

**Pénzjegynyomda Zrt.**

**Független Könyvvizsgálói jelentés  
és  
Éves beszámoló és Üzleti jelentés**

**2016. december 31.**

1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100

## Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg  
Eredménykimutatás  
Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Pénzjegnyomda Zrt. társaság részvényesének,

### Vélemény

Elvégeztük a Pénzjegnyomda Zrt. társaság („a Társaság”) mellékelt 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 17.688.223 E Ft, az adózott eredmény 1.634.245 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Pénzjegnyomda Zrt. 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

## MAZARS KFT.

H - 1123 BUDAPEST, NAGYENYED UTICA 8-14.

TEL: (36-1) 429 3810 - FAX: (36-1) 235 0481 - E-MAIL: mazars@mazars.hu - www.mazars.hu

CÉGJEGYZÉKSZÁM: 01-09-078472

KÖNYVVIZSGÁLAT, ADÓ ÉS SZÁMVITELI TANÁCSADÁS, KÖNYVELÉS, ÉRŐSZÁMFELJÉZÉS



Véleményünk szerint a Pénzjegynyomda Zrt. 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Pénzjegynyomda Zrt. 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

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

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

#### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal 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 éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

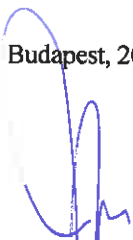




- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban 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 Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Budapest, 2017. április 11.



.....  
Philippe Michalak Budzan  
Mazars Kft.  
1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14  
Nyilvántartási szám: 000220



.....  
Bohus Zoltánné  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám:004510



Cégjegyzékszám: 01-10-042247  
Statistikai számjel: 10829767 1812 114 01

A vállalkozás neve: Pénzjegynyomda Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
A vállalkozás címe: 1055 Budapest, Markó u. 13-17.

**Éves beszámoló**  
**2016. december 31.**

Dátum: 2017.április 11.



a vállalkozás képviselője, vezetője





Sor szám	A tétel megnevezése	2015. december 31.	2016. december 31.
a	b	c	d
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+17.)</b>	<b>11 767 922</b>	<b>12 172 605</b>
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.)</b>	<b>228 600</b>	<b>247 633</b>
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	29 225	19 585
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	30 489	20 317
05.	3. Vagyoni értékű jogok	110 004	160 552
06.	4. Szellemi termékek	58 882	47 179
07.	5. Üzleti vagy cégérték		
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek		
09.	7. Immateriális javak érték helyesbítése		
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16.)</b>	<b>7 428 472</b>	<b>7 814 466</b>
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 801 882	1 880 495
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	3 897 493	4 015 968
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	810 800	1 011 654
14.	5. Beruházások, felújítások	901 636	298 509
15.	6. Beruházásokra adott előlegek	16 661	607 840
16.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
17.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (18.-22.)</b>	<b>4 110 850</b>	<b>4 110 506</b>
18.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	4 109 425	4 109 425
19.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
20.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés		
21.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	1 425	1 081
22.	<b>B. Forgóeszközök (23.+29.+35.+40.)</b>	<b>5 650 317</b>	<b>5 464 575</b>
23.	<b>I. KÉSZLETEK (24.-28.)</b>	<b>2 236 647</b>	<b>2 237 761</b>
24.	1. Anyagok	759 740	1 030 742
25.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	1 331 249	989 758
26.	4. Késztermékek	142 296	96 370
27.	5. Áruk	1 121	194
28.	6. Készletekre adott előlegek	2 241	120 697
29.	<b>II. KÖVETELÉSEK (29.-34.)</b>	<b>1 421 658</b>	<b>1 957 134</b>
30.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	877 751	847 676
31.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	446 202	1 041 970
32.	3. Követelések jelentős tulajdoni visz. levő vállalkozással szemben		
33.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyú vállalkozással szemben		
34.	6. Egyéb követelések	97 705	67 488
35.	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (36.-39.)</b>		
36.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
37.	2. jelentős tulajdoni részesedés		
38.	3. Egyéb részesedés		
39.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
40.	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (41.-42.)</b>	<b>1 992 012</b>	<b>1 269 680</b>
41.	1. Pénztár, csekkek	1 195	2 006
42.	2. Bankbetétek	1 990 817	1 267 674
43.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (44.-46.)</b>	<b>25 256</b>	<b>51 043</b>
44.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 381	315
45.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	23 875	50 728
46.	3. Halasztott ráfordítások		
47.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+22.+43.)</b>	<b>17 443 495</b>	<b>17 688 223</b>

2017. április 11.



a vállalkozás vezetője



Sor szám	A tétel megnevezése	2015. december 31.	2016. december 31.
a	b	c	d
48.	<b>D. Saját tőke (49.-55.)</b>	<b>14 740 155</b>	<b>16 374 400</b>
49.	I. JEGYZETT TŐKE	10 627 000	10 627 000
50.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
51.	III. TŐKETARTALÉK	79 659	79 659
52.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	2 129 071	2 993 594
53.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	559 714	1 039 902
54.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		
55.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	1 344 711	1 634 245
56.	<b>E. Céltartalékok (57.-59.)</b>	<b>11 074</b>	
57.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	7 051	
58.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	4 023	
59.	3. Egyéb céltartalék		
60.	<b>F. Kötelezettségek (61.+66.+70. sor)</b>	<b>2 564 668</b>	<b>1 146 208</b>
61.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (62.-65.)		
62.	1.Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
63.	2.Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajd.visz. Vállalk. szemben		
64.	3.Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedésű vállalkozással sz.		
65.	4.Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
66.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (67.-69.)		
67.	6.Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
68.	7.Tartós kötelezettségek jelentős tul.visz. levő vállalkozással szemben		
69.	9.Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
70.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (70-77.)	2 564 668	1 146 208
71.	1.Rövid lejáratú kölcsönök		
72.	3.Vevőtől kapott előlegek		17 690
73.	4.Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	994 050	478 486
74.	5.Váltótartozások		
75.	6.Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 231 710	100 493
76.	7.Rövid lejáratú kötelezetts. jelentős tul. viszonyban lévő váll.szemb.		
77.	9.Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	338 908	549 539
78.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (79-81.)</b>	<b>127 598</b>	<b>167 615</b>
79.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	137	
80.	2.Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	127 461	166 952
81.	3.Halasztott bevételek		663
82.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (48.+56.+60.+78.)</b>	<b>17 443 495</b>	<b>17 688 223</b>

2017.április 11.



  
a vállalkozás vezetője





## PÉNZJEGYNYOMDA ZRT.

Statistikai számjel:  
10829767 1812 114 01  
Cégjegyzék szám:  
01-10-042247

Eredménykimutatás  
Összköltség eljárással  
2016. december 31.

adatok: e Ft-ban

	A tétel megnevezése	2015. december 31.	2016. december 31.
a	b	c	d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	10 296 240	13 354 281
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	137 924	128 916
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>10 434 164</b>	<b>13 483 197</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	697 931	-387 417
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	93 016	284 116
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03+04)</b>	<b>790 947</b>	<b>-103 301</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>26 146</b>	<b>23 033</b>
	<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>	<i>1 745</i>	
05.	Anyagköltség	5 886 985	6 320 662
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	567 345	772 974
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	28 503	36 009
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	66 014	60 039
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	17 381	48 028
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>6 566 228</b>	<b>7 237 712</b>
10.	Bérek	1 579 083	1 835 299
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	265 618	332 571
12.	Bérbírlások	486 971	567 129
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>2 331 672</b>	<b>2 734 999</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>702 454</b>	<b>1 152 319</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>287 751</b>	<b>504 523</b>
	<i>Ebből: értékvesztés</i>	<i>151 736</i>	<i>297 117</i>
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>1 363 152</b>	<b>1 773 376</b>
13.	Kapott osztalék és részesedés		
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		
14.	Részesedésekből származó bevételek, árf.nyereségek		
16.	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	13 802	5 442
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	101 810	63 993
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+16+17)</b>	<b>115 612</b>	<b>69 435</b>
20.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	72 659	68 823
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (20+21+22)</b>	<b>72 659</b>	<b>68 823</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>42 953</b>	<b>612</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>1 406 105</b>	<b>1 773 988</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>61 394</b>	<b>139 743</b>
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>1 344 711</b>	<b>1 634 245</b>

2017. április 11.



a vállalkozás vezetője



**PÉNZJEGYNYOMDA  
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2016. ÉVI MÉRLEGBESZÁMOLÓ  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

## Tartalomjegyzék

<b>I. ÁLTALÁNOS RÉSZ</b> .....	<b>4</b>
1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA .....	4
2. A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG AZONOSÍTÓ ADATAI .....	5
3. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS .....	6
4. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖRE, A TERMELÉS, AZ ÉRTÉKESÍTÉS ALAKULÁSA.....	7
4.1. A társaság tevékenységi köre .....	7
4.2. Termelés és értékesítés alakulása .....	7
5. AZ ÜZLETI ÉV ALAPVETŐ CÉLKITŰZÉSEI .....	7
6. SZÁMVITELI POLITIKA JELLEMZŐI.....	8
6.1. A számviteli politika fő vonásai .....	8
6.1.1. <i>Alapvető számvitel-politikai elvek</i> .....	8
6.2. Az alkalmazott értékelési eljárások .....	8
6.2.1. <i>Befektetett eszközök értékelése</i> .....	8
6.2.2. <i>Készletek értékelése</i> .....	9
6.2.3. <i>A követelések értékelése</i> .....	9
6.2.4. <i>A kötelezettségek értékelése</i> .....	9
6.2.5. <i>Az értékcsökkenési leírás elszámolásának módszere</i> .....	9
6.2.6. <i>Kivételes előfordulású vagy nagyságú bevételek, költségek, ráfordítások</i> ....	10
6.2.7. <i>Jelentős összegű hiba</i> .....	10
7. A TÁRSASÁG VALÓS VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ALAKULÁSA .....	10
<b>II. SPECIFIKUS RÉSZ</b> .....	<b>11</b>
8. A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA .....	11
8.1. Értékcsökkenés .....	11
8.2. Beruházások .....	11
8.3. Tárgyi eszköz értékesítése .....	12
9. RÉSZESEDÉSEK .....	12
10. A KÉSZLETEK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA .....	13
11. KÖVETELÉSEK VÁLTOZÁSA .....	13
11.1. Vevőállomány .....	13
11.2. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések .....	14
11.3. Egyéb követelések.....	14
11.4. Értékpapírok .....	15
12. A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA .....	15
12.1. Eredménytartalék és lekötött tartalék részletezése .....	15
13. CÉLTARTALÉK VÁLTOZÁSA .....	16
14. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK VÁLTOZÁSA.....	16
14.1. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból .....	16
14.2. Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek .....	16
14.3. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek .....	17
15. IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK RÉSZLETEZÉSE.....	17
15.1. Aktív időbeli elhatárolások.....	17
15.2. Passzív időbeli elhatárolások .....	17
16. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE .....	18
17. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK RÉSZLETEZÉSE .....	18
18. EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK .....	18

