



**2020. ÉVI EGYEDI (NEM KONSZOLIDÁLT)
ÉVES JELENTÉS**



KARTONPACK DOBOZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS) SZERINTI
EGYEDI, NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Roszkopf', is written above a horizontal line.

Roszkopf Ibolya
főkönyvelő, KARTONPACK Nyrt.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dékán', is written above a horizontal line.

Dékán Tamásné Dr. Orbán Ildikó IFRS szakértő,
a DCA Consulting Kft. részéről

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Uszkay', is written above a horizontal line.

dr. Uszkay-Boiskó Sándor elnök-vezérigazgató
KARTONPACK Nyrt. Igazgatósága képviselőjeként

Budapest, 2021

Tartalom

I. Pénzügyi kimutatások számszaki részei	4
PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA.....	4
ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	5
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS.....	6
CASH FLOW KIMUTATÁS.....	7
II. A számviteli politika meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások készítésének alapja	8
1. A Társaság bemutatása.....	8
2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja.....	9
2.1. 2020. évi pénzügyi kimutatások elkészítésének előzménye.....	9
2.2. A pénzügyi átvilágítás tömör bemutatása.....	10
2.3. Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről.....	11
2.4. A pénzügyi kimutatások tartalma.....	11
2.5. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja, az alkalmazott szabályrendszer, mögöttes feltételezések, értékelési filozófia.....	11
3. A számviteli politika meghatározó elemei.....	12
3.1. A pénzügyi kimutatások prezentálása.....	12
3.2. A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések.....	12
4. A pénzügyi helyzet kimutatásához kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése.....	13
4.1. Immateriális javak.....	13
4.2. Ingatlanok, gépek, berendezések.....	14
4.3. Pénzügyi instrumentumok.....	15
4.4. Készletek.....	17
4.5. Lízingek.....	17
4.6. Céltartalékok.....	18
4.7. Munkavállalói juttatások.....	19
4.8. Osztaléktartozás.....	19
5. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák.....	19
5.1. Árbevétel.....	19
5.2. Értékvesztés.....	20
5.3. Jövedelemadók.....	20
5.4. Pénzügyi műveletek tételei.....	21
5.5. Egy részvényre jutó eredmény (EPS).....	22
6. A cash flow kimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák.....	22
III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai	23
IV. A számviteli politika változásai	25
V. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések	27
(1) Immateriális eszközök.....	27
(2) Ingatlanok, gépek, berendezések.....	29
(3) Tartósan adott kölcsönök.....	31
(4) Értékpapírok (FVTOCI).....	31
(5) Készletek.....	32
(6) Vevőkövetelések.....	32
(7) Egyéb követelések és időbeli elhatárolások.....	33
(8) Követelés leányvállalattal szemben.....	33
(9) Tényleges jövedelemadók.....	34
(10) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek.....	34
(11) Saját tőke.....	34
(12) Lízingkötelezettségek.....	36

(13) Halasztott adó kötelezettségek.....	38
(14) Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség.....	38
(15) Szállítói kötelezettségek.....	38
(16) Rövid lejáratú céltartalékok.....	39
(17) Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások.....	39
VI. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	40
(18) Árbevétel.....	40
(19) Anyagjellegű ráfordítások.....	41
(20) Személyi jellegű ráfordítások.....	41
(21) Értékcsökkenés.....	41
(22) Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó).....	42
(23) Saját termelésű készletek állományváltozása.....	42
(24) Kamatbevétel/ráfordítás (nettó).....	43
(25) Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó).....	43
(26) Jövedelemadó ráfordítás.....	43
(27) FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó jövedelemmel szembeni átértékelése adóhatással együtt.....	44
(28) Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt.....	44
(29) Egy részvényre jutó eredmény (EPS).....	45
VII. Egyéb közzétételek.....	46
1. Kockázatkezelés.....	46
2. Tőkemenedzsment.....	46
3. Hitelezési kockázat.....	47
4. Tulajdonosi kockázat.....	48
5. Likviditási kockázat.....	49
6. Piaci kockázat.....	49
7. Műszaki kockázat.....	50
8. Árfolyamkockázat és érzékenységi elemzés.....	51
9. Pénzügyi instrumentumok.....	53
10. Igazgatóság, Felügyelő bizottság és Audit bizottság javadalmazása.....	54
11. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek.....	54
12. Független kötelezettségek.....	56
13. Mérlegfordulónap utáni események.....	56
14. Könyvvizsgálat, IFRS könyvviteli szolgáltatás.....	57
15. A pénzügyi kimutatások közzététele.....	57

Az egyedi, nem konszolidált pénzügyi kimutatások 58 oldalból állnak.

I. Pénzügyi kimutatások számszaki részei

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Megjegyzések	2020.12.31	2019.12.31
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök		1 566 744	1 163 863
Immateriális eszközök	(1)	13 091	12 864
Ingatlanok, gépek, berendezések	(2)	1 546 548	1 141 954
Tartósan adott kölcsönök	(3)	3 305	5 355
Értékpapírok (FVTOCI)	(4)	3 800	3 690
Forgóeszközök		750 517	763 731
Készletek	(5)	254 894	273 563
Vevőkövetelések	(6)	271 792	313 127
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	(7)	84 233	75 317
Követelés leányvállalattal szemben	(8)	0	13 850
Tartósan adott kölcsönök (rövid lejáratú rész)	(3)	1 610	1 610
Tényleges jövedelemadó követelés	(9)	716	5 248
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	(10)	137 272	81 016
Eszközök összesen		2 317 261	1 927 594
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Saját tőke		1 280 462	1 399 445
Jegyzett tőke	(11)	101 030	101 030
Saját részvények	(11)	-2	-2
Tőketartalék	(11)	18 171	18 171
Eredménytartalék	(11)	780 111	912 007
Átértékelési tartalék	(11)	381 152	368 239
Hosszú lejáratú kötelezettségek		128 381	99 458
Hosszú lejáratú lízingskötelezettségek	(12)	60 438	79 697
Halasztott adókötelezettség	(13)	67 943	19 761
Rövid lejáratú kötelezettségek		908 418	428 691
Rövid lejáratú lízingskötelezettségek	(12)	89 093	88 117
Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség	(14)	332 268	0
Szállítói kötelezettségek	(15)	342 478	194 279
Tényleges jövedelemadó kötelezettség	(9)	787	0
Rövid lejáratú céltartalékok	(16)	2 000	17 300
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	(17)	141 792	128 995
Saját tőke és kötelezettségek		2 317 261	1 927 594

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik. A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezetére utalnak.

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Megjegyzések	2020.01.01- 2020.12.31	2019.01.01 - 2019.12.31
Árbevétel	(18)	2 562 017	2 498 312
Anyagjellegű ráfordítások	(19)	1 883 003	1 804 422
Személyi jellegű ráfordítások	(20)	651 797	609 804
Értékcsökkenés	(21)	119 606	67 964
Egyéb működési bevétel/ráfordítások (nettó)	(22)	-22 219	-332 857
Saját termelésű készletek állományváltozása	(23)	65 564	-8 858
Működési eredmény		-49 044	-325 593
Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)	(24)	-823	-3 356
Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)	(25)	-23 604	-2 572
Adózás előtti eredmény		-73 471	-331 521
Jövedelemadó ráfordítás	(26)	73 238	-17 304
Nettó eredmény		-146 709	-314 217
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése adóhatással együtt	(27)	100	-91
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	(28)	27 626	39 182
Egyéb átfogó eredmény		27 726	39 091
Teljes átfogó eredmény		-118 983	-275 126
Egy részvényre jutó eredmény HUF-ban	(29)	-290	-622
Hígított egy részvényre jutó eredmény HUF-ban		-290	-622

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik. A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások VI. fejezetére utalnak.

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Átértékelési tartalék	Tőke és tartalékok összesen
Egyenleg 2016. december 31.	101 030	0	18 171	1 034 913	181 437	1 335 551
Tárgyévi átfogó eredmény				115 484	1 015	116 499
Egyenleg 2017. december 31.	101 030	0	18 171	1 150 397	182 452	1 452 050
Nyitóegyenleg (közzétett)	101 030	0	18 171	1 150 397	182 452	1 452 050
Saját részvény felvétele		-2		2		0
Újramegállapítás számviteli politika változása miatt				12 918	58 148	71 066
Nyitóegyenleg (újramegállapított)	101 030	-2	18 171	1 163 317	240 600	1 523 116
Újramegállapítás számviteli politika változása miatt				-50 195		-50 195
Tárgyévi átfogó eredmény újramegállapított				104 196	89 624	193 820
Egyenleg 2018. december 31. újramegállapított	101 030	-2	18 171	1 217 318	330 224	1 666 741
Adjustment				7 830		7 830
Tárgyévi átfogó eredmény				-314 217	39 091	-275 126
Realizáció				1 076	-1 076	0
Egyenleg 2019. december 31.	101 030	-2	18 171	912 007	368 239	1 399 445
Tárgyévi átfogó eredmény				-146 709	27 726	-118 983
Realizáció				14 813	-14 813	0
Egyenleg 2020. december 31.	101 030	-2	18 171	780 111	381 152	1 280 462

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik. A saját tőkére vonatkozó információkat az V. fejezet (11) megjegyzése tartalmazza.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

Megnevezés	Megjegyzések	2020.01.01. - 2020.12.31	2019.01.01. - 2019.12.31.
Adózás előtti eredmény		-73 471	-331 521
Értékcsökkenés	(21)	119 606	67 964
Értékvesztés	(2)	23 698	313 349
Befektetett eszközök értékesítésének nyeresége		-48	923
Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)	(24)	823	3 356
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	(6) (7) (8) (9)	32 418	13 554
Készletek változása	(5)	18 669	63 137
Kötelezettségek és elhatárolások változása	(15)-(17)	145 694	139 463
Fizetett kamat	(24)	-2 080	-4 203
Fizetett nyereségadó		-3 752	-1 350
Működési tevékenységből származó nettó cash-flow		261 556	264 672
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	(1) (2)	-517 456	-172 483
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		220	377
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow		-517 236	-172 106
Tartósan adott kölcsön	(3)	-2 050	-2 469
Hitelfelvétel/visszafizetés	(12) (14)	313 986	-77 701
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash-flow		311 936	-80 170
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek nettó változása		56 256	12 396
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek nyitó egyenlege		81 016	68 620
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek fordulónapi egyenlege		137 272	81 016

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik. A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások V.-VI. fejezeteire utalnak.

II. A számviteli politika meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások készítésének alapja

1. A Társaság bemutatása

A KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: KARTONPACK Nyrt. vagy Társaság) átalakulással jött létre 1990. december 20-án a KARTONPACK Dobozipari Kiszövetkezet jogutódjaként.

A KARTONPACK Nyrt. fő tevékenysége: 1721'08 Papír csomagolóeszköz gyártása.

Fő tevékenység keretében: nyomtatott kartondoboz, hullám- és mikrohullámlemez dobozok, kasírozott dobozok gyártása.

A KARTONPACK Nyrt. Magyarországon a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága által bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság. A Társaság üzemi, termelési tevékenységét debreceni üzemében végzi, melynek keretében faltkarton csomagolóanyagot, azaz hajtogatott kartondobozt gyárt számos iparág részére. Közel 70 éves nyomda- és csomagolóipari múltjával, több mint 100 fős szakemberállományával, korszerű infrastruktúrájával, kiterjedt, stabil beszállítói kapcsolatrendszerével Magyarország egyik meghatározó csomagolóipari üzeme.

KARTONPACK Nyrt. főbb adatai:

- székhely:
 - 1990.12.20.-2020.09.14.: 4030 Debrecen, Galamb utca 11.
 - 2020.09.15.- től: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A.

- fióktelep:
 - 2019.09.06-től: 9721 Gencsapáti, kültelek 115/8 hrsz
 - 2020.09.15-től: 4030 Debrecen, Galamb utca 11.
 - 2010.04.20 – 2020.07.23.: 1137 Budapest, Újpesti rakpart 1. I. emelet 1.

- cégjegyzék szám:
 - 2020.09.15-ig: 09-10-000030
 - 2020.09.15-től: 01-10-141035

A KARTONPACK Nyrt. alaptőkéje 2020. december 31-én: 101.030.000,- Ft (505.150 db KARTONPACK névre szóló tőzsrészcsevény, névérték 200 Ft/db).

A Budapesti Értéktőzsde, a 45/1999. számú határozata alapján, a KARTONPACK Nyrt., mint kibocsátó 200,- forint névértékű, 101.030.000,- Ft össznévértékű, névre szóló „A„ sorozatú tőzsrészcsevényét a Budapesti Értéktőzsde „C„ kategóriájába 1999. február 10. napjával bevezette és a Tőzsdei Értékpapír Listára felvette. Az értékpapírok első tőzsdei kereskedési napja: 1999. február 10. volt.

2020. december 31-én a tulajdonosi összetétel:

Részvényes neve	db	%	Ország
Magyar Állam (tulajdonosi joggyakorló: Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.)	312.318	61,827%	Magyarország
dr. Fintha Nagy Ádám	149.425	29,580%	Magyarország
Deutsche Balaton AG.	39.814	7,882%	Németország
Belföldi intézményi	3	0,001%	Magyarország
Belföldi magánszemély	3.579	0,709%	Magyarország
Saját részvény	11	0,002%	Magyarország
Összesen	505.150	100,000%	

2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja**2.1. 2020. évi pénzügyi kimutatások elkészítésének előzménye**

A veszélyhelyzet során teendő intézkedések keretében gazdálkodó szervezet működésének a magyar állam felügyelete alá vonásáról szóló 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) a KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 01-10-141035; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép.; a továbbiakban: Társaság, KARTONPACK Nyrt., Kibocsátó) állami felügyelet alá vonásáról rendelkezett. Az állami felügyeletet ellátó, közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos a Társaságnál új Igazgatóságot, Felügyelőbizottságot, Auditbizottságot és elnök-vezérigazgatót nevezett ki. A kormánybiztos és az új vezetés intézkedett a Társaság vagyoni helyzetének Kormányrendelet szerinti áttekintéséről.

A kormánybiztos 2020. április 30. napjától az IFRS szerinti, 2019. évi egyedi és konszolidált beszámoló (pénzügyi kimutatások) elfogadásáig terjedő határozott időtartamra a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 1103 Budapest, Kőér u. 2/A C ép.; cégjegyzékszám: 01-09-867785; személyében felelős könyvvizsgáló: Gaál Edmond; a továbbiakban: könyvvizsgáló vagy BDO) nevezte ki a Társaság állandó könyvvizsgálójának.

A könyvvizsgáló 2020. június 15. napján kelt levelében a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 360. §-ában foglalt rendelkezések alapján tájékoztatta a Magyar Nemzeti Bankot, továbbá a Társaság Auditbizottságát, Felügyelőbizottságát és menedzsmentjét a 2019. évi könyvvizsgálati eljárása során azonosított lényeges körülményekről, valamint arról, hogy ezek alapján a könyvvizsgálói véleménynyilvánítás visszautasítása várható. A 2019. december 31-i fordulónapra korábban elkészített 2019. évi egyedi és konszolidált éves jelentések és a bennük foglalt IFRS standardok szerinti egyedi és konszolidált éves beszámolók módosítására, valamint teljességi nyilatkozat kiadására az audit keretében azonosított körülmények miatt nem volt lehetőség, ehhez a Társaság pénzügyi átvilágítása volt szükséges.

A közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos a 25/2020. (VII.23.) sz. határozatával a fentebb említett 2019. évi pénzügyi jelentéseket és a bennük foglalt beszámolókat elutasította, ezzel egyidejűleg a Társaság Igazgatóság által javasolt pénzügyi átvilágítását rendelte el a Társaság szabályos pénzügyi működésének kialakítása, pénzügyi folyamatainak újra szabályozása érdekében, a korábbi szabálytalan működés ügyében jogi lépések megtételét határozta el, másrészt a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-t a Társaság állandó könyvvizsgálójának választotta a 2020. üzleti év tekintetében.

A fentebb említett, korábban készült 2019. évi pénzügyi kimutatások közgyűlés általi elutasítása miatt szükségessé vált új 2019. évi pénzügyi kimutatások elkészítése. A 2019. évi pénzügyi kimutatásokban a pénzügyi átvilágítás harmadik szakasza alapján sor került a 2017-2018. évi értékek korrekciójára, újra megállapítására. A korábban készült 2019. évi pénzügyi kimutatások legfőbb szervi elutasítására figyelemmel a könyvvizsgáló a 2019. évi új pénzügyi kimutatások auditálását elvégezte és új könyvvizsgálói jelentést bocsátott ki. E könyvvizsgálói jelentés tanúsága szerint a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a KARTONPACK Nyrt. 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az IFRS standardokkal összhangban azzal a korlátozással, hogy a 2019. év során könyvvizsgálati megbízatás hiányában a készletek 2019. december 31.-i mennyiségéről a könyvvizsgáló sem személyes jelenléttel, sem más könyvvizsgálati eljárással nem tudott elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezni.

A Társaság közgyűlése a 2021. augusztus 23-án meghozott határozatával a 2019. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásait elfogadta, továbbá megállapította, hogy az IFRS standardok előírásai alapján a 2019. évi konszolidálás nem folytatható le.

A pénzügyi átvilágítás harmadik szakaszának 2017-2019. üzleti évekre kiterjedő munkálatainak befejezését követően sor kerülhetett a 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások – pénzügyi átvilágítás záró szakasza keretében történő – elkészítésére is.

2.2. A pénzügyi átvilágítás tömör bemutatása

A legfőbb szerv által elrendelt pénzügyi átvilágítás 3 fő szakaszból áll(t), nemzetközi háttérrel rendelkező pénzügyi tanácsadó cég, illetve IFRS szakértők közreműködésével, feszes ütemterv mellett zajlik, zajlott.

Az első szakaszban a Társaság pénzügyi folyamatainak és szabályzatainak teljes átvilágítására került sor. A második fázisban a Társaság jogszabályoknak és IFRS standardoknak megfelelő számviteli szabályzati keretei készültek el. A harmadik, záró szakaszban az elmúlt üzleti évek pénzügyi, számviteli értékeinek IFRS alapon történő korrekciójára, újra megállapítására kerül(t) sor.

Az IFRS szakértők részéről megállapítást nyert, hogy a Társaság IFRS könyvvitelre történő áttérése idejétől, azaz 2017. évtől szükséges a pénzügyi kimutatások legtöbb sorának értékeit korrigálni, újra megállapítani. A közgyűlés által elfogadott 2019. évi és a jelen 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások ennek eredményeképpen készültek el.

A pénzügyi átvilágítás legfőbb folyamatai a 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások elkészítésével, illetve Társaság testületei és legfőbb szerve általi elfogadásával lezárulnak. A Társaság fenti legfőbb pénzügyi dokumentumait követően, az átvilágítás záró maradványfeladatai keretében elkészül a Társaság 2020. I. félévi jelentése is.

2.3. Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről

Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről: A jelen pénzügyi kimutatások a Társaság legfőbb szerve által előírt, fentebb bemutatott pénzügyi átvilágítás keretében, a Nemzetközi Pénzügyi Számviteli Standardoknak – az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett és beiktatott standardoknak – megfelelően, a megbízott IFRS szakértők útján készültek el.

A KARTONPACK Nyrt. éves beszámolóját 2016. december 31-ig a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásainak megfelelően készítette és hozta nyilvánosságra, a 2017. január 1-je óta ugyanezen számviteli törvény előírásai alapján IFRS szerinti pénzügyi kimutatások készítésére kötelezett.

A pénzügyi kimutatások magyar forintban, ezer forintra kerekítve kerültek bemutatásra, ha nincs ettől eltérő jelzés.

2.4. A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások a KARTONPACK Nyrt. vagyonát, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be. A Társaság a jelen pénzügyi kimutatásokat nemzetközi háttérrel rendelkező pénzügyi tanácsadó cég által kidolgozott modellek és vizsgálatok segítségével, megbízott IFRS szakértők útján készítette el, illetve a legfőbb szervi jóváhagyás esetében gondoskodik a hatályos jogszabályok szerinti közzétételről és letétbe helyezésről.

2.5. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja, az alkalmazott szabályrendszer, mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága, IASB) által megalkotott, 2020. december 31-éig kibocsátott és hatályos International Financial Reporting Standards (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok, IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Társaság, ahogy azokat az Európai Unió befogadta.

A fordulónap utáni események azok az akár kedvező, akár kedvezőtlen események, amelyek a fordulónap és a pénzügyi kimutatások közzétételre történő közgyűlés általi jóváhagyást megelőző testületi döntések kezdeményezésének időpontja között történtek. A Társaság megkülönböztet módosító és nem módosító eseményeket: módosító események, amelyek a fordulónapon fennállt körülményeket igazolnak; nem módosító események, amelyek olyan körülményekre utalnak, amelyek a fordulónap után jöttek létre.

A módosító események esetében a pénzügyi kimutatások tételeinek összegét is módosítani kell. A nem módosító események a pénzügyi kimutatások számszaki részét nem módosítják, de természetüket, várható hatásukat közzé kell tenni a Megjegyzésekben, amennyiben azok lényegesek lehetnek a pénzügyi kimutatások felhasználói számára.

