

**Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.
Konszolidált pénzügyi kimutatása és
Könyvvizsgálói jelentése 2013.12.31.**

ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

**Független Könyvvizsgálói Jelentés és
Konszolidált pénzügyi kimutatás**

2013. december 31.

ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Konzolidált pénzügyi kimutatás

2013. december 31.

Tartalomjegyzék

TARTALOMJEGYZÉK.....	2
FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS	4
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG 2013.12.31. ÉS 2012.12.31.....	6
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS 2013.12.31. ÉS 2012.12.31.	7
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA 2013.12.31 ÉS 2012.12.31	8
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2013.12.31. ÉS 2012.12.31.....	9
JEGYZETEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2013.12.31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE.....	10
1 ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	10
2 FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK	12
3 PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZEGYENÉRTÉKESEK	21
4 KÖVETELÉSEK.....	21
5 KÉSZLETEK.....	22
6 EGYÉB FORGÓESZKÖZÖK ÉS AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK.....	22
7 INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK.....	23
8 BEFEKTETÉSEK.....	24
9 GOODWILL.....	24

10	IMMATERIÁLIS JAVAK.....	25
11	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK ...	26
12	HITELEK ÉS KÖLCSÖNÖK	26
13	SZÁLLÍTÓK.....	27
14	JEGYZETT TŐKE	27
15	SAJÁT RÉSZVÉNYEK.....	27
16	EREDMÉNYTARTALÉK, KISEBBSÉGI RÉSZESEDES	27
17	ÁRBEVÉTEL	28
18	EGYÉB BEVÉTELEK ÉS EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK.....	29
19	ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEINEK RÉSZLETEZÉSE	30
20	ADÓZÁS.....	30
21	RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY.....	32
22	FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK.....	32
23	PÉNZÜGYI LÍZING.....	33
24	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK	34
25	FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGI ÉS IGAZGATÓSÁGI TAGOK DÍJAZÁSA	35
26	KOCKÁZATKEZELÉS	36
27	FORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK.....	38
28	MUTATÓSZÁMOK.....	39

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

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

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. részvényesei részére

A konsolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt konsolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített konsolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 9.871.521 eFt - , az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konsolidált eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból – melyben a részvényesekre jutó tárgyévi átfogó eredmény 712.361 eFt nyereség –, konsolidált saját tőke változás kimutatásból és konsolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

A vezetés felelőssége a konsolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. mellékelt 2013. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

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

Véleményünk szerint az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2013. évi konszolidált üzleti jelentése az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2013. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2014. február 28.



Horváth Tamás

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



Bodor Kornél

kamarai tag könyvvizsgáló
005343

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

Konszolidált mérleg 2013.12.31. és 2012.12.31.

Ezer Ft-ban	Megjegyzés	2013. december 31.	2012. december 31.
Forgóeszközök:			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	<u>3</u>	1 628 995	1 798 303
Követelések	<u>4</u>	2 639 347	2 430 665
Készletek	<u>5</u>	1 725 799	1 377 807
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások (folyó adókövetelések nélkül)	<u>6</u>	455 541	263 376
Folyó adókövetelések	<u>6</u>	104 048	98 588
Összes forgóeszköz		6 553 730	5 968 739
Befektetett eszközök:			
Ingatlanok, gépek és berendezések	<u>7</u>	2 909 481	3 088 528
Befektetések	<u>8</u>	0	0
Goodwill	<u>9</u>	335 009	335 009
Immateriális javak	<u>10</u>	60 103	79 596
Egyéb eszközök		13 198	22 878
Befektetett eszközök összesen		3 317 791	3 526 011
Eszközök összesen			
		9 871 521	9 494 750
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Szállítók	<u>13</u>	1 943 370	1 827 011
Rövid lejáratú lízingskötelezettségek	<u>23</u>	85 743	178 356
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások (fo- lyó adókötelezettségek nélkül)	<u>11</u>	830 654	568 414
Folyó adókötelezettségek	<u>11</u>	263 257	225 296
Rövid lejáratú hitel	<u>12</u>	53 614	29 361
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		3 176 638	2 828 438
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztott adó kötelezettség	<u>20</u>	248 377	244 313
Hosszú lejáratú lízingskötelezettségek	<u>23</u>	1 901	89 671
Hosszú lejáratú hitelek	<u>12</u>	4 441	7 647
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék		12 855	26 222
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		267 574	367 853
Saját tőke			
Jegyzett tőke	<u>14</u>	1 449 876	1 449 876
Tőketartalék	<u>16</u>	250 686	250 686
Eredménytartalék	<u>16</u>	4 708 504	4 632 313
Saját részvények	<u>15</u>	-455 048	-453 565
Tulajdonosokra jutó saját tőke		5 954 018	5 879 310
Kisebbségi részesedés	<u>16</u>	473 291	419 149
Saját tőke összesen		6 427 309	6 298 459
Források összesen			
		9 871 521	9 494 750

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

Konszolidált átfogó eredménykimutatás 2013.12.31. és 2012.12.31.

Ezer Ft-ban	Megjegyzés	2013. év	2012. év
Nettó árbevétel	<u>17</u>	18 021 153	16 780 927
Értékesítés közvetlen önköltsége	<u>19</u>	-12 926 775	-12 180 123
Bruttó fedezet		5 094 378	4 600 804
Általános és fel nem osztott költségek	<u>19</u>	-3 877 330	-3 603 884
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		9 397	26 631
Árfolyam (veszteség) / nyereség		-30 075	-63 027
Egyéb ráfordítás	<u>18</u>	-330 194	-281 465
Üzemi (üzleti) eredmény		866 176	679 059
Kamatbevétel		42 851	57 189
Kamatráfordítás		-7 763	-17 002
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		901 264	719 246
Halasztott adó (ráfordítás) / bevétel	<u>20</u>	-4 064	2 399
Társasági adó	<u>20</u>	-85 244	-64 319
Tárgyévi eredmény		811 956	657 326
Egyéb átfogó eredmény	<u>26</u>	-1 631	2 491
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		810 325	659 817
<i>A tárgyévi átfogó eredményből:</i>			
A Részvényesekre jutó rész		712 361	544 504
<i>Kisebbségi részesedésre jutó eredmény</i>		<i>97 964</i>	<i>115 313</i>
Részvényenkénti eredmény (EPS)			
Alap („basic”) (Ft/részvény)	<u>21</u>	50	38
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	<u>21</u>	50	38
Tárgyévben kifizetett részvényenkénti osztalék (DPS)		44	44

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

Konszolidált saját tőke változása 2013.12.31 és 2012.12.31

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Saját rész-vény	Kisebbségi részesedés	Összesen
2012. január 1.	1 449 876	250 686	4 723 979	-449 667	346 687	6 321 561
Osztalék (2011. üzleti év után)	0	0	-636 170	0	0	-636 170
Kisebbségi tulaj. Osztalék (2011. évi eredmény után)	0	0	0	0	-42 851	-42 851
Saját részvény vásárlása	0	0	0	-3 898	0	-3 898
Kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi átfogó eredmény	0	0	0	0	115 313	115 313
Tárgyévi átfogó eredmény	0	0	544 504	0	0	544 504
2012. december 31.	1 449 876	250 686	4 632 313	-453 565	419 149	6 298 459
Osztalék (2012. üzleti év után)	0	0	-636 170	0	0	-636 170
Kisebbségi tulaj. Osztalék (2012. évi eredmény után)	0	0	0	0	-29 192	-29 192
Tulajdoni rész vásárlás ko-rábban már meglévő le-ányvállalatban	0	0	0	0	-14 630	-14 630
Saját részvény vásárlása	0	0	0	-1 483	0	-1 483
Kisebbségi részesedésre jutó tárgyévi átfogó eredmény	0	0	0	0	97 964	97 964
Tárgyévi átfogó eredmény	0	0	712 361	0	0	712 361
2013. december 31.	1 449 876	250 686	4 708 504	-455 048	473 291	6 427 309

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

Konszolidált cash-flow kimutatás 2013.12.31. és 2012.12.31.

