6,76%	6,97%	6,76%
AEGON ALFA SZÁRMAZTATOTT ALAP	7,43%	7,20%	7,43%	7,20%
Egyéb 5% alatti tulajdonosok				
Belföldi intézményi befektetők	26,24%	25,45%	27,93%	27,10%
Külföldi intézményi befektetők	20,96%	20,32%	14,77%	14,31%
Külföldi magánszemélyek	0,35%	0,34%	0,40%	0,39%
Belföldi magánszemélyek	22,67%	21,98%	26,14%	25,34%
Vezető tisztségviselők, munkavállalók	3,03%	2,93%	3,00%	2,91%
Visszavásárolt saját részvények	0,00%	3,03%	0,00%	3,03%
Egyéb	0,37%	0,37%	1,38%	1,34%

(*) 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 (okmány-kártyákat, bank- és kereskedelmi kártyákat), megszemélyesített üzleti és ügyviteli nyomtatványokat, valamint hagyományos nyomdaipari termékeket gyárt.

A Társaság konszolidált leányvállalatai 2017. december 31-én és 2018. december 31-én a következők voltak:

Név	Bejegyzés és működés helye	Törzs- / Alaptőke	Tulajdoni hányad [%]	2017. december 31.		2018. december 31.		Besorolás ²
				Szavazati jog ¹	Tulajdoni hányad [%]	Szavazati jog ¹	Tulajdoni hányad [%]	
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	Magyarország	200 000 eFt	99,48%	99,48%	99,48%	99,48%	99,48%	L
Specimen Zrt.	Magyarország	100 000 eFt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	L
ANYpay Fizetési Megoldások Zrt.	Magyarország	50 000 eFt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	L
Techno-Progress Kft.	Magyarország	5 000 eFt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	L
ANY Ingatlanhasznosító Kft.	Magyarország	3 000 eFt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	L
Zipper Services SRL	Románia	2 060 310 RON	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	L*
Tipo Direct Serv SRL	Moldáv Köztársaság	30 308 MDL	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	L
Direct Services OOD	Bulgária	570 000 LEVA	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	L*
Slovak Direct SRO	Szlovákia	1 927 000 SKK	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	L

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

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

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

2 Főbb számviteli alapelvek

A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS KÉSZÍTÉSÉNEK ALAPJA

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

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió („EU”) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készültek.

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

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

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

A KONSZOLIDÁCIÓ ALAPJA

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

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

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

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

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

PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZEGYENÉRTÉKES ESZKÖZÖK

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

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

A konszolidált cash flow kimutatás elkészítéséhez a készpénz és a pénze-
gyenértékű eszközök a következő elemekből állnak: a készpénz és
a három hónapnál rövidebb lejáratú bankbetétek magukban, valamint
az egyéb rövid lejáratú (vásárlásukkor 3 hónapos vagy annál rövidebb
lejáratú) likvid befektetések, amelyek azonnal átválthatók a rajtuk
feltüntetett pénzüsszegre, 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 árkülönbszettekkel tényleges beszerzési árra
helyesbítenek. A vásárolt készletek bekerülési értéke a beszerzési árat,
az esetleges vámot, szállítási költségeket, vissza nem igényelhető adókat
és egyéb megszerzéshez kapcsolódó költségeket foglalja magában.
A késztermékek és befejezetlen termelés költsége a közvetlen költségeket
foglalja magában.

INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

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

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

A Társaság minden pénzügyihelyzet-kimutatás készítésekor felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, külső és belső információk alapján létezik-e olyan indikáció, amely alapján az adott eszközöket értékvesztetni kellene. Amennyiben ilyen indikáció létezik, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni a szükséges mértékű értékvesztés meghatározásához, ha van értékvesztés. Ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, akkor az eszköz könyv szerinti értékét a várható megtérülési értékig kell csökkenteni. Az értékvesztés értékét költségként számolja el azonnal a Csoport.

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

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

IMMATERIÁLIS JAVAK (GOODWILL KIVÉTELÉVEL)

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

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

GOODWILL

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető résszel azonos. Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leányvállalat piaci értéken értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege nem haladja meg a megszerzett részesedés ellenértékét. A goodwill a konszolidált pénzügyihelyzet-kimutatásban immateriális eszközként kerül kimutatásra, melyre a Csoport értékvesztést számol el, ha szükséges. Az értékvesztést céljából a goodwill értéke felosztásra kerül a Csoport azon pénzeszköztermelő egységei között, amelyek várhatóan részesednek a kombinációból eredő sinergiákból.

Azon pénztermelő egységekre, amelyekre a goodwill értéke felosztásra került, évente értékvesztéstesztet kell elvégezni, vagy gyakrabban, amennyiben olyan körülmény merült fel, amely szerint az egység értéke lecsökkent. Amennyiben a könyv szerinti érték magasabb, mint a pénzeszköztermelő egység megtérülési értéke, értékvesztést számol el a Csoport a goodwill-re. Az értékvesztés összege elsősorban az egységekre meghatározott goodwill könyv szerinti értékét csökkenti, majd az e feletti összeg a további eszközök értékében kerül elszámolásra, az egység eszközeinek könyv szerinti értékének arányában. A goodwillre elszámolt értékvesztés a további években vissza nem írható. Leányvállalat értékesítésekor a goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra. A goodwillértékvesztés vizsgálata során megtérülési értéként a vállalatok többéves üzleti tervéből kiindulva az árbevétel és a kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény fordulónapra diszkontált jelenértéke kerül meghatározásra a vállalattól elvárt kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény és az árbevétel hányadosának mint diszkontfaktornak a figyelembevételével. Az így kapott értékekből az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. mint azonos iparágban tevékenykedő és tőzsdén jelen lévő vállalat fordulónapon érvényes vállalati érték és nettó árbevétel hányados és vállalati érték és kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény hányados mutatója alapján kerülnek meghatározásra a cégértékek, melyeket a tulajdoni arányoknak megfelelően értékel a Csoport az adott vállalat arányos saját tőkéjének és rá elszámolt goodwilljének figyelembevételével.