A Társaság nem készítheti el pénzügyi kimutatásait a vállalkozás folytatását feltételezve, ha a vezetés a fordulónap után úgy dönt, hogy fel kívánja számolni a vállalkozást vagy meg kívánja szüntetni a kereskedelmi tevékenységet vagy ha ennek megtételén kívül nincs más ésszerű lehetősége. Ebben az esetben az IAS 1 ide vonatkozó előírásait kell követni.

A Társaság megállapította, hogy nem tapasztalható olyan körülmény, jel, amely arra utalna, hogy a Társaság a működését belátható időn belül – legalább egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti. A COVID-19 világjárvány megjelenésének hosszútávú hatása nehezen modellezhető.

Az IFRS-eknek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése során szükség van arra, hogy a Társaság szakmai megítélést, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, melyek hatással vannak az alkalmazott számviteli politikákra, valamint az eszközök és kötelezettségek, bevételek és költségek beszámolóban szereplő összegére. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és számos egyéb tényezőt alapulnak, amelyek az adott körülmények között észszerűnek tekinthetők, és amelyek eredménye képezi azon eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke becslésének alapját, amelyek egyéb forrásokból nem határozhatók meg egyértelműen. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és az alapfeltételezések felülvizsgálatára rendszeresen sor kerül. A számviteli becslések módosítása a becslés módosításának időszakában kerül megjelenítésre, ha a módosítás csak az adott évet érinti, illetve a módosítás időszakában és a jövőbeli időszakokban, ha a módosítás mind a jelenlegi, mind a jövőbeni éveket érinti.

3. A számviteli politika meghatározó elemei

Az alábbiakban kerülnek bemutatásra a pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli politika elemek. A számviteli politikák következetesen kerültek alkalmazásra a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő időszakokra vonatkozóan.

3.1. A pénzügyi kimutatások prezentálása

A Társaság pénzügyi kimutatásai a következő részeket foglalják magukban:

- pénzügyi helyzet kimutatása,
- átfogó eredménykimutatás,
- saját tőke változás kimutatás,
- cash-flow kimutatás,
- kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatásokhoz.

A Társaság úgy dönt, hogy a korábbi évekre vonatkozó pénzügyi kimutatásoknak megfelelően átfogó eredménykimutatást egy önálló kimutatásban szerepelteti úgy, hogy az egyéb átfogó eredményhez kapcsolódó tételeket azonos kimutatásban, a nettó eredményt követően jeleníti meg.

3.2. A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel a Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások magyar forintban (HUF) készültek, ez a prezentálás pénzneme. A pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, azaz december 31. A Társaság a tőzsdei előírásoknak megfelelően félévente készít évközi pénzügyi kimutatásokat, féléves jelentést. Az évközi pénzügyi kimutatásokra az IAS 34 szabályait kell alkalmazni, azok nem tartalmazzák minden IAS 1 által megkövetelt közzétételt, illetve az adatokat tömörített formában tartalmazzák.

A pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak. Abban a helyzetben, amikor a prezentálás érdekében szükségessé válik, hogy egy tétel egy másik kategóriába kerüljön átsorolásra (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Társaság, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

A Társaság a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza. A külföldi pénznemben történő ügyletek a funkcionális pénznemben – a külföldi pénznemben lévő összegre a beszámoló pénznemének és a külföldi pénznemnek az ügylet napján érvényes átváltási árfolyamát alkalmazva – vannak elszámolva. Az átfogó eredménykimutatásban azokat az árfolyam-különbségeket, amelyek monetáris tételek rendezésekor, az időszak során történt kezdeti megjelenítéskor vagy a megelőző pénzügyi kimutatásokban alkalmazott árfolyamtól eltérő árfolyam használatból eredően keletkeznek, bevételként vagy ráfordításként vannak kimutatva abban az időszakban, amikor keletkeztek. A külföldi pénznemben meghatározott monetáris eszközöket és kötelezettségeket a funkcionális pénznemnek a beszámolási időszak végén érvényes árfolyamán számítják át. A valós értéken értékelt külföldi pénznemben meghatározott tételeket a valós érték meghatározásának időpontjában érvényes árfolyamon számítják át. Az árfolyamkülönbségek az egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó) soron kerülnek kimutatásra.

Függő kötelezettségek nem szerepelnek az éves pénzügyi kimutatások pénzügyi helyzet kimutatásában és az átfogó eredménykimutatásban. A kiegészítő megjegyzésekben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A függő követelések nem szerepelnek az éves pénzügyi kimutatások pénzügyi helyzet kimutatásában és az átfogó eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznot beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő megjegyzésekben kimutatásra kerülnek.

4. A pénzügyi helyzet kimutatásához kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése

4.1. Immateriális javak

A Társaság az immateriális javak között mutatja ki azokat az eszközeit, amelyek azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszközök. Egy eszköz azonosítható, ha elválasztható, vagyis a többi eszköztől elkülönítve átruházható, kivonható a Társaságból, tekintet nélkül arra, hogy ez a Társaságnak szándékában áll-e vagy sem.

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak költsége egyértelműen meghatározható.

A Társaság – a pénzügyi átvilágítás keretében készült – 2021.01.01-től hatályos számviteli politikája alapján az immateriális javak értékelése átértékelési modell alapján történik, tehát az immateriális javakat a kezdeti megjelenítést követően a halmozott amortizációval és az esetleges halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett átértékelt értéken tartja nyilván.

Ezen eszközök élettartama határozott vagy határozatlan. A határozott élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

A védjegyek, licencek, iparjogvédelem alá eső javak és szoftverek beszerzési költségei aktiválásra kerülnek. Az eszközök értékcsökkenése a lineáris módszer szerint kerül elszámolásra, amelynek során az eszközök könyv szerinti értéke a becsült hasznos élettartamok alatt a maradványértékig csökken. A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján.

4.2. Ingatlanok, gépek, berendezések

A Társaság a saját használatú ingatlanokat, a gyártáshoz szükséges gépeket, berendezéseket, az egyéb gépeket, berendezéseket (pl. gépjárművek) és a beruházásokat sorolja be az ingatlanok, gépek és berendezések közé, függetlenül attól, hogy saját tulajdonban vannak-e vagy a Társaság tulajdonjoggal nem, de használati joggal bír (lízing).

A Társaság 2021.01.01-től hatályos számviteli politikája alapján az ingatlanok, gépek, berendezések értékelése átértékelési modell alapján történik, vagyis az eszközként való megjelenítését követően ezen eszközök rendszeres időközönként valós értékre átértékelésre kerülnek, majd a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett átértékelt összegben tartja nyilván a Társaság.

Az ingatlanokat, gépeket és berendezéseket alapvetően egyedi eszközként kezeli a Társaság. Ettől eltérően, amennyiben valamely egyedi eszközök főbb jellemzői (hasznos élettartam, maradványérték, értékcsökkenés) lényegében azonosak, abban az esetben összevontan jelenítheti meg ezeket az eszközöket a Társaság. A földterület és a rajta álló épület minden esetben különálló eszközként kerül megjelenítésre. Azoknak az eszközöknek, amelyeknek nagyobb részeik főbb gazdasági jellemzői egymástól eltérőek, valamennyi jelentős értékkel bíró komponensének hasznos élettartamát, maradványértékét, értékcsökkenési módszerét külön-külön határozza meg a Társaság.

A javítási, karbantartási költségek és tartalék-alkatrészek pótlása a költségeket terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség, vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek. A kivezetett eszközzel kapcsolatos átértékelési különbözet a kivezetéskor kerül realizálásra, átvezetésre átértékelési tartalékból az eredménytartalékba.

Az eszközök értékcsökkenése a lineáris módszer szerint kerül elszámolásra, amelynek során az eszközök könyv szerinti értéke az alábbi becsült hasznos élettartamok alatt a maradványértékig csökken. Az egyedi eszközök leírásának mértékét a Társaság műszaki szakemberei segítségével állapítja meg. A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján.

A 200 ezer forint egyedi bekerülési érték alatti (kis értékű) gépeket és berendezéseket a Társaság a használatba vételre alkalmas állapot elérésekor aktiválja és azonnal értékcsökkenésként számolja el.

A Társaság nem számol el értékcsökkenés földterület, telek, képzőművészeti és egyéb alkotás esetében.

4.3. Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely valamely gazdálkodó egységnél pénzügyi eszközt, ugyanakkor egy másik gazdálkodó egységnél pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

A pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket akkor kell elszámolni, amikor az instrumentum szerződéses feltételei vonatkozóvá válnak a Társaságra nézve. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vétele esetében a Társaság a teljesítés időpontja szerinti elszámolást (settlement date) alkalmazza, tehát az elszámolás azon a napon történik meg, amikor a Társaság megkapja az eszközt. A Társaság a pénzügyi instrumentumokat a kezdeti megjelenítéskor valós értéken jeleníti meg.

Az értékelési csoportba történő besorolás a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó pénzáramok karakterisztikájának a függvénye. Az IFRS 9 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, bekerülést követően valós értéken értékelendők az egyéb átfogó eredménnyel szemben (FVTOCI), illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVTPL). A Társaság a pénzügyi eszközöket az alábbiak szerint csoportosítja:

- pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek (házipénztár, bankszámlák),
- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, beleértve a vevőköveteléseket és egyéb követeléseket is,
- valós értéken az egyéb átfogó eredménnyel szemben (FVTOCI) értékelt pénzügyi eszközök,
- valós értéken az eredménnyel szemben értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközök.

A pénzügyi eszközök esetében a követő értékelés az IFRS 9 besorolási modelljei alapján történik (a hitelviszonyt megtestesítő eszközök esetén üzleti modell tesztet és SPPI tesztet végez a Társaság a kezdeti megjelenítéssel egy időben). A modellek alapján a pénzügyi eszközöket a Társaság amortizált bekerülési értéken, valós értéken az egyéb átfogó eredménnyel szemben vagy valós értéken az eredménnyel szemben értékeli.

Azoknál a hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközöknél, melyeket a Társaság amortizált bekerülési értéken kíván értékelni, a pénzügyi eszköz pénzáramai tekintetében vizsgálni kell, hogy azok megfelelnek-e az IFRS 9 szerinti kizárólag tőke és kamat (SPPI) követelménynek. A tőke a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke. A kamat elsősorban a kint lévő tőkeösszeg időértékének ellenértékét, illetve a hitelkockázatot fejezi ki egy adott időszakban, de más alapvető hitelezési kockázatok és költségeket, továbbá nyereséghányadot is tartalmaz. Az SPPI követelmény teljesülésekor a Társaság a pénzügyi eszköz denominált pénznemében azt vizsgálja, hogy a szerződésből eredő pénzáramok konzisztensek-e az alapvető kölcsönmegállapodásokkal. Annak megítéléséhez, hogy a szerződéses pénzáramok kizárólag tőkét és kamatot tartalmaznak-e, a Társaság megvizsgálja a pénzügyi instrumentum szerződéses feltételeit. Minden egyéb adósságinstrumentumot eredményen keresztül valós értéken kell értékelni (FVTPL).

Minden tőkeinstrumentumot valós értéken kell értékelni a mérlegben és a valós érték változás hatását közvetlenül az eredmény kimutatásban kell elszámolni, kivéve azon tőkeinstrumentumok esetén, ahol a gazdálkodó az egyéb átfogó eredmény opciót (FVTOCI) választotta.

A Társaság az amortizált bekerülési értéken és a hitelviszonyt megtestesítő, egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközeire minden fordulónapon értékvesztés tesztet végez a várható hitelezési veszteség számszerűsítéséhez és elszámolásához.

Pénzügyi kötelezettség bármely olyan kötelezettség, amely:

- szerződéses kötelmet keletkeztet: készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz másik gazdálkodó egység részére történő átadására vagy pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek másik gazdálkodó egységgel potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett végzett cseréjére vagy
- olyan szerződés, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiban teljesül vagy teljesíthető és eleget tesz az IAS 32 által megadott néhány további speciális feltételnek.

A Társaság a pénzügyi kötelezettségeket az alábbiak szerint csoportosítja:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek, beleértve a szállítói tartozásokat és egyéb kötelezettségeket, a pénzügyi lízing kötelezettségeket is,
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.

A pénzügyi kötelezettségeket alapesetben a Társaság amortizált bekerülési értéken értékeli, ez alól kivételt képeznek azok a pénzügyi kötelezettségek, amelyeket eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni vagy a Társaság a valós értékelés opciót választja. Eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni elsősorban a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségeket és a derivatívákat. A pénzügyi kötelezettségek magukban foglalják a lízing kötelezettségeket is.

Az amortizált bekerülési érték az eredeti bekerülési érték és az effektív kamatláb segítségével számszerűsített halmozott amortizáció – előjelhelyes – összege, csökkentve a tőketörlesztések, pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés miatti veszteségek, valamint a behajthatatlanná vált követelések összegével.

Az effektív kamatláb egy olyan belső megtérülési ráta, amely a pénzügyi instrumentum várható futamidejére, vagy egy meghatározott időszakra vonatkozó cash flow-kat pontosan a pénzügyi instrumentum könyv szerinti értékére diszkontálja.

A Társaság minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenítésekor valós értékén értékeli. Hitelek esetén még azokat a tranzakciós költségeket is figyelembe veszi, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének tulajdoníthatók.

A kölcsönök és hitelek az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A kölcsönökhöz és hitelekhez kapcsolódó nyereségek és veszteségek az átfogó eredménykimutatás nettó eredmény részében kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer segítségével számított amortizáció során, valamint a pénzügyi kötelezettség kivezetésekor. Az amortizáció a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra pénzügyi ráfordításként.

Tapasztalatok az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standarddal kapcsolatosan: besorolás és értékelés (hatályos 2018. január 1-től): A standard új követelményeket vezetett be a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolásával, értékelésével és értékvesztésével kapcsolatban. Az IFRS 9 standard alkalmazása hatással volt a Társaság eszközeinek minősítésére és értékelésére, azonban a pénzügyi kötelezettségek minősítését és értékelésére nincsen hatással. Az IFRS 9 standard tárgyévben történő alkalmazása nem gyakorolt jelentős hatást a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

4.4. Készletek

A készletek olyan eszközök:

- amelyeket a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítés céljaira tartanak (a Társaság esetében a késztermékek);
- amelyek az ilyen jellegű értékesítés végett a termelési folyamatban vannak (a Társaság esetében a félkész termék és a befejezetlen termelés);
- amelyek olyan anyagok vagy anyagi eszközök formájában vannak, amelyeket a termelési folyamatban vagy a szolgáltatásnyújtásban használnak fel (a Társaság esetében a gyártáshoz szükséges alapanyagok, technológiai segédanyagok, alkatrészek).

A készletek a kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken kerülnek elszámolásra. A készletek bekerülési értéke tartalmazza valamennyi beszerzési költséget, átalakítási költséget és minden olyan más költséget, amely annak érdekében merült fel, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek.

A készleteket ezt követően a Társaság a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken értékeli.

A készletek értékesítésekor azok könyv szerinti értékét abban az időszakban számolja el ráfordításként a Társaság, amelyben a kapcsolódó árbevételt elszámolja.

4.5. Lízingek

A szerződések kötések a Társaság minden esetben megvizsgálja, hogy a szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha a lízingbeadó a lízingbe vevőnek egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A Társaság kizárólag olyan lízingügyleteket köt, ahol a Társaság a lízingbe vevő. A Társaság az ügylet kezdőnapján egy használatijog-eszközt (ROU, right of use) és egy lízingkötelezettséget jelenít meg.

A Társaság a használatijog-eszközök követő értékelésére az átértékelési modellt választja, az értékelésre alkalmazott gyakorlatok megegyeznek az Ingatlanok, gépek és berendezések esetében követett gyakorlatokkal, azzal a kikötéssel, hogy a Társaság a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használatijog-eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig számolja el.

A használatijog-eszközök a pénzügyi helyzet kimutatásban azon a soron kerülnek bemutatásra, amelyiken a mögöttes eszközöket mutatná be a Társaság, ha azok a tulajdonában állnának. A Társaság a Megjegyzésekben külön bemutatja a használatijog-eszközöket és az azok értékében bekövetkezett

változásokat. A Társaság a lízingügyletekből származó kötelezettségeket a többi kötelezettségtől elkülönítve mutatja be a pénzügyi helyzet kimutatásban, a Megjegyzésekben külön bemutatja a lízingkötelezettségek lejárat elemzését is.

Az egy évnél rövidebb futamidejű lízingek és a kis értékű lízingelt eszközök esetében a Társaság a kapcsolódó lízingdíjakat költségként számolja el lineáris módon a lízing futamideje alatt. A Társaság kis értékűnek tekinti a lízinget, ha annak bekerülési értéke lízingenként nem haladná meg a 200 ezer forintot.

Az IFRS a lízinggel kapcsolatban egy alapelvet hangsúlyoz, nevezetesen a tartalom elsődlegességét a jogi formával szemben, és lízingbe vevői oldalról az IFRS 16 már nem tartalmazza a pénzügyi és operatív lízing megkülönböztetést. A változtatás másik oka elsősorban az volt, hogy a lízing korábbi besorolásától függetlenül jelenjen meg minden olyan eszköz, amely esetében van egy jogosultság arra, hogy a gazdálkodó Társaság valamekkora időtartamra ezt az eszközt bérelje. Ezt a jogot rendeli az új standard a mérlegben is megjeleníteni.

A bekerülési érték részei a lízing kötelezettség értéke, az előre megfizetett lízingkifizetések csökkentve az ösztönzőkkel, a kezdeti direkt költségek, leszerelés eltávolítás költsége. A Társaság a használatijog-eszközök követő értékelésére az átértékelési modellt választja, az értékelésre alkalmazott gyakorlatok megegyeznek az Ingatlanok, gépek és berendezések esetében követett gyakorlatokkal, azzal a kikötéssel, hogy a Társaság a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használatijog-eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig számolja el.

A lízing kötelezettséget követő értékelése során az effektív kamatláb módszerrel kell megállapítani.

A lízingbe vevő minden IFRS 16 standard által előírt közzétételi információt a kiegészítő megjegyzésekben tesz közzé utalva a mérlegsorokban történő megjelenítésükre.

4.6. Céltartalékok

Céltartalékot akkor mutat ki a Társaság, ha egy múltbeli esemény következtében olyan meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme áll fenn, amelynek összege megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására kerül sor. A Társaság valószínűnek tartja, hogy erőforrás kiáramlás fog történni, amennyiben ennek bizonyossági foka meghaladja az 50%-ot.

A vélelmezett kötelelem a Társaság olyan cselekedeteiből eredő kötelelem, amikor egy nyilvánosságra hozott politika, múltbeli gyakorlat vagy megfelelően részletezett tárgyidőszaki bejelentés alapján világossá vált, hogy kötelezettséget fog vállalni, és ez más felekben olyan jogos várakozásokat ébreszt, hogy ezen kötelezettségeket teljesíteni fogja. A jogi kötelelem valamely jogi tény által keletkeztetett kötelelem, amely jellemzően jogszabályból, arra jogosító határozatból, vagy szerződésből ered.

A céltartalékokat a Társaság minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálja és helyesbíti úgy, hogy azok a vezetésnek az erőforrások várható jövőbeli kiáramlására vonatkozó legjobb becslését tükrözzék.

Céltartalékot a Társaság főként az alábbi kötelezettségekre képez:

- garanciális igényekhez kapcsolódó jóváírások és pótgtyártás,
- peres ügyek,
- hátrányos szerződések.

A Társaság a céltartalékokat annak jellegétől függően, a Hosszú lejáratú és a Rövid lejáratú kötelezettségek között jeleníti meg, önálló soron. A Megjegyzésekben céltartalék mozgástáblában mutatja be a céltartalék adott évi növekményeit és csökkenéseit, képzési jogcímenként elkülönítve.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a kötelmet jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelelem rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t használnak, a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

4.7. Munkavállalói juttatások

A Társaság a munkavállalói juttatásokat négy fő kategóriába sorolja:

- rövid távú munkavállalói juttatások: olyan juttatások, amelyeket a munkavállaló által elvégzett munkát követően a Társaság várhatóan 12 hónapon belül teljesít: bérek és kapcsolódó járulékok, rövid távú fizetett távollétek (éves szabadság, betegszabadság, ki nem vett, halmozódó szabadságok), esetleges bónuszok, nem pénzben nyújtott juttatások (pl. cégautó), egészség - és önkéntes nyugdíjpénztárba befizetett munkáltatói tagdíj hozzájárulás, iskolakezdési támogatás. A kifizetett juttatást a Társaság abban a pénzügyi periódusban számolja el ráfordításként, amikor a munkavállaló a szolgáltatást végzi.
- munkaviszony megszűnése utáni juttatások: az IAS 19 által nevesített meghatározott hozzájárulási és meghatározott juttatási programok. A Társaság nem vesz részt ilyen programban.
- egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások: főként hosszú távú fizetett távollétek, jubileumi jutalmak, hosszú időtartamú munkaképtelenség idejére járó juttatás és halasztott díjazás. A Társaság nem részesíti hosszú távú munkavállalói juttatásokban dolgozóit.
- végkielégítések: olyan juttatások, amelyek a munkavállalói jogviszony megszűnéséből származnak. Ha a végkielégítések teljesítése 12 hónapon belül esedékes, a rövid távú munkavállalói juttatások elszámolási szabályait alkalmazza a Társaság, ellenkező esetben az egyéb hosszú távú munkavállalói juttatásokra vonatkozó követelmények kerülnek alkalmazásra.