19.	KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI RÉSZLETEZÉSE.....	19
20.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE .....	20
21.	KUTATÁS-FEJLESZTÉSI TEVÉKENYSÉG KÖLTSÉGEI .....	20
22.	A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓZOTT EREDMÉNY LEVEZETÉSE .....	20
III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ .....		21
23.	A TÁRGYÉVBEN FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK LÉTSZÁMÁNAK ÉS JAVADALMAZÁSÁNAK BEMUTATÁSA .....	21
24.	A RÉSZVÉNYEK SZÁMA ÉS NÉVÉRTÉKE .....	21
25.	AZ ÜZLETI ÉV UTÁNI JÁRANDÓSÁG .....	21
26.	KÖRNYEZETVÉDELEM.....	21
27.	MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK .....	22

**Melléklet:**

- |                     |  |
|---------------------|--|
| 1/a. sz. melléklet: | Vagyoni helyzet alakulásának mutatószámai  |
| 1/b. sz. melléklet: | Pénzügyi helyzet alakulásának mutatószámai   |
| 1/c. sz. melléklet: | Jövedelmi helyzet alakulásának mutatószámai  |
| 2/a. sz. melléklet: | Immateriális javak bruttó értékének és értékcsökkenési leírásának alakulása, 2016.         |
| 2/b. sz. melléklet: | Tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenési leírásának alakulása, 2016.            |
| 3. sz. melléklet:   | Költségek költség-nemenkénti részletezése, 2016.   |
| 4. sz. melléklet:   | Az adózás előtti eredményt módosító tételek, 2016.   |
| 5. sz. melléklet:   | Környezetvédelmi tárgyi eszköz bruttó érték és értékcsökkenési leírásának alakulása, 2016. |
| 6. sz. melléklet:   | Cash-flow számítás, 2016.  |

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A Pénzjegynyomda 1925-ben kezdte meg működését. A magyar állam és a svájci Orell Füssli cég által alapított Pénzjegynyomda részvényeit teljes egészében a Magyar Nemzeti Bank vásárolta meg.

A Társaságot 1948-ban önálló céggé nyilvánították, de a Magyar Nemzeti Bank felügyelete alatt állt. 1950-ben államosították és a Pénzügyminisztérium irányítása alá helyezték. Ettől az időtől kezdődően a nyomda profilja jelentősen kibővült, a Pénzjegynyomdára hárult a pénzügyintézeti nyomtatványok elkészítésének nagy hányada, a metszet-mélynyomtatást igénylő személyi igazolványok, útlevélek gyártása.

A Pénzjegynyomda 1993. január 1-jén 100%-os ÁPV Rt. tulajdonként alakult át részvénytársasággá. Jegyzett tőkéje 890 M Ft volt. Az 1993 decemberében, majd azt követően több alkalommal kibocsátott új részvények révén a Magyar Nemzeti Bank többségi tulajdont szerzett. 1997-ben részvényvásárlással a Pénzjegynyomda Rt. részvényei 100%-ának megszerzésével egyedüli tulajdonos lett.

A Társaság jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 10.627 M Ft.

A Pénzjegynyomda Rt. 1994 februárjában megvásárolta és jelenleg is tulajdonolja a hazai bankjegypapírt gyártó Diósgyőri Papírgyár Zrt. részvényeinek 100%-át.

1995-ben a Pénzjegynyomda Rt. a bankjeggyártás korszerűsítése és a hamisítás elleni védelem fokozására új száraz metszet-mélynyomtatási technológia bevezetését kezdte meg, amelyet teljes épület-rekonstrukció kísért. Ez volt az előfeltétele az új bankjegysorozat kibocsátásának, amely 1997-ben egy, 1998-ban négy címlet, majd 1999-ben további 2 címlet elkészítésével valósult meg.

2001. évben fejeződött be a kártyagyártási projekt bevezetése. Zárt rendszerű, önálló biztonsági rendszerrel felszerelt kártyagyártó üzemszék kezdte meg működését.

2004-től megkezdődött a schengeni EU-formátumú vízum és kapcsolódó okmányok, 2006-tól az uniós előírásoknak megfelelő magyar biometrikus útlevél gyártása.

A Társaság a hazai nyomdák közül elsőként - 2007 szeptemberében - megszerezte a biztonsági nyomtatás magas szintű biztonságirányítási rendszerét igazoló tanúsítványt.

2011-ben elnyerte a korábbi étkezési utalványokat felváltó Erzsébet-utalvány gyártási jogát, 2012 januárjában - új üzemszék kialakítása, a szükséges informatikai, gépi és személyi feltételek biztosítása után - megkezdte a kiszállítást.

2014-ben jelentős erőforrások bevonásával megtörtént a bankjegynyomó gépek felújítása, és ennek köszönhetően elkészült az új 10.000 Ft-os, majd a következő évben a 20.000 Ft-os.

A megnövekedett mennyiségi igény miatt az üzemi épület, a raktárak és értéktárak területe logisztikai és gyártási szempontból szűk keresztmetszetnek bizonyult, ezért 2015-ben megvalósult egy új telephely kialakítása.

2016-ban folytatódott a bankjegy címletek megújítása a kisebb címletek közül a 2.000 és 5.000 Ft-os kiszállítással.

A Pénzjegynyomda Zrt. a metszet-mélynyomtatású okmányok és az illetékbélyegek egyedüli hazai gyártója, amely mellett jelentős mennyiségben állít elő ofszet eljárással postabélyeget. Kikészítő kapacitása döntően speciális termékek gyártását szolgálja.

A Társaság nyomdaipari szolgáltatásokat is nyújt. Egyedülálló lézeres formakészítési lehetőséggel, korszerű hologram fóliázó, megszemélyesítő, számozó berendezéssel rendelkezik.

A Pénzjegynyomda Zrt. speciális és általános nyomdaipari berendezéseket használ. Előnyben részesíti a védelmi elemeket tartalmazó és a szigorú számadás feltételeit igénylő, számozott termékek gyártását.

A Pénzjegynyomda Zrt. saját erőből végzi bankjegyek, értékpapírok és egyéb speciális nyomtatványok tervezését, és az eredeti nyomóformák kivitelezését. Fő profiljából adódóan kiemelkedő színvonalú technológiai fejlesztési munkát végez, elsősorban a biztonságtechnika, a hamisítás elleni védelem és a valóság felismerés témájában.

A Pénzjegynyomda 1995. december 20-án az Állami Értékpapír- és Tőzsdelügyelet 300.003/1995. számú határozata alapján értékpapír-előállítási tevékenység végzésére határozatlan idejű engedélyt kapott.

A Pénzjegynyomda Zrt. különböző minősítésekkel, tanúsítványokkal rendelkezik:

- ISO 9001:2008 Minőségirányítási rendszer tanúsítvány,
- ISO 14001:2004 Környezetközpontú irányítási rendszer tanúsítvány,
- ISO/IEC 27001:2013 Információ Biztonsági Rendszer tanúsítvány,
- NATO beszállításra alkalmas tanúsítvány 2011,
- ISO 14298:2013 Biztonsági nyomda tanúsítványa,
- Nemzeti SZIGORÚAN TITKOS és NATO, EU TITKOS szintű telephely biztonsági tanúsítvány 2010.
- A társaság környezetvédelmi politikájának elismeréseként ebben az évben is elnyerte a Nyomdavidág folyóirat által alapított „Az Év Zöld Nyomdája” díjat.

A Cégbíróóság által 2006. március 1-jével bejegyzett elnevezés „Pénzjegynyomda Zártkörűen Működő Részvénytársaság.”

## 2. A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG AZONOSÍTÓ ADATAI

Neve:	Pénzjegynyomda Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye:	Budapest
Címe:	1055 Budapest, Markó u. 13-17.
Levélcíme:	1363 Budapest, Pf. 14
Telefonszáma:	(36) 1 3326-900
Telefax száma:	(36) 1 3320-593
e-mail:	mails@penzjegynyomda.hu
Bankszámlaszáma:	CIB Hungária Bank Zrt. 10700024-04378303-51100005 MKB Bank Zrt. 10300002-10009361-49020016
Telephely:	1103 Budapest, Gergely u. 83/B
Tulajdonos:	Magyar Nemzeti Bank 1055 Budapest, Szabadság tér 8/9.
Alapító határozat száma:	01-10 042247 1993. szeptember 8.
Működésének tartama:	határozatlan idő
Első gazdasági éve:	1993.
Jegyzett tőke 2016. XII. 31-én	10.627 millió Ft
Cégjegyzéket vezető hatóság:	Fővárosi Bíróság Cégbíróósága
Cégjegyzék száma:	01-10-042247
Jogelődje:	Pénzjegynyomda Részvénytársaság
A képviseletre jogosult:	dr. Gorondy-Novák Judit
Képviseletre jogosult címe:	1022 Budapest, Filler u. 65.
Könyvvizsgáló:	MAZARS Kft Bohus Zoltánné bejegyzett könyvvizsgáló
Könyvvizsgálói ig. száma:	004510
Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok vezetéséért felelős:	Kovács Klára mérlegképes könyvelő
Regisztrálási száma:	124410

### 3. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

A Pénzjegynyomda részvénytársasági formában működik, az Alapszabályban meghatározott módon.