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A pénzügyi eszköz kategóriájának meghatározásához a Csoport meghatározza, hogy a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum vagy tőkebefektetés. Tőkebefektetéseket eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, mindazonáltal a Csoport bekerüléskor dönthet úgy, hogy a nem kereskedési céllal tartott tőkebefektetéseket az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékeli valósan. Amennyiben a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum, a besorolás meghatározásakor az alábbi pontokat kell figyelembe venni.

- Amortizált bekerülési érték – cél – a szerződéses cash flow-k beszédése, ami kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetéseikhez kapcsolódó cash flow-kat tartalmazza.
- Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben – tartás célja –, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját, és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetéseik.
- Valós érték eredménnyel szemben – amelyek nem tartoznak a fenti két pénzügyieszköz-kategória egyikébe sem, vagy kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek lettek megjelölve.

A pénzügyi kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken kell értékelni, kivéve azokat a pénzügyi kötelezettségeket, amelyeket eredménnyel szemben valósan kell értékelni, vagy a Csoport a valós értékelés opciót választotta.

Eredménnyel szemben valósan kell értékelni a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségeket és a származékos termékeket. A Csoport a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha:

- megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, vagy
- a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik.

Követő értékelés

A követő értékelés az adott pénzügyi instrumentum besorolásán alapszik.

ÉRTÉKELÉS

Amortizált bekerülési értéken történő értékelés

Az amortizált bekerülési érték a pénzügyi eszköznek vagy kötelezettségnek az eredeti bekerülési értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkori érték közti különbséget halmozott amortizációjával, és csökkentve az esetleges értékvesztés vagy behajthatatlanság miatti leírás összegével. A kamatlábhoz az effektív kamatláb módszert kell használni, a kamatot az eredményben kell elszámolni.

Az eszköz valósérték-változását csak a kötelezettség kivezetésekor vagy átsorolásakor kell az eredménnyel szemben elszámolni.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

Az eszközt valós értéken kell értékelni. A kamatbevételt, értékvesztést és devizás árfolyam-különbségeket az eredményben kell elszámolni (hasonlóan az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökhöz). A valósérték-változásokat az egyéb átfogó eredménnyel szemben kell elszámolni. Az eszköz kivezetésekor a korábban egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget át kell csoportosítani az eredménybe. Az eszköz átsorolása vagy kivezetése esetén, a korábban egyéb átfogó eredményben elszámolt és tőkében halmozott valósérték-változások átcsoportosítandók az eredménybe, úgy, hogy ennek pont olyan hatása legyen az eredményre, mintha az eszköz amortizált bekerülési értéken lett volna értékelve a kezdeti megjelenítéstől.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések

Az osztalékot csak akkor lehet megjeleníteni, ha:

- ennek jogát megállapították,
- valószínűleg osztalékkal kapcsolatosan gazdasági hasznok befolyának, összegét megbízhatóan lehet mérni.

A járó osztalékot eredményben kell elszámolni, kivéve, ha az osztalék egyértelműen a befektetés költségeinek részleges megtérülését jelenti, mely esetben egyéb átfogó eredményben kell őket bemutatni.

A valósérték-változás az egyéb átfogó eredményben jelenik meg. A valósérték-változás miatt elszámolt különbözete később sem számolhatók el eredménnyel szemben, még akkor sem, ha az eszköz értékvesztetté vált vagy értékesítésre kerül.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt

Az eszközt valós értéken kell értékelni, és a valósérték-változásokat az eredménnyel szemben kell elszámolni.

Valós értéken történő értékelés

A mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árak alapján. Ha nincs ilyen, akkor más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK KIVEZETÉSE

A pénzügyi eszközök kivezetése akkor történik meg, amikor a Csoport már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal (eladás, valamennyi pénzáram megtörtént, átadás).

Abban az esetben, ha a Csoport nem adja át, és nem is tartja meg a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó összes kockázatot és hozamot, de megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, a visszatartott hozamot eszközként, míg a megtartott kockázatból eredő lehetséges pénzkiáramlásokat kötelezettségként kell állományba venni.

A Csoport akkor, és csak akkor távolíthat el a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásából pénzügyi kötelezettséget (vagy pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy lejárt.

Bekerülés és azt követő mérés

A Csoport származtatott pénzügyi instrumentumokat használ, mint amilyen a kamatcsere-fedezeti ügylet, hogy a kamat kockázatát fedezze. Az ilyen származtatott pénzügyi instrumentumok bekerüléskor valós értéken kerülnek bemutatásra a származtatott ügylet megkötésének napján, majd azt követően is valós értéken kerülnek átértékelésre. A származtatott ügyletek pénzügyi eszközként kerülnek bemutatásra, ha a valós érték pozitív, és pénzügyi kötelezettségként, ha a valós érték negatív. Bármilyen a valós érték változásából adódó nyereség vagy veszteség jellegű különbözet közvetlenül az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, kivéve a cash flow fedezeti ügyletek hatékony része, mely a tárgyévi átfogó eredményben kerül kimutatásra, és később kerül átvezetésre az eredménykimutatásba, amikor a fedezett ügylet az eredménykimutatásra van hatással.

ADÓZÁS

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

A halasztott adó a „mérlegbeni kötelezettség” módszere alapján került meghatározásra. Halasztott adó azokban az esetekben jelentkezik, amikor egy tétel számviteli értéke és adótörvény szerinti elszámolása között időbeli különbség jelentkezik. A halasztottadó-követelés és -kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. A halasztottadó-kötelezettség és -követelés tükrözi a Csoport által megállapított, az eszközök és kötelezettségek pénzügyihelyzet-kimutatásának fordulónapján fennálló adóvonzatát.

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

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

SAJÁT RÉSZVÉNY

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

ÁRBEVÉTEL ELSZÁMOLÁSA

2018. 01. 01-től kezdődően, az IFRS-t alkalmazó társaságok számára kötelező az IFRS 15 alkalmazása. 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).