A Társaság nem működtet munkavállalói részvényprogramokat, nem része a javadalmazásnak a részvényalapú kifizetések gyakorlata.

4.8. Osztaléktartozás

Az osztalékot abban az évben számolja el a Társaság, amikor azt a legfőbb szerv jóváhagyja.

5. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

5.1. Árbevétel

A Társaság az árbevétel meghatározásához és elszámolásához az IFRS 15 ötlépcsős modelljét alkalmazza, amelynek lépései:

1. a szerződések azonosítása (annak meghatározása, hogy a szerződés vevői szerződésnek számít-e),
2. a szerződésben foglalt kötelek azonosítása (a Társaságnál jellemzően a termékértékesítés és a kapcsolódó garancia),

3. a tranzakciós ár meghatározása,
4. a tranzakciós ár allokálása a szerződésben foglalt kötelekhez,
5. az árbevétel elszámolása

A Társaság akkor jelenít meg bevételt, amikor az ígért áru vagy szolgáltatás vevőnek való átadásával kielégíti a teljesítési kötelemét. Az eszköz átadottnak minősül, amikor a vevő ellenőrzést szerez felette. A Társaság olyan összegű bevételt jelenít meg, amely azt az ellenértéket tükrözi, amelyre a Társaság az értékesített árukért vagy szolgáltatásokért várakozása szerint jogosultságot szerez, a megjelenített bevétel nem tartalmazza a forgalmi adót, a vámokat, a Társaság által adott kedvezményeket.

A Társaság az értékesített termékekre jellemzően garanciális kötelezettséget vállal, a garanciális joggal a vevő nem rendelkezik elkülönített opcióként, a garancia a vállalt termékspecifikációnak való megfelelésre vonatkozó bizonyosságon felül nem nyújt szolgáltatást a vevőnek.

A Társaság jelenlegi gyakorlatában a vevő indoklás nélkül nem küldheti vissza a korábban átvett terméket, így a Társaság gyakorlatában nem jellemző az IFRS 15 standard által nevesített visszaküldési joggal történő értékesítés.

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szerződések kondícióinak megfelelő teljesítésekor jelenik meg. Az árbevétel nem tartalmazza az általános forgalmi adót. Valamennyi bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

5.2. Értékvesztés

A Társaság minden beszámolási időszak végén felméri, hogy bármely eszköz esetében történt-e értékvesztésre utaló változás. Amennyiben ilyen változás történt, a Társaság megbecsüli az eszköz várható megtérülő értékét. Egy eszköz, vagy pénztermelő egység várható megtérülő értéke az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb. A Társaság az eredmény terhére értékvesztést számol el, ha az eszköz várható megtérülő értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke. A Társaság szükséges kalkulációkat a hosszú távú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti.

5.3. Jövedelemadók

A Társaság tevékenységének figyelembevételével minden fordulónapon felülvizsgálja, hogy a Társaságra vonatkozó egyes adónemek tekinthetőek-e nyereségadónak. Tekintettel arra, hogy a teljes költségtömegén belül jelentős részt képviselnek az iparüzési adó és az innovációs járulék alapján levonható „anyagköltség”, „eladott áruk beszerzési értéke” és „közvetített szolgáltatások” költségtelek, a Társaság nyereségadónak tekinti, így a fent bemutatottak szerint kezeli a társasági adón kívül az iparüzési adót és az innovációs járulékot.

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján, valamint a helyi iparüzési adó rendelet által meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra. A társasági adófizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz.

A folyó évi adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltér a beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől, az adóalapot nem képző

nyereségek és veszteségek, illetve az olyan tételek miatt, melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembevételre. A Társaság folyó adófizetési kötelezettsége a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs alapján kerül meghatározásra.

A Társaság a beszámolási fordulónapon halasztott adót mutat ki az eszközök és források adóalapja és a pénzügyi beszámolás céljából kimutatott könyv szerinti értéke között a mérlegfordulónapon fennálló átmeneti különbözetre. A Társaság minden adóköteles átmeneti különbözetre halasztott adókötelezettséget számol el. A Társaság esetében az átmeneti különbözetek felmerülése jellemzően az ingatlanok, gépek és berendezések és immateriális javak adójogszabályok szerinti és a számviteli értékcsökkenés különbségéből, és átértékeléséből eredhetnek, ilyen tételek lehetnek továbbá a követelések értékvesztései, céltartalékok vagy a fejlesztési adókedvezmény. A Társaság minden levonható átmeneti különbözetre, továbbvitt fel nem használt adójóváírásra és fel nem használt adóvesztésre halasztott adókövetelést számol el, figyelembe véve azok lejárata – olyan mértékben, amennyiben valószínű, hogy a belátható jövőben olyan adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözet, a továbbvitt fel nem használt adójóváírás és a fel nem használt adóvesztés felhasználható. A Társaság belátható jövőnek tekinti az üzleti év fordulónapjától számított öt naptári évet. A halasztott adókövetelések könyv szerinti értékét a Társaság minden üzleti év fordulónapján felülvizsgálja, és olyan mértékben csökkenti, amennyiben már nem valószínű, hogy elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni a halasztott adókövetelés egészének vagy egy részének felhasználásához a belátható jövőben. A be nem mutatott halasztott adóköveteléseket a Társaság minden üzleti év fordulónapján újraértékeli és bemutatja olyan mértékben, amennyiben valószínűvé vált, hogy jövőbeli adóköteles nyereség lehetővé teszi a halasztott adókövetelés megtérülését.

A halasztott adóköveteléseket és -kötelezettségeket olyan adókulcsok használatával értékeli a Társaság, amelyek várhatóan hatályban lesznek abban az időszakban, amikor a követeléseket realizálja, vagy a kötelezettségeket rendezi, azon adókulcsok és adózási jogszabályok alapján, amelyek az üzleti év fordulónapján hatályban vannak, vagy lényegileg hatályban vannak. A Társaság lényegileg hatályban lévőnek tekint egy jogszabályt, ha az megjelenik a Magyar Közlönyben.

A nyereségadó adóráfördítésként kerül elszámolásra az eredményben. A halasztott adó jellemzően adóráfördítéssel szemben kerül könyvelésre, kivéve, ha a halasztott adó egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt tételhez kapcsolódik. A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

5.4. Pénzügyi műveletek tételei

A pénzügyi műveletek tételei az átfogó eredménykimutatás nettó eredmény részében kamatbevétel/ráfördítés (nettó) és egyéb pénzügyi bevétel/ráfördítés (nettó) soron jelennek meg. Az egyéb pénzügyi bevétel/ráfördítés (nettó) sor osztalékbevételt, pénzügyi instrumentumok valós értékelésének nyereségét és veszteségét, továbbá a realizált és a nem realizált árfolyam-különbözeteket tartalmaz.

5.5. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

A Társaság kizárólag törzsrészvényekkel rendelkezik. Az alap EPS (egy részvényre jutó eredmény) kalkulálását a Társaság a következőképpen végzi: Alap egy részvényre jutó eredmény = Anyavállalati törzsrészvény tulajdonosok nettó eredménye / Forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlaga.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény a Társaság esetében megegyezik az egy részvényre jutó eredménnyel, tekintettel a Társaság alaptőkéjének szerkezetére, amelyet a Társaság a Megjegyzésekben mutat be. Sem a 2019., sem pedig a 2020. december 31-ére végződő évben nem volt olyan tranzakció, amely az alap EPS ráta értékét hígítaná.

6. A cash flow kimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

A Társaság a cash flow kimutatásait a működési cash-flowig az indirekt módszer alapján vezeti le. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül.

III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai

Bizonytalansági tényezők

A II. fejezet 3., 4. és 5. pontjában ismertetett számviteli politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információon alapuló döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. Ezek a jelentős becslések és feltételezések befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített eszközök és kötelezettségek, bevételek és ráfordítások értékét és a függő eszközök és kötelezettségek kiegészítő megjegyzésekben történő bemutatását. A tényleges eredmények eltérhetnek a becsült adatoktól.

A becslések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésekben bekövetkező változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, illetve a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, amennyiben mindkét időszakot érintő változásokról van szó.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak:

Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, a használati jog eszközök, valamint az immateriális eszközök nyilvántartása átértékelt értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor.

Valós értékre történő átértékelés

A Társaság az immateriális eszközök, ingatlanok, gépek és berendezések értékelésére az átértékelési modellt választotta, vagyis a beruházás aktiválását, az eszközként való megjelenítését követően ezen eszközök rendszeres időközönként valós értékre átértékelésre kerülnek, majd a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett az átértékelt összegben tartja nyilván a Társaság. Az eszközök valós értékének meghatározása értékbecslő által közölt információk alapján történik.

Valós értéken történő értékelés

A Társaság a pénzügyi eszközök besorolását a vásárlás időpontjában határozza meg. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik. A valós érték a mérlegfordulónapon tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a mérlegfordulónapi tőzsdei árfolyam. A nem aktív piacon történő jegyzés esetén az árfolyamok szükségképpen bizonytalanságokat hordoznak.

A Társaság a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását elsősorban piaci érték alapján hajtja végre. A piaci érték hiányában becslés alapján történik a valós érték meghatározása. A becslés során figyelembe vételre kerül a pénzügyi eszközhöz és kötelezettséghez kapcsolódó hitelezési kockázat, valamint a várható megtérülő érték is.

Követelések becsült értékvesztése, megtérülése

A vevőkövetelések esetében a Társaság mindig az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli az elszámolandó veszteségét. A Társaság az egyszerűsített megközelítést alkalmazza a vevőkövetelések értékvesztésének meghatározásához, vagyis az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli a vevőkövetelések elszámolt veszteségét.

A Társaság két csoportba sorolja be a vevőit: 1) nagy ügyfelek és 2) kis ügyfelek. A Társaság gazdasági vezetője, ennek hiányában főkönyvelője minden fordulónapon felülvizsgálja a csoportosítást és gondoskodik az új ügyfelek besorolásáról.

A nagy ügyfelek kategóriába a stabil hátterű, saját piacukon piacvezető vagy jelentős részesedéssel rendelkező gyógyszeripari cégek tartoznak. Tekintettel kis számosságukra, továbbá arra, hogy a belátható múltban az ilyen típusú vevők esetében nem keletkezett hitelezési veszteség, esetükben az értékvesztés-szükséglet egyedileg kerül meghatározásra előretekintő módszerrel, támaszkodva makrogazdasági információkra, továbbá a cégek nyilvános pénzügyi adataira, amelyeket a Társaság negyedéves gyakorisággal monitoroz. Annak meghatározása, hogy szükség van-e értékvesztés képzésre a nagy ügyfelek esetében, a gazdasági vezető, ennek hiányában a főkönyvelő feladata.

A kis ügyfelek esetében a Társaság az ún. provízió mátrix módszert implementálta, vagyis a bedőlt követelések késedelmes napjainak számán alapuló visszamérés segítségével kerül meghatározásra az értékvesztés, a megfigyelési periódus hossza öt pénzügyi év, a Társaság minden fordulónapra vonatkozóan frissíti a kapcsolódó értékvesztés-modellt. A historikus bedőlési ráta meghatározásra kerül a következő késedelmességi kategóriákra: 1) nem késedelmes követelések, 2) 1-30 napos késedelem, 3) 31-90 napos késedelem, 4) 91-365 napos késedelem, 5) éven túli késedelem. A Társaság az éven túli késedelmes követeléseket bedőlteként kezeli. A Társaság a vevőkövetelések bedőlése esetén az értékvesztés számszerűsítésére alkalmazott veszteségrátát 100%-nak tekinti, így az értékvesztés összege az adott késedelmes kategóriába jutó vevőkövetelések összegének és a historikus bedőlési rátáknak a szorzata.

IV. A számviteli politika változásai

A Társaságnak akkor és csak akkor kell a számviteli politikát megváltoztatnia, ha a változást valamely IFRS előírja vagy a változás a Társaság pénzügyi kimutatásaiban az ügyleteknek, más eseményeknek és feltételeknek a Társaság pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére, valamint cash flow-ira gyakorolt hatásainak megbízható és relevánsabb bemutatását eredményezi. A Társaság egy IFRS kezdeti alkalmazásából származó számviteli politika változást az adott IFRS átmeneti rendelkezései (ha van ilyen) alapján számol el, amennyiben nincs ilyen átmeneti rendelkezés az adott változásra vonatkozóan vagy amennyiben a Társaság önként változtatja meg a számviteli politikát, a változást visszamenőlegesen kell alkalmazni. Amennyiben a visszamenőleges alkalmazás kivitelezhetetlen, a Társaság az IAS 8 standard ide vonatkozó szabályai szerint jár el. A Számviteli Politika alkalmazását tehát az IAS 8 „Számviteli politika, számviteli becslések változásai és hibák standard” előírja, amely szerint a számviteli politikában bekövetkezett változások hatásait visszamenőlegesen alkalmazni kell, amilyen mértékig ez kivitelezhető.

A pénzügyi kimutatások esetében az értékelési alapok az adott mérlegsornál kerülnek bemutatásra. A Társaság az immateriális eszközök és ingatlanok, gépek berendezések esetén az átértékelési modellt választotta – a pénzügyi átvilágítás keretében elkészült – 2021.01.01-től hatályos számviteli politikájában. Az értékeléssel kapcsolatos számviteli politika megváltoztatására a megbízhatóbb, relevánsabb kép biztosítása érdekében volt szükség.

A Társaság a 2020. december 31-én hatályba lépett összes standard és értelmezés rendelkezésével összhangban állította össze a beszámolóját.

A Társaság számviteli politikája összhangban van az előző években alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel:

- a.) 2020 üzleti év során új standard nem lépett hatályba, így csupán a már ismert, és alkalmazott standardok rendelkezéseit kellett figyelembe venni a 2020. évi beszámoló összeállításánál. 2020-ban a Társaság alkalmazta az összes, 2020. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, amelyek a Társaság működése szempontjából relevánsak voltak.
- b.) A pénzügyi beszámoló elfogadásának időpontjában IASB által kiadott és az EU által még nem befogadott standardok és értelmezések:
 - IFRS 17 – Biztosítási szerződések (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
 - IFRS 3 – Üzleti kombinációk módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
 - IAS 1 – Pénzügyi kimutatások prezentálása módosítása és IAS 8 – Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák: Jelentőségi szint meghatározása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

- IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok, IAS 39 - Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés és IFRS 7 - Pénzügyi instrumentumok: Közzététel módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Társaság eredményére.

V. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

(1) Immateriális eszközök

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Immateriális eszközök	13 091	12 864
Összesen	13 091	12 864

A vagyoni elemek valós értéken szerepelnek a Társaság pénzügyi kimutatásaiban.

A Társaság az immateriális eszközei között kizárólag szoftvereket tart nyilván. Egyik eszköz sem meghatározó jelentőségű önmagában.

A mozgásokat a következő oldalon található táblázat mutatja.

Átértékelt érték	Immateriális eszközök
2017. december 31. Közzétett	462
Korrekcio	1
2017. december 31. Korrigált	463
Átértékelés	1 262
2017. december 31. Átértékelt érték	1 725
Növekedés és átsorolás	
Értéksökkenés átvezetés	1 725
2018. december 31.	0
2018. december 31. Nettó átértékelés előtt	0
Átértékelés	13 438
2018. december 31. Átértékelt érték	13 438
IFRS 16 átállás	
2019. január 01.	13 438
Növekedés és átsorolás	
Értéksökkenés átvezetés	1 204
2019. december 31.	12 234
2019. december 31. Nettó átértékelés előtt	12 234
Átértékelés	630
2019. december 31. Átértékelt érték	12 864
Növekedés és átsorolás	
Értéksökkenés átvezetés	1 256
2020. december 31.	11 608
2020. december 31. Nettó átértékelés előtt	11 608
Átértékelés	1 483
2020. december 31. Átértékelt érték	13 091
Értéksökkenés	
2017. december 31.	0
Éves leírás	1 725
Átvezetés bruttó értékre	1 725
2018. december 31.	0
Éves leírás	1 204
Átvezetés bruttó értékre	1 204
2019. december 31.	0
Éves leírás	1 256
Átvezetés bruttó értékre	1 256
2020. december 31.	0
Nettó könyv szerinti érték	
2017. december 31.	1 725
2018. december 31.	13 438
2019. január 01.	13 438
2019. december 31.	12 864
2020. december 31.	13 091

(2) Ingatlanok, gépek, berendezések

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 546 548	1 141 954
Összesen	1 546 548	1 141 954

Állomány értékének növekedését a piaci értékre történő felértékelés, valamint 2020. évben megkezdett nyomógép beszerzése okozta.

A vagyoni elemek valós értéken szerepelnek a Társaság pénzügyi kimutatásaiban.

Fordulónapra vonatkozóan műszaki és pénzügyi szakértői vélemény alapján látható, hogy a papírraklap gyártósor nem teljesíti az alapvető jogszabályi követelményeket, továbbá olyan hibákban szenved, melyek gazdaságos javítása nem lehetséges, és amelyek következtében a gyártósor a jövőben sem képes jövedelem termelésére. Az IAS 36 (Eszközök értékvesztése) alapján, amennyiben a Beruházás könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, értékvesztést szükséges elszámolni. A megtérülő érték a használati érték (a gyártósor jövedelmet nem termel) és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül a magasabb érték. Erre való tekintettel műszaki szakértői vélemény alapján a 2020. folyamán a gencsapáti beruházásra aktivált összegek leírásra kerültek. Az állomány alakulására pozitív hatással volt, a felértékelésen kívül a 2020 évben megkezdett új nyomógép beszerzése is.

Az Ingatlanok, gépek, berendezések mérleg soron jelennek meg az IFRS 16 standard értelmében lízingbe vett, használati jog eszközök is. A Társaságot a standardban megjelenő kis értékű, és rövid távú lízingekre vonatkozó egyszerűsítés nem érinti.

A mozgásokat a következő oldalon található táblázat mutatja.

Átértékelt érték	Ingatlanok	Műszaki berendezések, gépek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Használati jog eszköz	Beruházások	Összesen
2017. december 31. közzétett	262 205	775 303	41 382	0	83 062	1 161 952
Korrekción	14 108	-1	-4 849			9 259
2017. december 31. Korrigált	276 313	775 302	36 533	0	82 400	1 170 549
Átértékelés	-43 313	105 476	475	0	0	62 637
2017. december 31. Átértékelt érték	233 000	880 778	37 008	0	82 400	1 233 186
Növekedés és átsorolás					86 198	86 198
Értékcsökkenés átvezetés	6 263	65 704	8 647			80 614
2018. december 31.	226 737	815 074	28 361	0	168 598	1 238 770
		0	0			
2018. december 31. Nettó átértékelés előtt	226 737	815 074	28 361		168 598	1 238 770
Átértékelés	37 263	42 039	5 313			84 615
2018. december 31. Átértékelt érték	264 000	857 113	33 674	0	168 598	1 323 385
IFRS 16 átállás		-344 396	-9 906	354 302		
2019. január 01.	264 000	512 717	23 768	354 302	168 598	1 323 385
Növekedés és átsorolás	0			6 573	149 007	155 580
Értékcsökkenés átvezetés	7 578	23 677	15 460	19 375		66 090
2019. december 31.	256 422	489 040	8 308	341 500	317 605	1 412 875
	0	0	0			
2019. december 31. Nettó átértékelés előtt	256 422	489 040	8 308	341 500	317 605	1 412 875
Átértékelés	59 578	-24 702	4 555	2 997	-313 349	-270 921
2019. december 31. Átértékelt érték	316 000	464 338	12 863	344 497	4 256	1 141 954
Növekedés és átsorolás			7 587	-7 587	494 069	494 069
Értékcsökkenés átvezetés	9 700	78 963	8 876	20 811	0	118 351
2020. december 31.	306 300	385 375	11 574	316 099	498 325	1 517 672
				0		
2020. december 31. Nettó átértékelés előtt	306 300	385 375	11 574	316 099	498 325	1 517 672
Átértékelés	14 700	28 710	10 578	-25 113	0	28 876
2020. december 31. Átértékelt érték	321 000	414 085	22 152	290 986	498 325	1 546 548
Értékcsökkenés						
2017. december 31.	0	0	0			0
Éves leírás	6 263	65 704	8 647	0		80 614
Átvezetés bruttó értékre	6 263	65 704	8 647	0		80 614
2018. december 31.	0	0	0	0		0
Éves leírás	7 578	23 677	15 460	19 375		66 090
Átvezetés bruttó értékre	7 578	23 677	15 460	19 375		66 090
2019. december 31.	0	0	0	0		0
Éves leírás	9 700	78 963	8 876	20 810		118 350
Átvezetés bruttó értékre	9 700	78 963	8 876	20 810		118 350
2020. december 31.	0	0	0	0		0

Nettó könyv szerinti érték						
2017. december 31.	233 000	880 778	37 008	0	82 400	1 233 186
2018. december 31.	264 000	857 113	33 674	0	168 598	1 323 385
2019. január 01.	264 000	512 717	23 768	354 302	168 598	1 323 385
2019. december 31.	316 000	464 338	12 863	344 497	4 256	1 141 954
2020. december 31.	321 000	414 085	15 619	297 519	498 325	1 546 548

(3) Tartósan adott kölcsönök

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Tartósan adott kölcsön	3 305	5 355
Összesen	3 305	5 355

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Tartósan adott kölcsön (rövid lejáratú rész)	1 610	1 610
Összesen	1 610	1 610

A Társaság a munkavállalók részére, lakásvásárlásuk támogatására tartósan adott munkáltatói kölcsönöket mutatja ki ezeken a sorokon. A fenti táblázat a kölcsönök éven túli és éven belüli értékét tartalmazza. Az éven belüli kölcsönök ilyen megnevezés alatt a forgóeszközök között szerepelnek.