A Közgyűlés a Társaság legfőbb szerve. A Közgyűlés hatáskörét az Alapszabály tartalmazza.

Az Igazgatóság a Részvénytársaság operatív ügyvezető szerve.

A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését.

A Vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a Társaság napi munkáját, a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, a Közgyűlés, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság döntéseinek megfelelően.

A Kereskedelmi igazgató meghatározza a Társaság értékesítési és marketing stratégiáját, koordinálja a beszerzési tevékenységet.

Fejlesztési igazgató irányítja a termék- és gyártásfejlesztést, felelős a technológia hatékony működtetéséért, fejlesztéséért.

A Termelési és műszaki igazgató a Társaság termelési tevékenységét, a logisztikai szervezet működését, valamint a Társaság infrastruktúrájának (épületek, termelési üzemek) működtetését, üzemeltetését irányítja és felügyeli.

A Gazdasági és IT igazgató a Társaság pénzügyi és számviteli tevékenységét, az informatikai rendszer működtetését, gazdasági adatainak és információinak feldolgozását felügyeli és irányítja.

A Jogi és HR igazgató felelős a szervezet és a munkaerő állomány fejlesztéséért, a vállalati kommunikáció rendszerének működtetéséért, a szociális-jóléti ügyek szervezéséért, a gazdasági és egyéb döntések, intézkedések, határozatok, belső szabályzatok jogi szempontból történő előkészítéséért, végrehatásáért, valamint a Társaság jogszabályi előírások szerinti működéséért.

Minőségirányítási igazgató felelős a minőségirányítási rendszerek működtetéséért, fejlesztéséért, a környezetirányítási rendszer működtetéséért.

#### TULAJDONOSI KÉPVISELŐ:

dr. Gerhardt Ferenc

#### IGAZGATÓSÁG

Elnök:  
Pataki Tibor

Tagok:  
Gyura Gábor  
dr. Bódi-Schubert Anikó  
dr. Gorondy-Novák Judit  
Kalina Gábor  
dr. Kardkovács Kolos Viktor  
dr. Szomolai Csaba

#### FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

Elnök:  
dr. Naszvadi György

Tagok:  
dr. Kandrács Csaba  
Marosán Attila  
Luspay Miklós  
Uram Jánosné  
Berneckzei Istvánné



#### 4. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖRE, A TERMELÉS, AZ ÉRTÉKESÍTÉS ALAKULÁSA

##### 4.1. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖRE

Fő tevékenység: nyomdai termékek gyártása napilap nélkül.

További tevékenységi körök:

- o nyomdaipari szolgáltatás,
- o mágneses, optikai információhordozó gyártása,
- o kereskedelem,
- o mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás, kutatás, fejlesztés,
- o személybiztonsági tevékenység,
- o máshová nem sorolt gazdasági tevékenységet segítő szolgáltatás.

##### 4.2. TERMELÉS ÉS ÉRTÉKESÍTÉS ALAKULÁSA

A Pénzjegynyomda Zrt. 2016. évi termelésének árbevétele 13.483.197 e Ft, ami a bázisévhez viszonyítva 29,22 %-os növekedést jelent.

A tevékenység árbevétele a főbb termékcsoportok szerint:

	2015.	2016.
Fizetési szegmens (bankjegy, kártya, utalvány)	64,9%	71,8%
Azonosítási szegmens (különbféle okmányok)	25,4%	20,7%
Biztonsági szegmens (zárjegy, adójegy, bélyeg)	9,7%	7,5%
A nettó árbevételből termékértékesítés	96,7%	97,0%
szolgáltatás	1,9%	1,6%
egyéb tevékenység	1,4%	1,4%

A Társaságnak okmányok és kártyák értékesítéséből, az ehhez kapcsolódó anyagok eladásából és szolgáltatásból 128.916 e Ft export árbevétele volt, amelyből az EU-ba irányuló termék és szolgáltatásértékesítés 80.878 e Ft volt.

A saját termelésű készletek állományának értéke 2016. december 31-én 1.086.128 e Ft, ebből a késztermékek értéke 96.370 e Ft. A saját termelésű készletek záró állománya a korábbi évhez képest 387.417 e Ft-tal csökkent.

#### 5. AZ ÜZLETI ÉV ALAPVETŐ CÉLKITŰZÉSEI

A Társaság a 2015-2019 évekre egyértelmű elmozdulást vázolt fel a 2015-öt megelőző működéséhez képest. Az iparági trendeknek megfelelően egy komplexebb szolgáltatás portfólió kialakítását, a nemzetközi piacokon való ismertség és elismertség bővítését tűzte ki célul. Ezzel összhangban és a tulajdonosi elvárásokkal egyezően a tárgyévi célokat az alábbiakban fogalmazta meg:

- a Tulajdonos MNB, mint Megrendelő által igényelt, megnövekedett bankjegy mennyiség határidőben és kiváló minőségben történő kiszállítása
- a gyártási és minőségi kockázatok csökkentése, a vevők által visszaigazolt kiemelkedő minőség elérése, a selejt arányok csökkentése,
- export üzletek előkészítése, bonyolítása,
- a szervezet egészét érintő üzleti folyamatok, a szervezet fejlesztése,
- a megnövekedett biztonsági igények kielégítése, az új ISO követelmények teljesítése,
- hatékony és eredményes termékfejlesztés, a bankjegyen kívüli termékek esetében is,
- magas szintű munkavállalói motiváltság.

A célkitűzések teljesülésének nyomon követése folyamatosan biztosított a rendszeres menedzsment monitoring által.

## **6. SZÁMVITELI POLITIKA JELLEMZŐI**

### **6.1. A SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI**

#### **6.1.1. Alapvető számvitel-politikai elvek**

A Pénzjegynyomda Zrt. számviteli politikája tartalmazza a számvitelről szóló 2000. évi C. Törvény (továbbiakban: Szt.) végrehajtásával kapcsolatos módszerek és eszközök meghatározását.

A számviteli politika fogalmába beletartozik mindazon számviteli elv, értékelési módszer és eljárás alkalmazása, amelyet a Pénzjegynyomda Zrt. vezetése a pénzügyi jelentések elkészítésénél és közzétételénél érvényesít.

A Számviteli Törvény 12. §. (3) bekezdésében foglaltak alapján a Pénzjegynyomda Zrt. kettős könyvvitelt vezet. Beszámolási kötelezettségének a számviteli törvény szabályai szerinti éves beszámoló elkészítésével tesz eleget.

Az éves beszámoló részei:

- mérleg,
- eredménykimutatás,
- kiegészítő melléklet.

Az éves beszámolóval egyidejűleg üzleti jelentést is készít a Társaság.

Az éves beszámoló fordulónapja 2016. december 31., elkészítésének időpontja 2017. január 25.

A Pénzjegynyomda Zrt. az „A” változatú mérleget készíti.

Az eredménykimutatás összköltséges eljárással az Szt. 2. sz. mellékletében előírtak szerint készül.

A mérleg és az eredménykimutatás elkészítésekor a Társaság nem él a nem jelentős összegű tételek összevonásának lehetőségével.

Mérleg- és eredménykimutatásában nem tünteti fel azon tételeket, amelyeknél sem az előző évben, sem a beszámolás évében adat nem szerepelt, és szerepeltetésüket jogszabály nem teszi kötelezővé.

A költségeket az 5. számlaosztályban, költségnemenként mutatja ki.

A költségek felosztása, a közvetlen és közvetett költségek meghatározása az értékesítésre és a saját termelésű készletekre, saját rezsiz beruházásra jutó önköltség megállapítása az Önköltségszámítási Szabályzatban foglaltaknak megfelelően, az integrált rendszer adataira épülve történik.

A Pénzjegynyomda Zrt. a Számviteli Törvény 8/A § (1) bekezdése alapján anyavállalatnak minősül. Ennek megfelelően konszolidált éves beszámolót is készít, amit a magyar közzétételi jogszabályoknak megfelelően tesz közzé.

### **6.2. AZ ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK**

#### **6.2.1. Befektetett eszközök értékelése**

A befektetett eszközök a Szt. 47-51. §-a szerinti bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba. Ez az érték csökken az 52-54. § szerint elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel és értékvesztéssel, nő a visszaírt terven felüli értékcsökkenés és a visszaírt értékvesztés összegével.

#### **Befektetett pénzügyi eszközök**

A Pénzjegynyomda Zrt. a meglévő értékpapírok közül befektetett eszköznek minősíti azokat az értékpapírokat, amelyeket tartós (azaz egy éven túli) befektetés céljából vásárolt. Azonos elvet érvényesít a részesedések és az adott kölcsönök tekintetében is.

A befektetett pénzügyi eszközök mérlegben szereplő értéke:

- a vásárolt részvények vételi értéken, az egyéb gazdasági társaságban lévő befektetések pedig a társasági szerződésben meghatározott, alapításkori értéken, vásárlás esetén vételi áron, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéken szerepelnek,
- az adott kölcsönök értékében az egy éven túl lejáró követelés összege szerepel.

A Pénzjegynyomda Zrt. nem él a Szt. 58. és 59.§-a értékhelyesbítésre és valós értéken történő értékelésre vonatkozó lehetőségével.

#### **6.2.2. Készletek értékelése**

A készletek a Szt. 47-51. §-a szerinti bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba, értékük csökken az elszámolt értékvesztéssel, nő a visszaírt értékvesztés összegével.

A Pénzjegynyomda Zrt. a vásárolt készleteket mérlegelt átlagáron mutatja ki a mérlegben. Az átlagár az utolsó beszerzés utáni készlet értékének és mennyiségének hányadosa.

Az importból vásárolt készlet értékelésénél a Szt. adta lehetőségek közül a Pénzjegynyomda Zrt. a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamot használja.