Ezer Ft-ban	Megjegyzés	2013. év	2012. év
Működési tevékenységből származó pénzforgalom:			
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		901 264	719 246
<i>Ebből: árfolyam (veszteség) / nyereség</i>		-30 075	-63 027
Értékcsökkenés	<u>7</u>	744 565	755 638
Immateriális javak amortizáció	<u>10</u>	19 493	17 869
Egyéb átfogó eredményben kimutatott árfolyam különbség		-1 631	2 491
Értékvesztés változása		16 225	12 757
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		-9 397	-26 631
Kisebbségi részesedés változás hatása		-43 822	-42 851
<i>Ebből: kisebbségi tulajdonosnak fizetett osztalék</i>		-29 192	-42 851
Kamatráfordítás		7 763	17 002
Kamatbevétel		-42 851	-57 189
Üzemi (üzleti) cash-flow a működő tőke változásai előtt:		1 591 609	1 398 332
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	<u>4,6</u>	-292 416	1 092 269
Készletek állományváltozása	<u>5</u>	-366 752	44 480
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	<u>11;13</u>	416 873	392 620
Működésből származó pénzforgalom		1 349 314	2 927 701
Kamatbevétel		40 368	45 312
Kamatráfordítás		-8 076	-16 802
Fizetett adó		-61 115	-66 025
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		1 320 491	2 890 186
Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom:			
Tárgyi eszköz beszerzés		-711 768	-654 564
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele		22 647	41 202
Kutatási-fejlesztési költségek	<u>10</u>	0	0
Befektetések vásárlása	<u>8</u>	0	0
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-689 121	-613 362
Finanszírozási tevékenységből származó pénzforgalom:			
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	<u>12</u>	24 253	-1 958
Saját részvény beszerzése	<u>15</u>	-1 483	-3 898
Dolgozói kölcsönök állományváltozása		9 678	-10 442
Hosszú lejáratú hitelek állományváltozása	<u>12</u>	-16 573	-5 558
Lízingkötelezettségek állományváltozása	<u>23</u>	-180 383	-208 931
Fizetett osztalék		-636 170	-636 170
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom:		-800 678	-866 957
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek változása		-169 308	1 409 867
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya időszak elején		1 798 303	388 436
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya időszak végén	<u>3</u>	1 628 995	1 798 303

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

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2013.12.31-én végződő évre

1 Általános rész

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

A részvénykönyv szerint az alábbiakban nevesített tulajdonosok rendelkeznek 5%-nál nagyobb szavazati aránnyal, valamint a következő befektetői csoportok alkotják a tulajdonosi struktúrát 2013. december 31-én:

Tulajdonosok megnevezése	Szavazati arány (%)	Tulajdoni arány (%)
5% feletti tulajdonosok		
Dr. Erdős Ákos(*)	11,91%	11,55%
Erdős Tamás	6,97%	6,76%
Pershing LLC	6,54%	6,35%
Egyéb 5% alatti tulajdonosok		
Belföldi intézményi befektetők	34,73%	33,68%
Külföldi intézményi befektetők	11,91%	11,55%
Külföldi magánszemélyek	0,23%	0,22%
Belföldi magánszemélyek	11,72%	11,36%
Vezető tisztségviselők, munkavállalók	7,00%	6,79%
Visszavásárolt saját részvények	0,00%	3,03%
Államháztartási szerv	2,97%	2,88%
Egyéb	6,02%	5,83%

* Dr. Erdős Ákos a Fortunarum Kft-n keresztül további 476.630 db ANY részvényt birtokol.

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

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

A Társaság konszolidált leányvállalatai 2013. december 31-én a következők:

Leányvállalat	Fő tevékenység	Bejegyzés helye	Tulajdoni hányad 2013. 12. 31.	Tulajdoni hányad 2012. 12. 31.
Specimen Zrt.(*)	Nyomda	Magyarország	100,00%	90,00%
ANYPay Zrt.(**)	Egyéb püi. kiegészítő tevékenység	Magyarország	100,00%	-
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	Nyomda	Magyarország	98,98%	98,98%
Technoprogress Kft.	Kereskedelem	Magyarország	100,00%	100,00%
TipoDirect SRL	Nyomda, kereskedelem	Románia	50,00%	50,00%
TipoDirect SERV Moldova SRL (***)	Nyomda, kereskedelem	Moldova	50,00%	50,00%
Zipper Data S.R.L (****)	Nyomda, kereskedelem	Románia	50,00%	50,00%
Direct Services OOD	Nyomda, kereskedelem	Bulgária	50,00%	50,00%
Slovak Direct SRO	Kereskedelem	Szlovákia	100,00%	100,00%

* A Specimen Zrt. 2013. június 1-től 100%-os leányvállalatként kerül bevonásra.

** A Specimen Zrt. leányvállalata 2013. november 21-től a konszolidációs kör tagja.

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

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

A Társaság teljes körű konszolidációt készít a csoportra vonatkozóan.

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

2 Főbb számviteli alapelvek

A konszolidált pénzügyi kimutatás készítésének alapja

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió ("EU") által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint készültek. Az EU által elfogadott IFRS jelenleg nem különbözik a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (IASB) által kiadott IFRS-től, kivéve az IAS 39 portfólió fedezeti ügyletre vonatkozó szabályozását, melyet nem fogadott el az EU. A Társaságnak nincs olyan tranzakciója, mely portfólió fedezeti ügyletnek minősülne.

A Társaság 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 leányvállalatainak az éves beszámolóinak a Csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbeneső eredményt is) kiszűrése utáni tételeit tartalmazza. A leányvállalatok olyan társaságok, amelyekben a Csoport - közvetve vagy közvetlenül - a szavazati jog több mint 50%-ával rendelkezik, illetve más módon gyakorol irányítást a társaság működése felett.

Akvizíció 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 leány-, közös vezetési-, vagy társult vállalkozás piaci értéken értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege nem haladja meg a megszerzett részesedés ellenértékét. A goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában immateriális eszközként kerül kimutatásra, melyre a Csoport értékvesztést számol el, ha szükséges. Az értékvesztés teszt céljából a goodwill értéke felosztásra kerül a Csoport azon pénzeszköztermelő egységei között, amelyek várhatóan részesednek a kombinációból eredő szinergiákból. Azon pénzeszköztermelő egységekre, amelyekre a goodwill értéke felosztásra került, évente értékvesztés tesztet kell elvégezni, vagy gyakrabban, amennyiben olyan körülmény merült fel, amely szerint az egység értéke lecsökkent. Amennyiben a könyv szerinti érték magasabb, mint a pénzeszköz termelő egység megtérülési értéke, értékvesztést számol el a Csoport a goodwill-re. Az értékvesztés összegét 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. Leány-, közös vezetési-, társult vállalkozás értékesítésekor a goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra. A goodwill értékvesztés vizsgálata során a vállalatok több éves üzleti tervéből kiindulva az árbevétel és az EBITDA fordulónapra diszkontált jelenértéke kerül meghatározásra a vállalattól elvárt EBITDA margin, mint diszkontfaktor figyelembe vételével. Az így kapott értékekből az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. mint

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

azonos iparágban tevékenykedő és tőzsdén jelen lévő vállalat fordulónapon érvényes EV/SALES és EV/EBITDA mutatója alapján kerülnek meghatározásra a cégértékek, melyeket a tulajdoni arányoknak megfelelően értékel a Csoport az adott vállalat arányos saját tőkéjének és rá elszámolt goodwilljének figyelembe vételével.

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

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

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

Pénzeszközök és pénzegetértékes eszközök

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

Konzolidált cash flow kimutatás

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

Ingatlanok, gépek és berendezések

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

Ingatlanok	2% - 3%
Bérelt ingatlanok	6%
Gépek és berendezések	14,5% - 33%

A Társaság minden pénzügyi helyzet kimutatás készítésekor felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, hogy külső és belső információk alapján létezik-e olyan indikáció, amely alapján az adott eszközöket értékvesztetni kellene. Amennyiben ilyen indikáció létezik, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni a szükséges mértékű értékvesztés meghatározásához, ha van értékvesztés. Ha az eszköz várható megtérülési

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

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 különbségként kerül meghatározásra, és az eredményben kerül elszámolásra.

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

Immateriális javak

A külön beszerzett immateriális javakat a halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván. Az amortizációt lineáris módszerrel számolják el az eszköz becsült hasznos élettartama alatt. A becsült hasznos élettartamot és az amortizációs módszert minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálják, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembe vételre. Az éves amortizációs kulcs mértéke 16,7-33%. Immateriális javak értékesítésén vagy kivezetésén realizált nyereség vagy veszteség mértéke az értékesítési bevétel és az eszköz nyilvántartási értéke közötti különbségként kerül meghatározásra, és az eredményben kerül elszámolásra.

Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök elszámolása és kivezetése arra a kötési napra történik, amikor a pénzügyi eszköz megvásárlására vagy értékesítésére olyan szerződés alapján kerül sor, amelynek a feltételei előírják a pénzügyi eszköznek az adott piac által megszabott határidőn belüli átadását. Az első értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek figyelembevételével, kivéve azon pénzügyi eszközök esetében, amelyek az eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra, és amelyek első értékelése valós értéken történik.