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

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

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

OSZTALÉK- ÉS KAMATJÖVEDELEM

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

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

LÍZINGEK

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

A CSOPORT MINT LÍZINGBE VEVŐ

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

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

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

CÉLTARTALÉKOK

A Csoport abban az esetben képez céltartalékot, ha:

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

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

ÜZLETI KOMBINÁCIÓ KERETÉBEN MEGSZERZETT FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

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

ÁLLAMI TÁMOGATÁSOK

Az állami támogatások erőforrásoknak egy gazdálkodóegység részére történő átadásai formájában nyújtott állami közreműködések, amelyet a gazdálkodóegység működési tevékenységéhez kapcsolódó, meghatározott feltételek múltbeli vagy jövőbeli teljesítése ellenében nyújtanak. A Csoport támogatásokat csak eszközbeszerzésre vesz igénybe. Ilyen esetekben a Csoport a támogatásokat jövedelemmegközelítés szerint számolja el. Az állami támogatásokat a jövedelemmegközelítés szerint, szisztematikusan bevételként kell elszámolni azok alatt az időszakok alatt, amelyek szükségesek ahhoz, hogy összemérjék őket a kompenzálni kívánt kapcsolódó ráfordításokkal.

RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY

Az alapszámítás 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 alapszámítás szerinti részvényenkénti eredmény számításánál figyelembe vett súlyozottátlag-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.

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

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

A Csoport külföldi leányvállalatai közül a Zipper Services S.R.L. román lejben, a Tipo Direct SERV S.R.L. moldáv lejben, a Direct Services O.O.D. bolgár levában, míg a Slovak Direct S.R.O. euróban készítette el beszámolóit, és ezek a leányvállalatok funkcionális pénznemei is. A Csoport külföldi leányvállalatainak egyenlegei az eszközök és források esetén a megfelelő év végi, míg az eredménykimutatás tételei esetén éves átlagos MNB-árfolyammal átszámítva kerültek be a konszolidált pénzügyi kimutatásokba a Csoport prezentációs pénznemén (HUF), mely egyben az anyavállalat funkcionális pénzneme is. Az átszámítás részletesebben a 28. Kockázatkezelés pontban kerül bemutatásra.

AZ IFRS STANDARDOK 2018. JANUÁR 1-TŐL 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:

IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard – az EU által elfogadva 2016. november 22-én (hatályba lépett 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A Csoport az IFRS 9 standard szerint a pénzügyi instrumentumokat kétféleképpen értékeli: amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken. A pénzügyi eszközök besorolásáról alapvetően a következő két tényező dönt: a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow karakterisztikája és a gazdálkodóegység üzleti modellje a pénzügyi eszközök „menedzselésére” vonatkozóan. Alapesetben a pénzügyi eszközöket valós értéken értékeli a Csoport az eredménnyel szemben (FVTPL). Valós értéken az egyéb átfogó eredménnyel szemben (FVTOCI) értékeli a Csoport a pénzügyi eszközt, amennyiben: a szerződés szerint a pénzügyi eszköz olyan, meghatározott időpontban esedékes cash flow-kat generál, amelyek kizárólag tőketörlesztéshez és kamatfizetéshez kapcsolódnak, és aminek célja a szerződéses cash flow-k beszedése.

A származékos ügyletek és a tőkebefektetések nem teljesítik az előbbi feltételt, így kizárólag a hitelviszonyt megtestesítő befektetések kerülnek egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök csoportjába. Ha egy pénzügyi eszköz értéke negatívvá válik, akkor pénzügyi kötelezettségnek minősül, kötelezettségként sorolja be a Csoport és értékeli a továbbiakban.

IFRS 2 „Részvényalapú kifizetés” standard módosításai – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése – az EU által elfogadva 2018. február 26-án (hatályba lépett 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A Csoportnál nem fordultak elő a standardot érintő tranzakciók, így a standardnak nincs hatása a beszámolóra.

IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. november 3-án (hatályba lépett 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától). A Csoportnál nem fordultak elő a standardot érintő tranzakciók, így a standardnak nincs hatása a beszámolóra.

IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard módosításai – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lépett 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). 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). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

IAS 40 „Befektetési célú ingatlan” standard módosításai – Befektetési célú ingatlanok átsorolása – az EU által elfogadva 2018. március 14-én (hatályba lépett 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

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). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

IFRIC 22 értelmezés „Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek” – az EU által elfogadva 2018. március 28-án (hatályba lépett 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

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

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

IFRS 16 „Lízingek” standard – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lépett a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lépett a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

IFRIC 23 „Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság” – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lépett a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

A Csoport nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt. A Csoport úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

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

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendelektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

IFRS 3 „Üzleti kombinációk” standard módosításai – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

IFRS 10 „Konszolidált 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). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 „Számvetési politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

IAS 19 „Munkavállalói juttatások” standard módosításai – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lépett a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

IAS 28 „Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai – Társult vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek (hatályba lépett a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

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 lépett a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

A Koncepcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standardra történő áttérés hatása nem jelentős.

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

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

LÉNYEGES SZÁMVITELI FELTÉTELEZÉSEK ÉS BECSLÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSAKOR

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

A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSA SORÁN HASZNÁLT LÉNYEGES FELTÉTELEZÉSEK

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

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

BIZONYTALANSÁGOK A BECSLÉSEKBEN

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

- pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása,
- tárgyi eszközök hasznos élettartamának megállapítása,
- a tárgyi eszközök és a goodwill értékvesztésének meghatározása,
- a céltartalék értékének a meghatározása.

3 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	1 020 318	866 748
Pénzeszközállomány összesen	1 020 318	866 748

4 Követelések

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Vevők	4 740 025	4 664 229
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-3 152	-5 652
Összesen	4 736 873	4 658 577

A vevőkövetelések valós értéke a könyv szerinti értéknek felel meg.
A vevőkövetelések egyenlege 4 737 millió Ft, amely 78 millió Ft-tal (2%-kal) nagyobb, mint 2017. év végén.