A saját termelésű készletek norma szerinti költségen kerülnek az analitikus nyilvántartásba, majd az Önköltségszámítási Szabályzatnak megfelelően értékük korrigálásra kerül a tényleges előállítási költségnek megfelelően.

#### **6.2.3. A követelések értékelése**

Követelések a mérlegben bekerülési értéken, a vevő, az adós által elfogadott összegben szerepelnek. A mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követeléseknél az elszámolandó értékvesztés összegének meghatározása a partnerre, illetve a követelés várhatóan megtérülő összegére tekintettel, egyedileg történik.

A külföldi pénzeszközre szóló követelések forintértékének meghatározása az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. A mérleg fordulónapján a valutapénztárban levő valutakészlet, a devizaszámlán levő deviza, a fennálló devizakövetelés összege a fordulónapi, MNB által közzétett hivatalos árfolyamon kerül átértékelésre.

#### **6.2.4. A kötelezettségek értékelése**

Az áruszállításból, a szolgáltatás teljesítéséből származó, általános forgalmi adót is tartalmazó:

- forintban teljesítendő kötelezettség az elismert, számlázott összegben,
- a devizában teljesítendő kötelezettség az elismert, számlázott devizaösszegnek a hivatalos MNB devizaárfolyamon átszámított forint értékén szerepel a mérlegben mindaddig, amíg a kiegyenlítése meg nem történik.

A mérleg fordulónapján minden külföldi pénzeszközre szóló kötelezettség a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon kerül átértékelésre.

#### **6.2.5. Az értékcsökkenési leírás elszámolásának módszere**

A Pénzjegynyomda Zrt. a legtöbb eszközénél azonos módszerrel: a lineáris leírás módszerével határozza meg az amortizáció összegét. A leírási kulcsokat az üzemidő és a várható használati idő figyelembe vételével alakította ki a Társaság. A bankjeggyártás felújított, nagy értékű gépeinél az értékcsökkenés számítási módja 2014-től teljesítményarányos, a stratégiai időszak megrendelése alapján. Az így megállapított leírási mértéket évente felül kell vizsgálni, és jelentős változás esetén a leírás kulcsát meg kell változtatni.

A Pénzjegynyomda a tárgyi eszközöket és immateriális javakat a rendszeres használatba vétel napjával aktiválja. Az értékcsökkenési leírás elszámolása attól a naptól kezdődik, amikor az eszköz üzembe helyezése, használatbavétele megtörtént.

A Számviteli Törvény 80. § (2) bekezdésében biztosított választási lehetőséggel élve a Pénzjegynyomda Zrt. a 100.000 Ft egyedi beszerzési (előállítási) érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként, egy összegben számolja el.

#### **6.2.6. Kivételes előfordulású vagy nagyságú bevételek, költségek, ráfordítások**

A Társaság gazdálkodási tevékenységével összefüggésben kivételes előfordulású tételek a következők lehetnek:

- jogutód nélküli megszűnésre vonatkozó tételek,
- jogutódlással történő megszűnésre vonatkozó tételek,
- nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás átadása,
- ellentételezés nélküli tartozás átvállalás, követelés elengedés,
- fejlesztési célú pénzátadás, átvétel,
- térítés nélküli eszköz, szolgáltatás átadása, átvétele.

Kivételes nagyságúak azok a tételek, amelyek a fenti felsorolásba tartoznak, és értékük az üzleti évben eléri vagy meghaladja az adózás előtti eredmény 25 %-át.

#### **6.2.7. Jelentős összegű hiba**

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított, feltárt hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes összege (előjeltől függetlenül) meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át, vagy ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

### **7. A TÁRSASÁG VALÓS VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ALAKULÁSA**

A vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet mutatóit a 1/a; 1/b; 1/c számú melléklet tartalmazza.

A társaság vagyonfedezeti mutatója 1,0 feletti. Az eredményes gazdálkodás mutatójaként a saját tőke meghaladja a jegyzett tőkét.

A likviditási mutatók a pénzen kívüli likvid eszközök arányának növekedését mutatják. A tőkemegtérülés kedvezően alakult, a társaság pénzügyi helyzete stabil. A jövedelmezőségi mutatók mindegyike javulást mutat az előző évhez képest.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

#### **8. A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA**

Az immateriális javak, a tárgyi eszközök bruttó értékében, értékcsökkenésében bekövetkezett változásokat a 2/a és a 2/b mellékletek tartalmazzák.

##### **8.1. ÉRTÉKCSÖKKENÉS**

A 2016-ban elszámolt terv szerinti értékcsökkenés 1.152.319 e Ft volt.

A korábbi években felújított bankjeggyártó gépek leírása az általánostól eltérően, teljesítmény arányában történik. A teljesítmény mérésének alapja a tárgyévi ténylegesen értékesített bankjegy mennyiség. Ennek megfelelően az érintett eszközök tárgy évi értékcsökkenése 65 M Ft-tal több volt a korábbi évhez viszonyítva, mivel a leírás alapjául szolgáló teljesítmény 33 %-kal nőtt.

Az új telephely aktiválásakor a jóváhagyott stratégiai célok ismeretében került meghatározásra a várható élettartam (használati idő), a maradványérték, így az amortizációs kulcs is. 2016-ban értékbecslés készült az ingatlanra, amely alapján az aktiváláskor megállapított 309 M Ft maradványérték 606 M Ft-ra módosult július 1.-től. Ennek a tárgyévben elszámolt értékcsökkenésre gyakorolt hatása -32 M Ft. A 2016. december 9.-én elfogadott pénzügyi terv alapján a telephely értékesítésére nem kerül sor a korábbi elképzelésekkel ellentétben, ezért az amortizációs kulcsot 2017. január 1.-től az ingatlanok esetében 25%-ról 5%-ra, műszaki berendezések esetében 25%-ról az adott berendezés használati idejétől függően 5%-14,5%-ra változtatta a Társaság.

A selejtezett - többségében irodatechnikai - eszközöknek nem volt nettó értéke. Az értékesítéskor kivezetett nettó érték 1,5 M Ft volt.

Terven felüli értékcsökkenés 0,9 M Ft értékben került elszámolásra.

##### **8.2. BERUHÁZÁSOK**

A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értéke aktiválások, ráaktiválások következtében együttesen 1.600.004 e Ft-tal nőtt.

Az ingatlanok és hozzá kapcsolódó vagyoni értékű jogok értéke 155.212 e Ft-tal nőtt, elsősorban a telephelyen végzett további értéknövelő tevékenység következtében.

A műszaki berendezések, gépek bruttó értéke 848.825 e Ft-tal nőtt.

2016-ban tovább folytatódott a bankjeggyártó gépek korszerűsítése. Aktiválásra került egy új Numerota sorszámoló gép 428.145 e Ft értékben, valamint a hozzá tartozó Parvis rendszer 32.693 e Ft értékben. Új szitanyomó gép és a hozzá tartozó Parvis rendszer az év elején kezdett működni, bekerülési értékük 161.075 e Ft volt. A hologramozó gépre további ráaktiválás értéke 18.122 e Ft.

Használatba vételre került egy új digitális nyomógép 140.831 e Ft, továbbá szita felhúzó berendezés 10.321 e Ft értékben. Ráaktiválással tovább növekedett a Concepta nyomógép értéke 8.931 e Ft-tal, valamint az útlevél összehordó és varrógép értéke 18.024 e Ft-tal. További kisebb gépek, műszaki berendezések aktivált értéke 30.683 e Ft.

Egyéb berendezések, felszerelések bruttó értéke együttesen 414.988 e Ft-tal nőtt.

Ezen belül az épületgépészeti átalakítások, beruházások értéke 131.569 e Ft. Jelentős volt a számítástechnikai berendezések megújításaként aktivált 65.410 e Ft. A telephelyek közötti szállítások megkönnyítésére 1 db kis tehergépkocsi, az elhasználódott személygépkocsik cseréjeként 2 db új gépkocsi került beszerzésre, a járművek együttes aktivált értéke 20.752 e Ft. A félkész és késztermékek, anyagok mozgatására beszerzett targoncák értéke 13.538 e Ft. Az előző évben

megkezdett biztonságtechnikai, tűzjelző és behatolás jelző rendszerek fejlesztésére és kiépítésére fordított összeg aktiválásra került, a bekerülési érték 145.926 e Ft. Egyéb berendezésekre, műszerekre, kisebb felszerelésekre, irodai eszközökre aktivált összeg 37.793 e Ft.

Használatba vett software beszerzés értéke az év során 144.134 e Ft volt, ebből az előző évben már beszerzett érték 28.564 e Ft. Jelentős mennyiségű Windows licenc, termelést és fejlesztést, valamint a biztonsági rendszert támogató software került aktiválásra.

Kisértékű eszköz beszerzés a tárgyi eszköz csoportokban, illetve az immateriális javaknál együttesen 37.472 e Ft volt.

Befejezetlen beruházás az év fordulónapján 298.509 e Ft. Legnagyobb része - 220.172 e Ft - a biztonsági rendszerek kialakításával kapcsolatos. Előkészületben van egy új ofszetnyomó gép beszerzése, amely 2017-ben fog realizálódni. Az erre fordított befecjezetlen beruházások értéke 21.745 e Ft. Próbanyomó gépre 20.051 e Ft-ot fordított már a Társaság, aktiválása 2017-ben várható.

Egyéb, aktiválásra váró eszközök értéke 36.541 e Ft.

Beruházásra adott előleg 607.840 e Ft, az új ofszet gépre, valamint a Kugler gyártósor felújítására.

Az év során 0-ra íródott eszközök a főkönyvben átsorolásra kerültek.

Újabb fejlesztési tartalék képzésére került sor az év végével, a következő év jelentős beruházásainak részbeni fedezetére, 500.000 e Ft értékben. Ezzel együtt a felhasználható fejlesztési tartalék összege 1.000.000 e Ft.

### 8.3. TÁRGYI ESZKÖZ ÉRTÉKESÍTÉSE

Egy tehergépkocsi és egy műszaki berendezés mellett használt mobil telefonok kerültek értékesítésre, a kivezetett nettó érték 1.528 e Ft volt, az értékesítés árbevétele 2.220 e Ft.