A pénzügyi eszközöket az alábbi kategóriákba kerülnek besorolásra: "az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt" pénzügyi eszközök, "lejáratig tartandó" befektetések, "értékesíthető" pénzügyi eszközök, valamint "kölcsonök és követelések". A besorolás a pénzügyi eszközök jellegétől és céljától függ, és azt az első elszámoláskor kell végrehajtani.

Pénzügyi eszközök valós értéke

A pénzügyi eszközök (azaz pénzeszközök, követelések, szállítók és hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek) valós értékét a könyv szerinti értékükkel közelítettük. A társaság meglévő befektetéseinek valós értéke nem határozható meg egyértelműen, mivel a részvények ritkán vesznek részt megfelelően intézményesített és szervezett piacon.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

Minden más pénzügyi eszköz esetében, köztük az értékesíthetőnek minősülő visszaváltható kötvényeknél és a pénzügyi lízingekkel kapcsolatos követeléseknél is, az értékvesztés objektív bizonyítékai az alábbiak lehetnek:

- komoly pénzügyi nehézségek a kibocsátónál vagy a másik félnél; vagy

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

- késedelem vagy mulasztás a kamat-, illetve a tőkefizetés tekintetében; vagy
 - valószínűsíthető, hogy a kölcsönvevő csődbe megy, vagy pénzügyi átszervezést hajt végre.
- A pénzügyi eszközök egyes kategóriái esetében (például vevőkövetelések) azokat az eszközöket, amelyek egyedileg nem értékvesztettek, csoportosan is megvizsgálják értékvesztés szempontból. A követelések portfóliójának értékvesztését alátámasztó objektív bizonyíték lehet a Csoport múltbéli pénzbeszedési tapasztalata, a portfólióban a késedelmes napok számának növekedése az átlagos 60 napos fizetési határidőn túl, valamint a követelések késedelmes fizetését indokoló hazai vagy helyi gazdasági körülmények.
- Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés összege az eszköz nyilvántartási értékének és a becült jövőbeli cash-flow-k jelenértékének a különbsége a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábalával diszkontálva.
- Valamennyi pénzügyi eszköz esetében a nyilvántartási értéket közvetlenül csökkenti az értékvesztés, kivéve a vevőköveteléseket, ahol a nyilvántartási értéket egy értékvesztés számlán keresztül csökkentik. Ha egy vevőkövetelés behajthatatlannak minősül, akkor azt az értékvesztés számlával szemben írják le. A korábban leírt összegek utólagos megtérülése esetén az összeg szintén az értékvesztés számlán kerül jóváírásra. Az értékvesztés számla nyilvántartási értékében bekövetkezett változások az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.
- Ha egy értékesíthető pénzügyi eszköz kapcsán értékvesztés kerül elszámolásra, akkor az egyéb átfogó eredményben korábban elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség a tárgyidőszaki eredménybe sorolandó át.
- Az értékesíthető tőkeinstrumentumok kivételével, amennyiben egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken, és a csökkenés objektív módon köthető egy az értékvesztés elszámolását követő eseményhez, a korábban elszámolt értékvesztés visszairásra kerül az eredménnyel szemben, amennyiben a befektetés értékvesztés visszairása napján fennálló nyilvántartási értéke nem haladja meg azt az összeget, amennyi az amortizált bekerülési érték lett volna, ha nem került volna sor az értékvesztés elszámolására.
- Az értékesíthető tőkeinstrumentumok esetében a korábban az eredményben elszámolt értékvesztések nem az eredményben kerülnek visszairásra. A valós értékben egy értékvesztést követően bekövetkező növekedést az egyéb átfogó eredményben számolják el.

Pénzügyi eszközök kivezetése

A Csoport egy adott pénzügyi eszközt csak akkor vezet ki a könyveiből, ha az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok elévülnek, illetve ha a Csoport a pénzügyi eszközt, valamint az eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot egy másik vállalkozásra ruházza át. Ha a Csoport a birtoklásból eredő lényegében összes kockázatot és hasznot nem ruházza át, de nem is tartja meg, és továbbra is a Csoport kezeli az átadott eszközt, akkor a Csoport az eszköz kapcsán elszámolja egyrészt a megtartott részesedést, másrészt elszámol egy kapcsolódó kötelezettséget az esetlegesen fizetendő összegekre. Ha Csoport egy átadott pénzügyi eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, akkor a Csoport továbbra is elszámolja az adott pénzügyi eszközt, a kapott bevételt pedig egy fedezettel biztosított hitelként számolja el.

Befektetések

A befektetések között az anyavállalatnak a leányvállalataiban lévő részesedése jelenik meg, ami a tőkekonzolidáció során kiszűrésre kerül. A más jellegű befektetéseket értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván.

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

Adózás

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

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

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

Saját részvény

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

Árbevétel elszámolása

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

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

Az árbevételt a Csoport öt különböző termékszegmensben különbözteti meg. A Csoport menedzsmentje ezeket a termékszegmenseket tekinti stratégiaileg fontos tényezőnek, ezeket követi figyelemmel és teljesítményének megítélésakor is ez az egyik szempont. Az árbevétel termékszegmensekbe sorolása ugyanakkor nem jelenti azt, hogy eszközök és források tekintetében egyértelműen elkülöníthető módon állítaná elő ezeket a termékeket a Csoport. Ennek megfelelően az IFRS 8 szerinti szegmens riport elkészítése nem lehetséges.

Osztalék- és kamatjövedelem

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

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

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

Lízingek

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

A Csoport, mint lízingbe vevő

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

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

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

A Csoport lízingügyleteinél a fedezetet maga a lízingelt eszköz jelenti.

Céltartalékok

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

Üzleti kombináció keretében megszerzett függő kötelezettségek

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

Állami támogatások

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

Részvényenkénti eredmény

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

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

Külföldi pénznyemben történő tranzakciók

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

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

A Csoport külföldi leányvállalatai közül a TipoDirect S.R.L. és a Zipper Data S.R.L. román lejben, a Tipo Direct SERV S.R.L. moldáv lejben, a Direct Services O.O.D. bolgár levában, míg a Slovak Direct S.R.O. EURO-ban vezeti könyveit. A Csoport külföldi leányvállalatainak egyenlegei a megfelelő MNB árfolyammal átszámítva kerültek be a konszolidált pénzügyi kimutatásokba az anyavállalat funkcionális pénznemén (HUF). Az átszámítás részletesebben a 26. Kockázatkezelés pontban kerül bemutatásra.

A 2013. január 1-jétől hatályba lépő új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board, 'IASB') által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IFRS 13 "Valós értéken történő értékelés"** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 1 (Módosítás) "Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása"** – Súlyos hiperinfláció és az első alkalmazás meghatározott időpontjának visszavonása – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 1 (Módosítás) "Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása"** – Kormányzati hitelek – az EU által elfogadva 2013. március 4-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 7 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek"** – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása - az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 1 (Módosítás) "A pénzügyi kimutatások prezentálása"** – Az egyéb átfogó eredmény tételeinek bemutatása - az EU által elfogadva 2012. június 5-én (hatályba lép a 2012. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 12 (Módosítás) "Jövedelemadók"** – Halasztott adó: Mögöttes eszközök megtérülése – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások"** – A munkaviszony megszűnése utáni juttatások számviteli elszámolásának fejlesztései – az EU által elfogadva 2012. június 5-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Különbféle standardok (Módosítások) "Az IFRS-ek fejlesztései (időszak: 2009-2011)"** – Az IFRS éves fejlesztési projektjének eredményeként (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), elsősorban az ellentmondások megszüntetésének és a szövegezés egyértelműsítésé-

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

nek céljával – az EU által elfogadva 2013. március 27-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IFRIC 20 “Külszíni bányaművelés termelési szakaszával kapcsolatos lefejtési költségek”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

- **IFRS 10 “Konzolidált pénzügyi kimutatások”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 11 “Közös megállapodások”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 12 “Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) “Egyedi pénzügyi kimutatások”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) “Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések”** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 (Módosítás) “Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 11 (Módosítás) “Közös megállapodások” és IFRS 12 (Módosítás) “Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele”** – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. április 4-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 10 (Módosítás) “Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) “Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele” és IAS 27 (Módosítás) “Egyedi pénzügyi kimutatások”** – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. november 20-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 32 (Módosítás) “Pénzügyi instrumentumok: Bemutató”** – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

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

- **IAS 36 (Módosítás) “Eszközök értékvesztése”** – Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzétételei – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 39 (Módosítás) “Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés”** – Származékos ügyletek megújítása és a fedezeti számvitel fenntartása – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

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

Lényeges számviteli feltételezések és becslések a számviteli politika alkalmazásakor

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a 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 alpontban szerepel). Ezen feltételezések a megfelelő jegyzetekben részletesen kifejtésre kerülnek, de a leglényegesebbek az alábbiakra vonatkoznak:

- A halasztott adó kötelezettségeknél figyelembe vett hatások a jövőben visszafordulnak, és a társasági adó kulcsa a 2010. január 1-től hatályos 19% marad
- Bizonyos függő kötelezettségek kimenetele

Bizonytalanságok a becslésekben

Az IFRS követelményeinek megfelelő 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

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

3 Pénzeszközök és pénzegyenértékesek

	2013. december 31.	2012. december 31.
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	1 628 995	1 798 303
Folyószámlahitelekkel csökkentett pénzeszközállomány összesen:	1 628 995	1 798 303

A Csoport tagjainak a tárgyév végén nem volt folyószámlahitele.