(4) Értékpapírok (FVTOCI)

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Értékpapírok (FVTOCI)	3 800	3 690
Összesen	3 800	3 690

A Társaság tulajdonában 5.000 darab PannErgy Nyrt. (1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 5/b) részvény van.

A részvények első megjelenítése óta FVTOCI pénzügyi eszköz kategóriába vannak besorolva, valós értékelésük az Egyéb átfogó eredménnyel szemben történik.

A részvények 2020.12.31-i árfolyama 760 Ft/db, 2019. december 31-i árfolyama 738 Ft/db, a 2018. december 31-i árfolyama 758 Ft/db. A 2019. üzleti évhez képest 2020-ra az értékpapír árfolyama növekedett.

(5) Készletek

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Anyagok	149 292	217 148
Befejezetlen termelés és félkész termék	44 866	37 697
Késztermékek	60 736	18 718
Összesen	254 894	273 563

A Társaságnál a termelés megrendelések alapján történik. 2020 során az önköltségszámítás rendszerének áttekintésével egyidejűleg mind a befejezetlen termelés, mind a késztermékek értékének nettó realizálható értékre történő leírása vált szükségessé.

Az anyagok részletezését a következő táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Alapanyag karton	121 202	176 710
Egyéb alapanyag (festék, lakk, ragasztó, egyéb)	11 813	20 729
Alapanyag összesen	133 015	197 439
Technológiai segédanyag	11 591	13 477
Műszaki segédanyagok	559	645
Alkatrészek	4 127	5 587
Segédanyagok összesen	16 277	19 709
Összesen	149 292	217 148

(6) Vevőkövetelések

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Vevőkövetelések	271 792	313 127
Összesen	271 792	313 127

A vevőkövetelések fizetési határideje 8-60 nap között változik.

A nyitott vevőkövetelések közül a Sanochemia Pharmazeutika AG-val szembeni 365 napon túli követelésre értékvesztés került elszámolásra.

A vevőkövetelések földrajzi megbontását a következő táblázat szemlélteti.

Vevőkövetelések földrajzi megbontásban	2020. december 31.	2019. december 31.
Belföldi vevők	256 266	279 790
Külföldi vevők (EU és Oroszország)	15 526	33 337
Összesen	271 792	313 127

(7) Egyéb követelések és időbeli elhatárolások

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Egyéb követelések	43 152	49 621
Aktív időbeli elhatárolások	41 081	25 696
Összesen	84 233	75 317

Az egyéb követelések értéke a következő tételeket tartalmazza:

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Adott előlegek	296	0
Rövid lejáratú kölcsönadott pénzeszköz	8 928	20 000
Egyéb követelés (peres ügyek)	15 693	15 692
Költségvetési kiutalási igények	1 209	531
Előre fizetett lízingdíj	0	7 141
Költségvetési kapcsolatok elszámolása	3 286	5 782
Követelés munkavállalókkal szemben	25	115
Egyéb követelés ingatlan bérleti kaució	6 010	360
Egyéb követelés közjegyzői díjelőleg	163	0
Egyéb követelés letéti számla	6 081	0
Ingatlan bérleti díj előleg	156	0
Illeték beszedési számla	1 305	0
Összesen	43 152	49 621

(8) Követelés leányvállalattal szemben

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés	0	13 850
Összesen	0	13 850

A követelés kapcsolt vállalkozással szemben sor értékének változása a nem kontrollált közvetett leányvállalatok jogi helyzetének rendezésének következménye.

A kapcsolt vállalkozások szerinti megbontást a következő táblázat mutatja be.

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Godar Holdings Ltd.	0	10 000
eSolifer Kft.	0	3 850
Összesen	0	13 850

(9) Tényleges jövedelemadók

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Társasági adó követelés	0	3 756
Iparüzési adó	716	1 492
Összesen	716	5 248

A jövedelemadók 2019. évben követelést testesítenek meg.

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Társasági adó kötelezettség	787	0
Összesen	787	0

A társasági adó a 2020. évben már kötelezettséget testesít meg.

(10) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Bankbetétek	136 804	80 636
Pénztár	447	380
Étkezési csekk	21	0
Összesen	137 272	81 016

(11) Saját tőke

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Jegyzett tőke	101 030	101 030
Saját részvények	-2	-2
Tőketartalék	18 171	18 171
Eredménytartalék	780 111	912 007
Átértékelési tartalék	381 152	368 239
Összesen	1 280 462	1 399 445

KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéje 2020. december 31-én: 101.030.000 Ft (505.150 db Kartonpack névre szóló törzsrészvény, névérték 200 Ft/db). A KELER Zrt.-től kapott értékpapír kimutatás szerint a Társaság 11 db saját részvénnel rendelkezik, amelynek névértéken számított értéke 11db x 200 Ft/db = 2200 Ft. A saját részvénytársaság csekély, a hatályos jogszabályok által lehetővé tett küszöbérték alatt van.

A Budapesti Értéktőzsde, a 45/1999. számú határozata alapján, a Kartonpack Nyrt., mint kibocsátó 200,- forint névértékű, 101.030.000,- Ft össznévértékű, névre szóló „A„, sorozatú törzsrészvényét a Budapesti Értéktőzsde „C„, kategóriájába 1999. február 10. napjával bevezette és a Tőzsdei Értékpapír Listára felvette. Az értékpapírok első tőzsdei kereskedési napja: 1999. február 10. volt.

Részvény: valamennyi részvény teljes egész osztalékra és szavazatra jogosító törzsrészvény. Egy részvény egy szavazatra jogosít azzal, hogy a Ptk. irányadó rendelkezései szerint saját részvénnel a Társaság részvényesi jogokat nem gyakorolhat.

Instrumentum típus: Részvények Standard.

A Társaság jegyzett tőkéje 2020.12.31-én:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Névérték (Ft/db)	Összesen (Ft)
Törzsrészvény ("A" sorozat)	505 150	200	101 030 000
Összesen	505 150	200	101 030 000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2020.12.31-én:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogot biztosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
Törzsrészvény ("A" sorozat)	505 150	505 150	1	505 150	11
Összesen	505 150	505 150	1	505 150	11

A KELER Zrt.-től kapott értékpapír kimutatás szerint a Társaság 11 db saját részvénnel rendelkezik, amelynek névértéken számított értéke 11 db x 200 Ft/db = 2200 Ft. A Társaság 505.150 db szavazásra jogosító részvénnel rendelkezik (szavazásra nem jogosító részvénye nincsen), amelyből 11 darab részvény jelenleg a Társaság tulajdonában van. E 11 db saját részvény tekintetében a Társaság a Ptk. alapján részvényesi jogokat nem gyakorolhat, ezek az egy részvényre jutó eredmény számításánál nem kerülnek aktuálisan figyelembevételre.

Saját tőke megfeleltetési tábla készítésének alapja

Az összeállítás során alkalmazott IFRS saját tőke sorok és a magyar Számviteli törvény szerinti saját tőke közötti eltérés levezetése (az IFRS módosítások nélkül) az alábbi tőkeelemek 2020. december 31-i és 2019. december 31-i egyenlegeit tartalmazza:

Saját tőke

- Jegyzett tőke
- Tőketartalék
- Eredménytartalék
- Értékelési tartalék
- Adózott eredmény

Saját tőke megfeleltetési tábla

Saját tőke	IFRS	Adózott eredmény átsorolása	Magyar besorolás (Sztv. Szerint)
Jegyzett tőke	101 030		101 030
Saját részvények	-2		-2
Tőketartalék	18 171		18 171
Eredménytartalék	811 617	-127 974	939 591
Átértékelési tartalék	187 386		187 386
Adózott eredmény	0	127 974	-127 974
Összesen	1 118 202	0	1 118 202

(12) Lízingkötelezettségek

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	60 438	79 697
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	89 093	88 117
Összesen	149 531	167 814

A KARTONPACK Nyrt. 2015. év decemberében egy AUDI személygépkocsit vásárolt a Porsche Inter Auto Hungária Kft.-től (1139 Budapest, Fáy utca 27. Cg. 01-09-907324). A gépjármű megvásárlása pénzügyi lízing konstrukcióban történt. A lízingbe adó a Porsche Bank Zrt. (1139 Budapest, Fáy utca 27. Cg. 01-10-042494). A finanszírozás devizaneme HUF. A hitelfinanszírozás teljes összege 12.132 eFt. A lízing futamideje 4 év volt. A személygépkocsi a 2020. január 31.-én került a Társaság tulajdonába. A lízing végtörlesztésével a személygépkocsit a Használati jog eszközök helyett az Egyéb járművek között mutatja ki a Társaság.

A KARTONPACK Nyrt. 2016. év utolsó negyedében egy ofszet kartonnyomógépet vásárolt a Heidelberg Druckmaschinen AG.-től (D-69115 Wiesloch, Gutenbergring). A gép megvásárlása közvetlenül a német gyártótól, majd a lízing cégnek való értékesítés után zártvégű pénzügyi lízing konstrukcióban (sale-and-leaseback) történt. A lízingbe adó a Deutsche Leasing Hungaria Zrt. (1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.). A finanszírozás devizaneme EUR. A hitelfinanszírozás teljes összege 384.214 eFt. A lízing futamideje 5 év.

A Társaság 2019. szeptember 02-től használati jog szerződést kötött egy KIA személygépjárműre a Nelson Flottalízing Kft.-vel. A finanszírozás forintban történik. A futamidő 36 hónap.

A lízingszerződésekben nem került meghatározásra függő bérleti díj és nem tartalmaznak sem megújítási, sem vételi opciót. A lízing árfolyam különbözet teljes összege a pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó) soron, a nettó eredményben kerül elszámolásra.

A KARTONPACK Nyrt. 2020. év első negyedévében kötött szerződés alapján vásárolt egy Heidelberg Speedmaster íves ofszet-nyomógépet a gyártótól a Deutsche Leasing Hungaria Zrt. által folyósított kölcsönből. A tesztüzem időszaka után a Társaság zártvégű pénzügyi lízing konstrukcióban lízingbe kívánja venni a lízingcégnél történő értékesítést követően (visszlízing konstrukció). A finanszírozás devizaneme EUR. A hitelfinanszírozás teljes összege 910 eEur. A lízing futamideje 5 év. A gép 2020. december 31.-én tesztüzem alatt volt, aktiválásra nem került sor. A kölcsönszerződés a tesztüzem befejezését, valamint a 390 eEUR összegű önerő kifizetését követően fordul át lízingszerződéssé (az aktiválás időpontja lesz a lízingszerződés futamidejének kezdete), melynek futamideje szerződés szerint 5 év lesz.

A lízingkötelezettség megoszlását eszközök szerint a következő táblázat szemlélteti.

Megnevezés	Nyomógép (Hiedelberg)	Kia	Összesen
Éven belüli tartozás mérlegértéke	88 091	1 002	89 093
Éven túli tartozás mérlegértéke	59 589	849	60 438
Összes tartozás mérlegértéke	147 680	1 852	149 531
Árfolyamveszteség	13 997	0	13 997

Fennálló lízingkötelezettségek:

Fennálló lízingkötelezettségek	2020. december 31.	2019. december 31.
Audi	0	3 852
Heidelberg Speedmaster ofszet-nyomógép	147 680	161 357
Kia	1 851	2 605
Összesen	149 531	167 814

Az Audi személygépjármű lízingszerződése 2020.01.31-én zárult. A 3.852 eFt maradványérték pénzügyileg rendezett, a gépjármű a Társaság tulajdonába került, az egyéb berendezések között kerül a továbbiakban kimutatásra.

Éven túli lízingtartozás:

Éven túli lízingtartozás	2020. december 31.	2019. december 31.
Heidelberg Speedmaster ofszet-nyomógép	59 589	77 845
Kia	849	1 852
Összesen	60 438	79 697

Éven belüli lízingtartozás:

Éven belüli lízingtartozás	2020. december 31.	2019. december 31.
Audi	0	3 852
Heidelberg Speedmaster ofszet-nyomógép	88 091	83 511
Kia	1 002	754
Összesen	89 093	88 117

A törlesztési terv a következő:

	Törlesztési terv	
	2021	91 381
	2022	60 925
	2023	0
Minimális lízingfizetések összesen		152 306
Le: kamat		2 774
Minimális lízingfizetések összesen		149 531
Rövid lejáratú rész		89 093
Hosszú lejáratú rész		60 438

(13) Halasztott adó kötelezettségek

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Halasztott adó eszközök	0	0
Halasztott adó kötelezettségek	67 943	19 761
Halasztott adókötelezettség	67 943	19 761

A tárgyévben mind az egyéb átfogó eredménnyel szemben, mind az Adóráfordítással szemben halasztott adókötelezettség könyvelése történt meg. A tárgyévi adópozíciók felvétele 9% adókulcs alkalmazásával történt. Az adókulcs a bemutatott évek vonatkozásában nem változott.

(14) Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség	332 268	0
Összesen	332 268	0

A rövid lejáratú kölcsön kötelezettség sor a KARTONPACK Nyrt. által 2020. év első negyedévében vásárolt Heidelberg Speedmaster íves ofszet-nyomógéphez a Deutsche Leasing Hungaria Zrt. által folyósított kölcsönrel kapcsolatos tartozást jeleníti meg. A rövid futamidő indoka, hogy a kölcsönszerződés a tesztüzem befejezését, valamint a 390 eEUR összegű önerő kifizetését követően fordul át lízingszerződéssé, 2021 üzleti évben.

(15) Szállítói kötelezettségek

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Belföldi szállítók	98 618	62 767
Külföldi szállítók	243 860	131 512
Összesen	342 478	194 279

A Társaság a szállítóit 4-60 napos fizetési határidővel egyenlíti ki. Növekedést a 2020. évben beszerzett új nyomógéppel kapcsolatos szállítói kötelezettség eredményezi.

(16) Rövid lejáratú céltartalékok

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Garanciális céltartalék	2 000	5 300
Hátrányos szerződés	0	12 000
Összesen	2 000	17 300

A korábbi évnek megfelelően 2020-ban is megtörtént a garanciális kötelezettségekre a céltartalék megképzése. A 2019-ben hátrányos szerződésre képzett céltartalék feloldásra került, az alapul szolgáló szerződés megszűnését követően.

Céltartalékok és függő kötelezettségek vizsgálata folyamán megállapításra került, hogy a Társaságnak függő kötelezettsége és átszervezés miatti kötelezettsége nincs.

(17) Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	102 145	99 364
Passzív időbeli elhatárolások	39 647	29 631
Összesen	141 792	128 995

A Társaság az IAS 19-nek megfelelően 2019-től kezdődően a ki nem vett szabadságot az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások soron mutatja be.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek megbontása a következő táblázatban látható.

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Vevőktől kapott előlegek	3 651	0
Szja elszámolás kötelezettség	11 002	9 490
Áfa fizetendő	19 528	25 303
Jövedelem elszámolási kötelezettség	24 507	26 204
Járadékok és szociális hozzájárulási adó	24 869	23 728
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 993	2 227
2019.évi vezetői prémium	0	12 412
Előző évek ifrs módosításai	15 595	0
Összesen	102 145	99 364

Passzív időbeli elhatárolások megbontása

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Bevétel passzív időbeli elhatárolása	0	0
Költség passzív időbeli elhatárolása	39 647	29 631
Összesen	39 647	29 631

VI. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

(18) Árbevétel

Bevétel típusa szerint

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Termékértékesítés	2 515 916	2 447 418
Anyageladás árbevétele	343	515
Hulladék eladás árbevétele	25 385	32 360
Göngyöleg eladás árbevétele	20 373	18 005
Kötészeti szolgáltatás	0	14
Összesen	2 562 017	2 498 312

Az árbevétel a 2019. évihez képest növekedett, a növekedés a termékértékesítés növekedésének az eredménye.

Árbevétel földrajzi megosztás szerint

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 966 137	1 842 926
Közösségen belüli nettó árbevétel	308 816	391 618
Közösségen kívüli nettó árbevétel	287 064	263 768
Összesen	2 562 017	2 498 312

Az árbevétel földrajzi megoszlása 3 területre bontható: belföld, közösségen belüli és közösségen kívüli. A legnagyobb arányt a belföldi értékesítés képviseli.

Árbevétel koncentrációja

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Jelentős vevőktől származó árbevétel	2 097 258	1 928 558
Értékesítés nettó árbevétele	2 562 017	2 498 312
Jelentős vevők/összes árbevétel %	81,86%	77,19%

A Társaságnak négy olyan jelentős vevője van, amelyektől származó éves nettó árbevétel meghaladja az összes árbevétel 10 %-át.

(19) Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	2020.január 01. - 2020. december 31.	2019.január 01. - 2019. december 31.
Anyagköltség	1 419 885	1 432 976
Igénybe vett szolgáltatások értéke	391 631	315 312
Egyéb szolgáltatások értéke	12 780	20 960
Eladott áruk beszerzési értéke	58 707	35 174
Összesen	1 883 003	1 804 422

Az anyagjellegű ráfordítások 2020. évi értéke növekedést mutat 2019. évhez viszonyítva, ami az átvilágítási eljárások hatásaként jelentkezik.

Az anyagjellegű ráfordítás értéke csökkentésre került a kapott engedmény értékével az IFRS 15 standard szerint.

(20) Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Béreköltség	519 622	472 088
Személyi jellegű egyéb kifizetések	34 817	33 012
Bérfárulékok	97 358	104 704
Összesen	651 797	609 804
Átlagos statisztikai létszám (fő)	100	96

A személyi jellegű ráfordítások értéke a 2019. évihez képest növekedést mutat. A bérnövekedés a Covid hatásaként jelentkezett megrendelésállomány növekedés, a megrendelők visszaigazolása alapján határidőben jó minőségben történő teljesítés, illetve a kontrollpontok növelése hatásaként jelentkezett.

(21) Értékcsökkenés

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Értékcsökkenés	119 606	67 964
Összesen	119 606	67 964

A piaci értékre történő korrekciók hatására megnövekedett eszközérték magasabb értékcsökkenést generált.

Az értékcsökkenés értéke a használati jog eszköz halmozott értékcsökkenésével került módosításra az IFRS 16 standardnak megfelelően.

(22) Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó)

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Káreseményekkel kapcsolatosan kapott bevételek	1 126	372
Kapott bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések	2 669	311
Költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatás, juttatás	124	45
Utólag kapott engedmény	0	0
Költségvetéstől kapott támogatás, juttatás	0	223
Hátrányos szerződésre képzett céltartalék feloldása	12 000	0
Különféle egyéb bevételek	11 969	2 780
Fizetett bírság, kötbér, késedelmi kamat, kártérítés	583	2 537
Elszámolt adók, illetékek költségvetéssel	4 911	5 465
Helyi adók	2 255	2 312
Értékvesztés, terven felüli écs	61 216	
Egyéb ráfordítás	70	2
Beruházás Gencsapáti értékvesztés	23 698	313 349
Hátrányos szerződés	0	12 000
Követelés értékvesztés	5 560	0
Átértékelési tartalék	-48 138	0
Értékesített tárgyi eszköz nettó eredménye	48	-923
Összesen	-22 219	-332 857

A helyi adó és innovációs járulék átsorolásra került a jövedelemadók közé az IFRS-eknek megfelelően. A Sanochemia Pharmazeutika AG-vel szemben 365 napon túli követelésre értékvesztés került elszámolásra.

Az IAS 36 standardnak megfelelően a papír raklap gyártó beruházásra értékvesztés lett elszámolva.

(23) Saját termelésű készletek állományváltozása

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Saját termelésű készletek selejtből eredő állományváltozása	-2 795	-4 956
Saját termelésű készletek állományváltozása- Késztermék	16 317	6 727
Saját termelésű készletek év végi állományváltozása-Befejezetlen termelés termék	7 168	4 466
Saját termelésű készletek év végi állományváltozása-Késztermék	28 496	-9 795
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	16 378	-5 300
Összesen	65 564	-8 858

A saját termelésű készletek értéke növekedett a 2019. évihez képest. Utókalkulációs modell pénzügyi átvilágítás keretében történt kialakítása is segítette a saját termelésű készlet rendezését.

(24) Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Kölcsön kamatbevétele	1 258	847
Lízing kamata	-2 080	-4 203
Összesen	-823	-3 356

2019. évben a nyilvántartott kölcsönök után elszámolásra került a szükséges kamat. A lízing kamatráfordítás értéke csökkent 2019. évihez képest.