## 9. RÉSZESEDÉSEK

A tartós részesedések összértéke 2016. december 31-én 4.109.425 e Ft, amely a leányvállalati részesedés értéke.

### LEÁNYVÁLLALAT

#### Diósgyőri Papírgyár Zrt.

Székhelye:	3535 Miskolc, Hegyalja u. 203/1.
Saját tőke:	4.941.508 e Ft
Jegyzett tőke:	4.196.000 e Ft
Adózott eredmény 2016-ban:	409.594 e Ft
A részesedés névértéke:	4.109.425 e Ft
A tulajdoni hányad:	100%

A Pénzjegynyomda Zrt. a leányvállalatánál 2015. év során 600.000 e Ft tőkeemelését hajtott végre, amelyből 2015. december 31-én 170.000 e Ft jegyzett, még be nem fizetett tőke volt. A befizetés 2016. januárjában megtörtént.

Egyéb, tartós részesedése a Társaságnak nincs.

**10. A KÉSZLETEK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA**

Megnevezés	2015.12.31. e Ft	2016.12.31. e Ft	Változás %
Alapanyagok	518.253	595.279	114,86
Műveleti közvetlen anyagok	216.445	410.251	189,54
Fenntartási anyagok	2.711	4.310	158,98
Tartalék alkatrészek	10.035	7.092	70,67
Egyéb anyagok	12.296	13.810	112,31
<b>VÁSÁROLT ANYAGOK ÖSSZESEN</b>	<b>759.740</b>	<b>1.030.742</b>	<b>135,67</b>
Késztermékek	142.296	96.370	67,73
Befejezetlen és félkész termelés	1.331.249	989.758	74,34
<b>SAJÁT TERMELÉSŰ KÉSZLETEK ÖSSZESEN</b>	<b>1.473.545</b>	<b>1.086.128</b>	<b>73,71</b>
ÁRUK	1.121	194	17,31
KÉSZLETEKRE ADOTT ELŐLEGEK	2.241	120.697	5385,85
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>2.236.647</b>	<b>2.237.761</b>	<b>100,05</b>

A vásárolt készletek záró állományában továbbra is jelentős hányadot képvisel az ellenőrzött papír és festék, valamint az okmány- és kártyagyártáshoz használt chip és inlay. Az alapanyagokon belül az ellenőrzött papírok aránya 18,2 %, a festékek aránya 66,9 %. A műveleti közvetlen anyagok zárókészletének 73,3 %-a okmány és kártya segédanyag. Ezek az anyagok a januári késztermék szállítást biztosítják.

A félkész- és befejezetlen termelés 74,0 %-át a félkész bankjegyek teszik ki, a januári kiszállításokra készülve. A késztermék záró állományában a bankjegy értéke nem jelentős, szemben az okmány 73,3 %-os arányával. A kész okmányok január első napjaiban kiszállításra kerültek.

A készletek év végi értékelése során értékvesztés került elszámolásra. Elfekvő, lassan mozgó, minőségileg kifogásolható anyagok értékvesztése 26.069 e Ft volt. Félkész, minőségileg nem megfelelő bankjegyek értékéből 193.188 e Ft került leírásra. A próbagyártások, fejlesztések során készletre vett, tovább nem hasznosítható termékek záró készletére 77.860 e Ft értékvesztés került elszámolásra. A készletekre elszámolt értékvesztés nyitó értéke 185.417 e Ft volt, ebből kivezetésre került 36.470 e Ft. A saját termelésű és vásárolt készletekre elszámolt értékvesztések záró értéke 2016. december 31-én 446.064 e Ft.

Év közben selejtezett anyagok értéke 12.152 e Ft.

**11. KÖVETELÉSEK VÁLTOZÁSA****11.1. VEVŐÁLLOMÁNY**

A fordulónapi vevőállomány 847,7 M Ft. Az ANY Biztonsági Nyomda Nyrt-vel szembeni követelés 485,6 M Ft, a folyamatos okmány és adójegy-zárjegy szállítások eredményeként. Az Erzsébet Utalvány Forgalmazó Zrt-vel szembeni, utalványokkal kapcsolatos követelés 25,3 %-ot tesz ki.

A 360 napnál régebbi követelésekre a korábbi években már elszámolásra került 100 %-os értékvesztés, ebben az évben nem volt szükség követelés értékvesztésének elszámolására.

Vevőállomány	2015.12.31. (e Ft)	2016.12.31. (e Ft)
Belföldi vevő	879.161	791.596
elszámolt értékvesztés	-1.699	-699
Külföldi vevő	289	56.779
elszámolt értékvesztés	0	0
<b>VEVŐK ÖSSZESEN</b>	<b>877.751</b>	<b>847.676</b>
<b>HATÁRIDŐN TÚLI KÖV.</b>	<b>197.008</b>	<b>11.804</b>
1-30 nap	195.309	9.842
ebből külföldi	0	26
31-60 nap	0	1.263
ebből külföldi	0	0
61-90 nap	0	0
ebből külföldi	0	0
91-180 nap	0	0
ebből külföldi	0	0
181-360 nap	0	0
ebből külföldi	0	0
360 napon túli	1.699	699
ebből külföldi	0	0

Az 1-30 napos belföldi határidőn túli követelésekből 2017. január hónapban szinte minden követelés befolyt.

Egy korábban már 100 %-ban értékvesztett követelés kivezetésre került az érintett társaság felszámolása miatt, a követelésből nem volt megtérülés.

#### 11.2. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

Kapcsolt vállalkozással szemben csak vevői követelés volt 2016. december 31-én, az anyavállalattal szemben, amely 2017 januárjában befolyt.

Vevőállomány	2015.12.31. (e Ft)	2016.12.31. (e Ft)
Kapcsolt vállalkozás	446.202	1.041.970
Anyavállalat	446.202	1.041.970
Leányvállalat	0	0

#### 11.3. EGYÉB KÖVETELÉSEK

A bázis évben az évvizsgát megelőző beszállítások és beruházások miatt nőtt a tárgyidőszak után érvényesíthető levonható áfa összege, ez a tárgy év végén kevésbé volt jellemző. A feltöltési kötelezettséggel járó adók esetében (iparűzési, innovációs, társasági) a feltöltéskor az óvatosság elve érvényesült. Az egyéb követelés a bázis évben volt magas az év végi rendező tételek miatt, 2016-ban visszaállt az átlagos szintre.



2016-ban egyéb követelésként 67.488 e Ft szerepel a mérlegben, melynek összetétele és bázisa a következő (e Ft):

	2015.	2016.
Szállítónak szolgáltatásra adott előleg	1.665	816
Munkavállalókkal kapcsolatos elszámolások	8.552	9.469
Munkavállalóknak adott kölcsön rövid lejáratú része	795	687
Áfa technikai elszámolása	65.184	26.647
Egyéb követelések	8.667	969
Innovációs járulék elszámolás	2.559	5.764
Társasági adó elszámolás	10.192	15.760
Iparüzési adó	-	7.055
Egyéb adók	93	321

#### 11.4. ÉRTÉKPAPÍROK

A Társaságnak 2016. december 31-én nem volt birtokában forgatási célú értékpapír.

#### 12. A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

2016. év során az alábbiak szerint változott a saját tőke összetétele: (e Ft-ban)

Megnevezés	2015.12.31.	2016.12.31.	Különbség
Jegyzett tőke	10.627.000	10.627.000	0
Tőketartalék	79.659	79.659	0
Eredménytartalék	2.129.071	2.993.594	864.523
Lekötött tartalék	559.714	1.039.902	480.188
Adózott eredmény*	1.344.711	1.634.245	289.534
<b>Saját tőke:</b>	<b>14.740.155</b>	<b>16.374.400</b>	<b>1.634.245</b>

\*2015-ben mérleg szerinti eredmény

#### 12.1. EREDMÉNYTARTALÉK ÉS LEKÖTÖTT TARTALÉK RÉSZLETEZÉSE

A 2016. évi eredménytartalék:

— Nyitó állomány	2.129.071 e Ft,
— 2015. évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	1.344.711 e Ft,
— Lekötött tartalékba vezetés: fejlesztési tartalék képzése miatt	500.000 e Ft,
— Lekötött tartalékból visszavezetés: fejlesztési tartalék felhasználása gép beruházáshoz	0 e Ft,
alapítás-átszervezés elszámolt értékcsökkenése	9.640 e Ft,
kutatás-fejlesztés elszámolt értékcsökkenése	10.172 e Ft,
— Eredménytartalék 2016. 12. 31. záró állománya	2.993.594 e Ft.

2016. évi lekötött tartalék:

a Számviteli törvény szerint lekötött tartalékba kerül a kutatás-fejlesztés és az alapítás-átszervezés aktivált értékéből a még le nem írt összeg, és a megképzett fejlesztési tartalék, amelyeket az eredménytartalékból kell átvezetni.

A kísérleti fejlesztés és az alapítás-átszervezés nettó értéke 39.902 e Ft. Fejlesztési tartalék címen 500.000 e Ft került átvezetésre, az előző évi fejlesztési tartalék felhasználása is 2017-ben várható. A lekötött tartalék záró állománya 2016. december 31-én 1.039.902 e Ft.

**13. CÉLTARTALÉK VÁLTOZÁSA**

A Társaság céltartalékot képzett a volt kereskedelmi szakértő által követelt és fizetési meghagyással terhelt - a Társaság által vitatott - járandósága miatt. Az első fokú ítélet 2015-ben megszületett, amelynek alapján fizetési kötelezettség és perköltség címén összességében 7.051 e Ft céltartalék képzés történt. A per 2016-ban lezárult, a céltartalék feloldásra került.

Minőségi reklamáció miatt képzett céltartalék nyitó egyenlege 2.523 e Ft. A reklamáció rendezése megtörtént, a céltartalék feloldásra került.

Bérleti díj vitatott számlájára 1.500 e Ft volt a nyitó egyenlegben, a számlák benyújtására nem került sor, a céltartalék feloldásra került.