4 Követelések

	2013. december 31.	2012. december 31.
Vevők	2 712 046	2 505 900
<i>Kétes követelésekre képzett értékvesztés</i>	<i>-72 699</i>	<i>-75 235</i>
Összesen:	2 639 347	2 430 665

A vevők könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. A vevőkövetelések egyenlege 2.639 millió Ft, amely 208 millió Ft-tal (9%-kal) nagyobb, mint 2012. év végén. A tárgyévi növekedés az anyavállalat egyszeri nagyobb összegű hologram értékesítésének következménye. A Csoportnak nincs elzálogosított követelése.

A követelésekre képzett értékvesztések mozgását az alábbi táblázat mutatja:

	2013. december 31.	2012. december 31.
Követelésekre képzett értékvesztés nyitó állománya	75 235	65 780
Értékvesztés képzés	18 775	20 930
Értékvesztés visszaírása	-12 331	-11 475
Értékvesztés csökkenés	-8 980	0
Követelésekre képzett értékvesztés záró állománya	72 699	75 235

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

5 Készletek

	2013. december 31.	2012. december 31.
Alapanyagok	1 076 035	830 378
Áruk	85 363	68 552
Befejezetlen termelés	358 168	253 027
Késztermékek	291 759	292 616
<i>Készletekre elszámolt halmozott értékvesztés</i>	-85 526	-66 766
Összesen:	1 725 799	1 377 807

A készletek értéke 1.726 millió Ft, amely 348 millió Ft-tal (25%-kal) nagyobb, mint 2012. december 31-én. Az alapanyagok értéke tárgyévre 246 millió Ft-tal (30%-kal) növekedett az előző év végi adathoz viszonyítva, melynek oka az anyavállalat futó projektjeinek fordulónap előtt beszerzett alapanyagigénye. További növekedés a befejezetlen termelés között, ezen belül is a félkész termékek esetében figyelhető meg a biztonsági termékek gyártásával kapcsolatban.

6 Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások

	2013. december 31.	2012. december 31.
ÁFA követelés	80 896	47 765
Társasági adó követelés	13 688	37 816
Egyéb adókövetelés	9 464	13 007
Folyó adókövetelések összesen:	104 048	98 588
Adott előleg	152 937	12 037
<i>Ebből: beruházásra adott előleg</i>	<i>133 000</i>	<i>7 142</i>
<i>Ebből: egyéb előleg</i>	<i>19 937</i>	<i>4 895</i>
Aktív időbeli elhatárolások	133 119	72 875
Munkavállalói kölcsön	80 623	96 666
Dolgozókkal szembeni egyéb követelés	9 470	15 372
Egyéb követelések	79 392	66 426
Egyéb követelések összesen:	455 541	263 376

Az általános forgalmi adó követelés és kötelezettség év végi egyenlegének alakulása a tárgyévben felmerült vevő-, illetve szállítói számlák előjelhelyes egyenlegéből tevődik össze. A változás az előző időszaki kötelezettség-, illetve követelés változásának köszönhető.

Az aktív időbeli elhatárolások értékének tárgyévi jelentős növekedésének oka a román leányvállalatok tárgyévét érintő mérlegkészítésig ki nem számlázott tételek összessége.

A munkavállalói kölcsönök esetében a kamat egységesen a jegybanki alapkamat + 5%. A 2013. december 31-én fennálló 82.607 ezer Ft egyenlegből az egy éven belül esedékes összeg, 80.623 ezer Ft kerül az Egyéb követelések soron bemutatásra, a fennmaradó négy éven belül esedékes 1.984 ezer Ft az Egyéb eszközök között található.

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

7 Ingatlanok, gépek és berendezések

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Járművek és egyéb felszerelések	Beruházások	Összesen
Bekerülési érték:						
2012. január 1.	578 058	9 336 549	10 767	1 195 867	10 809	11 132 050
Aktiválás	38 824	465 553	0	159 196	-663 573	0
Növekmény	0	0	0	0	654 564	654 564
Csökkenés és átsorolás	-17 117	-234 958	0	-12 185	0	-264 260
2012. december 31.	599 765	9 567 144	10 767	1 342 878	1 800	11 522 354
2013. január 1.	599 765	9 567 144	10 767	1 342 878	1 800	11 522 354
Aktiválás	20 450	457 911	0	101 835	-580 196	0
Növekmény	0	0	0	0	585 159	585 159
Csökkenés és átsorolás	0	-235 483	0	-15 744	0	-251 227
2013. december 31.	620 215	9 789 572	10 767	1 428 969	6 763	11 856 286
Halmozott értékcsökkenés:						
2012. január 1.	164 093	6 791 443	10 767	952 852	0	7 919 155
Éves leírás	26 965	637 682	0	90 991	0	755 638
Csökkenés	-10 337	-221 048	0	-9 582	0	-240 967
2012. december 31.	180 721	7 208 077	10 767	1 034 261	0	8 433 826
2013. január 1.	180 721	7 208 077	10 767	1 034 261	0	8 433 826
Éves leírás	26 091	609 927	0	108 547	0	744 565
Csökkenés	0	-218 254	0	-13 332	0	-231 586
2013. december 31.	206 812	7 599 750	10 767	1 129 476	0	8 946 805
Nettó könyv szerinti érték						
2012. január 1.	413 965	2 545 106	0	243 015	10 809	3 212 895
2012. december 31.	419 044	2 359 067	0	308 617	1 800	3 088 528
2013. december 31.	413 403	2 189 822	0	299 493	6 763	2 909 481

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

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

8 Befektetések

2013. június 1-től az addig 90%-ban tulajdonos ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 100%-ban konszolidálja a Specimen Zrt.-t, miután a fennmaradó 10%-os jutó tulajdonrészt megvásárolta. A részesedés értéke a tőkekonzolidáció során kiszűrésre került, 2013. június 1-től a Specimen Zrt. eredménye után a Csoport nem számol kisebbségi részesedésre jutó eredményt.

2013. november 21-től, megalapításának napjától az ANYPay Fizetési Megoldások Zrt. a konszolidációs kör tagja, miután a Specimen Zrt. 50.000 eFt-os jegyzett tőkével megalapította a vállalatot. A részesedés értéke ebben az esetben is kiszűrésre került a tőkekonzolidáció során.

9 Goodwill

	2013. december 31.	2012. december 31.
Bekerülési érték	335 009	335 009
Goodwill nettó érték	335 009	335 009

Bekerülési érték

	2013. december 31.	2012. december 31.
Goodwill év eleji nyitó nettó értéke	335 009	335 009
Évközi üzleti kombinációból származó goodwill növekedés	0	0
Goodwill év végi záró nettó értéke	335 009	335 009

Halmozott goodwill értékvesztés

Év végén a Csoport megvizsgálta a goodwill megtérülési értékét és megállapította, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására. A goodwill értékvesztés vizsgálata során a vállalatok több éves üzleti tervéből kiindulva az árbevétel és az EBITDA fordulónapra diszkontált jelenértéke kerül meghatározásra a vállalattól elvárt EBITDA margin, mint diszkontfaktor figyelembe vételével. Az így kapott értékekből az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. mint azonos iparágban tevékenykedő és tőzsdén jelen lévő vállalat fordulónapon érvényes EV/SALES és EV/EBITDA mutatója alapján kerülnek meghatározásra a cégértékek, melyeket a tulajdoni arányoknak megfelelően értékel a Csoport az adott vállalat arányos saját tőkéjének és rá elszámolt goodwilljének figyelembe vételével.