(25) Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Egyéb pénzügyi bevétel/ ráfordítás	-23 604	-2 572
Összesen	-23 604	-2 572

A 2019. és a 2020. évben is egyéb pénzügyi ráfordítás szerepel a beszámolóban, de mértéke növekedett 2020. évre, elsősorban az új nyomógép idegen tőkével történő finanszírozásának terhei következtében.

(26) Jövedelemadó ráfordítás

A Jövedelemadó ráfordítás soron a Nettó eredményben, adóráfordítással szemben elszámolt tételek jelennek meg, melyek a következőkből tevődnek össze:

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Társasági adó	3 752	1 357
Iparüzési adó és innovációs járulék	24 045	23 205
Halasztott adó	45 440	-41 866
Összesen	73 238	-17 304

A jövedelemadó ráfordítások az IFRS-eknek megfelelően tartalmazzák a társasági adó, iparüzési adó és innovációs járulék, valamint a halasztott adó értékét. A társasági adó a jövedelem-nyereség minimum alapján került megállapításra 2020. évben. 2020. évben a korábbi évi halasztott adókötelezettség növekedést mutatott mind az egyéb átfogó eredménnyel, mind az adóráfordítással szemben.

(27) FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó jövedelemmel szembeni átértékelése adóhatással együtt

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	100	-91
Összesen	100	-91

A követő értékelés során az FVTOCI Értékpapírok (PannErgy részvények) valós értéken kerülnek értékelésre, az átértékelési különbözet az egyéb átfogó eredményben kerül megjelenítésre, amelyet a Társaság az átértékelési tartalékban halmoz.

Ugyancsak az egyéb átfogó eredményben jelenik meg az átértékelések halasztott adó hatása is.

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
PannErgy Nyrt.	3 800	3 690
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése	110	-100
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelésének halasztott adóhatása	10	9
Összesen	100	-91

(28) Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	27 626	39 182
Összesen	27 626	39 182

Az immateriális eszközök, valamint az ingatlanok, gépek, berendezések átértékelési modell alkalmazásával valós értéken jelennek meg a könyvekben, az átértékelések eredménye pedig egyéb átfogó eredményben.

Ugyancsak az egyéb átfogó eredményben jelenik meg az átértékelések halasztott adó hatása is.

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések átértékelése	30 358	43 057
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések átértékelésének adóhatása	2 732	3 875
Összesen	27 626	39 182

(29) Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
EPS	-0,29	-0,62
Összesen	-0,29	-0,62

A Társaság tudatos gazdálkodásának, a megnövekedett volumenű megrendelések mind minőségben, mind határidőben történő magasfokú kielégítése, valamint a termelési és pénzügyi folyamatok átvilágításának köszönhetően az egy részvényre jutó veszteség 2019.12.31-hez képest 2020.12.31-re 622 Ft-ról 290 Ft-ra csökkent.

Hígító instrumentummal a cég nem rendelkezik, így a hígított EPS mutatója ugyanazt az értéket venné fel, mint az alap EPS. Ennek következtében nem kerül külön megjelenítésre a kimutatásokban.

A Társaság 2020.12.31-én kizárólag törzsrészvényekkel rendelkezett.

Megnevezés	Saját részvények számával csökkentett részvénytársaság (db)	Részvényesekre jutó eredmény (eFt)	Egy részvényre jutó eredmény (eFt/db)
Törzsrészvény	505 139	-146 709	-0,29
Összesen	505 139	-146 709	-0,29

VII. Egyéb közzétételek

1. Kockázatkezelés

A Társaság eszközei közé tartoznak a pénzeszközök és egyenértékeseik, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat.

A Társaság forrásai közé tartoznak a hitelek és kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat és pénzügyi kötelezettségek valós értéken történő átértékeléséből származó nyereséget vagy veszteséget.

A Társasága következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat
- műszaki kockázat
- árfolyamkockázat.

Ez a fejezet bemutatja a Társaság fenti kockázatait, a Társaság célkitűzéseit, politikáit, folyamatok mérését és kockázat kezelését, valamint a Társaság tőkemenedzsmentjét. Az Igazgatóság általános felelősséget visel a Társaság felügyelete és kockázatkezelése terén.

A Társaság kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel szembesül a Társaság, valamint, hogy beállítsa a megfelelő kontrollokat, és hogy felügyelje a kockázatokat. A kockázat menedzsment politika és rendszer felülvizsgálatra kerül, hogy tükrözhesse a megváltozott piaci körülményeket és a Társaság tevékenységeit.

2. Tőkemenedzsment

A Társaság politikája, hogy megőrizze az alaptőkét, amely elegendő ahhoz, hogy a befektetői és hitelezői bizalom a jövőben fenntartsa a jövőbeni fejlődését. A Társaság törekszik fenntartani azt a politikát, hogy kölcsönadásokból eredő magasabb kitétséget csak magasabb hozam mellett vállal, az erős tőkepozíció által nyújtott előnyök és a biztonság alapján.

A Társaság tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből, valamint a Társaság saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, a tartalékokat foglalja magában).

A Társaság a tőke kezelése során mindenkor törekszik tevékenységének folytatása érdekében a részvényesi érdekek maximalizálására, a Társaság jövedelemtermelő képességének piaci körülmények által lehetővé tett növelésére, valamint az optimális tőkestruktúra megtartására a tőkeköltségek csökkentése érdekében.

A Társaság figyelemmel kíséri tagvállalatainak tőkeszerkezetét is.

A Társaság tőke kockázata sem 2019-ben, sem 2020-ban nem jelentős, mivel a jellemzően saját forrásból finanszírozza a tevékenységét, bár 2019-ről 2020 évre a saját tőke csökkenése mellett az idegen tőke – lentebb indokolt - növekedése tapasztalható.

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Hosszú lejáratú lízingtartozás	60 438	79 697
Rövid lejáratú lízingtartozás	89 093	88 117
Rövid lejáratú kölcsöntartozás	332 268	0
Szállítói kötelezettségek	342 478	194 279
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolás	141 792	128 995
Tényleges jövedelemadó kötelezettség	787	0
Idegen tőke	966 856	491 088
Saját tőke	1 280 462	1 399 445
Nettó saját tőke	313 606	908 357

Az idegen tőke növekedése elsősorban az új nyomógép külső forrásból történő finanszírozás következménye.

3. Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Társaság számára. Pénzügyi eszközök, amelyek hitelezési kockázatoknak vannak kitéve, lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, vevők és egyéb követelések.

A vevőkövetelések esetében a Társaság mindig az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli az elszámolandó veszteségét. A Társaság az egyszerűsített megközelítést alkalmazza a vevőkövetelések értékvesztésének meghatározásához, vagyis az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli a vevőkövetelések elszámolt veszteségét. A Társaság két csoportba sorolja be a vevőit: 1) nagy ügyfelek és 2) kis ügyfelek. A Társaság gazdasági vezetője, ennek hiányában főkönyvelője minden fordulónapon felülvizsgálja a csoportosítást és gondoskodik az új ügyfelek besorolásáról. A nagy ügyfelek kategóriába a stabil háttérű, saját piacukon piacvezető vagy jelentős részesedéssel rendelkező gyógyszeripari cégek tartoznak. Tekintettel kis számosságukra, továbbá arra, hogy a belátható múltban az ilyen típusú vevők esetében nem keletkezett hitelezési veszteség, esetükben az értékvesztés-szükséglet egyedileg kerül meghatározásra előretekintő módszerrel, támaszkodva makrogazdasági információkra, továbbá a cégek nyilvános pénzügyi adataira, amelyeket a Társaság negyedéves gyakorisággal monitoroz. Annak meghatározása, hogy szükség van-e értékvesztés képzésre a nagy ügyfelek esetében, a Társaság gazdasági vezetője, ennek hiányában a főkönyvelő feladata. A kis ügyfelek esetében a Társaság az ún. provízió mátrix módszert implementálta, vagyis a bedőlt követelések késedelmes napjainak számán alapuló visszamérés segítségével kerül meghatározásra az értékvesztés, a megfigyelési periódus hossza öt pénzügyi év, a Társaság minden fordulónapra vonatkozóan frissíti a kapcsolódó értékvesztés-modellt. A historikus bedőlési ráta meghatározásra kerül a következő késedelmességi kategóriákra: 1) nem késedelmes követelések, 2) 1-30 napos késedelem, 3) 31-90 napos késedelem, 4) 91-365 napos késedelem, 5) éven túli késedelem. A Társaság az éven túli késedelmes követeléseket bedőltként kezeli. A Társaság a vevőkövetelések bedőlése esetén az értékvesztés számszerűsítésére alkalmazott veszteségrátát 100%-nak tekinti, így az értékvesztés összege

az adott késedelmes kategóriába jutó vevőkövetelések összegének és a historikus bedőlési rátáknak a szorzata.

A Társaság fordulónapon Sanochemai Pharmazeutika AG-vel szemben fennálló, 365 napon túli nyitott vevőkövetelésére értékvesztés elszámolására került sor.

A Társaság egyedileg értékeli a nyújtott kölcsönök várható hitelezési veszteségét, tekintettel azok csekély számosságára és kis összegére. A Társaság nyújtott kölcsönei a munkavállalóknak kamatmentesen nyújtott lakáscélú kölcsön tartozik. A Társaság figyelembe veszi az olyan tényezőket a hitelezési veszteséghez kapcsolódó kockázatok számszerűsítésénél, hogy a Társaság rendelkezik-e a kölcsön törlesztőrészeleteinek levonási jogával a munkavállalók fizetéséből vagy a kölcsönszerződésben található kikötéseket azokra az esetekre, ha a munkavállalói kölcsön megszűnik.

A pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke a maximális kockázati kitettséget mutatják.

Az alábbi táblázat a Társaság maximális hitelkockázati kitettségét mutatja 2020. december 31-én és 2019. december 31-én.

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Vevő követelések	271 792	313 127
Egyéb követelések és elhatárolások	84 233	75 317
Értékpapírok	3 800	3 690
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	137 272	81 016
Összesen	497 097	473 150

4. Tulajdonosi kockázat

A Fővárosi Ítéltábla jogerős ítélete szerint a BRITTON CAPITAL & CONSULTING Befektető, Tanácsadó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság teljes vagyontárára, külön nevesítve a KARTONPACK Nyrt. részvényeit (a továbbiakban: Részvénycsomag) is, vagyoneklobzást rendelt el. A Fővárosi Ítéltábla a vagyoneklobzás tényéről végrehajtható okiratot állított ki, amely alapján megindult a végrehajtási eljárás.

A Kartonpack Nyrt. Igazgatósága a jogszabályoknak való megfelelés érdekében 2020. július 3. napjára szóló tulajdonosi megfeleltetés alapján a Társaság részvénykönyvét felvette és elfogadta. A részvénykönyvbe valamennyi részvényes bejegyzésre került. A részvénykönyv felvételének is köszönhetően a kisbefektetők részvénykönyvi bejegyzési kérelmeinek korábban történt elutasítása miatt folyamatban volt peres eljárások is lezáródtak.

A Kartonpack Nyrt. Igazgatósága a hatályos jogszabályok alapján a Részvénycsomag tekintetében a Magyar Államot – 2020. július 3. napjára szóló tulajdonosi megfeleltetés és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján – részvényesként, az MNV Zrt.-t tulajdonosi joggyakorlóként jegyezte be.

Ezt követően a Társaság tulajdonosi összetétele az alábbiak szerint alakult:

Részvényes neve	db	%	Ország
Magyar Állam (tulajdonosi joggyakorló: Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.)	312.318	61,827%	Magyarország
dr. Fintha Nagy Ádám	149.425	29,580%	Magyarország
Deutsche Balaton AG.	39.814	7,882%	Németország
Belföldi intézményi	3	0,001%	Magyarország
Belföldi magánszemély	3.579	0,709%	Magyarország
Saját részvény	11	0,002%	Magyarország
Összesen	505.150	100,000%	

A részvénykönyv hatályos jogszabályok szerinti felvételével a tulajdonosi struktúra körüli korábbi bizonytalanság megszűnt.

5. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság nem lesz képes megfelelni pénzügyi kötelezettségeinek. A Társaság a likviditási kockázat kezelését a tartalékok és tartalékolt hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratának egyeztetésével végzi. A Társaság pénzügyi helyzete stabil, likviditási problémák nincsenek, a cég fizetőképes és kötelezettségeit határidőben teljesíti.

A Társaság lízing, illetve szállítói kötelezettségekkel rendelkezik. Ezen pénzügyi kötelezettségek lejárat szerkezete, fizetési határidők az V.12 Lízingkötelezettségek, illetve V.15. Szállítói kötelezettségek fejezetben kerülnek bemutatásra.

6. Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint az átváltási árfolyamok, kamatlábak és a befektetési alapokba történő befektetések árai, változása befolyásolni fogja a Társaság eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét. A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitettségek kezelése és ellenőrzése elfogadható keretek között, a haszon optimalizálása mellett.

Jelenlegi méreteket, forgalmat tekintve megállapítható, hogy egy jelentős vevő megszerzése, vagy elvesztése figyelemre méltó változást okozhat pozitív, vagy negatív irányban. Ugyanilyen súlyú hatása lehet annak, ha valamelyik nagy vevő értékesítése számottevő mértékben szűkül, vagy bővül. Az egyik nagy export partner megrendelése a COVID vilájárvány miatt átmenetileg beállt jelentős megrendelésállomány növekedés eredményeképpen nem, vagy nem határidőben kerültek befogadásra

2020 Q1 negyedévben. Az állami felügyelet idején elrendelt, illetve meghozott kapacitásbővítő intézkedések, termelési átvilágítás eredményeképpen a termelés stabilizálódott, a partner a meghozott intézkedésekről tájékoztatást kapott, megrendelésállománya fokozatosan ismét emelkedni kezdett. Az egyik nagy belföldi értékesítési partner tender kiírásán a Társaság elindult.

A KARTONPACK Nyrt. közepes nagyságrendjéből adódó kockázati lehetőségek bekövetkezésének valószínűségét csökkenti a cég méreteire visszavezethető rugalmasság. Ezt a rugalmasságot nehezítette a COVID világjárvány hatásaként beállt átmeneti megrendelésállomány növekedés, amely orvoslást és kezelést nyert 2020.04.17. napját követő időszakban. Ez a kedvező tulajdonság fontos szerepet kap a konkurenciával való versenyben, amit a stratégiai partnerek értékelnek.

A világgazdaság lehetséges hatásaival a Társaság számol, annak következményeit folyamatosan elemezte az év folyamán, különös figyelemmel a COVID világjárvány okozta gazdasági hatásokra.

7. Műszaki kockázat

Műszaki vonatkozásban is hasonló hatást, rugalmasságot biztosít a cég mérete és üzletpolitikája, amit tovább erősítettek az állami felügyelet, illetve a termelési átvilágítás keretében meghozott stabilizáló és kapacitásbővítő intézkedések. Sor került az egyik üzemi szakterületet érintő fejlesztés, beruházás megfelelő előkészítésére és végrehajtására.

Cél a Társaság Stratégiai Partnereinél betöltött szállítói pozíciónak megőrzése, illetve a piaci körülmények által lehetővé tett erősítése a megfelelő munkaellátottság biztosítása érdekében.

E célok eléréséhez a best practise alapján is időszakonként innovatív fejlesztések, beruházások végrehajtása szükséges a megfelelő üzemi, termelési kapacitások fenntartása, erősítése céljából.

A Társaság jelenlegi helyzetében az anyag- és energiaellátottság nem jelent különösebb gondot, az önálló műszaki karbantartási háttér biztosított, amit a Társaság mintegy 70 éves nyomda-és csomagolóipari múltja is erősít.

A termelési átvilágítás a kockázati tényezőket csökkentette, a Társaság megerősített üzemi kapacitásokkal végzi termelési tevékenységét, amihez fejlesztett IT infrastruktúra nyújt támogatást.

8. Árfolyamkockázat és érzékenységi elemzés

A Társaság elvégezte az árfolyamokra az érzékenységi vizsgálatokat.

Aktuális árfolyamokkal

	2020. december 31.	2019. december 31.
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	141 262	89 665
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	723 808	292 869
Nettó eszközállomány	1 280 462	1 399 445
1%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	142 674	90 561
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	731 046	295 797
Nettó eszközállomány	1 274 637	1 397 413
Nettó eszközállomány változása	-5 825	-2 032
Nettó eszközállomány változása %	-0,455	-0,145
5%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	148 325	94 148
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	759 998	307 512
Nettó eszközállomány	1 251 335	1 389 285
Nettó eszközállomány változása	-29 127	-10 160
Nettó eszközállomány változása %	97,725	-0,726
10%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	155 388	98 631
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	796 189	322 155
Nettó eszközállomány	1 222 208	1 379 125
Nettó eszközállomány változása	-58 255	-20 320
Nettó eszközállomány változása %	-4,549	-1,452
-1%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	139 849	88 768
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	716 570	289 940
Nettó eszközállomány	1 286 288	1 401 477
Nettó eszközállomány változása	5 825	2 032
Nettó eszközállomány változása %	0,455	0,145
-5%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	134 199	85 182
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	687 617	278 225
Nettó eszközállomány	1 309 590	1 409 606
Nettó eszközállomány változása	29 127	10 160
Nettó eszközállomány változása %	2,275	0,726
-10%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	127 136	80 698
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	651 427	263 582
Nettó eszközállomány	1 338 717	1 419 766
Nettó eszközállomány változása	58 255	20 320
Nettó eszközállomány változása %	4,549	1,45

Árfolyam	2020. december 31.	2019. december 31.
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-18 886	-2 572
Adózás előtti eredmény	-73 471	-331 521
1%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-19 075	-2 597
Adózás előtti eredmény	-73 660	-331 547
Adózás előtti eredmény változása	-189	-26
Adózás előtti eredmény változása %	0,257	0,008
5%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-19 830	-2 700
Adózás előtti eredmény	-74 415	-331 649
Adózás előtti eredmény változása	-944	-129
Adózás előtti eredmény változása %	1,285	0,039
10%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-20 774	-2 829
Adózás előtti eredmény	-75 360	-331 778
Adózás előtti eredmény változása	-1 889	-257
Adózás előtti eredmény változása %	2,571	0,078
-1%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-18 697	-2 546
Adózás előtti eredmény	-73 282	-331 495
Adózás előtti eredmény változása	189	26
Adózás előtti eredmény változása %	-0,257	-0,008
-5%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-17 942	-2 443
Adózás előtti eredmény	-72 527	-331 392
Adózás előtti eredmény változása	944	129
Adózás előtti eredmény változása %	-1,285	-0,039
-10%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-16 997	-2 314
Adózás előtti eredmény	-71 583	-331 264
Adózás előtti eredmény változása	1 889	257
Adózás előtti eredmény változása %	-2,571	-0,078

9. Pénzügyi instrumentumok

2020. december 31.	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök		
Valós értéken értékelt eszközök		
Értékpapírok	3 800	3 800
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
Tartósan adott kölcsönök	4 915	4 915
Vevőkövetelések	271 792	271 792
Egyéb követelések és elhatárolások	84 233	84 233
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	137 272	137 272
Pénzügyi kötelezettségek		
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
Lízingkötelezettségek	149 531	149 531
Rövid lejáratú kölcsönkötelezettség	332 268	332 268
Szállítói kötelezettségek	342 478	342 478
2019. december 31.	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök		
Valós értéken értékelt eszközök		
Értékpapírok	3 690	3 690
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
Tartósan adott kölcsönök	6 965	6 965
Vevőkövetelések	313 127	313 127
Egyéb követelések és elhatárolások	75 317	75 317
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	81 016	81 016
Pénzügyi kötelezettségek		
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
Lízingkötelezettségek	167 814	167 814
Szállítói kötelezettségek	194 279	194 279

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek többsége esetében a könyv szerinti érték a valós érték ésszerű közelítését adja (vevőkövetelések, egyéb követelések, szállítói kötelezettségek, lízingkötelezettségek). A valós értékek a valós érték hierarchia 2. szintjén vannak. Az FVTOCI értékpapírok pedig mindig valós értékre kerülnek átértékelésre az értékpapír tőzsdei árfolyamának megfelelően, így a könyv szerinti érték a valós érték lesz. A valós értékek a valós érték hierarchia 1. szintjén vannak.

10. Igazgatóság, Felügyelő bizottság és Audit bizottság javadalmazása

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Igazgatóság	29 042	20 733
Felügyelő bizottság, Audit bizottság	9 948	6 550
Összesen	38 990	27 283

IAS 19 besorolás szerint a javadalmazások a következőképpen alakulnak:

Igazgatóság	2020. december 31.	2019. december 31.
rövid távú munkavállalói juttatások	29 042	20 733
munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0
egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások	0	0
munkaviszony megszűnésével kapcsolatos munkavállalói juttatások	0	0
részvényalapú kifizetések	0	0
Összesen	29 042	20 733

Felügyelő bizottság, Audit bizottság	2020. december 31.	2019. december 31.
rövid távú munkavállalói juttatások	9 948	6 550
munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0
egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások	0	0
munkaviszony megszűnésével kapcsolatos munkavállalói juttatások	0	0
részvényalapú kifizetések	0	0
Összesen	9 948	6 550

11. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A Társaság kapcsolt vállalkozásai a következő táblázatban láthatók.