**A céltartalék változása****Nyitó érték:**

- 2015. évi képzés várható kötelezettségre peres ügy folytatása miatt 7.051 e Ft,
- 2015. évi képzés minőségi reklamáció miatt 2.523 e Ft,
- 2015. évi képzés várható költségre 1.500 e Ft.

**Tárgy évi kivezetés:**

- 2015. évi képzés kivezetése peres ügy lezárása miatt 7.051 e Ft,
- 2015. évi képzés kivezetése minőségi reklamáció rendezése miatt 2.523 e Ft,
- 2015. évi képzés kivezetése reklamált számlák lezárása miatt 1.500 e Ft.

2016-ban újabb céltartalék képzés nem történt, a céltartaléknak 2016. december 31-én nincs egyenlege.

**14. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK VÁLTOZÁSA****14.1. KÖTELEZETTSÉGEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL**

2016. év végén vevőktől kapott előleg a mongol útlevéllel kapcsolatban befolyt 17.960 e Ft.

A szállító állomány 478.486 e Ft volt, amely 515.564 e Ft-tal kevesebb az elmúlt évinél elsősorban a bázis év végén jelentkező beruházási tevékenység miatt.

	2015.	2016.
<b>A szállítói állomány összetétele a következő (e Ft):</b>		
belföldi anyag és áruszállítók, szolgáltatók	139.812	190.495
külföldi anyag és áruszállítók, szolgáltatók	33.415	119.789
beruházási szállítók	814.976	169.214
beérkezett, nem számlázott szállítás	1.466	56
aktivált, még nem számlázott beruházás	3.008	0
számlázott, be nem érkezett szállítás	1.373	-1.068

A rövid lejáratú szállítói tartozások 2017 januárjában kiegyenlítésre kerültek.

**14.2. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló összes kötelezettség 2016. december 31-én 100.493 e Ft.

A Diósgyőri Papírgyárral szembeni kötelezettség áruszállítás miatt 100.493 e Ft, a kötelezettség 2017. januárjában kiegyenlítésre került.

A Magyar Nemzeti Bankkal mint anyavállalattal szemben az év végén nem volt nyitott kötelezettség.

**14.3. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek értéke 2016-ban 549.539 e Ft, az előző évi összegnél 210.631 e Ft-tal több.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek tartalma (e Ft):

	2015.	2016.
SZJA kötelezettség	24.886	25.573
Költségvetési kötelezettségek	358	773
ÁFA kötelezettség	152.424	341.236
Munkabér és levonások	88.247	101.709
TB kötelezettség	72.522	80.248
Vámhatározat alapján fizetendő kötelezettség	16	0
Iparűzési adó	455	0

Az év végi kiszállítások miatt az áfa kötelezettség magasabb a szokásosnál.

**15. IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK RÉSZLETEZÉSE****15.1. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

Az aktív időbeli elhatárolások az alábbi főbb tételeket tartalmazza (e Ft):

<u>Bevételek aktív időbeli elhatárolása:</u>	2015.	2016.
Tárgyvetettség betéti kamatok	1.381	24
Munkavállalókkal kapcsolatos bevételek	0	291
DIPA várható osztalék	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>1.381</b>	<b>315</b>

<u>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása:</u>	2015.	2016.
Előfizetői díjak, tagdíjak	1.074	915
Software követés, jótállás	16.388	6.139
Biztosítási költség	4.234	16.715
Számlázott egyéb költségek	2.179	26.959
<b>Összesen:</b>	<b>23.875</b>	<b>50.728</b>

**15.2. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

A passzív időbeli elhatárolások tartalma (e Ft):

<u>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</u>	2015.	2016.
Tárgyévi bevételek módosítása	137	0
<b>Összesen:</b>	<b>137</b>	<b>0</b>

<u>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</u>	2015.	2016.
Bónusz és járuléka	117.220	139.821
Tárgyvetettség terhelő következő évi számlák	10.241	27.131
<b>Összesen:</b>	<b>127.461</b>	<b>166.952</b>

<u>Halasztott bevételek</u>	2015.	2016.
Térítés nélkül kapott eszköz még le nem írt értéke	0	663

**AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**

A Pénzjegynyomda Zrt. adózás előtti eredménye 2016. évben 1.773.988 e Ft, mely az előző évinél 367.883 e Ft-tal, 26,2 %-kal több.

**16. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE**

	2015.	2016. e Ft
Nyomdaipari termékek belföldi értékesítése	10.058.770	12.949.879
Nyomdaipari szolgáltatás belföldi értékesítése	92.677	163.158
Egyéb nem nyomdaipari belföldi értékesítés	144.793	241.244
<b>Belföldi értékesítés összesen:</b>	<b>10.296.240</b>	<b>13.354.281</b>
<b>Export értékesítés</b>	<b>137.924</b>	<b>128.916</b>
<b>Összesen:</b>	<b>10.434.164</b>	<b>13.483.197</b>

Az értékesítés nettó árbevétele 29,2 %-kal, azaz 3.049,0 M Ft-tal nőtt az előző évhez képest.

Az export árbevételből uniós tagállamok felé számlázott: 80.878 e Ft,  
amelyből

Németországba	80.389 e Ft
Csehországba	107 e Ft
Portugáliába	382 e Ft.

Európai Unión kívüli országba - Svájcba - irányuló export árbevétele: 48.038 e Ft.

Kapcsolt vállalkozás felé termékértékesítés és továbbszámlázott szolgáltatás nettó árbevétele:

Anyavállalat	9.197.785 e Ft
Leányvállalat	0 e Ft

**17. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK RÉSZLETEZÉSE**

	2015.	2016.
Aktivált saját teljesítmények értéke (e Ft) <i>melyből</i>	790.947	-103.301
saját rezsiz beruházás, felújítás aktivált értéke	2.467	5.098
saját előállítású műszaki fejlesztés aktivált értéke	0	0
saját előállítású termék felhasználása	3.060	7.970
saját term.készlet értékvesztése, selejtezése	87.489	271.048
befejezetlen termelés állományváltozása	655.904	-341.491
késztermék készlet állományváltozása	42.027	-45.926

A saját termelésű készletek záró értéke jelentősen kevesebb, mint a megelőző év záró állománya. A próbagyártások, fejlesztések eredményeként készleten maradt félkész- és késztermékek értéke költségnövelő tényező maradt, ennek változása a megelőző évhez 183,6 M Ft.

**18. EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK**

	2015.	2016.
<b>Egyéb bevételek (e Ft)</b>		
Értékesített immat.javak, tárgyi eszköz bevétele	44	2.220
Kapott késedelmi kamat, Tb juttatás, kártérítés	4.649	2.034
Céltartalék felhasználás	12.839	11.074
Értékvesztés visszairása	1.745	0
Egyéb	6.869	7.705
<b>Összesen:</b>	<b>26.146</b>	<b>23.033</b>

Egyéb ráfordítások (e Ft)	2015.	2016.
Értékesített immat.javak, tárgyi eszköz nyilvánt. ért.	28	1.528
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	720	4.545
Céltartalék képzés	11.074	0
Terven felüli értékcsökkenés	27.837	933
Tárgyi eszköz, immat. javak selejtezése	7	0
Iparűzési adó	88.272	139.217
Építmény- és telekadó	16.158	23.138
Innovációs járulék	13.241	20.883
Egyéb adók és járulékok	1.979	2.633
Követelések elszámolt értékvesztése	0	0
Készletek selejtezése	2.505	12.152
Készletek értékvesztése	123.892	297.117
Tértítés nélkül átadott eszközök	1.915	2.330
Egyéb	123	47
<b>Összesen:</b>	<b>287.751</b>	<b>504.523</b>

Az egyéb bevételek és ráfordítások között kerültek elszámolásra a számviteli törvény változása miatt a korábbi években rendkívüli bevételként és rendkívüli ráfordításként könyvelt tételek, melynek értékével a bázis év adatai is korrigálásra kerültek.

A kivételes előfordulású tételek nagysága nem jelentős, nem minősülnek a számviteli politika szerinti kivételes nagyságú tételnek.

A készletek értékvesztésében a nagymértékű változás oka a jelentősen megnövekedett műszaki fejlesztés és próbagyártás, valamint a minőségileg nem megfelelő, várhatóan értékesítésre nem kerülő fejlesztett címletek, amelyek készletére értékvesztés került elszámolásra.

A növekvő árbevétel növekvő adóval is jár, valamint az új telephelyhez kapcsolódó építmény- és telekadó is megjelent a ráfordítások között.

#### **19. KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI RÉSZLETEZÉSE**

A költségek költségnemenkénti részletezését a 3. sz. melléklet tartalmazza.

A könyvvizsgálati tevékenység javadalmazása a Közgyűlés határozatának megfelelően történt.

A könyvvizsgáló a Társaságnál más tevékenységet nem végzett.

Az igénybe vett szolgáltatások jelentősebb tételei:

	e Ft
- Karbantartás	376.925
- Környezetvédelem, tisztítás	95.711
- Szakértői díjak, auditálások	54.612
- Bérleti díjak	43.606
- Üzletszerzés	37.358
- Posta, hírközlés	32.741
- Oktatás, továbbképzés	31.687
- Utazás, kiküldetés	18.970
- Munkaerő keresés, -kölcsonzés	15.958
- Szállítás, raktározás	12.953
- Hirdetés, reklám	12.654
- Egyéb	39.799
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>772.974</b>

**20. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE**

A pénzügyi műveletek eredménye 2016-ban 612 e Ft nyereség, amelynek tartalma (e Ft):

	2015.	2016.
Osztalék leányvállalattól	0	0
Kapott kamat	13.802	5.442
Fizetett kamat	0	0
Árfolyam nyereség	101.810	63.993
Árfolyam veszteség	72.659	68.823

**21. KUTATÁS-FEJLESZTÉSI TEVÉKENYSÉG KÖLTSÉGEI**

A Társaság a tárgyévben 96,1 M Ft ráfordítással finanszírozott technológiai és termékfejlesztési tevékenységeket különféle tárgykörökben.