A követelésekre képzett értékvesztések mozgását az alábbi táblázat mutatja:

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Követelésekre képzett értékvesztés nyitó állománya	5 652	13 329
Értékvesztésképzés	663	4 473
Értékvesztés visszaírása	-3 163	-12 150
Követelésekivezetés behajthatatlan követelésként	0	0
Követelésekre képzett értékvesztés záró állománya	3 152	5 652

5 Készletek

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Alapanyagok	2 071 227	1 947 564
Befejezetlen termelés	873 262	594 174
Késztermékek	669 153	528 086
Áruk	36 320	42 936
Készletekre elszámolt halmozott értékvesztés	-131 275	-309 117
Összesen	3 518 687	2 803 643

A készletek értéke 3 519 millió Ft, amely 715 millió Ft-tal (26,0%-kal) magasabb, mint 2017. december 31-én. Az alapanyagok értéke tárgyévre 124 millió Ft-tal (6%-kal) nőtt az előző év végi adathoz viszonyítva, melynek oka a biztonsági termékek gyártásának megnövekedett alapanyagigénye volt. A befejezetlen termelés 279 millió Ft-tal (47%-kal) nőtt 2017. december 31-i egyenlegéhez viszonyítva, amelyet a félkész termékek növekedése okozott.

6 Folyó adókövetelések, egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	457 423	529 199
Ebből: teljesített, ki nem számlázott árbevétel	325 795	340 610
Ebből: kamatelhatárolás	23 089	17 411
Ebből: bérleti díjak	77 285	48 945
Letétbe helyezett pénzeszköz miatti követelések	336 639	395 846
Adott előleg	82 394	210 821
Ebből: beruházásra adott előleg	78 062	190 013
Ebből: egyéb előleg	4 332	20 808
Munkavállalói kölcsön	3 282	32 445
Egyéb követelések	57 611	57 303
Egyéb forgóeszközök összesen és aktív időbeli elhatárolások	937 349	1 225 614

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Áfakövetelés	49 958	123 328
Társaságiadó-követelés	15 972	20 715
Egyéb adókövetelés	9 759	25 605
Folyó adókövetelések összesen	75 689	169 648

A folyó adókövetelések év végi egyenlege 94 millió Ft-tal kisebb, mint az előző évben, amelyet az általános forgalmi adó 73 millió Ft-os csökkenése, a társaságiadó-követelés 5 millió Ft-os csökkenése, és az egyéb adókövetelések 16 millió Ft-os csökkenése határozott meg.

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

7 Ingatlanok, gépek és berendezések

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

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Járművek és egyéb felszerelések	Beruházások	Összesen
Bekerülési érték						
2017. január 1.	4 583 101	12 587 258	10 767	1 918 167	45 056	19 144 349
Aktiválás	61 470	976 824	0	260 572	1 351 029	2 649 895
Növekedés	0	0	0	0	-1 298 866	-1 298 866
Csökkenés	0	-325 429	0	-3 444	0	-328 873
2017. december 31.	4 644 571	13 238 653	10 767	2 175 295	97 219	20 166 505
2018. január 1.	4 644 571	13 238 653	10 767	2 175 295	97 219	20 166 505
Aktiválás	23 807	1 054 290	20 166	485 022	2 180 653	3 763 938
Növekedés	-2 255	-496 602	0	-75 791	-1 563 119	-2 137 767
Csökkenés	0	0	0	0	-22 301	-22 301
2018. december 31.	4 666 123	13 796 341	30 933	2 584 526	692 453	21 770 376
Halmazott értékcsökkenés						
2017. január 1.	1 335 289	9 146 809	10 767	1 421 778	0	11 914 643
Éves leírás	108 428	791 431	0	156 396	0	1 056 255
Értékvesztés	-53 096	0	0	0	0	-53 096
Csökkenés	0	-313 006	0	-9 717	0	-322 723
2017. december 31.	1 390 621	9 625 234	10 767	1 568 457	0	12 595 079
2018. január 1.	1 390 621	9 625 234	10 767	1 568 457	0	12 595 079
Éves leírás	130 474	801 461	0	189 231	0	1 121 166
Értékvesztés	0	0	0	0	0	0
Csökkenés	0	-423 896	0	-71 862	0	-495 758
2018. december 31.	1 521 095	10 002 799	10 767	1 685 826	0	13 220 487
Nettó könyv szerinti érték						
2017. január 1.	3 247 812	3 440 449	0	496 389	45 056	7 229 706
2017. december 31.	3 253 950	3 613 419	0	606 838	97 219	7 571 426
2018. december 31.	3 145 028	3 793 542	20 166	898 700	692 453	8 549 889

A tárgyi eszközök valós értéke meghaladja a könyv szerinti értéket, ezért nem indokolt terven felüli értékcsökkenés elszámolása. Az ANY Ingatlanhasznosító Kft. ingatlanjaira az Unicredit Bank Zrt. 1 550 millió Ft összeg erejéig jelzálogjogot jegyeztetett be az ANY Ingatlanhasznosító Kft. által felvett hitel fedezetére. 2018-ban a növekedést főleg termelőberendezések beszerzése okozta.

8 Goodwill

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Bekerülési érték	335 857	335 857
Goodwill nettó érték	335 857	335 857

BEKERÜLÉSI ÉRTÉK

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Goodwill év eleji nyitó nettó értéke	335 857	335 009
Goodwill év végi záró nettó értéke	335 857	335 857

HALMOZOTT GOODWILLÉRTÉKVESZTÉS

Év végén a Csoport megvizsgálta a goodwill megtérülési értékét, és megállapította, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására. A Csoport a goodwill értékelésekor a leányvállalatok 5 éves jövőbeli terveiből indul ki, árbevétel- és EBITDA-értékeket diszkontál jelenértékre, melyekből piaci mutatókat alapul véve számít cégértéket, összehasonlítva azt a befektetés értékével.