Megnevezés	Kapcsolat jellege	Ügylet leírása	Kontrollgyakorlás fennáll/nem áll fenn
Solfair Co.	nem kontrollált leányvállalat	Üzletviteli képviselet	Nem
Godar Ltd.	nem kontrollált leányvállalat leányvállalata	Működési költségek átvállalása	Nem
Thin Film Solar Zrt.	nem kontrollált leányvállalat unokavállalata	Működési költségek átvállalása	Nem
eSolifer Kft.	nem kontrollált leányvállalat dédunokavállalata	Rövid lejáratú kölcsön nyújtása	Nem

A fenti kapcsoló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók összegei következöek:

Megnevezés	Megnevezés	2020.01.01-12.31.	2019.01.01-12.31.
Solfair Co.	Kapcsoló vállalkozás ügyvezetője számára üzletviteli képviselőért fizetett díj	4 200	4 200
Godar Ltd.	Kapcsoló vállalkozás működési költségeinek átvállalása	690	921
Thin Film Solar Zrt.*	Kapcsoló vállalkozás átvállalt tartozása és kamatai	0	15 693
Thin Film Solar Zrt.*	Kapcsoló vállalkozás működési költségeinek átvállalása	555	8 102
eSolifer Kft.*	Kapcsoló vállalkozás számára rövid lejáratú kölcsön nyújtása által nyújtott szolgáltatás	5 078	3 850

* 2020.12.31. napján nem minősülnek kapcsoló vállalkozásnak.

Nyitott követelés bemutatása

Megnevezés		2020. december 31.	2019. december 31.
Solfair Co.	Kapcsoló vállalkozás ügyvezetője számára üzletviteli képviselőért fizetett díj	0	0
Godar Ltd.	Kapcsoló vállalkozás működési költségeinek átvállalása	0	0
Thin Film Solar Zrt.*	Kapcsoló vállalkozás átvállalt tartozása és kamatai	0	15 693
Thin Film Solar Zrt.*	Kapcsoló vállalkozás működési költségeinek átvállalása	0	8 102
eSolifer Kft.*	Kapcsoló vállalkozás számára rövid lejáratú kölcsön nyújtása által nyújtott szolgáltatás	8 928	3 850

* 2020.12.31. napján nem minősülnek kapcsoló vállalkozásnak.

A további kapcsoló felekkel folytatott tranzakciók összegei a következöek:

Kapcsoló jellege	Ügylet leírása	2020.01.01-12.31.	2019.01.01.-12.31.
korábbi végső tulajdonos és volt vezető tisztségviselő	megbízási szerződés	5 000	5 913
FB tag	ügyvédi megbízás	10 673	44 752
IG tag	üzletviteli képviselő	1 334	4 200
FB tag	számvetési szolgáltatás	497	250
Kapcsoló fél közeli hozzátartozója	Know-how szolgáltatás	9 000	12 000

12. Fügő kötelezettségek

A Társaság nem tartott nyilván fügő kötelezettséget 2020. december 31-én.

13. Mérlegfordulónap utáni események

A Koronavírus világjárvány kibontakozása világviszonylatban megpróbáltatás elé állítja a termelőtevékenységet folytató társaságokat, így a 2020. üzleti év első felében az összetorlódó, hirtelen megemelkedő gyógyszeripari megrendelésállományok kielégítése elsődleges prioritásként jelentkezett a Társaság életében. Ezen hirtelen jelentkező időszakos többletigényt a gyógyszergyártó cégek részéről felmerült szerializációs törekvések következtében a 2019. év folyamán jelentkező előrendelések csak kis részben voltak képesek ellensúlyozni. Mindennek következtében a Társaság nem, vagy csak nagy nehézségek árán tudta lekövetni a megnövekedett rendelésállományt, másrésről export partnerek megrendeléseinek visszautasításával, vagy nem határidőben történő befogadásával tudta biztosítani 2020 Q1 negyedévben szükséges szabad kapacitás rendelkezésre állását. Az alapanyag ellátási lánc világjárvány okozta bizonytalansága és az országhatárokat átívelő logisztikai nehézségek kihívás elé állították a Társaságot, így kiemelt prioritást élvezett a termelési tevékenység fennakadásmentes folytatásához szükséges intézkedések azonosítása és végrehajtása. A fenti helyzetet a szezonálisan jelentkező rendelésállomány-többlet is nehezítette, így ennek kezelése, lekötése érdekében termelési átvilágítás keretében sor került a termelőeszközök felülvizsgálatára, optimalizálási, kapacitásbővítő intézkedések azonosítására és végrehajtására, továbbá megindulhattak a termelés további stabilizálását célzó beruházások mely a géppark modernizálásán keresztül a termelés minőségének megbízhatósága mellett további többletkapacitás rendelkezésre állását teszi lehetővé a jövőben.

Az átvilágítás keretében megindított, illetve már megtett kapacitásbővítő és egyéb intézkedések nyomán a Társaság megerősített termelési kapacitások mellett végezte, illetve végzi tevékenységét, melynek támogatására az IT infrastruktúra fejlesztése érdekében is lépéseket tett.

A Társaság fő tevékenységét képező csomagolási iparágban az elkövetkező években változások várhatóak, mely az iparági szereplőket a piaci helyzetük megtartásához innovációra készíti. Ezen lépések egyrésről növelik a vevői bizalmat a Társaság termelési stabilitása irányában, másrésről a jelentkező többlet kapacitás útján lehetőséget biztosíthat üzleti aktivitás növekedésre.

A Kartonpack Nyrt. Igazgatósága a jogszabályoknak való megfelelés érdekében 2020. július 3. napjára szóló tulajdonosi megfeleltetés alapján a Társaság részvénykönyvét felvette és elfogadta. A részvénykönyv felvételének is köszönhetően a kisbefektetők részvénykönyvi bejegyzési kérelmeinek korábban történt elutasítása miatt folyamatban volt peres eljárások is lezáródtak.

2020 év során a gyógyszeripari szereplők, mint a KARTONPACK Nyrt. legjelentősebb megrendelői megindították a termékköreikre vonatkozó tender eljárásokat. Ezek jelentős része globál, azaz nemzetközi szinten történt, ami fokozta a versenyhelyzetet. A tender eljárásokon a Társaság kedvező eredményeket ért el, stratégiai beszállítói minőségét megőrizte, sőt az egyik világviszonylatban jelentős gyógyszeripari szereplő esetében a 2020 H1-ben elveszített első helyi beszállítói szerepkörét a tender keretében visszaszerezte. A tendereken elnyert kedvező beszállítói pozíciók alapján és az átvilágítási eljárások

eredményeképpen is kimondható, hogy a Társaság üzemi alaptevékenysége, főtevékenysége stabil, amelynek fenntartása továbbra is cél.

A Kartonpack Nyrt. Igazgatósága a hatályos jogszabályok alapján a VII/4. pont szerinti Részvénycsomag tekintetében a Magyar Államot – 2020. július 3. napjára szóló tulajdonosi megfeleltetés és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján – részvényesként, az MNV Zrt.-t tulajdonosi joggyakorlóként jegyezte be. Ezt követően a Társaság tulajdonosi összetétele az alábbiak szerint alakult:

Részvényes neve	db	%	Ország
Magyar Állam (tulajdonosi joggyakorló: Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.)	312.318	61,827%	Magyarország
dr. Fintha Nagy Ádám	149.425	29,580%	Magyarország
Deutsche Balaton AG.	39.814	7,882%	Németország
Belföldi intézményi	3	0,001%	Magyarország
Belföldi magánszemély	3.579	0,709%	Magyarország
Saját részvény	11	0,002%	Magyarország
Összesen	505.150	100,000%	

Nincsenek olyan be nem mutatott mérlegfordulónap utáni események, továbbá olyan azonosított jövőbeni kockázatok, amelyek jelen pénzügyi kimutatásokat jelentősen befolyásolnák.

14. Könyvvizsgálat, IFRS könyvviteli szolgáltatás

A pénzügyi kimutatások (beszámoló) szabályszerűségét, megbízhatóságát és valódiságát könyvvizsgáló ellenőrizte: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103, Budapest, Köér u. 2/A. C ép., MKVK ny.t. szám: T-002387/06) A könyvvizsgálatért személyében felelős kamarai tag könyvvizsgáló: Gaál Edmond (kamarai regisztrációs száma: 002387). A 2020. évi könyvvizsgálatért fizetendő díj 13.500 eFt+ áfa

Az IFRS könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Roszkopf Ibolya (regisztrációs száma 163392).

Az IFRS standardok szerinti beszámoló összeállítását a DCA Consulting Kft. képviselőjében Dékán Tamásné Dr. Orbán Ildikó (regisztrációs szám: 145373) végezte

Az éves beszámolót (IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokat) a Társaság ügyvezetési feladatait ellátó Igazgatóság képviselőjében az Igazgatóság elnöke jogosult aláírni.

15. A pénzügyi kimutatások közzététele

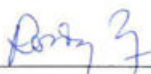
A Társaság internetes honlapjának elérhetősége: www.kartonpack.hu

A jelen pénzügyi kimutatások közgyűlési előterjesztésként, legfőbb szerv általi elfogadás esetében pedig éves jelentés keretében történő közzétételére a következő közzétételi helyeken kerül sor a hatályos

jogszabályok által előírt határidőben: a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), a KARTONPACK Nyrt. honlapja (www.kartonpack.hu) és MNB felügyelet által üzemeltetett közzétételi honlap (<https://kozvetetelek.mnb.hu>). A pénzügyi kimutatás ettől a naptól kezdve megtekinthető a Társaság székhelyén is (1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép.).

A jelen pénzügyi kimutatásokat 2021.08.31. napján az Auditbizottság véleményezte, az Igazgatóság elfogadta és a Közgyűlés részére – a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében – történő felterjesztésről döntött, a Felügyelőbizottság pedig véleményezte és a Közgyűlés részére történő felterjesztéssel egyetértett. A fenti, 2021.08.31. napján meghozott testületi határozatok alapján a pénzügyi kimutatások közgyűlési előterjesztésként közzéteendők azzal, hogy a gazdálkodó egység tulajdonosai, a közgyűlés az ily módon közzétett pénzügyi kimutatások módosítását kezdeményezhetik.

Budapest, 2021. augusztus 31.



Roskopf Ibolya
főkönyvelő, KARTONPACK Nyrt.



Dékán Tamásné Dr. Orbán Ildikó IFRS szakértő,
a DCA Consulting Kft. részéről



dr. Uszkay-Bojskó Sándor elnök-vezérigazgató
KARTONPACK Nyrt. Igazgatósága képviselőjeként



**KARTONPACK DOBOZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2020. ÉVI EGYEDI, NEM KONSZOLIDÁLT ÜZLETI (VEZETŐSÉGI) JELENTÉSE**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Roskopf Ibolya', written over a horizontal line.

Roskopf Ibolya
főkönyvelő, KARTONPACK Nyrt.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dékán Tamásné Dr. Orbán Ildikó', written over a horizontal line.

Dékán Tamásné Dr. Orbán Ildikó IFRS szakértő,
a DCA Consulting Kft. részéről

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'dr. Uszkay-Boiskó Sándor', written over a horizontal line.

dr. Uszkay-Boiskó Sándor elnök-vezérigazgató
KARTONPACK Nyrt. Igazgatósága képviseletében

Budapest, 2021

2020. ÉVI NEM KONSZOLIDÁLT ÜZLETI (VEZETŐSÉGI) JELENTÉS

2020. január 01. – 2020. december 31. időszakra vonatkozóan

1. A KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jellemzői, részvény információi, tisztségviselői

A KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: KARTONPACK Nyrt. vagy Társaság) átalakulással jött létre 1990. december 20-án a KARTONPACK Dobozipari Kiszövetkezet jogutódjaként.

A KARTONPACK Nyrt. fő tevékenysége: 1721'08 Papír csomagolóeszköz gyártása.
Fő tevékenység keretében: nyomtatott kartondobozok, hullám- és mikrohullámlemez dobozok, kasírozott dobozok gyártása.

A KARTONPACK Nyrt. Magyarországon a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága által bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság. A Társaság üzemel, termelési tevékenységét debreceni üzemében végzi, melynek keretében faltkarton csomagolóanyagot, azaz hajtogatott kartondobozt gyárt a gyógyszeripar és más iparágak részére. Közel 70 éves nyomda- és csomagolóipari múltjával, több mint 100 fős szakemberállományával, korszerű infrastruktúrájával, kiterjedt, stabil beszállítói kapcsolatrendszerével Magyarország egyik meghatározó csomagolóipari üzemének minősül.

KARTONPACK Nyrt. főbb adatai:

- székhely:
 - 1990.12.20.-2020.09.14.: 4030 Debrecen, Galamb utca 11.
 - 2020.09.15.-től: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A.
- fióktelep:
 - 2019.09.06-től: 9721 Gencsapáti, kültelek 115/8 hrsz
 - 2020.09.15-től: 4030 Debrecen, Galamb utca 11.
 - 2010.04.20 – 2020.07.23.: 1137 Budapest, Újpesti rakpart 1. I. emelet 1.
- cégjegyzékszám:
 - 2020.09.15-ig: 09-10-000030
 - 2020.09.15-től: 01-10-141035

A KARTONPACK Nyrt. beszámolási kötelezettségét a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard („IFRS”) alapján készíti.

Részvény információk

2020. december 31-én a Társaság alaptőkéjének értéke: 101.030 eFt, amelynek összetételét az alábbi táblázat mutatja be.

2020.12.31-én a KARTONPACK Nyrt. alaptőkéjének összetétele

Részvénytársaság	Névérték (HUF/db)	Kibocsátott darabszám	Névérték összesen (HUF)
"A" sorozat (törzsrészvény)	200	505.150	101.030.000
Alaptőke nagysága			101.030.000

Értékpapír első tőzsdei kereskedési napja: 1999. február 10.

A kibocsátott részvénytársaság teljes egész osztalékra és szavazatra jogosító törzsrészevényekből áll. Egy részvény egy szavazatra jogosít.

A részvények a Budapesti Értéktőzsdén jelenleg a Standard részvények tőzsdei kategóriájába tartoznak.

2020.12.31-én a részvényhez kapcsolódó szavazati jogok száma

Részvénytársaság	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jogok	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
"A" sorozatú törzsrészevény	505 150	505 150	1	505 150	11
Összesen	505 150	505 150	1	505 150	11

KARTONPACK Nyrt. vezető tisztségviselői, felügyelőbizottsági és auditbizottsági tisztségviselői

Név	Megbízás kezdete	Megbízás vége	IG	Juttatás összege (bruttó)			
				2020.01.01. - 2020.04.17.	2020.04.17. - 2020.05.28.	2020.05.29. - 2020.07.22.	2020.07.22. - 2020.12.31.
Stefanovits Gábor	2018.04.26	2020.04.17	x	500.000 Ft/hó			
Schneider Ferenc	2017.03.13	2020.04.17	x	500.000 Ft/hó			
Kerék László	2018.04.26	2020.04.17	x	500.000 Ft/hó			
Palkó Lajos Bertold	2018.06.07	2020.04.17	x	500.000 Ft/hó			
Dr. Uszkay-Boiskó Sándor	2020.04.17		x		500.000 Ft/hó	600.000 Ft/hó	600.000 Ft/hó
Hutiray Gyula Árpád	2020.04.17		x		500.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó
Dr. Mancsiczky László	2020.04.17		x		500.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó
Dr. Vass Viktória	2020.04.17	2020.07.22	x		500.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó	
Jakab László	2020.04.17	2020.07.22	x		500.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó	
Dr. Erdey László	2020.07.22		x				500.000 Ft/hó
Nagyné Maros Katalin Erzsébet	2020.07.22	2021.08.23	x				500.000 Ft/hó

IG= Igazgatóság;

Név	M megbízás kezdete	M megbízás vége	FB	A B	Juttatás összege (bttó)			
					2020.01.01. - 2020.04.17.	2020.04.17. - 2020.05.28.	2020.05.29. - 2020.07.22.	2020.07.22. - 2020.12.31.
dr. Kalász Imre	2017.03.13	2020.03.13	x	x	FB: 250.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó			
dr. Kaszainé dr. Szendi Mónika	2018.04.26	2020.04.17	x		250.000 Ft/hó			
Szabó István Balázsné	2018.06.07	2020.04.17	x	x	FB: 250.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó			
Pántya György	2017.03.13	2020.03.13		x	0 Ft/hó			
Farkas Gábor	2020.04.17	2020.07.21	x	x		FB: 250.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó	FB: 400.000 Ft/hó AB: 100.000 Ft/hó	
Dr. Gázsó Balázs László	2020.04.17	2020.07.21	x	x		FB: 250.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó	FB: 250.000 Ft/hó AB: 50.000 Ft/hó	
Töklincz Piroska	2020.04.17	2020.07.21	x	x		FB: 250.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó	FB: 250.000 Ft/hó AB: 50.000 Ft/hó	
Dr. Balogh Ádám István	2020.07.22	2023.07.22	x	x				FB: 400.000 Ft/hó AB: 100.000 Ft/hó
Radácsiné Gargya Csilla	2020.07.22	2023.07.22	x	x				FB: 250.000 Ft/hó AB: 50.000 Ft/hó
Dr. Kis Balázs	2020.07.22	2023.07.22	x	x				tiszteletdíjat nem vett fel

FB= Felügyelőbizottság; AB= Auditbizottság

2. 2020. évi pénzügyi kimutatások és üzleti (vezetőségi) jelentés elkészítésének érdemi előzménye

A veszélyhelyzet során teendő intézkedések keretében gazdálkodó szervezet működésének a magyar állam felügyelete alá vonásáról szóló 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) a Társaság állami felügyelet alá vonásáról rendelkezett. Az állami felügyeletet ellátó, közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos a Társaságnál új Igazgatóságot, Felügyelőbizottságot, Auditbizottságot és elnök-vezérigazgatót nevezett ki. A kormánybiztos és az új vezetés intézkedett a Társaság vagyoni helyzetének Kormányrendelet szerinti áttekintéséről.

A kormánybiztos 2020. április 30. napjától az IFRS szerinti, 2019. évi egyedi és konszolidált beszámoló (pénzügyi kimutatások) elfogadásáig terjedő határozott időtartamra a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 1103 Budapest, Kőér u. 2/A C ép.; cégjegyzékszám: 01-09-867785; személyében felelős könyvvizsgáló: Gaál Edmond; a továbbiakban: könyvvizsgáló vagy BDO) nevezte ki a Társaság állandó könyvvizsgálójának.

A könyvvizsgáló 2020. június 15. napján kelt levelében a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 360. §-ában foglalt rendelkezések alapján tájékoztatta a Magyar Nemzeti Bankot, továbbá a Társaság Auditbizottságát, Felügyelőbizottságát és menedzsmentjét a 2019. évi könyvvizsgálati eljárása során

azonosított lényeges körülményekről, valamint arról, hogy ezek alapján a könyvvizsgálói véleménynyilvánítás visszautasítása várható. A 2019. december 31-i fordulónapra korábban elkészített 2019. évi egyedi és konszolidált éves jelentések és a bennük foglalt IFRS standardok szerinti egyedi és konszolidált éves beszámolók módosítására, valamint teljességi nyilatkozat kiadására az audit keretében azonosított körülmények miatt nem volt lehetőség, ehhez a Társaság pénzügyi átvilágítása volt szükséges.

A közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos a 25/2020. (VII.23.) sz. határozatával a fentebb említett 2019. évi pénzügyi jelentéseket és a bennük foglalt beszámolókat elutasította, ezzel egyidejűleg a Társaság Igazgatóság által javasolt pénzügyi átvilágítását rendelte el a Társaság szabályos pénzügyi működésének kialakítása, pénzügyi folyamatainak újra szabályozása érdekében, a korábbi szabálytalan működés ügyében jogi lépések megtételét határozta el, másrészt a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-t a Társaság állandó könyvvizsgálójának választotta a 2020. üzleti év auditálása tekintetében.

A fentebb említett, korábban készült 2019. évi pénzügyi kimutatások közgyűlés általi elutasítása miatt szükségessé vált új 2019. évi pénzügyi kimutatások elkészítése. A 2019. évi pénzügyi kimutatásokban a pénzügyi átvilágítás harmadik szakasza alapján sor került a 2017-2018. évi értékek korrekciójára, újra megállapítására. A korábban készült 2019. évi pénzügyi kimutatások legfőbb szervi elutasítására figyelemmel a könyvvizsgáló a 2019. évi új pénzügyi kimutatások auditálását elvégezte és új könyvvizsgálói jelentést bocsátott ki. E könyvvizsgálói jelentés tanúsága szerint a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a KARTONPACK Nyrt. 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az IFRS standardokkal összhangban azzal a korlátozással, hogy a 2019. év fordulónapján fennálló könyvvizsgálói megbízatás hiányában a készletek 2019. december 31.-i mennyiségéről a könyvvizsgáló sem személyes jelenléttel, sem más könyvvizsgálói eljárással nem tudott elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezni.

A Társaság közgyűlése a 2021. augusztus 23-án meghozott határozatával a 2019. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásait és üzleti (vezetőségi) jelentését elfogadta, továbbá megállapította, hogy az IFRS standardok előírásai alapján a 2019. évi konszolidálás nem folytatható le.