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

10 Immateriális javak

	Aktivált kutatás-fejlesztési költségek	Immateriális javak összesen
Bekerülési érték:		
2012. január 1.	209 844	209 844
Növekmény	0	0
Csökkenés és átsorolás	0	0
2012. december 31.	209 844	209 844
2013. január 1.	209 844	209 844
Növekmény	0	0
Csökkenés és átsorolás	0	0
2013. december 31.	209 844	209 844
Halmozott amortizáció:		
2012. január 1.	112 379	112 379
Éves leírás	17 869	17 869
Csökkenés	0	0
2012. december 31.	130 248	130 248
2013. január 1.	130 248	130 248
Éves leírás	19 493	19 493
Csökkenés	0	0
2012. december 31.	149 741	149 741
Nettó könyv szerinti érték		
2012. január 1.	97 465	97 465
2012. december 31.	79 596	79 596
2013. december 31.	60 103	60 103

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

11 Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2013. december 31.	2012. december 31.
ÁFA	176 754	128 126
Személyi jövedelemadó	56 646	73 444
Egyéb adók	29 857	23 726
Folyó adókötelezettségek összesen:	263 257	225 296
Elhatárolt vezetői prémium	230 370	5 320
Egyéb elhatárolás	218 384	125 888
Béreköltség	164 378	201 332
Társadalombiztosítás	103 686	154 356
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	79 178	36 646
Vevőktől kapott előlegek	27 833	35 562
K+F támogatás elhatárolása	6 825	9 310
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások összesen:	830 654	568 414
Folyó adókötelezettségek, egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások mindösszesen:	1 093 911	793 710

Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 831 millió Ft, amely 262 millió Ft-tal (46%-kal) nagyobb, mint 2012. december végén. A növekedés főként az elhatárolt vezetői prémium összegéből ered.

12 Hitelek és kölcsönök

	2013. december 31.	2012. december 31.
Kapcsolt vállalkozás egyéb rövid lejáratú hitele	53 614	29 361
Összes rövid lejáratú hitel	53 614	29 361
Leányvállalati hosszú lejáratú hitel	4 441	7 647
Összes beruházási hitel és kölcsön	4 441	7 647
Összes hitel és kölcsön:	58 055	37 008

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

A rövid lejáratú hitelek között található a Zipper Data S.R.L. SC Tipoholding S.A.-val szembeni 80 000 EUR összegű hitele, valamint a TipoDirect S.R.L. szintén SC Tipoholding S.A.-val szembeni 100 000 EUR összegű hitele. Mindkét hitel a következő évben lesz esedékes, a kamat pedig egységesen 3 havi EURIBOR alapú.

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

13 Szállítók

	2013. december 31.	2012. december 31.
Szállítók	1 943 370	1 827 011
Szállítók összesen	1 943 370	1 827 011

14 Jegyzett tőke

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

	2013. december 31.		2012. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
Névre szóló részvények	1 449 876	43 987	1 449 876	43 683
	1 449 876	43 987	1 449 876	43 683

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

15 Saját részvények

A Társaság saját tulajdonában lévő ANY Nyrt. törzsrészvények állománya 2013. december 31-én 448 842 darab, melynek vételi átlagára 1.014 Ft/db. 2009-ben, 2010-ben, 2011-ben, 2012-ben a saját részvény állományra a Társaság az anyavállalat magyar számviteli törvény szerint készített egyedi éves beszámolójában a tartós és jelentős tőzsdei alulértékelttség miatt értékvesztést számolt el, 2009. évben 56.002 ezer Ft, 2010. évben 62.483 ezer Ft, 2011. évben 69.746 ezer Ft, 2012. évben 68.762 ezer Ft értékben. 2013. évben az elszámolt értékvesztést csökkentette a tőzsdei árfolyam növekedése 102.669 ezer Ft értékben.

2013. december 31-én az árfolyam alakulásának következtében, így összesen 154.324 ezer Ft a halmozott értékvesztés. A részvények a fentiek alapján a pénzügyi helyzet kimutatás készítésének időpontjában érvényes 670 Ft/db-os árfolyamon vannak jelenleg az anyavállalat könyveiben. A saját részvényekre elszámolt értékvesztés a nemzetközi standardoknak megfelelően azonban nem érintette a Csoport konszolidált eredményét, hiszen az értékvesztést, annak adóhatásával együtt, a Társaság a konszolidáció során kiszűrte.

16 Eredménytartalék, kisebbségi részesedés

A Társaság felosztható eredménytartaléka a magyar számviteli és társasági törvények szerinti egyedi éves beszámolón alapul szemben a mellékelt, nemzetközi szabályok szerint készült konszolidált pénzügyi kimutatással. 2013. december 31-én az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. magyar törvényes, nem konszolidált beszámoló szerinti eredménytartalékának összege 2.203.267 ezer Ft volt.

Lekötött tartalék nem osztható fel a magyar számviteli szabványok szerint. 2013. év végéig a Társaság 1.135.749 ezer Ft-ot átvezetett az eredménytartalékból a lekötött tartalékba, amely tartalmazza a következő évi beruházás fedezetére elkülönített összeget (ld. 16. mellékletben részletezve), az alapítás átszervezés, kutatás fejlesztés le nem írt értékének összegét és a saját részvények visszavásárlására fordított összeget a magyar számviteli szabványoknak megfelelően.

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

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

17 Árbevétel

Árbevétel szegmensek (millió Ft-ban)	2013. év millió Ft	2012. év millió Ft
Biztonsági termékek, megoldások	6 350	6 478
Kártyagyártás, megszemélyesítés	4 234	4 067
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	5 998	5 015
Hagyományos nyomdatermékek	976	824
Egyéb	463	397
Nettó árbevétel összesen	18 021	16 781

A 2013-ban keletkezett árbevétel a következő országokban merült fel:

Árbevétel megbontás országonként (ezer forintban)	2013. év ezer Ft	Megoszlás %
Magyarország	12 551 128	69,647%
Románia	3 494 416	19,391%
Bulgária	1 244 969	6,908%
Szlovákia	278 453	1,545%
Afrika	126 569	0,702%
Cseh Köztársaság	114 082	0,633%
Albánia	75 318	0,418%
Moldova	45 404	0,252%
Németország	33 686	0,187%
Ausztria	16 680	0,093%
Lengyelország	15 168	0,084%
Izland	8 443	0,047%
Szlovénia	7 884	0,044%
Mexikó	2 351	0,013%
Görögország	2 298	0,013%
Svájc	2 078	0,012%
Olaszország	796	0,004%
Szerbia	718	0,004%
Luxemburg	560	0,003%
Ciprus	133	0,001%
Spanyolország	19	0,000%
Nettó árbevétel összesen	18 021 153	100,00%

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

18 Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások	2013. év ezer Ft	2012. év ezer Ft
Készletre visszaírt értékvesztés	14 859	4 929
Követelésre visszaírt értékvesztés	12 331	11 476
Kapott engedmények	7 292	4 217
EU támogatás feloldása	3 000	2 484
Egyéb tételek	33 861	12 887
Egyéb bevételek összesen	71 343	35 993
Helyi iparűzési adó	148 074	144 936
Készletek értékvesztése, selejtezése	93 401	34 217
Környezetvédelmi termékdíj	26 229	23 391
Követelések értékvesztése	18 775	20 362
Egyéb tételek	115 058	94 552
Egyéb ráfordítások összesen	401 537	317 458
Összesen	-330 194	-281 465

A vevő és készlet értékvesztések nem egy Társaság esetében merültek fel, ezért a tárgyévi értékvesztés képzések és feloldások nettó módon való kimutatása nem lehetséges.

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

19 Értékesítés közvetlen és közvetett költségeinek részletezése

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

	Megjegyzés	2013. év ezer Ft	2012. év ezer Ft
Anyagjellegű ráfordítások		12 148 779	11 290 084
Személyi jellegű ráfordítások		4 155 652	3 916 925
Értékcsökkenés		764 058	773 507
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke		-264 384	-196 509
Költségek összesen		16 804 105	15 784 007
Értékesítés közvetlen önköltsége		12 926 775	12 180 123
Általános és fel nem osztott költségek		3 877 330	3 603 884
Értékesítés közvetlen és közvetett költségei összesen		16 804 105	15 784 007

2013. év során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 744 volt (2012-ben: 799).

20 Adózás

	2013. december 31.	2012. december 31.
Tárgyévi társasági adó	85 244	64 319
Halasztott adó változása	4 064	-2 399
Összes adóráfördítés	89 308	61 920

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

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

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

A korábbi évek negatív adóalapjával a vállalkozás a következő években csökkentheti a jövőbeni pozitív adóalapjait (annak 50%-áig). A negatív adóalapok miatt felmerülő halasztott adó eszközzel a Társaság halasztott adó kötelezettségeit csökkenti. A Társaság 2013-ban vevői értékvesztések különbözeteként feloldott halasztott adókövetelést.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt-t és leányvállalatait a NAV rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképp értelmezhető, a pénzügyi kimutatásokban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak. 2013. év folyamán az anyavállalatnál nem történt adóellenőrzés.