Termékjellegű fejlesztés összes utókalkulált költsége 92,5 M Ft, technológiai jellegű fejlesztés összes utókalkulált költsége 3,6 M Ft volt.

A kutatás-fejlesztési tevékenység ráfordításainak alakulása:

Megnevezés	Ráfordítás (e Ft-ban)
<b>Aktivált fejlesztések:</b>	<b>0</b>
<b>Költségként elszámolt fejlesztések:</b>	<b>96.093</b>
ebből:	
bankjegy címletek továbbfejlesztése	77.115
okmány gyártás fejlesztése, minta	17.827
bélyeg és kártyagyártás új megoldásai	1.151

**22. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓZOTT EREDMÉNY LEVEZETÉSE**

A társasági adó alapját módosító tételek részletes felsorolását a 4. sz. melléklet tartalmazza.

Sor szám	Megnevezés	Összeg (e Ft-ban)
1.	Adózás előtti eredmény	1.773.988
2.	Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	1.957.560
3.	Adózás előtti eredményt növelő tételek	1.155.903
4.	Adóalap	972.331
5.	Társasági adót csökkentő kedvezmény	0
6.	Társasági adó	139.743
7.	Adózott eredmény	1.634.245

## III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

23. A TÁRGYÉVBEN FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK LÉTSZÁMÁNAK ÉS JAVADALMAZÁSÁNAK BEMUTATÁSA

Megnevezés	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Bérköltség e Ft	Személyi jellegű egyéb kifizetés e Ft	Bér-járulékok e Ft	Összesen e Ft
Fizikai foglalkozásúak	288	933.399	196.994	276.538	1.406.931
Szellemi foglalkozásúak	122	805.331	93.094	238.596	1.137.021
Állományon kívüliek	0	74.631	0	21.270	95.901
Állományra nem bontható	0	0	42.483	30.460	72.943
Időbeli elhatárolás változása	0	21.938	0	265	22.203
<b>Összesen:</b>	<b>410</b>	<b>1.835.299</b>	<b>332.571</b>	<b>567.129</b>	<b>2.734.999</b>

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság javadalmazása

Igazgatóság	47.064 e Ft
Felügyelő Bizottság	26.640 e Ft
<b>Összesen:</b>	<b>73.704 e Ft</b>

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak nem volt előleg, illetve kölcsön tartozása.

Bérbírálatok jogcímenként (e Ft)

	2015.	2016.
Szociális hozzájárulás	417.403	479.773
Egészségügyi hozzájárulás	30.567	41.299
Szakképzési hozzájárulás	24.042	27.597
Rehabilitációs hozzájárulás	14.959	18.460

24. A RÉSZVÉNYEK SZÁMA ÉS NÉVÉRTÉKE

A Társaság alaptőkéjét 892.700 db, egyenként 10.000 Ft névértékű, összevont, névre szóló, okirati formában előállított, valamint 170.000 db, egyenként 10.000 Ft névértékű, összevont, névre szóló, okirati formában előállított törzsrészvény testesíti meg a Pénzjegynyomda Zrt. alapszabálya szerint.

A részvények 100%-a az MNB tulajdonában van.

25. AZ ÜZLETI ÉV UTÁNI JÁRANDÓSÁG

A Pénzjegynyomda Zrt. vezetése javasolja, hogy a 2016. évi adózott eredmény maradjon a Társaságnál, a stratégiai tervvel összhangban.

26. KÖRNYEZETVÉDELEM

A megsemmisítésre átadott hulladékok ártalmatlanításáért összesen 50,5 M Ft-ot fizetett a Társaság, ez 7 %-kal kevesebb az előző évhez képest. Oka, hogy a veszélyes hulladék szállítási szolgáltatás 2016. évi tendereztetésén kedvezőbb hulladék kezelési költséget lehetett elérni.

A hulladék ártalmatlanítás összes költségéből 36,6 M Ft - 72,5 % a veszélyes hulladéokra jutó rész.

A Társaságnak a tárgyévben 210 e Ft környezetterhelési és 72 e Ft környezetvédelmi termékdíj fizetési kötelezettsége keletkezett.

A vízfogyasztás meghaladta az előírt mértéket, ami 321 e Ft vízkészlet járulék fizetési kötelezettséggel járt.

A környezetvédelemmel kapcsolatos egyéb költségek - szakértői és mérési díjak, hatósági díjak, tisztítókendők bérleti díja - éves összege 7.114 e Ft, a kommunális hulladék elszállításáért fizetett összeg 6.700 e Ft, a szelektíven gyűjtött papír és műanyag elszállításáért fizetett díj 177 e Ft.

A Pénzjegynyomdában keletkezett és onnan elszállított veszélyes és ipari hulladékok 2016-ban:

Veszélyes hulladék megnevezése	EWC kód	Elszállított mennyiség (kg)
Nyomdafesték maradék	08 03 12	4.523
Nyomdafesték iszap, törlővíz	08 03 14	150.085
Lemezhívó oldat	09 01 02	510
Galvániszap	11 01 09	100.070
Törlővíz	11 01 11	95.970
Fáradt olaj	13 02 05	180
Veszélyes anyaggal szenny.csom.eszk.	15 01 10	4.524
Szennyezett szűrő, felítató	15 02 02	4.503
Fa	15 01 03	10.510
Műanyag csomagolási hulladék	15 01 02	16.346
Kever csomagolási hulladék	15 01 06	91.020
Labor vegyszer	16 05 07	450
Veszélyes anyagokat tartalmazó oldatok	16 10 03	400
Alumínium, fémek	17 04 02	6.250
Fénycső	20 01 21	102
Papír	20 01 01	139.610
Elektronikai hulladék	20 01 36	3.198
<b>ÖSSZESEN:</b>		<b>628.251</b>

Veszélyes hulladékból nyitó és záró készlet nem volt.

#### Környezetvédelmi tárgyi eszközök

A környezetvédelmi tárgyi eszközök kategóriába sorolt berendezés bruttó értékének és értékcsökkenésének alakulását az 5. sz. melléklet tartalmazza.

Az eszköz üzemén kívül került.

## 27. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Mérlegben nem szereplő kötelezettségvállalások:

- A részvénytársaságnak a MKB Bank Zrt-vel 170 M Ft összegű folyószámla-hitel szerződése, és egy megbízási keretszerződése van, amely egyedi megbízási szerződések alapján bankgaranciák kibocsátására nyújt lehetőséget. A két szerződés egymás terhére átjárható, és határozatlan időre szól.




- A Pénzjegynyomda Zrt keretszerződést kötött a CIB Bank Zrt-vel, amely egységes keretet ad a folyószámla hitelnek, a bankgaranciának, és a garancia biztosítékául szolgáló óvadéknak is, 200 M Ft-ig. Az óvadék a garancia minimum 10 %-a. A keretszerződés érvényes 2017. december 5-ig, évenként megújításra kerül.
- A kibocsátott bankgaranciák terhére lehívások a tárgyévben sem történtek. 2016-ról későbbi évekre áthúzódó garanciavállalás:
- |                                      |             |                |
|--------------------------------------|-------------|----------------|
| NAV részére vámbiztosíték céljára    | 2.000 e Ft  | 2017.11.08-ig  |
| KEK KH részére szavatossági garancia | 802 e Ft    | 2017.07.21-ig  |
| BÁH részére fizetési garancia        | 11.100 e Ft | 2018.04.30-ig. |

A tulajdonos 2016. végén döntést hozott a jegyzett tőke 1.200.000 e Ft-os emeléséről, amelynek bejegyzési időpontja 2017. január.

Budapest, 2017. április 11.



  
.....  
dr. Gorondy-Novák Judit  
Vezérigazgató  
PÉNZJEGYNYOMDA ZRT.

Vagyoni helyzet alakulásának mutatószámai  
2016.

Megnevezése	Mutató		Előző év 2015.	Tárgyév 2016.	Mutató
	Számítása				
Tárgyi eszközök aránya	<u>Tárgyi eszközök értéke</u> Összes eszköz érték		0,426	0,442	103,8%
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök értéke</u> Összes eszköz értéke		0,324	0,309	95,4%
Tőkeellátottság	<u>Saját tőke</u> Összes forrás		0,845	0,926	109,6%
Eladósodottság	<u>Összes kötelezettség</u> Saját tőke		0,174	0,070	40,2%
Készletek aránya forgóeszközökön belül	<u>Készletek</u> Forgóeszközök		0,396	0,410	103,5%
Tárgyi eszközök elhasználódási foka	<u>Tárgyi eszközök értékcsökkenése</u> Tárgyi eszközök bruttó értéke		0,511	0,531	104,0%
Tárgyi eszközök nettó és bruttó értékének aránya	<u>Tárgyi eszközök nettó értéke</u> Tárgyi eszközök bruttó értéke		0,489	0,469	95,8%
Vagyonszerkezeti mutató	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök		1,253	1,345	107,3%
Forgótőke	<u>Forgóeszközök értéke</u> - Rövid lejáratú kötelezettségek		3 085 649	4 318 367	140,0%
Saját tőke és a jegyzett tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Jegyzett tőke		1,387	1,541	111,1%

2017. április 11.

## Pénzügyi helyzet alakulásának mutatószámai

2016.

Megnevezése	Mutató		Előző év 2015.	Tárgyév 2016.	Mutató
	Számítása				
Gyorsráta /Likviditási mutató I./	<u>Forgóeszközök-Készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek		1,33	2,82	212,0%
Likviditási mutató II.	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek		2,20	4,77	216,8%
Likvid eszközök aránya a forgóeszközökön belül	<u>Pénzeszközök</u> Forgóeszközök		0,35	0,23	65,7%
Vevő - szállító arány (kapcsolt vállalkozás nélkül)	<u>Vevőállomány</u> Szállítóállomány		0,88	1,77	201,1%
Hitelfedezeti mutató	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú kötelezettségek		0,55	1,71	310,9%
Tőke megtérülési mutató	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Működő tőke		0,90	1,02	113,3%
Működő tőke	Jegyzett tőke+ tőketartalék+ eredménytartalék kronológikus átlaga		11 562 227	13 267 992	114,8%

2017. április 11.