9 Immateriális javak

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	Aktivált kutatás- fejlesztési költségek	Szoftverek	Immateriális javak összesen
Bekerülési érték			
2017. január 1.	269 161	0	269 161
2017. december 31.	269 161	0	269 161
2018. január 1.	269 161	0	269 161
Növekedés	0	100 544	100 544
2018. december 31.	269 161	100 544	369 705
Halmazott amortizáció			
2017. január 1.	219 095	0	219 095
Éves leírás	13 488	0	13 488
2017. december 31.	232 583	0	232 583
2018. január 1.	232 583	0	232 583
Éves leírás	11 864	0	11 864
2018. december 31.	244 445	0	244 445
Nettó könyv szerinti érték			
2017. január 1.	50 066	0	50 066
2017. december 31.	36 578	0	36 578
2018. december 31.	24 716	100 544	125 260

A növekedést a 2018. év végi örökszoftverlicenck beszerzése okozta.

10 Folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Elhatárolt vezetői prémium	47 950	269 930
Egyéb elhatárolás	162 446	653 007
Ebből: be nem érkezett szállítói számlák	47 242	448 488
Társadalombiztosítás	35 568	29 388
Bérköltség	265 699	238 326
Vevőktől kapott előlegek	47 861	219 300
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	169 993	155 561
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások összesen	729 517	1 565 412

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Áfa	403 107	301 839
Személyi jövedelemadó	65 680	59 109
Egyéb adók	138 504	158 866
Folyó adókötelezettségek összesen	607 291	519 814

A folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke összesen 1 337 millió Ft, amely 748 millió Ft-tal (36%-kal) kisebb, mint 2017. december végén. A csökkenést a legnagyobb mértékben az egyéb elhatárolások között a be nem érkezett szállítói számlák változása okozta.

11 Céltartalék

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Becsült járulék- és adókötelezettség	78 300	0
Céltartalék összesen	78 300	0

A céltartalék a becsült járulék- és adókötelezettséghez kapcsolódóan került elszámolásra.

12 Rövid és hosszú lejáratú hitelek

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Anyavállalati folyószámlahitel	4 550 948	2 946 317
Összes folyószámlahitel	4 550 948	2 946 317
Leányvállalat hosszú lejáratú hitelének egy éven belüli része	197 563	197 563
Leányvállalatok egyéb rövid lejáratú hitele	138 982	16 070
Összes rövid lejáratú hitel (folyószámlahittel együtt)	4 887 493	3 159 950
Leányvállalati hosszú lejáratú hitel	1 253 267	1 445 016
Összes hosszú lejáratú hitel	1 253 267	1 445 016
Összes hitel és kölcsön	6 140 760	4 604 966

A Csoport a működéséhez 6,2 milliárd Ft folyószámla-hitelkerettel (piaci kamatozású, alapja 1 havi BUBOR) rendelkezik, melyből a felhasznált egyenleg 2018. év végén 4 551 millió Ft. A 6,2 milliárd Ft összegű hitelkeretből 0,2 milliárd összegű hitelkeret zálogjog-követeléssel és árbevétel-engedményezéssel biztosított. A Csoporton belül az ingatlanokat birtokló ANY Ingatlanhasznosító vásárlása során felvett hosszú lejáratú hitel összege 2 025 millió Ft volt, amelynek év végi egyenlege 1 432 millió Ft, ebből hosszú lejáratú rész 1 235 millió Ft, rövid lejáratú rész 198 millió Ft. További részletek a 22 Függő kötelezettségek pontban találhatóak a hitellel kapcsolatban.

13 Jegyzett tőke

Jóváhagyott, kibocsátott jegyzett tőke (névértéken, eFt-ban) a következőképpen alakult:

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
Névre szóló részvények	1 449 876	43 986	1 449 876	43 986
Összesen	1 449 876	43 986	1 449 876	43 986

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

14 Saját részvények

A Társaság saját tulajdonában lévő ANY Nyrt. törzsrészvények állománya 2018. december 31-én 448 842 darab, amelyek 1 014 Ft/db-os árfolyamon vannak jelenleg az anyavállalat könyveiben.

15 Eredménytartalék, kisebbségi részesedés

A Társaság felosztható eredménytartaléka az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. nemzetközi szabályok szerint készült egyedi éves beszámolóján, valamint a kapcsolódó magyar számviteli törvényen és a Polgári Törvénykönyvön alapul. A Társaság nemzetközi szabályok szerinti beszámoló szerinti eredménytartalékának összege 3 268 926 ezer Ft, amelyből 1 031 403 ezer Ft nem osztható fel. A Társaság felosztható eredménytartaléka 2 237 523 ezer Ft.

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

16 Nettó árbevétel

2018. 01. 01-től kezdődően az IFRS-t alkalmazó társaságok számára kötelező az IFRS 15 alkalmazása. Az új standard vonatkozik minden olyan gazdálkodóegységre, amely szerződéses kapcsolatba lép ügyfeleivel. Alapelve, hogy a gazdálkodóegységnek a bevételeket úgy kell elszámolnia, hogy az olyan összegben jelenítse meg az ígért áruk és szolgáltatások vevőnek való átruházását, amely kifejezi azt az ellenértéket, amelyre a gazdálkodóegység a várakozásai szerint jogosult lesz az áruk és szolgáltatások ellenében.

Árbevétel (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)

	2018. év	2017. év
Vevői szerződésekből származó árbevétel	30 527 082	26 180 920
Egyéb forrásból származó bevétel	0	0
Árbevétel összesen	30 527 082	26 180 920

Követelések értékvesztése (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)

	2018. év	2017. év
Vevőkövetelésekre, szerződéses eszközökre elszámolt értékvesztés	0	0
Egyéb szerződésekből származó értékvesztés	0	0
Értékvesztés összesen	0	0

Árbevétel termékkategóriánként (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)	2018. év	2017. év
Biztonsági termékek, megoldások	9 474 626	6 499 438
Kártyagyártás, -megszemélyesítés	9 249 982	7 652 416
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	9 662 959	10 252 528
Hagyományos nyomdatermékek	1 496 010	1 288 203
Egyéb	643 505	488 335
Nettó árbevétel összesen	30 527 082	26 180 920

A 2018-ban keletkezett árbevétel a következő országokban merült fel:

Árbevétel-megbontás országonként (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)	2018. év	2017. év
Magyarország	19 456 851	15 061 543
Románia	7 023 781	7 667 372
Bulgária	1 534 682	1 289 291
Németország	749 701	999 347
Afrika	496 444	262 366
Szlovákia	329 526	268 032
Ausztria	231 885	88 325
Cseh Köztársaság	161 595	210 017
Moldova	107 337	109 693
Srí Lanka	98 927	48 407
Lengyelország	95 557	42 656
Norvégia	57 154	56 397
Albánia	54 051	0
Kazahsztán	29 992	687
Izland	21 083	19 657
Egyesült Királyság	18 246	15 313
Olaszország	15 436	12 349
Finnország	15 374	8 075
Ciprus	10 918	8 589
Hollandia	9 743	2 711
Egyéb	3 912	5 168
Svájc	2 450	166
Saint Vincent és a Grenadine-szigetek	2 437	4 759
Nettó árbevétel összesen	30 527 082	26 180 920

17 Egyéb bevétel / ráfordítás, nettó

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. év	2017. év
Céltartalék-feloldás	19 762	69 211
IAS 36 szerint korábban eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszaírása	0	53 095
Követelésre visszaírt értékvesztés	967	16 654
Készletre visszaírt értékvesztés	3 709	111
Kapott támogatás	16 158	0
Kapott engedmény	11 874	0
Egyéb tételek	49 572	39 944
Egyéb bevételek összesen	102 042	179 015
Céltartalékképzés	78 300	0
Készletek értékvesztése, selejtezése	47 317	57 966
Építményadó, telekadó	30 351	36 035
Véglegesen átadott pénzeszköz	10 393	35 840
Bírságok	28 341	4 842
Követelések értékvesztése	663	4 472
Egyéb tételek	32 475	28 445
Egyéb ráfordítások összesen	227 840	167 600
Összesen	-125 798	11 415

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

18 Értékesítés közvetlen önköltsége, valamint általános és fel nem osztott költségek

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

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. év	2017. év
Anyagjellegű ráfordítások	21 590 217	17 270 028
Személyi jellegű ráfordítások	6 505 247	5 957 398
Értékcsökkenés	1 133 030	1 069 743
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke	-615 121	-104 008
Költségek összesen	28 613 373	24 193 161
Értékesítés közvetlen önköltsége	22 488 366	18 187 629
Általános és fel nem osztott költségek	6 125 007	6 005 532
Értékesítés közvetlen és közvetett költségei összesen	28 613 373	24 193 161

2018. év során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 933 volt (2017-ben: 888).

19 Adózás

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Helyi iparűzési adó	204 160	179 905
Társasági adó	144 870	169 402
Innovációs járulék	3 216	2 872
Tárgyévi adórátfordítás	352 246	352 179
Halasztottadó-rátfordítás	9 319	7 912
Összes adórátfordítás	361 565	360 091

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

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

A korábbi évek negatív adóalapjával a vállalkozás a következő években csökkentheti a jövőbeni pozitív adóalapjait (annak 50%-áig). A negatív adóalapok miatt felmerülő halasztottadó-eszközzel a Társaság halasztottadó-kötelezettségeit csökkenti. A Társaság 2016-ban vevői értékvesztések különbözeteként feloldott halasztottadó-követelést.

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

A halasztottadó-kötelezettségek és -követelések nettó módon való kimutatásának feltételei teljesülnek, hiszen halasztott adó csak a magyar adóhatóság szabályozása alá tartozó csoporttagok esetében merül fel.

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Nyitó halasztottadó-kötelezettség	343 458	335 944
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	8 472	4 498
Fejlesztési tartalékhoz nem kapcsolódó eszközök számviteli- és adótörvény szerinti értékcsökkenésének halasztottadó-különbözete	-20	3 016
Záró halasztottadó-kötelezettség	351 910	343 458
Nyitó halasztottadó-követelés	28 927	33 823
Vevői értékvesztésre képzett halasztottadó-követelés	-27	-846
Elhatárolt veszteségre képzett halasztottadó-követelés	-4 814	-4 050
Záró halasztottadó-követelés	24 086	28 927
Nyitó nettó halasztottadó-kötelezettség	314 531	302 121
Záró nettó halasztottadó-kötelezettség	327 824	314 531

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

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	1 752 165	1 904 125
9% adókulcs (*)	157 695	171 371
Egyéb állandó eltérések (**)	-12 825	-1 969
Jövedelemadó-fizetési ráfordítás	144 870	169 402

(*) A külföldi adózási szabályokat ennél a számításnál nem vettük figyelembe. Az ebből adódó eltérések az Egyéb állandó eltérések soron találhatók. A 2018-ban érvényes 9%-os adókulccsal kalkuláltunk.

(**) Az egyéb állandó eltérések az adóalap-módosító tételekből és a külföldi leányvállalatok eltérő adókulcsából keletkeztek.

20 Egyéb átfogó tárgyévi eredmény

Egyéb átfogó tárgyévi eredmény (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)	2018. december 31.	2017. december 31.
Forinttól különböző nem monetáris, devizás pénzügyi helyzet-kimutatás tételek átértékelésének hatása IAS 21 szerint	50 337	-5 988
CF fedezeti ügylet tartaléka	49 081	-87 214
Halasztott adó egyéb átfogó eredményt érintő része	-3 974	-4 498
Egyéb átfogó tárgyévi eredmény összesen	95 444	-97 700

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):

Minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve	2018. december 31.	2017. december 31.
A forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga	14 345 808	14 345 808
A részvényenkénti eredmény számításánál figyelembe vett eredmény	1 139 695	1 132 123
Részvényenkénti eredmény alap és hígított módszer esetén		
Alap („basic”) (Ft/részvény)	79	79
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	79	79

22 Függő kötelezettségek

A Társaság bankgarancia-keretszerződést kötött. A felhasznált bankgaranciák különböző állami és vállalati pályázatokhoz kapcsolódnak. A felhasználható garanciák maximális összege 2 120 millió Ft. A Társaság a garanciakeretből összesen 659 millió Ft-ot használt fel, amelyek tenderekhez kapcsolódnak.