	2013. december 31.	2012. december 31.
Nyitó halasztott adókötelezettség	251 780	253 290
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	8 153	-5 806
Fejlesztési tartalékhoz nem kapcsolódó eszközök számviteli- és adótörvény szerinti értékcsökkenésének halasztott adó különbözete	6 038	-4 031
Saját részvények IFRS és HAS értékelésének eltéréséből adódó halasztott adó kötelezettség	-10 267	6 876
Pénzügyi lízing maradványértékének halasztott adó hatása	0	1 451
Záró halasztott adókötelezettség	255 704	251 780

	2013. december 31.	2012. december 31.
Nyitó halasztott adókövetelés	7 467	6 578
Vevői értékvesztésre képzett halasztott adókövetelés	-140	889
Céltartalékra képzett halasztott adókövetelés	0	0
Záró halasztott adókövetelés	7 327	7 467

	2013. december 31.	2012. december 31.
Nyitó nettó halasztott adókötelezettség	244 313	246 712
Záró nettó halasztott adókötelezettség	248 377	244 313

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

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

	2013. december 31.	2012. december 31.
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	901 264	719 246
10% adókulcs(*)	90 126	71 925
Egyéb állandó eltérések (nettó)	-818	-10 005
Jövedelemadó-fizetési ráfordítás	89 308	61 920

(*) A külföldi adózási szabályokat ennél a számításnál nem vettük figyelembe. Az ebből adódó eltérések az Egyéb állandó eltérések soron találhatóak. 10%-os adókulcsot használtunk, mert a társasági adóalap 500 millió Ft alatt maradt.

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)

	2013. december 31.	2012. december 31.
A forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga:	14 347 388	14 350 249
A részvényenkénti eredmény számításánál figyelembe vett eredmény	712 361	544 504
Részvényenkénti eredmény alap és hígított módszer esetén:		
Alap(„basic”) (Ft/részvény)	50	38
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	50	38

22 Független kötelezettségek

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

A Társaság 2011-ben, 2012-ben és 2013-ban átvezetett lekött tartalékok közé a jövőbeli beruházások fedezetére, amelyből összesen 775 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.

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

A Társaság fel nem mondható, 2025-ig érvényes megállapodások értelmében különböző vagyontárgyakat bérel. Ezen szerződések a magyarországi infláción alapuló indexálási záradékot tartalmaznak. 2013. december 31-én a megállapodások értelmében a következő jövőbeni bérleti díj kifizetések várhatók:

Időszakok	Összegek euróban
2014	818 656
2015	835 030
2016	851 730
2017	868 765
2018	886 140
Későbbi évek	6 719 573
Minimum kifizetések összesen	10 979 894

23 Pénzügyi lízing

A Csoport több a kártyagyártáshoz és a nyomtatáshoz kapcsolódó termelő berendezést vásárolt, részben lízingelve a BAWAG Leasing Zrt-től. A lízingelt gépek bekerülési értéke 510.190 eFt, nettó értéke 2013.12.31-én 329.753 eFt volt. (Az előző év végén lízingelt eszközök bekerülési értéke 1.319.744 eFt, nettó értéke 2012.12.31-én 700.081 eFt volt.) A rövid, illetve a hosszú lejáratú tőkekötelezettségeket az alábbi táblázat mutatja:

Lízing tőkekötelezettségek (eFt-ban)	2013.12.31.	2012.12.31.
Rövid lejáratú rész	85 743	178 356
Hosszú lejáratú rész	1 901	89 671
Összesen	87 644	268 027

A lízingelt eszközök valós értéke közelíti a könyv szerinti értéket. A Csoport könyveiben szereplő lízingek fedezete maga a tárgyi eszköz.

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

24 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	2013. ezer Ft	2012. ezer Ft
Összes kiszűrt követelés és aktív időbeli elhatárolás	555 793	506 173
Összes kiszűrt kötelezettség és passzív időbeli elhatárolás	552 322	506 032
Összes kiszűrt bevétel	1 000 936	934 400
Összes kiszűrt ráfordítás	999 492	934 261

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

Az anyavállalat által kapcsolt partnernek folyósított kölcsönei, illetve azok feltételei a fordulónapon rendre a következők voltak:

Direct Servcies O.O.D: 122 855 EUR, kamatának alapja 3 havi EURIBOR

Tipo Direct S.R.L: 100 000 EUR, kamatának alapja 3 havi EURIBOR

Zipper Data S.R.L: 80 000 EUR, kamatának alapja 3 havi EURIBOR

További konszolidációba bevont vállalatok kölcsönei:

Tipo Direct S.R.L – Tipo Direct Serv S.R.L: 50 000 EUR, kamatának alapja 3 havi EURIBOR

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

Az alábbi táblázat az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a vezető tisztségviselők megbízásának kezdetét és lejáratát mutatja, valamint részesedésüket az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt-ben 2013.12.31-én.

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Dr. Erdős Ákos (*)	IT elnök	1993	2014.05.31	1 708 932
IT	Gyergyák György	IT elnök-helyettes	1994	2014.05.31	395 624
IT	Doffek Tamás	IT tag	2009.05.31	2014.05.31	7 500
IT	Kadocsa Péter	IT tag	2010.04.30.	2014.05.31	0
IT	Dr. Karády György	IT tag	2011.04.19.	2014.05.31	0
IT	Zsámboki Gábor	IT tag	2005.08.11	2014.05.31	107 990
FB	Dr. Sárközy Tamás	FB elnök	2007.03.30	2014.05.31	0
FB	Dr. Gömöri Istvánné (**)	FB elnök-helyettes	2005.08.11	2014.05.31	536 703
FB	Berkesi Ferenc	FB tag	2005.08.11	2014.05.31	0
FB	Dr. Novotny Erzsébet	FB tag	2010.04.30.	2014.05.31	5 320
FB	Dr. Repa Imre	FB tag	2007.03.30	2014.05.31	0
FB	Dr. Stumpf János	FB tag	2011.04.19.	2014.05.31	0
SP	Zsámboki Gábor	Vezérigazgató	2008.05.01	határozatlan	***
SP	Balla László	Általános vezérig.hely.	2008.05.01	határozatlan	30 190
SP	Berkesi Ferenc	Biztonsági vezérig.hely.	2001	határozatlan	***
SP	Péter Gábor	Informatikai vezérig.hely.	2009.12.01.	határozatlan	16 194
SP	Dr. Székelyhídi Lajos	Kutatási és fejlesztési vezérig.hely.	1999	határozatlan	6 900
SP	Tóth Zoltán	Műszaki és termelési vezérig.hely.	2008.07.01	határozatlan	-
Saját részvény tulajdon (db), ÖSSZESEN:					2 815 353

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

* Dr. Erdős Ákos a Fortunarum Kft-n keresztül további 476.630 db ANY részvényt birtokol.

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

*** A részvények száma a testületi tagságnál feltüntetve

25 Felügyelő Bizottsági és Igazgatósági tagok díjazása

A Felügyelő Bizottság részére 9 912 ezer Ft, az Igazgatóság részére 8 160 ezer Ft kifizetés történt 2013-ban, mely megegyezik az előző évi kifizetésekkel.

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

26 Kockázatkezelés

Árfolyam kockázat

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

ANY Csoport	Pénznem	2013.12.31.	2012.12.31.
Devizás követelések	EUR	1 875 480	666 091
	USD	7 825	0
	GBP	1 505	0
	BGN	1 422 507	1 109 084
	RON	9 364 888	6 455 542
	MDL	324 601	279 404
	DKK	63 826	27 496
	SEK	14 198	7 649
Összesen (ezer Ft-ban)		1 404 208	789 812
Devizás pénzeszközök	EUR	395 950	632 156
	USD	4 765	480
	GBP	114	216
	BGN	1 524 241	1 245 052
	RON	4 440 482	2 220 872
	MDL	376 540	594 426
Összesen (ezer Ft-ban)		650 611	526 498
Devizás kötelezettségek	EUR	2 703 919	1 701 119
	USD	23 634	4 062
	CHF	80 900	2 067
	BGN	542 705	77 046
	RON	5 990 455	4 374 292
	MDL	127 787	177 674
Összesen (ezer Ft-ban)		1 309 116	799 056
Eredményhatás egy esetleges devizanemenkénti 10%-os forint gyengülés (árfolyam növekedés) esetén (ezer Ft-ban)		2013.12.31.	2012.12.31.
Árfolyamhatás a devizás eszközökre		205 482	131 631
Árfolyamhatás a devizás kötelezettségekre		-130 912	-79 906
Összesített árfolyamhatás		74 570	51 725

A pénzügyi eszközök valós értéke közelíti a könyv szerinti értéket. A Csoport lejáratig és eladásra tartott pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik.