A pénzügyi átvilágítás harmadik szakaszának 2017-2019. üzleti évekre kiterjedő munkálatainak befejezését követően sor kerülhetett a 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások és az ezzel összhangban álló üzleti (vezetőségi) jelentés – pénzügyi átvilágítás záró szakasza keretében történő – elkészítésére is.

3. 2020. évben elrendelt főbb átvilágítási eljárások

A legfőbb szerv által elrendelt pénzügyi átvilágítás 3 fő szakaszból áll(t), nemzetközi háttérrel rendelkező pénzügyi tanácsadó cég, IFRS szakértők közreműködésével, illetve jogi szakértők támogatásával, feszes ütemterv mellett zajlik, zajlott.

Az első szakaszban a Társaság pénzügyi folyamatainak és szabályzatainak teljes átvilágítására került sor. A második fázisban a Társaság jogszabályoknak és IFRS standardoknak megfelelő számviteli szabályzati keretei és modelljei készültek el. A harmadik, záró szakaszban az elmúlt üzleti évek pénzügyi, számviteli értékeinek IFRS alapon történő korrekciójára, újra megállapítására kerül(t) sor.

Az IFRS szakértők részéről megállapítást nyert, hogy a Társaság IFRS könyvvitelre történő áttérése idejétől, azaz 2017. évtől szükséges a pénzügyi kimutatások legtöbb sorának értékeit korrigálni, újra megállapítani. A közgyűlés által elfogadott 2019. évi, továbbá a 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások, illetve az ezekkel összhangban álló 2019. és 2020. évi üzleti (vezetőségi) jelentések ennek eredményeképpen készültek el.

A pénzügyi átvilágítás legfőbb folyamatai a 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások elkészítésével, illetve Társaság testületei és legfőbb szerve általi elfogadásával lezárulnak. A Társaság fenti legfőbb pénzügyi dokumentumait követően, az átvilágítás záró maradványfeladatai keretében elkészül a Társaság 2020. I. félévi jelentése is.

A pénzügyi átvilágítás mellett termelési és műszaki átvilágításra is sor került. Ennek keretében felülvizsgálatra került a korábbi minőség-ellenőrzési rendszer, felmérésre kerültek a gépek kapacitásai és azok általános műszaki állapota. A COVID világjárvány okozta, átmeneti, ugrásszerű megrendelésállomány-növekedés lekövetése érdekében kapacitásbővítő intézkedések azonosítására és végrehajtására került sor, amelynek hatására a termelés stabilizálódott, a Társaság a gyógyszeripari megrendeléseket magabiztosan tudta teljesíteni, sőt a korábbi időszakhoz képest nem volt szükség jelentős export megrendelések visszautasítására sem. Az elmaradt karbantartások pótlására intézkedési terv került kidolgozásra, illetve döntés született az SAP termelésirányító rendszer továbbfejlesztéséről, figyelembe véve a Társaság mindenkori likviditását. Bevezetésre kerültek a gépek állapotát figyelembe vevő műszaki, üzemi normák, illetve megfelelő kontrollpontok kerültek kialakításra. Intézkedési terv készült és került végrehajtásra egy korszerű nyomógép beruházás kivitelezésére, a vonatkozó tesztidőszak megkezdésére, amely a jelen jelentés elkészítésére sikeresen le is zárult. A meghozott intézkedések hatására a Társaság megerősített üzemi kapacitásokkal, a gyártási határidők tartásával végzi termelési tevékenységét, amit a legfőbb stratégiai partnerek is visszaigazoltak.

Az informatikai átvilágítás keretében sor került az IT infrastruktúra felmérésére, az esetleges fejlesztések azonosítására, illetve lépcsőzetes végrehajtására. A megtett intézkedések nyomán a termelési tevékenységet korszerűbb IT infrastruktúra támogatja.

A jogi átvilágítás ellátta a pénzügyi, a termelési és az IT átvilágítást támogató jogi feladatokat, továbbá átvilágításra, módosításra, szükség esetén pótlásra kerültek a Társaság legfőbb társasági és egyéb jogi dokumentumai, működési keretei. A részvénykönyv felvételével megszűntek a részvénykönyvbejegyzési kérelmek korábbi elutasítása miatt folyamatban volt peres eljárások.

Az átvilágítások keretében meghozott intézkedések nyomán a Társaság kellő kontroll pontokkal ellátott pénzügyi, termelési, jogi folyamatok, kiegyensúlyozott likviditás mellett és megerősített üzemi háttérrel végzi üzemi tevékenységét, napi működését, amely intézkedések rövid-és hosszú távon is a megrendelők, a részvényesek és a munkavállalók érdekeit szolgálják, egyben tovább erősítik a Társaság mintegy 70 éves nyomda-és csomagolóipari múltját és tapasztalatát.

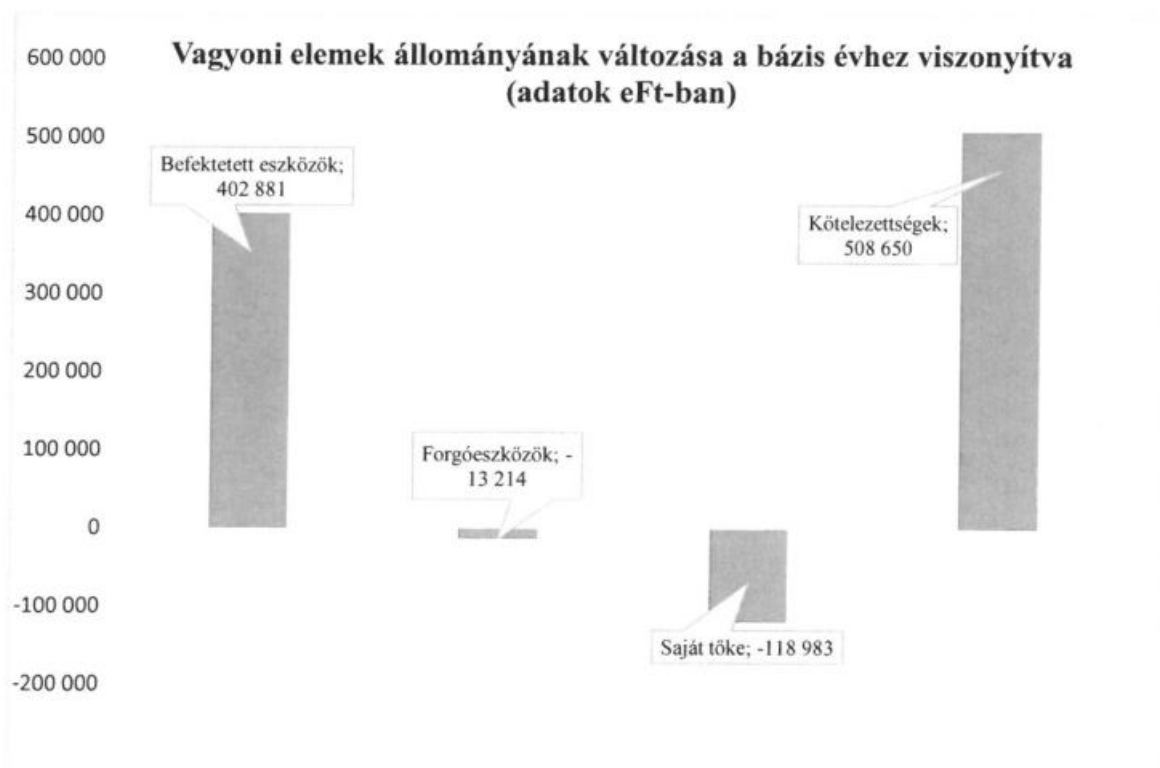
4. 2020. évi gazdálkodás főbb adatai

2020. évben egyértelműen érzékelhető volt a pandémia hatása, mely a megtermelt bevételek növekedését eredményezte – köszönhetően a termelés hatékonyságának növelése és stabilizálása érdekében megtett átvilágítási intézkedéseknek. Az árbevétel növekedés jellemzően a beföldi vevői kör megrendeléseinek hatása. Az üzemi eredmény alakulását az árbevétel növekedésén túl az átvilágítások szakértői költségei és a termelési folyamat hatékonyságát növelő intézkedések is befolyásolták.

A 2020. évi nettó eredmény alakulására ható tényezők negatív és pozitív irányú változásai:

Megnevezés	adatok (e Ft-ban)
Nettó eredmény 2019.12.31 (-)	- 314.217
Árbevétel növekedés (+)	63.705
Anyagjellegű ráfordítás növekedés (-)	78.581
Személy jellegű ráfordítás növekedés (-)	38.073
Értécsökkenés növekedés (-)	51.642
Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó) (+)	306.718
Saját termelésű készletek állományváltozása (+)	74.422
Nettó kamatbevétel/ráfordítás (+)	2.533
Nettó egyéb pénzügyi műveletek eredménye (-)	21.032
Jövedelemadó ráfordítás (-)	90.542
Nettó eredmény 2020.12.31	- 146.709

A Társaság vagyoni helyzetének változását a befektetett eszközök csoportjában tartozó műszaki berendezések, gépek állományának növekedése jellemezte. Ennek legjelentősebb eleme: 2020. szeptember hónapban megkezdődött a Heidelberg Speedmaster nyomógép próbaüzemi gyártása, mely 2021. évben sikeresen lezárult. Az új nyomógép beszerzése idegen forrásból valósult meg, mely a kötelezettség állomány növekedésével társult.



4.1. Átfogó eredménykimutatás

Az átfogó eredménykimutatás nettó eredmény levezetés részét IAS 1 költségnem szerinti csoportosítással készítette el és vezette le a Társaság.

Társaság átfogó eredménykimutatása

adatok eFt-ban

Átfogó Eredménykimutatás	2020.01.01.- 2020.12.31.	2019.01.01.- 2019.12.31.	Változás
Árbevétel	2.562.017	2.498.312	63.705
Anyagjellegű ráfordítások	1.883.003	1.804.422	78.581
Személy jellegű ráfordítások	651.797	609.804	41.993
Értékcsökkenés	119.606	67.964	51.642
Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó)	- 22.219	- 332.857	310.638
Saját termelésű készletek állományváltozása	65.564	- 8.858	74.422
Működési eredmény	- 49.044	- 325.593	276.549
Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)	- 823	- 3.356	2.533
Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)	- 23.604	- 2.572	- 21.032
Adózás előtti eredmény	- 73.471	- 331.521	258.050
Jövedelemadó ráfordítás	73.238	17.304	90.542
Nettó eredmény	- 146.709	- 314.217	167.508
FVTOCI	100	91	191
Immateriális és tárgyi eszközök egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	27.626	39.182	- 11.556
Egyéb átfogó eredmény	27.726	39.091	- 11.365
Teljes átfogó eredmény	- 118.983	- 275.126	156.143

4.1.1. Árbevétel alakulása

A KARTONPACK Nyrt. 2020. évben 2.562.017 eFt nettó árbevételt realizált, mely a bázis évhez viszonyítva 2,6 %-os növekedést eredményezett, illetve az elmúlt 5 év legmagasabb árbevételi eredménye. A belföldi árbevétel növekedése 6,7%-os, az export értékesítés csökkenése a bázishoz viszonyítva 9,1%-os mértékű. Az export csökkenés döntően arra vezethető vissza, hogy a 2020 Q1 negyedévben a Társaság egy export partner megrendeléseinek visszautasításával igyekezett szabad kapacitást elérni a pandémia nyomán megnőtt gyógyszeripari megrendelések befogadásához. A 2020 Q2-től meghozott kapacitásbővítő intézkedésekről az export partner tájékoztatás kapott, és megrendeléseit lépcsőzetesen megkezdte visszacsoportosítani a Társasághoz.

Közösségen belüli export iránya jellemzően Belgium és Románia, a közösségen kívüli export célországa Oroszország.

Árbevételt eredményező főtevékenység, azaz a faltkarton megrendelések aránya az összes árbevételhez viszonyítva 2020. évben mintegy 98,2%, egyéb más tevékenységek aránya mindössze 1,8%.

Árbevétel alakulása

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31.	2019.01.01.- 2019.12.31.	Változás
Beföldi árbevétel összesen	1.966.137	1.842.926	123.211
<i>Közösségen belüli árbevétel</i>	<i>308.816</i>	<i>391.618</i>	<i>-82.802</i>
<i>Közösségen kívüli árbevétel</i>	<i>287.064</i>	<i>263.768</i>	<i>23.296</i>
Export árbevétel összesen	595.880	655.386	-59.506
Nettó árbevétel összesen	2.562.017	2.498.312	63.705

4.1.2. Költségek alakulása

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.01.01.- 2020.12.31.	2019.01.01.- 2019.12.31.	Index % (2020/2019)
<i>Anyagköltségek</i>	<i>1.419.885</i>	<i>1.432.976</i>	<i>99%</i>
<i>Igénybe vett szolgáltatások értéke</i>	<i>391.631</i>	<i>315.312</i>	<i>124%</i>
<i>Egyéb szolgáltatások értéke</i>	<i>12.780</i>	<i>20.960</i>	<i>61%</i>
<i>Eladott áruk beszerzési értéke</i>	<i>58.707</i>	<i>35.174</i>	<i>167%</i>
Anyagjellegű ráfordítások összesen	1.883.003	1.804.422	104%
<i>Béreköltségek</i>	<i>519.622</i>	<i>472.088</i>	<i>110%</i>
<i>Személyi jellegű egyéb kifizetések</i>	<i>34.817</i>	<i>33.012</i>	<i>105%</i>
<i>Bérbírlások</i>	<i>97.358</i>	<i>104.704</i>	<i>93%</i>
Személyi jellegű ráfordítások összesen	651.797	609.804	107%
Terv szerinti értékcsökkenés	119.606	67.964	176%
Költségek összesen	2.654.406	2.482.190	107%

Költségszerkezeti változás az anyagjellegű- és személyi ráfordítások, valamint a terv szerinti értékcsökkenés volumenében következett be.

Az anyagköltségek vonatkozásában a változások a termelési tevékenységet végző Társaság napi működése, azaz a megrendelések teljesítése érdekében felmerült költségek eredményezték, amelyben megrendelésállomány növekedése mellett is minimális csökkenés állt be a hatékony beszerzéseknek és ártárgyalásoknak köszönhetően.

Igénybe vett szolgáltatások növekedését döntően a termelési mennyiségek pozitív változása, az átvilágítási eljárások 2020. évi hatása indukálta, az egyéb szolgáltatások csökkenése az előző évek peres eljárásainak hatása.

Személyi jellegű ráfordítások növekedése a megfelelő kontrollpontokat, továbbá a pandémia következtében ugrásszerűen megnőtt termelési mennyiségek lekövetését biztosító egyes bérelemek növekedésére, valamint a gyógyszeripari megrendelések minőségi és határidőben történő teljesítésére, és a megrendelők pozitív visszajelzéseire tekintettel a munkavállalók részére fizetett 13. havi fizetésre vezethető vissza.

Értékcsökkenés jellemzően az immateriális javak, valamint ingatlanok, gépek, berendezések vonatkozásában készült műszaki szakértői vélemény alapján meghatározott IFRS bruttó érték, maradványérték, hasznos élettartam változás hatása.

4.1.3. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása

Megnevezés	Egyéb bevételek (E)		Egyéb ráfordítások	
	2020.01.01.- 2020.12.31.	2019.01.01.- 2019.12.31.	2020.01.01.- 2020.12.31.	2019.01.01.- 2019.12.31.
Káreseményekkel kapcsolatosan kapott bevételek	1.126	372		
Kapott bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések	2.669	311		
Fizetett bírságok, késedelmi kamatok,			583	2.537
Értékesített tárgyi eszközök nettó eredménye	48			923
Értékvesztések, terven felüli értékcsökkenés			90.474	313.349
Költségek, ráfordítások ellentételezésre kaptt	124	45		
Költségvetéstől kapott támogatás, juttatás		223		
Elszámolt adó, illetékek költségvetéssel szemben			4.911	5.465
Helyi adók			2.255	2.312
Céltartalék hátrányos szerződéssel kapcsolatban	12.000			12.000
Átértékelési tartalék	48.138			
Egyéb tételek	11.969	2.780	70	2
Mindösszesen	76.074	3.731	98.293	336.588
Egyéb ráfordítások és bevételek egyenlege			- 22.219	- 332.857

2020. évben -22.219 eFt az egyéb ráfordítások és bevételek egyenlege. Jelentősebb csökkentő tételei között értékvesztések, terven felüli értékcsökkenés, növelő tétel az átértékelési tartalék összege. Értékvesztések, terven felüli értékcsökkenések: KBA104 nyomdagép selejtezés miatti számviteli veszteség, Gencsapáti raklap beruházáshoz kapcsolódó értékvesztés, saját termelésű készlet piaci árváltozás miatti értékvesztés, vevőkkel kapcsolatos értékvesztés.

4.1.4. Saját termelésű készlet változása

A saját termelésű készlet változása a tárgyévi aktiválások, valamint az állománycsökkenések hatása. Értéke 2020. évben: 65.564 eFt.

4.1.5. Pénzügyi eredmény alakulása

A pénzügyi eredmény tárgy évi csökkenését a kamatok és egyéb pénzügyi műveletek csökkenése eredményezte. Értéke 2020. évben: -24.427 eFt. A változás elsősorban a következőkre vezethető vissza:

- devizás tételek év végi átértékelése, valamint az évközi pénzmozgáshoz kapcsolódó árfolyamkülönbsétek negatív hatása;
- kamatráfordítások csökkenése a tárgyi eszköz lízing kamatok alakulásának hatása.

4.1.6. Egyéb átfogó eredmény

Értéke: 27.726 eFt, amely a PannErgy részvényeinek, valamint az immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések valós értékre történő átértékelésének a következménye.

Pénzügyi instrumentumok:

A követő értékelés során az FVTOCI Értékpapírok (PannErgy részvények) valós értéken kerülnek értékelésre, az átértékelési különbözet az egyéb átfogó eredményben kerül megjelenítésre, amelyet a Társaság az átértékelési tartalékban halmoz.

Ugyancsak az egyéb átfogó eredményben jelenik meg az átértékelések halasztott adó hatása is.

	adatok eFt-ban	
Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
PannErgy Nyrt.	3.800	3.690
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni ártértékelése	110 -	100
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni ártértékelésének halasztott adóhatása	10 -	9
Összesen	100 -	91

Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni ártértékelése, adó hatással együtt:

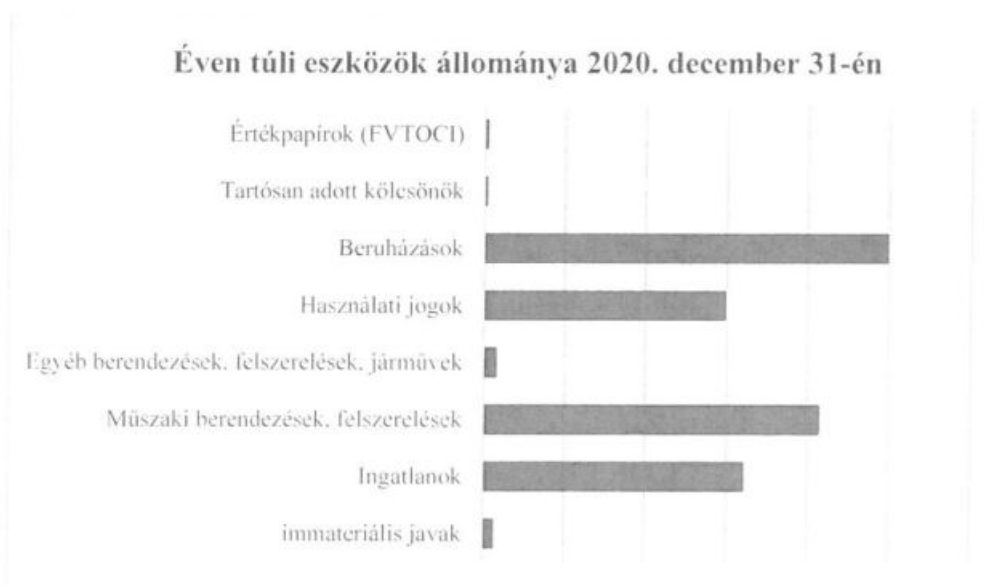
	adatok eFt-ban	
Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések ártértékelés	30.358	43.057
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések ártértékelésének adóhatása	2.732	3.875
Összesen	27.626	39.182

4.2. Pénzügyi helyzet kimutatás

IAS 1 standardnak megfelelően tartalommal kerülnek bemutatásra a KARTONPACK Nyrt. eszközei, kötelezettségei és saját tőkéje.