Az ANY Ingatlanhasznosító Kft. hosszú lejáratú hiteléhez kapcsolódóan az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. garanciát nyújtott 1 550 millió Ft értékben az Unicredit Bank Hungary Zrt. részére. ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. további 3,0 millió EUR összegben garanciát nyújtott az Unicredit Bank Hungary Zrt. részére az ANY Ingatlanhasznosító Kft. 3,0 millió EUR összegű treasury hitelkeretének biztosítékeként.

A Társaság 2013-ban, 2014-ben, 2015-ben, 2016-ban és 2017-ben átvezetett lekötött tartalékok közé a jövőbeli beruházások fedezetére, amelyből összesen 522 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.

23 Rövid és hosszú lejáratú lízingkötelezettségek

A Csoport lízingállománya tárgyévben anyavállalati és leányvállalati termelőeszközök lízingeléséből tevődik össze, melynek éven belüli része 385 607 ezer Ft, éven túli része 481 700 ezer Ft, mely a következő üzleti években válik esedékessé.

Lízing-tőkekötelezettségek (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)

	2018. 12. 31.	2017. 12. 31.
Rövid lejáratú rész (1 éven belüli lejáratú)	385 607	323 518
Hosszú lejáratú rész (1–5 éven belüli lejáratú)	481 700	376 385
Összesen	867 307	699 903

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

OPERATÍV LÍZING

Az anyavállalat járműveket bérel harmadik féltől. Az operatív lízingek költségként elszámolt összege 2018-ban 86 570 ezer Ft. Ezen operatív lízing-szerződések esetében a következő jövőbeni bérletidő-kifizetések várhatók:

Operatív lízing (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)	1 éven belüli lejáratú	1–5 éven belüli lejáratú	5 éven túli lejáratú
Gépjárműbérlet	70 073	16 497	0
Összesen	70 073	16 497	0

24 Származékos pénzügyi kötelezettségek

A csoport a változó kamatozású hosszú lejáratú hitelét kamatcsereügylettel fedezte, amely a teljes futamidő alatt fennáll. Pénzügyi kötelezettségként a kamatcsereügylet valós értéke került bemutatásra 2018-ban, amelynek összege 38 133 ezer Ft.

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

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

25 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)	2018.	2017.
Összes kiszűrt követelés és aktív időbeli elhatárolás	1 613 410	803 983
Összes kiszűrt kötelezettség és passzív időbeli elhatárolás	1 614 059	801 946
Összes kiszűrt bevétel	1 243 302	841 920
Összes kiszűrt ráfordítás	1 247 153	841 979

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 továbbértékesítik. Ezenkívül az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. vásárol a leányvállalatoktól készterméket, valamint eszközöket bérel. A termékértékesítésen és szolgáltatásbeszerzésen kívül a leányvállalatoknak adott és leányvállalatoktól kapott rövid lejáratú kölcsönök jelennek meg mint kapcsolt felekkel folytatott tranzakció.

A Csoport 2018-ban 136 millió forint értékben vett igénybe management-szolgáltatást az EG Capital-tól.

26 Felügyelőbizottsági és igazgatósági tagok díjazása

A Felügyelő Bizottság részére 9 912 ezer Ft, az Igazgatóság részére 5 950 ezer Ft kifizetés történt 2018-ban.

Az alábbi táblázat az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a vezető tisztségviselők megbízásának kezdetét és lejárátát mutatja, valamint részesedésüket az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.-ben 2018. 12. 31-én.

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	ANY részvény- tulajdon (db)
IT	Dr. Erdős Ákos ²	IT-elnök	1993.*	2023. 04. 30.	2 195 253
IT	Zsámboki Gábor	IT-elnökhelyettes**	2005. 08. 11.*	2023. 04. 30.	143 923
IT	Gyergyák György	IT-tag	1994.*	2023. 04. 30.	200 000
IT	Kadocsa Péter	IT-tag	2010. 04. 30.*	2018. 04. 05.	0
IT	Dr. Kepecs Gábor	IT-tag	2018. 05. 31.	2023. 04. 30.	0
IT	Erdős Tamás ³	IT-tag	2014. 05. 31.	2023. 04. 30.	1 000 001
IT	Erwin Fidelis Reisch	IT-tag	2014. 05. 31.	2023. 04. 30.	0
FB	Dr. Sárközy Tamás	FB-elnök	2007. 03. 30.*	2019. 05. 31.	0
FB	Dr. Gömöri Istvánné ⁴	FB-elnökhelyettes	2005. 08. 11.*	2019. 05. 31.	536 703
FB	Berkesi Ferenc	FB-tag	2005. 08. 11.*	2019. 05. 31.	0
FB	Dr. Novotny Erzsébet	FB-tag	2010. 04. 30.*	2019. 05. 31.	5 320
FB	Dr. Repa Imre	FB-tag	2007. 03. 30.*	2019. 05. 31.	0
FB	Dr. Stumpf János	FB-tag	2011. 04. 19.*	2019. 05. 31.	0

ANY részvénytulajdon (db) ÖSSZESEN

4 081 200

¹ Igazgatósági tag (IT), FB-tag (FB)

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

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

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

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

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

27 EU-támogatások

A Csoport 2018. december 31-én speciális nyomtatórendszerek vásárlásához, workflow management és online értékesítési portál fejlesztéséhez vesz igénybe EU-támogatást. Az elnyert támogatás értéke 90 318 ezer Ft volt, melyből a 2018. december 31-én fel nem használt egyenleg 26 911 ezer Ft. A megvalósult beruházások bekerülési értéke 136 321 ezer Ft volt, melyek könyv szerinti értéke 2018. december 31-én 52 076 ezer Ft.