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

A Csoport külföldi leányvállalatai közül a TipoDirect S.R.L. és a Zipper Data S.R.L. román leiben, a TipoDirect SERV S.R.L. moldáv leiben, a Direct Services O.O.D. bolgár levában, míg a Slovak Direct S.R.O. EURO-ban vezeti könyveit. A Csoport külföldi leányvállalatainak egyenlegei a megfelelő jegybanki árfolyamon kerültek be a konszolidált pénzügyi kimutatásokba, az IFRS előírásainak megfelelően a mérleg tételek év végi, az eredménykimutatás tételek éves átlagos árfolyamon kerültek átszámításra. Az ebből eredő különbség jelenik meg az egyéb átfogó eredménykimutatás soron.

Kamat kockázat

A Csoport alacsony eladósodottsági szintjéből adódóan a kamatok esetleges jövőbeni változása nem befolyásolná jelentősen a Csoport által fizetendő kamatok nagyságát. A Csoport év végi hitelállományából kiindulva egy hiteleinket érintő esetleges 1 százalékpontos hitelkamat emelkedés hozzávetőlegesen 581 eFt többlet kamatköltséget jelentene 2013-ban. (Ez a szám a 2012-es évre 370 eFt volt.)

Likviditási kockázat

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

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

ANY Csoport 2013. év	1 hónapon belül	1 - 3 hónap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túl	Összesen:
Szállítók	1 726 111	207 760	9 499	0	0	1 943 370
Lízingkötelezettségek	2 495	32 765	50 483	1 901	0	87 644
Hitelek	10 816	0	42 798	4 441	0	58 055
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások (adók nélkül)	798 534	24 268	7 852	0	0	830 654
Folyó adókötelezettségek	256 315	6 685	257	0	0	263 257
Összesen	2 794 271	271 478	110 889	6 342	0	3 182 980

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

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

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, ami pedig pénzügyi veszteséget eredményez a 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: 2,68% (2012-ben: 3%).

27 Fordulónap után bekövetkezett jelentősebb események

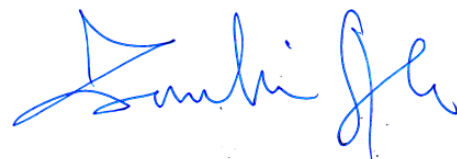
A fordulónap után nem következett be jelentős esemény a Csoport életében.

A konszolidált pénzügyi beszámolót az ANY Nyrt. Igazgatósága 2014. február 28-án elfogadta.

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

28 Mutatószámok

Mutatószámok (% / eFt)	2013	2012	Változás	Változás %
A Forgóeszközök	6 553 730	5 968 739	584 991	9,80%
B Készletek	1 725 799	1 377 807	347 992	25,26%
C Saját tőke	6 427 309	6 298 459	128 850	2,05%
D Rövid lejáratú kötelezettségek	3 176 638	2 828 438	348 200	12,31%
E Összes eszköz / forrás	9 871 521	9 494 750	376 771	3,97%
F Nettó árbevétel	18 021 153	16 780 927	1 240 226	7,39%
G Kamatráfordítások	7 763	17 002	-9 239	-54,34%
H Üzemi eredmény	866 176	679 059	187 117	27,56%
I Társaság tulajdonosaira jutó eredmény	712 361	544 504	167 857	30,83%
Likviditási mutatószámok:				
Likviditási ráta: (A / D)	2,06	2,11	-0,05	
Likviditási gyorsráta: ((A - B) / D)	1,52	1,62	-0,10	
Tőkeáttételi mutatószámok				
Eladósodottsági ráta ((E - C) / E)	34,89%	33,66%	1,23%	
Kamatfedezettségi mutató (H / G)	111,58	39,94	71,64	
Jövedelmezőségi mutatószámok:				
Árbevétel arányos eredmény: ROS (I / F)	3,95%	3,24%	0,71%	
Tőkearányos eredmény: ROE (I / C)	11,08%	8,65%	2,43%	
Eszközarányos eredmény: ROA (I / E)	7,22%	5,73%	1,49%	



Budapest, 2014. február 28.

.....
Vezérigazgató

ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Konszolidált üzleti jelentés

a 2013. december 31-én végződő pénzügyi évre

A Társaság 2013. évi teljesítményének elemzése

Az ANY 2013. évi nettó árbevétele 18 milliárd Ft, amely 1,2 milliárd Ft-tal (7%-kal) nagyobb, mint az előző év forgalma. A stratégiai termékszegmensek esetében a következők voltak a változások: a biztonsági termékek, megoldások forgalma 6,4 milliárd Ft, amely 0,1 milliárd Ft-tal (2%-kal) kevesebb, mint a bázis évben, a kártyagyártás, megszemélyesítés árbevétele 4,2 milliárd Ft, 0,2 milliárd Ft-tal (4%-kal) nagyobb, mint az előző évben, míg a nyomtatványgyártás, megszemélyesítés, adatfeldolgozás szegmens forgalma 6 milliárd Ft, amely 1 milliárd Ft-tal (20%-kal) nagyobb, mint 2012-ben. A stratégiai termékszegmensek aránya a teljes árbevételen belül 92% volt tárgyévben.

Az export árbevétel 2013. évben elérte az 5,5 milliárd Ft-ot, az előző évhez képest 1,2 milliárd Ft-tal (27%-kal) nőtt, 30%-os export arányt képviselve.

A konszolidált EBITDA 1.630 millió Ft, amely 177 millió Ft-tal (12%-kal) nagyobb, mint a 2012. évi bázis időszakban, ami főként a forgalom növekedésének és a költséghatékony működésnek köszönhető.

A konszolidált üzemi eredmény 866 millió Ft, amely 187 millió Ft-tal (28%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki profit. A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembe vétele után a konszolidált mérleg szerinti eredmény 712 millió Ft, amely 167 millió Ft-tal (31%-kal) magasabb, mint az előző évben.

Az egy részvényre jutó eredmény 2013-ben 50 Ft, amely az előző évi 38 Ft-hoz viszonyítva 32%-os növekedést mutat.

Az eredménykimutatás elemzése

Az értékesítés nettó árbevételének szegmensenkénti bontása a következőképpen alakult:

1. Táblázat: Árbevétel szegmensenként

Árbevétel szegmensek	2012. év (millió Ft)	2013. év (millió Ft)	Változás (millió Ft)	Változás (%)
Biztonsági termékek, megoldások	6 478	6 350	-128	-1,98%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	4 067	4 234	167	4,11%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	5 015	5 998	983	19,60%
Hagyományos nyomdatermékek	824	976	152	18,45%
Egyéb	397	463	66	16,62%
Nettó árbevétel összesen	16 781	18 021	1 240	7,39%

Az ANY konszolidált nettó árbevétele 2013. évben 18.021 millió Ft, amely 1.240 millió Ft-tal nagyobb, mint a bázis időszaki forgalom.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2013. évben 6.350 millió Ft, amely 128 millió Ft-tal (2%-kal) kisebb, mint a bázis időszakban. A jelentősen csökkenő zárjegy és adójegy értékesítés volumenét, a növekvő papír okmány (útlevel) értékesítés ellensúlyozta.

A Társaság **kártyagyártásból és megszemélyesítésből** származó árbevétele tárgyidőszakban 4.234 millió Ft, amely 167 millió Ft-tal (4%-kal) nagyobb, mint 2012-ben. A kártya típusú okmányok gyártásának és megszemélyesítésének nagyobb volumene okozta a növekedést.

A **nyomtatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2013. évben 5.998 millió Ft, amely 983 millió Ft-tal (20%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki érték. A változást az export nyomtatvány értékesítés növekedése okozza. A nagymértékű változást az export nyomtatvány előállítás és megszemélyesítés növekvő forgalma, valamint az ehhez kapcsolódó logisztikai szolgáltatások bővítése okozta.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele tárgyidőszakban 976 millió Ft, amely 152 millió Ft-tal (19%-kal) magasabb, mint az előző év azonos időszakában.