## Jövedelmi helyzet alakulásának mutatószámai

2016.

Megnevezése	Mutató		Előző év 2015.	Tárgyév 2016.	Mutató
		Számítása			
Árbevétel arányos jövedelmezőség		<u>Adózás előtti eredmény</u> Értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevétel	0,134	0,131	97,8%
Eszközarányos jövedelmezőség		<u>Adózás előtti eredmény</u> Összes eszköz	0,081	0,100	123,5%
Vagyonarányos jövedelmezőség		<u>Adózás előtti eredmény</u> Saját tőke	0,095	0,108	113,7%
Árbevétel arányos nyereség		<u>Üzemi eredmény</u> Értékesítés nettó árbevétele	0,131	0,132	100,8%
Alaptőke jövedelmezősége I.		<u>Adózott eredmény</u> Jegyzett tőke	0,127	0,154	121,3%
Eszközök megtérülése		<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Összes eszköz	0,598	0,762	127,4%

2017. április 11.

**Immateriális javak bruttó értékének és értékcsökkenési leírásának alakulása**  
2016.

adatok: e Ft-ban

Megnevezés	Alapítás- Átszervezés akt.ért.	Kísérleti fejl. aktuális érték	Vagyonértékű jogok	Szellemi termékek	Még használatba nem vett imm.j*	0-ra írt immat. Javak	kisértékű immat. Javak	Összesen
Bruttó érték nyitó állomány	48 203	50 861	275 512	180 129	28 564	181 309	17 038	781 616
Növekedés			143 259	248	115 574		628	259 709
Csökkenés					144 138			144 138
Átsorolás								
<b>Bruttó érték záró állomány</b>	<b>48 203</b>	<b>50 861</b>	<b>418 771</b>	<b>180 377</b>		<b>181 309</b>	<b>17 666</b>	<b>897 187</b>
Értékcsökkenés nyitó állománya	18 978	20 372	194 072	121 247		181 309	17 038	553 016
Terv szerinti értékcsökkenés	9 640	10 172	64 147	11 951			628	96 538
Terven felüli értékcsökkenés								
Csökkenés								
Átsorolás								
<b>Értékcsökkenés záró állomány</b>	<b>28 618</b>	<b>30 544</b>	<b>258 219</b>	<b>133 198</b>		<b>181 309</b>	<b>17 666</b>	<b>649 554</b>
<b>Nettó érték záró állomány</b>	<b>19 585</b>	<b>20 317</b>	<b>160 552</b>	<b>47 179</b>				<b>247 633</b>

2017. április 11.

\*a még használatba nem vett immateriális javak nyitó bruttó értéke az előző év záró nettó értékével egyezik meg

**Tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenési leírásának alakulása**  
2016.

adatok: e Ft-ban

Megnevezés	Ingtatlanok	Műszaki berendezés, gép, jármű	Egyéb gépek, berend., felszerelések	0-ra írt tárgyi eszközök (épület, gép, berend.)	Beruházások*	Kisértékű tárgyi eszközök (gép, berend.)	Összesen
Bruttó érték nyitó állomány	2 112 793	7 636 576	1 689 703	1 746 684	901 636	123 253	14 210 645
Növekedés	155 212	848 825	414 988		853 088	36 844	2 308 957
Csökkenés		5 348	8 332	5 946	1 456 215	5 135	1 480 976
Átsorolás			16 037	-	16 037		-
<b>Bruttó érték záró állomány</b>	<b>2 268 005</b>	<b>8 480 053</b>	<b>2 112 396</b>	<b>1 724 701</b>	<b>298 509</b>	<b>154 962</b>	<b>15 038 626</b>
Értékcsökkenés nyitóállomány	310 911	3 739 083	878 903	1 746 684		123 253	6 798 834
Terv szerinti értékcsökkenés	76 599	730 350	211 988			36 844	1 055 781
Terven felüli értékcsökkenés			618				618
Csökkenés		5 348	6 804	5 946		5 135	23 233
Átsorolás			16 037	-	16 037		-
<b>Értékcsökkenés záró állomány</b>	<b>387 510</b>	<b>4 464 085</b>	<b>1 100 742</b>	<b>1 724 701</b>	<b>-</b>	<b>154 962</b>	<b>7 832 000</b>
<b>Nettó érték záró állomány</b>	<b>1 880 495</b>	<b>4 015 968</b>	<b>1 011 654</b>	<b>-</b>	<b>298 509</b>	<b>-</b>	<b>7 206 626</b>

2017. április 11.

\*a beruházások nyitó bruttó értéke az előző év záró nettó értékével egyezik meg

## Költségek költségnemenkénti részletezése

2016.

adatok: e Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2015.	2016.	Változás %
1.	Anyagköltség	5 886 985	6 320 662	107,37
2.	Igénybevett szolgáltatás	567 345	772 974	136,24
3.	Egyéb szolgáltatások	28 503	36 009	126,33
4.	Eladott áruk beszerzési értéke	66 014	60 039	90,95
5.	Eladott (közvetített) szolgáltatások	17 381	48 028	276,32
6.	<i>Anyagjellegű ráfordítások (1+2+3+4+5)</i>	<i>6 566 228</i>	<i>7 237 712</i>	<i>110,23</i>
7.	Béreköltség	1 579 083	1 835 299	116,23
8.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	265 618	332 571	125,21
9.	Bérbírlékok	486 971	567 129	116,46
10.	<i>Személyi jellegű ráfordítások (7+8+9)</i>	<i>2 331 672</i>	<i>2 734 999</i>	<i>117,30</i>
11.	<i>Értékcsökkenési leírás</i>	<i>702 454</i>	<i>1 152 319</i>	<i>164,04</i>
12.	<b>Összes költség (6+10+11)</b>	<b>9 600 354</b>	<b>11 125 030</b>	<b>115,88</b>

2017.április 11.

**Az adózás előtti eredményt csökkentő tételek****2016.**

<b>Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek</b>	<b>Adatok: e Ft-ban</b>
Előző évben képzett céltartalék felhasználása	11 074
Az adó törvény szerint elszámolható értékcsökkenési leírás és kivezetett nettó érték	1 350 051
Fejlesztési tartalék képzés	500 000
Behajthatatlanná vált követelés értékvesztése	102
Kísérleti fejlesztés adóévi elszámolt közvetlen költsége	96 093
Adomány összege	240
<b>Társasági adóalap csökkentő tételek összesen:</b>	<b>1 957 560</b>

**Az adózás előtti eredményt növelő tételek****2016.**

<b>Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek</b>	<b>Adatok: e Ft-ban</b>
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék	
A számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenés és kivezetett érték összege	1 154 780
Nem a vállalkozási tevékenységet szolgáló költségek	989
Bírság	134
<b>Társasági adóalap növelő tételek összesen:</b>	<b>1 155 903</b>

2017. április 11.



**Környezetvédelmi tárgyi eszköz bruttó értékének  
és értékcsökkenési leírásának alakulása (Sepotrat)**

Adatok: e Ft-ban

Megnevezés	Műszaki berendezés	Beruházás	Összesen
Nyitó állomány	74 287	-	74 287
Növekedés	-	-	-
Csökkenés, selejt	-	-	-
<b>Záró állomány</b>	<b>74 287</b>	<b>-</b>	<b>74 287</b>
Értékcsökkenés:	-	-	-
Nyitó állomány	74 287	-	74 287
Növekedés	-	-	-
Csökkenés	-	-	-
<b>Záró állomány</b>	<b>74 287</b>	<b>-</b>	<b>74 287</b>

2017. április 11.

## CASH-FLOW SZÁMÍTÁS

Megnevezés	2015.	2016.
1. Adózás előtti eredmény (tőke kivonás eredményével korrigált)	1 406 105	1 773 988
2. Elszámolt amortizáció	702 454	1 152 319
3. Elszámolt értékvesztés	151 736	298 050
4. Céltartalékképzés és felhasználás	-1 765	-11 074
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-15	-692
6. Szállítói kötelezettség változása	815 893	-515 564
7. Kapcsolt vállalkozással szembe. kötelezettség változása	967 287	-1 131 217
8. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek, előlegek változása	-58 479	228 321
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	-9 142	40 017
10. Vevőkövetelés változása	-61 317	30 075
11. Kapcsolt vállalkozással szembe. követelés változása	443 783	-595 768
12. Forgóeszközök /vevő és pénzeszk. nélkül/ vált.	-841 389	-265 684
13. Aktív időbeli elhatárolások	-16 540	-25 787
14. Fizetendő adó (nyereség után)	-61 394	-139 743
15. Fizetett osztalék, részesedés		
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash-flow 1-15. sorok)</b>	<b>3 437 217</b>	<b>837 241</b>
16. Befektetett eszközök beszerzése	-3 752 709	-1 559 807
17. Befektetett eszközök eladása, bevonása	44	2 220
18. Kapott osztalék		
<b>II Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (16-18. sorok)</b>	<b>-3 752 665</b>	<b>-1 557 587</b>
19. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	1 700 000	
20. Kötvénykibocsátás bevétele		
21. Hitelfelvétel		
22. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön törlesztése	627	344
23. Tőke kivonás pénzügyi eredménye		
24. Részvénybevonás (tőke szállítás)		
25. Kötvényvisszafizetés		
26. Hiteltörlesztés, -visszafizetés		
27. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök		
28. Véglegesen átadott pénzeszköz	-1 491	-2 330
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (19-28. sorok)</b>	<b>1 699 136</b>	<b>-1 986</b>
<b>IV. Pénzeszközök változása (I+II+III)</b>	<b>1 383 688</b>	<b>-722 332</b>
Nyitó pénzkészlet	608 324	1 992 012
Záró pénzkészlet	1 992 012	1 269 680
Pénzkészlet változása	1 383 688	-722 332

2017. április 11.