28 Kockázatkezelés

ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

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

ANY Csoport	Pénznem	2018. 12. 31.	2017. 12. 31.
Devizás követelések	EUR	2 700 402	4 150 242
	BGN	1 269 673	945 609
	RON	26 312 885	33 691 963
	MDL	971 824	961 461
	DKK	26 753	44 839
	SEK	19 555	0
	USD	53	0
Összesen (ezer Ft-ban)		29 105 556	36 964 57
Devizás pénzeszközök	EUR	328 428	458 589
	USD	140 155	8 167
	GBP	1 889	0
	BGN	1 145 509	1 588
	RON	7 441 286	1 723 050
	MDL	3 056 254	4 244 910
	DKK	0	0
	SEK	0	0
Összesen (ezer Ft-ban)		897 779	735 575
Devizás kötelezettségek	EUR	1 144 288	1 819 189
	USD	8 465	18 689
	CHF	44 208	17 500
	BGN	657 977	707 557
	RON	21 633 280	19 432 962
	MDL	351 582	503 979
Összesen (ezer Ft-ban)		1 991 829	1 999 849
Eredményhatás egy esetleges devizanemenkénti 1%-os forintgyengülés (árfolyam-növekedés) esetén (ezer Ft-ban)			
Árfolyamhatás a devizás eszközökre		38 083	44 320
Árfolyamhatás a devizás kötelezettségekre		-19 918	-19 999
Összesített árfolyamhatás		18 165	24 321

A Csoport a pénzügyi instrumentumokat (pénzeszközök, követelések, szállítók, hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek) az amortizált bekerülési érték szabályainak megfelelően értékeli. Éven túli követelések, kötelezettségek esetén a megfelelő diszkontráta alkalmazásával figyelembe veszi a pénz időértékét, hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek esetén pedig az effektív kamatlábat. A Csoport lejáratig és eladásra tartott pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik.

KAMATKOCKÁZAT

A Csoport mérsékelt eladósodottsági szintjéből adódóan a kamatok esetleges jövőbeni változása nem befolyásolná jelentősen a Csoport által fizetendő kamatok nagyságát. A Csoport év végi hitelállományából kiindulva egy hiteleinket érintő esetleges 1 százalékpontos hitelkamat-emelkedés hozzávetőlegesen 45 509 ezer Ft többletkamatköltséget jelentene 2018-ban. (Ez a szám a 2017-es évre 29 463 ezer Ft volt.)

A Csoport változó kamatozású hosszú lejáratú forinthitelét kamatcsere-ügylettel fedezte. A kamatcsereügylet a hosszú lejáratú hitel teljes futamidejére vonatkozik.

LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

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

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

ANY Csoport, 2017. év (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)

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

ANY Csoport, 2018. év (minden adat ezer Ft-ban feltüntetve, kivéve, ha másképp van jelölve)

	1 hónapon belül	1–3 hónap	3 hónap – 1 év	1–5 év	5 éven túl	Összesen
Szállítók	3 358 023	10 964	2 718	51	0	3 371 756
Lízingkötelezettségek	28 083	66 551	289 573	483 100	0	867 307
Hitelek	348	1 577 364	4 554 073	8 975	0	6 140 760
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások (adók nélkül)	523 408	52 231	232 080	98	0	807 817
Folyó adókötelezettségek	595 521	11 770	0	0	0	607 291
Összesen	4 505 383	1 718 880	5 078 444	492 224	0	11 794 931

HITELEZÉSI KOCKÁZAT

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, ami pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. A Csoport ragaszkodik ahhoz a belső szabályhoz, hogy csak hitelképes adósokkal üzletel, és ahol csak lehet, megfelelő fedezetet szerez a követelésekre, törekedve a nemfizetésből eredő pénzügyi veszteségek kockázatának minimalizálására.

A vevőkövetelések nagyszámú vevőt fognak át, és a legkülönbözőbb iparágakat és földrajzi régiókat ölelik fel. A Csoport folyamatosan felülvizsgálja a vevőkövetelések pénzügyi helyzetét.

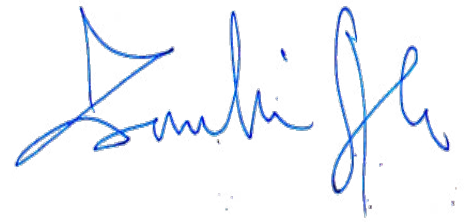
A Csoport vevőinek fizetési fegyelme kifejezetten jó, melyet a követelések bruttó értékéhez viszonyított követelésekre képzett halmozott értékvesztés alacsony aránya is jól mutat: 0,07% (2017-ben: 0,12%).

A Csoport korosított követeléseiből a 90 napon túl lejárt követelések aránya 1%.

29 Fordulónap után bekövetkezett jelentősebb események

A konszolidált pénzügyi beszámolót az ANY Nyrt. Igazgatósága 2019. március 6-án elfogadta. Az Igazgatóság részvényenként 79 Ft osztalék kifizetését javasolja a részvényeseknek a 2019 áprilisában tartandó Közgyűlésen.

Budapest, 2019. március 6.

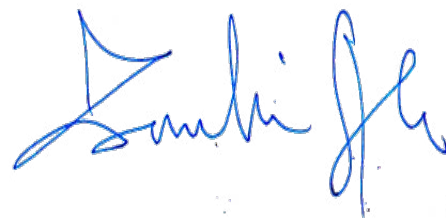
A handwritten signature in blue ink, likely belonging to the CEO, is positioned above the title. The signature is stylized and cursive.

vezérigazgató

Felelősségvállalási nyilatkozat

Zsámboki Gábor mint az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. vezérigazgatója ezúton nyilatkozom, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített összevont (konszolidált) éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2019. április 30.



vezérigazgató

ANY Biztonsági Nyomda Csoport

MAGYARORSZÁG

ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.

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

Gyomai Kner Nyomda Zrt.

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

Specimen Zrt.

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

ANYPay Fizetési Megoldások Zrt.

1102 Budapest, Halom u. 5.
Telefon: +36 1 431 1233
E-mail: info@anypay.hu
www.anypay.hu

Techno-Progress Kft.

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

ANY Ingatlanhasznosító Kft.

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

ROMÁNIA

Zipper Services s.r.l.

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

MOLDOVA

Tipo Direct Serv SRL

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

BULGÁRIA

DIRECT SERVICES o.o.d.

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

SZLOVÁKIA

Slovak Direct s.r.o.

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