Az **egyéb árbevétel** 2013 évben 463 millió Ft, amely 66 millió Ft-tal (17%-kal) nőtt. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

Az üzemi eredmény 866 millió Ft, amely 187 millió Ft-tal (28%-kal) több mint az előző évben. A Csoport eredményességének javulását főként az előző évben végrehajtott költséghatékonysági intézkedések, illetve a forgalom növekedése okozták.

A bruttó fedezet 5094 millió Ft, amely 28%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2013. évben 3.877 millió Ft, amely a nettó árbevétel 22%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 859 millió Ft-tal (8%-kal) nőttek tárgyévben, az anyagigényesebb termékek nagyobb volumenű értékesítése miatt.

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

A személyi jellegű ráfordítások összege 4.156 millió Ft, amely 6%-kal nagyobb, mint a bázis időszakban.

Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 1630 millió Ft, amely 177 millió Ft-tal (12%-kal) nőtt. Az árbevétel arányos EBITDA így 9,1%-os hányadnak felel meg.

A kamatokból származó nettó eredmény 2013. évben 35 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek, társasági adó és kisebbségi részesedések után a nettó eredmény 2013-ben 712 millió Ft, amely 31%-kal nagyobb, mint az előző évben.

A mérleg elemzése

A Társaság összes eszközállománya 2013. december 31-én 9.872 millió Ft, amely 4%-kal (377 millió Ft-tal) növekedett az előző év végi értékhez képest.

A követelések állománya 2.639 millió Ft, amely 209 millió Ft-tal (9%-kal) magasabb, mint a 2012 év végi érték. A pénzeszközök egyenlege időszak végén 1.629 millió Ft, amely 169 millió Ft-tal kisebb, mint a 2012 év végi állomány, a működési tevékenységből származó cash-flow csökkenése miatt. A készletek értéke 1.726 millió Ft, amely 348 millió Ft-tal (25%-kal) nagyobb, mint 2012. december 31-én. Az alapanyagok értéke tárgyévre 246 millió Ft-tal (30%-kal) növekedett az előző év végi adatnál, melynek oka az anyavállalat futó projektjeinek fordulónap előtt beszerzett alapanyagigénye. További növekedés a befejezetlen termelés között, ezen belül is a félkész termékek esetében figyelhető meg a biztonsági termékek gyártásával kapcsolatban. Az egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások egyenlege 560 millió Ft, amely 198 millió Ft-tal nagyobb, mint az előző év végén. Az ingatlanok, gépek és berendezések 2013. december végi egyenlege 2.909 millió Ft, amely 6%-kal csökkent a bázis év végéhez képest, az elszámolt értékcsökkenésnél kisebb volumenű beruházás miatt.

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

A szállítók állománya 1.943 millió Ft, 116 millió Ft-tal (6%-kal) nagyobb, mint 2012. december végén. Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 1.094 millió Ft, amely 300 millió Ft-tal (38%-kal) nagyobb, mint 2012. december végén. A növekedés főleg az elhatárolt vezetői prémium összegéből ered. A rövid lejáratú hitelek állománya 2013. december 31-án 54 millió Ft. A hosszú és a rövid lejáratú lízingkötelezettségek tárgyidőszak végi egyenlege 88 millió Ft, amely 180 millió Ft-tal csökkent az előző év végéhez képest, a törlesztések miatt.

Kockázatkezelés

Árfolyam kockázat

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

Kamat kockázat

A Csoport alacsony eladósodottsági szintjéből adódóan a kamatok esetleges jövőbeni változása nem befolyásolná jelentősen a Csoport által fizetendő kamatok nagyságát. A Csoport év végi hitelállományából kiindulva egy hiteleinket érintő esetleges 1 százalékpontos hitelkamat emelkedés hozzávetőlegesen 581 eFt többlet kamatköltséget jelentene 2013-ben. (Ez a szám a 2012-es évre 370 eFt volt.)

Likviditási kockázat

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

Hitelezési kockázat

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

A Csoport vevőinek fizetési fegyelme kifejezetten jó, melyet a követelések bruttó értékéhez viszonyított követelésekre képzett halmozott értékvesztés alacsony aránya is jól mutat: 2,68% (2012-ben: 3,00%).

Kiegészítő információk az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. üzleti jelentéséhez

Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A fordulónap után nem következett be semmilyen jelentős esemény a Csoport életében.

Saját részvények alakulása 2013. évben:

2. Táblázat: Visszavásárolt saját részvény

Megnevezés	db	Névérték ezer Ft	Ellenérték (vételi érték) ezer Ft
Nyitó 2013.01.01.	445 742	43 683	453 565
Záró 2013.12.31.	448 842	43 987	455 048

A Társaság saját tulajdonában lévő ANY Nyrt. törzsrészvények állománya 2013. december 31-én 448.842 darab, melynek vételi átlagára 1.014 Ft/db. 2009-ben, 2010-ben, 2011-ben, 2012-ben a saját részvény állományra a Társaság az anyavállalat magyar számviteli törvény szerint készített egyedi éves beszámolójában a tartós és jelentős tőzsdei alulértékelttség miatt értékvesztést számolt el, 2009. évben 56.002 ezer Ft, 2010. évben 62.483 ezer Ft, 2011. évben 69.746 ezer Ft, 2012. évben 68.762 ezer Ft értékben. 2013. évben az elszámolt értékvesztést csökkentette a tőzsdei árfolyam növekedése 102.669 ezer Ft értékben.

2013. december 31-én az árfolyam alakulásának következtében, így összesen 154.324 ezer Ft a halmozott értékvesztés. A részvények a fentiek alapján a pénzügyi helyzet kimutatás készítésének időpontjában érvényes 670 Ft/db-os árfolyamon vannak jelenleg az anyavállalat könyveiben. A saját részvényekre elszámolt értékvesztés a nemzetközi standardoknak megfelelően azonban nem érintette a Csoport konszolidált eredményét, hiszen az értékvesztést, annak adóhatásával együtt, a Társaság a konszolidáció során kiszűrte.

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. alaptőkéje 2013. december 31-én 1.449.876 ezer Ft, amely összesen 14.794.650 db „A” sorozatú, egyenként 98 Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvényből áll össze.

A vezető tisztségviselők hatásköre, kinevezése és elmozdítása:

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2013. február 1-től hatályos Alapszabályának 10.10. pontja rendelkezik a Közgyűlés hatásköréről, amelynek d) pontja szabályozza a vezető tisztségviselők (Igazgatósági, Felügyelő Bizottsági, Audit Bizottsági) megválasztását egyszerű többséghez kötve, a visszahíváshoz a jelenlévők háromnegyedes jóváhagyása szükséges.

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

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

Az Igazgatóság egyszerű többséggel meghozott határozattal ad engedélyt a management számára saját részvényvásárlásra. A saját részvények vásárlásával kapcsolatosan a 11/2013.(04.10.) sz. közgyűlési határozat a jelenleg hatályos.

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

(http://www.any.hu/wp-content/files_mf/1360149808ANYAlapszabály2013.02.01..pdf)

Az alapszabály módosítása

Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. 2013. február 1-től hatályos Alapszabályának 10.10. pontja rendelkezik a közgyűlés hatásköréről, amelynek a) pontja szabályozza az Alapszabály módosítását a közgyűlés háromnegyedes jóváhagyásához köti.

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

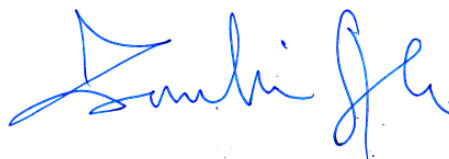
(http://www.any.hu/wp-content/files_mf/1360149808ANYAlapszabály2013.02.01..pdf)

5% feletti tulajdonosok szerkezete

3. Táblázat: Tulajdonosi szerkezet

Tulajdonosok megnevezése	Szavazati arány (%)	Tulajdoni arány (%)
5% feletti tulajdonosok		
Dr. Erdős Ákos(*)	11,91%	11,55%
Erdős Tamás	6,97%	6,76%
Pershing LLC	6,54%	6,35%
Egyéb 5% alatti tulajdonosok		
Belföldi intézményi befektetők	34,73%	33,68%
Külföldi intézményi befektetők	11,91%	11,55%
Külföldi magánszemélyek	0,23%	0,22%
Belföldi magánszemélyek	11,72%	11,36%
Vezető tisztségviselők, munkavállalók	7,00%	6,79%
Visszavásárolt saját részvények	0,00%	3,03%
Államháztartási szerv	2,97%	2,88%
Egyéb	6,02%	5,83%

* Dr. Erdős Ákos a Fortunarum Kft-n keresztül további 476.630 db ANY részvényt birtokol.



Budapest, 2014. február 28.

.....
Vezérigazgató