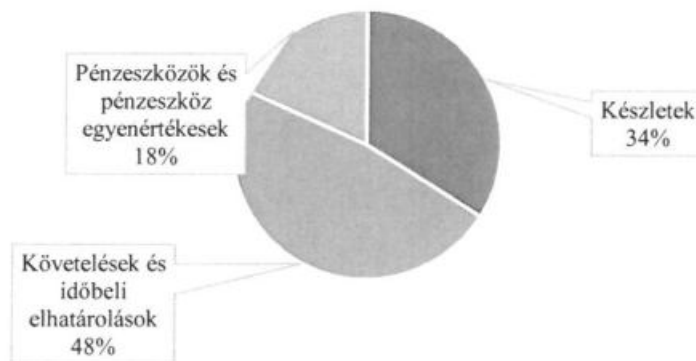
4.2.1. Eszközállomány bemutatása

A KARTONPACK Nyrt. vagyonát megtestesítő eszközök értéke 2020. december 31-én 1.566.744 eFt éven túli (befektetett eszközök) és 750.517 eFt éven belüli (forgóeszközök) testesítik meg. Az eszközstruktúrában belül a befektetett eszközök és forgóeszközök aránya 68 % - 32 %.



Forgóeszközök állománya a termelés dinamikájának megfelelően változott az egész üzleti év során. Követelések és időbeli elhatárolások értéke 358.351 eFt, melynek részelemei: vevőkövetelések 271.792 eFt, egyéb követelések és időbeli elhatárolások 84.233 eFt, tartósan adott kölcsönök rövid lejáratú része 1.610 eFt, tényleges jövedelemadó követelés 716 eFt.

Éven belüli eszközök állománya 2020. december 31-én



4.2.2. Saját tőke és kötelezettségek alakulása

Az összetétel, illetve annak változása az alábbi mutatókkal foglalható össze:

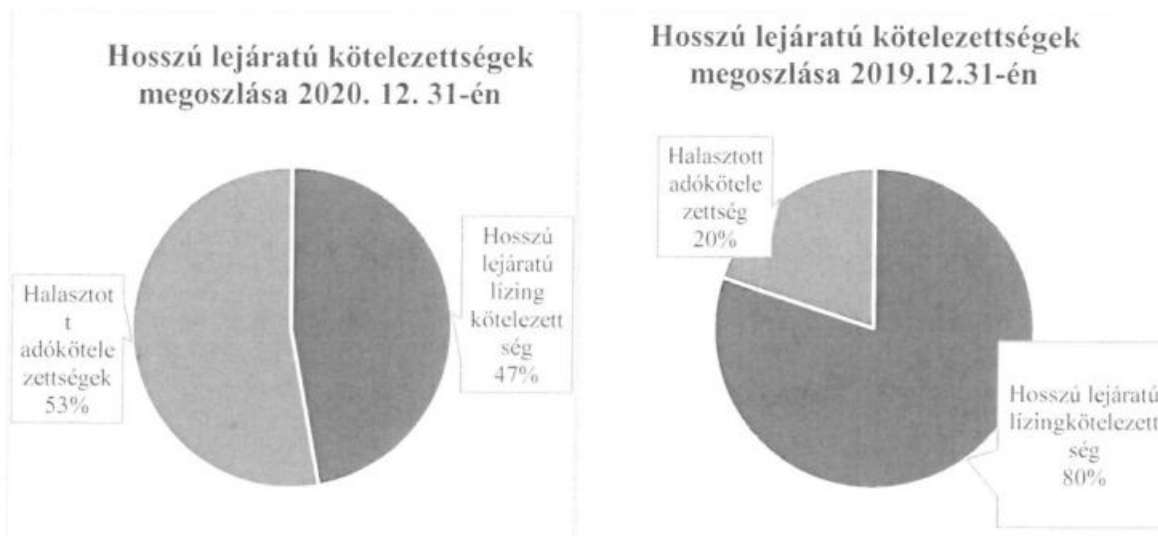
	2020.12.31	2019.12.31
Saját tőke és kötelezettségek		
Saját tőke	55%	73%
Kötelezettségek	45%	27%
Mindösszesen	100%	100%

Saját tőke értéke 1.280.462 eFt, mely a 2019. évhez képest 8,5 %-kal csökkent, melyet az eredménytartalék és az ártértékelési tartalék csökkenése eredményezett.

adatok eFt-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőke tartalék	Eredménytartalék	Ártértékelési tartalék	Tőke és tartalékok összesen
Egyenleg 2019. december 31	101.030	- 2	18.171	912.007	368.239	1.399.445
Tárgyévi átfogó eredmény				- 131.896	12.913	- 118.983
Egyenleg 2020. december 31.	101.030	- 2	18.171	780.111	381.152	1.280.462

Hosszú lejáratú kötelezettségek 128.381 eFt, mely a bázis évhez képest 29 %-kal nőtt, a rövid lejáratú kötelezettségek értéke 119 %-kal növekedett. Az időlegesen felmerülő jelentős mértékű átrendeződés mögött a Társaság által beszerzett Heidelberg Speedmaster termelőeszköz külső finanszírozásának hatása áll.



Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása (adatok eFt-ban):

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31	Változás
Rövid lejáratú lízingkötelezettség	89.093	88.117	976
Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség	332.268	-	332.268
Szállítói kötelezettségek	342.478	194.279	148.199
Tényleges jövedelemadó kötelezettség	787		787
Rövid lejáratú céltartalékok	2.000	17.300	- 15.300
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	141.792	128.995	12.797
Mindösszesen	908.418	428.691	479.727

5. Pénzügyi helyzet, likviditás, vagyoni helyzet és tőkeszerkezet bemutatása mutatók alapján

5.1. Pénzügyi helyzet, likviditás

Megnevezés		2020.12.31	2019.12.31
Készpénz likviditási mutató	Pénzeszközök/rövid lejáratú kötelezettsége	15%	19%
Gyors likviditási mutató	(Forgóeszközök-Készletek)/Rövid lejáratú kötelezettségek	55%	114%
Likviditási mutató	Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek	83%	178%
Nettó forgótőke	Forgóeszközök-Rövid lejáratú kötelezettségek	- 157.901	335.040

A Társaság pénzügyi helyzetét 2020 évben jelentősen befolyásolta az új nyomógép külső forrásból történő finanszírozása.

5.2. Vagyoni helyzet és tőkeszerkezet

Megnevezés		2020.12.31	2019.12.31
Tartósan befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök/Összes eszközök	68%	60%
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke/Befektetett eszközök	82%	120%
Eladósodás mértéke	Kötelezettségek/Saját tőke	81%	38%
Tőke ellátottsági mutató	Saját tőke/Összes Források	55%	73%

2020. évben az idegen tőke növekedésének mértéke az új nyomógép beszerzésének következménye.

5.3. Jövedelmezőség alakulása

Megnevezés		2020.12.31	2019.12.31
Saját tőke arányos nettó eredmény	Nettó eredmény/Saját tőke	-11%	-22%
Eszközarányos nettó eredmény	Nettó eredmény/Összes eszköz	-6%	-16%
Árbevétel arányos nettó eredmény	Nettó eredmény/Árbevétel	-6%	13%

Jövedelmezőség tárgyévi javulása jellemzően a tárgy évi nettó eredmény bázis évhez viszonyított javulásának hatása, melyet tovább erősített a tárgy évi mérlegfőösszeg és az árbevétel pozitív irányú mozgása.

6. KARTONPACK Nyrt. várható fejlődése, jövőképe

A Társaság fő profilját jelentő nyomtatott csomagolóanyagok a csomagolási piac 70 %-át adják egész Európában, melynek közel 10%-a helyezkedik el Kelet-Európában. Mivel ezen piac nem tekinthető kifejezetten koncentrálnak, a Társaság elsődleges célja a kiemelt stratégiai partnerek megtartása, illetve fokozatos piacbővítés a hazai és a nemzetközi piacon a faltkarton dobozok gyártása vonatkozásában.

A Társaság törekszik ügyfeleinek még magasabb színvonalon történő kiszolgálására, ennek érdekében újrafogalmazta üzletpolitikai céljait és követett értékeit, amelyek között az ügyfélközpontúság, a rugalmasság és a fenntartható innováció kiemelt szerepet kapott, amelynek fenntartása és teljesítése elemi érdek.

A Koronavírus világjárvány hatása világviszonylatban megpróbáltatás elé állítja a termelőtevékenységet folytató társaságokat, mivel egyik oldalról számos iparágban leállások és bezárások voltak tapasztalhatóak, míg az egészségügyhöz és az alapvető ellátáshoz kapcsolódó iparágakban olyan mértékű túlkereslet jelentkezett, mely jelentős kapacitáshiányt, és az ellátási láncok akadozását, időszakos összeomlását is eredményezte. Mindezek hatására a 2020. üzleti évben összetorlódó, megemelkedő gyógyszeripari megrendelésállományok kielégítése elsődleges prioritásként jelentkezett a Társaság életében, miközben a gyártáshoz szükséges alapanyag beszerzést a logisztikai kihívások tovább nehezítették. A meghozott intézkedések nyomán a Társaságnál 2020.

Q1 negyedévben tapasztalt fennakadások megszűntek, az alapanyagellátás biztosítva volt, a termelési tevékenység stabilizálódott, a gyártási határidő korábbi csúszásai jelentősen csökkentek, amit a stratégiai partnerek is visszaigazoltak. A Társaság a 2020. üzleti évben végrehajtott intézkedések sikerére alapozva továbbra is kiemelt célnak tartja a folytonos, fennakadásmentes üzemi működést biztosító beszállítói lánc folyamatos monitoringját és a több szintű üzleti kapcsolatok fenntartását.

A szezonálisan jelentkező rendelésállomány-többlet kezelése, és a megnövekedett vevői igények lekövetése érdekében, átvilágítás keretében termelőeszközök felülvizsgálatára, optimalizálási lépések és kapacitásbővítő intézkedések bevezetésére, a termelés további stabilizálását biztosító beruházásokra került sor, ami egyúttal a géppark modernizálásához is vezet. A Társaság fő tevékenységét képező csomagolási iparágban az elkövetkező években változások várhatóak, mely az iparági szereplőket a piaci helyzetük megtartásához innovációra készíti. Noha a Társaság mára megerősített, stabilizált üzemi működéssel rendelkezik a Társaság célja az üzemi működés kiépített kontrolljának szükség szerinti erősítése, további hatékonyságnövelő intézkedések azonosítása, illetve az esetleges piaci növekedést lekövető beruházások végrehajtása.

2020 év során a gyógyszeripari szereplők, mint a KARTONPACK Nyrt. legjelentősebb megrendelői megindították a termékköreikre vonatkozó tender eljárásokat. Ezek jelentős része globál, azaz nemzetközi szinten történt, ami fokozta a versenyhelyzetet. A tender eljárásokon a Társaság kedvező eredményeket ért el, stratégiai beszállítói minőségét megőrizte, sőt az egyik világviszonylatban jelentős gyógyszeripari szereplő esetében a 2020 H1-ben elveszített első helyi beszállítói szerepkörét a tender keretében visszaszerezte. A Társaság stratégiai célja a következő évek tendereljárásain történő aktív szerepvállalás, jelenlegi beszállítói minőségének megőrzése és erősítése, 70 éves nyomda-és csomagolóipari tapasztalatának jelenlegi és további megrendelők szolgálatába állítása, rendelésállomány-növekedés esetében innovatív beruházások végrehajtása.

A tendereken elnyert kedvező beszállítói pozíciók alapján és az átvilágítási eljárások eredményeképpen is kimondható, hogy a Társaság üzemi alaptevékenysége, főtevékenysége stabil, amelynek fenntartása továbbra is cél.

7. Minőségirányítási rendszer, környezetvédelem, kutatás és kísérleti fejlesztés

7.1. Minőségirányítási rendszer

A Társaságnál 2003 óta – így 2020. évben is – MSZ EN ISO 9001 szabvány szerinti Minőségirányítási rendszer működik. A rendszer ellenőrző auditját 2020. évben is az SGA Hungária Kft. végezte. Az auditáláson a KARTONPACK Nyrt. kiválóan megfelelt.

7.2. Környezetvédelem

A Társaságnál MSZ EN ISO 14001:2004 Környezetközpontú irányítási rendszer is működik. A rendszer ellenőrző auditját az SGS Hungária Kft. végezte, amelyen a Társaság sikeresen szerepelt. A KARTONPACK Nyrt. a Forest Stewardship Council (FSC) auditot is sikeresen teljesítette.

7.3. Kutatás és kísérleti fejlesztés

A KARTONPACK Nyrt. saját kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet nem végez.

8. Foglalkozáspolitikai

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2019.12.31
Béreköltség	519.622	472.088
Bérbérlések	34.817	33.012
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	97.358	104.704
Személy jellegű ráfordítások összesen	651.797	609.804

2020. évben az átlagos statisztikai állományi létszám 100 fő volt. A KARTONPACK Nyrt. mindenkor gazdasági célok által körül határolt foglalkozáspolitikai irányelveinek megfelelően tervezett mindenkor munkaerőállomány segítségével igyekszik biztosítani az üzleti partnerek igényeinek eredményes és hatékony kiszolgálását. 2020. évben a Társaság első számú vezetőjében, illetve ügyvezetésében változás állt be, amit a jelen jelentés 1-2. pontjai mutatnak be részletesebben.

9. Kockázatkezelés (kockázatkezelési politika)

A KARTONPACK Nyrt. a kockázatkezelését úgy alakította ki, hogy biztosítsa a Társaságot érintő legfőbb kockázatok azonosítását és elemzését.

9.1. Piaci kockázatok

A vevői méreteket, forgalmakat tekintve megállapítható, hogy egy jelentős vevő megszerzése vagy elvesztése, illetve a megrendelési állományának jelentős csökkenése kedvezőtlen változást eredményezhet.

A piaci kockázatok bekövetkezésének valószínűségét csökkenti a cég üzletpolitikájára visszavezethető rugalmasság, mely előnyt jelenthet a konkurenciával szemben. Ezt a rugalmasságot nehezítette a COVID világjárvány hatásaként beállt átmeneti megrendelésállomány növekedés lekövetése, amely orvoslást és kezelést nyert 2020.04.17. napját követő időszakban.

Az egyik nagy export partner megrendelése a COVID világjárvány miatt átmenetileg beállt jelentős megrendelésállomány növekedés eredményeképpen nem, vagy nem határidőben kerültek befogadásra 2020 Q1 negyedévben. Az állami felügyelet idején elrendelt, illetve meghozott kapacitásbővítő intézkedések, termelési átvilágítás eredményeképpen a termelés stabilizálódott, a partner a meghozott intézkedésekről tájékoztatást kapott, megrendelésállománya fokozatosan ismét emelkedni kezdett. Az egyik nagy belföldi értékesítési partner tender kiírásán a Társaság elindult, jó eredményeket ért el.

A Társaság a gyógyszeripari trendeket és a pandémia hatásait figyelembe veszi az üzleti tervezési folyamatai során.

9.2. Vevői kockázat

A Társaság vevőállománya koncentrálnak tekinthető mind üzleti partnerek, mind iparági szempontból vizsgálva. A vevői koncentrátság növekedése egyúttal növeli az iparágat sújtó negatív hatások beszállítói láncon történő tovább gyűrűzésének kockázatát. A magas koncentrátságból fakadó kockázatokat csökkenti az a tényező, hogy magas iparági kitettség egy kifejezetten defenzív, gazdasági válságok alatt is jól teljesítő iparág felé áll fenn, mindazonáltal az iparági kitettség megtartása esetén is szükséges a vevői kör koncentrátságának kezelése. A Társaság a 2020. üzleti év második felétől lépéseket tett az iparági és geográfiai diverzifikáltság növelése érdekében, melynek részét képezte a meglévő export partnerekkel fennálló viszony erősítése, és új, más iparágban aktív vevői körrel történő kapcsolatfelvétel.

9.3. Műszaki kockázat

Műszaki szempontból rugalmasságot biztosít a cég mérete, amit tovább erősítettek az állami felügyelet, illetve a termelési átvilágítás keretében meghozott stabilizáló és kapacitásbővítő

intézkedések. 2020 Q2-től az üzemi szakterületek megfelelő műszakszámban és kellő számú nyomdaipari géppel végezték tevékenységüket, ami folyamatosan igazodott a megrendelések volumenéhez.

2020. szeptemberében megkezdődött a 2019. évben be nem fejezett nyomtatási kapacitás bővítése, megfelelő előkészítése és végrehajtása, azaz a KARTONPACK Nyrt. új Heidelberg Speedmaster nyomógép tesztidőszaka.

Cél a Társaság Stratégiai Partnereinél betöltött szállítói pozíciónak megőrzése, illetve a piaci körülmények által lehetővé tett erősítése a megfelelő munkaellátottság biztosítása érdekében. E célok eléréséhez a best practise alapján is időszakonként innovatív fejlesztések, beruházások végrehajtása szükséges a megfelelő üzemi, termelési kapacitások fenntartása, erősítése céljából.

9.4. Tulajdonosi kockázat

A Fővárosi Ítéltábla jogerős ítélete szerint a BRITTON CAPITAL & CONSULTING Befektető, Tanácsadó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság teljes vagyonára, külön nevesítve a KARTONPACK Nyrt. részvényeit (a továbbiakban: Részvénycsomag) is, vagyonekobbzást rendelt el. A Fővárosi Ítéltábla a vagyonekobbzás tényéről végrehajtható okiratot állított ki, amely alapján megindult a végrehajtási eljárás.

A Kartonpack Nyrt. Igazgatósága a jogszabályoknak való megfelelés érdekében 2020. július 3. napjára szóló tulajdonosi megfeleltetés alapján a Társaság részvénykönyvét felvette és elfogadta. A részvénykönyvbe valamennyi részvényes bejegyzésre került. A részvénykönyv felvételének is köszönhetően a kisbefektetők részvénykönyvi bejegyzési kérelmeinek korábban történt elutasítása miatt folyamatban volt peres eljárások is lezáródtak.

A Kartonpack Nyrt. Igazgatósága a hatályos jogszabályok alapján a Részvénycsomag tekintetében a Magyar Államot – 2020. július 3. napjára szóló tulajdonosi megfeleltetés és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján – részvényesként, az MNV Zrt.-t tulajdonosi joggyakorlóként jegyezte be. Ezt követően a Társaság tulajdonosi összetétele az alábbiak szerint alakult:

Részvényes neve	db	%	Ország
Magyar Állam (tulajdonosi joggyakorló: Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.)	312.318	61,827%	Magyarország
dr. Fintha Nagy Ádám	149.425	29,580%	Magyarország
Deutsche Balaton AG.	39.814	7,882%	Németország
Belföldi intézményi	3	0,001%	Magyarország
Belföldi magánszemély	3.579	0,709%	Magyarország
Saját részvény	11	0,002%	Magyarország
Összesen	505.150	100,000%	

A részvénykönyv hatályos jogszabályok szerinti felvételével a tulajdonosi struktúra körüli korábbi bizonytalanság megszűnt.

9.5. Pénzügyi, hitelezési, likviditási kockázat

A Társaság tevékenységei által ki van téve a piaci és pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

A Társaság deviza kitettsége a főbb üzleti partnerekhez köthető tranzakciók EUR-ban történő teljesítésének túlsúlya következtében jelentős likviditási nehézséget nem eredményezett, azonban a deviza konverziók, valamint a keresztárfolyam ingadozás többlet ráfordítást keletkeztetett.

Hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, ami pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Társaság részére. A Társaság a hitelezési kockázat kitettségét a korosított vevőállomány elemzésével végzi, mely a Társaságnál 2020. évben nem okozott jelentős problémát.

10. Egyéb

A KARTONPACK Nyrt. ügyvezetését az Igazgatóság testületként látja el, amelynek tagjait, mint a Társaság vezető tisztségviselőit határozatlan időre a Közgyűlés választja meg a Társaság Alapszabálya szerint. A Társaság Igazgatósága 3-5 főből állhat a Közgyűlés határozata szerint. A közgyűlés az Igazgatósággal, Felügyelőbizottsággal és Auditbizottsággal kapcsolatos személyi döntéseit a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg.

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető testülete, kialakítja a Társaság munkaszervezetét, megállapítja a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatát, gyakorolja az alapvető és egyéb munkáltatói jogokat – ide nem értve a teljesítménykövetelmény és az ahhoz kapcsolódó juttatások (teljesítménybér vagy más juttatás) közgyűlés hatáskörébe tartozó meghatározását – a Társaság vezérigazgatója felett. A Társaság valamennyi alkalmazottja felett a munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja.

Az Igazgatóság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság Alapszabálya és az Igazgatóság ügyrendje határozza meg. A Társaság képviselőjét harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt a társaság igazgatóságának tagjai látják el. Az igazgatóság tagjai közül az igazgatóság elnökének cégjegyzése önálló, míg más igazgatósági tagok cégjegyzése együttes. Az alapszabály felhatalmazza az igazgatóságot - a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékélesztéssel, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására.

A Társaság ügyvezetését a Felügyelőbizottság ellenőrzi. A társaság Felügyelőbizottsága 3 tagból áll, akiket a közgyűlés 3 év határozott időtartamra választ. A Felügyelőbizottságnak nincs munkavállaló tagja. A Felügyelőbizottság tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a Felügyelőbizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelőbizottsági – illetve auditbizottsági – tagságán kívül más jogviszonyban nem áll. A Felügyelőbizottság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság Alapszabálya és a Felügyelőbizottság ügyrendje határozza meg.

A Társaságnál háromtagú Auditbizottságot működik, amelynek tagjait a Közgyűlés 3 év határozott időtartamra a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az Auditbizottság legalább egy független tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Az Auditbizottság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság Alapszabálya és a testület ügyrendje határozza meg.

A Társaság Alapszabályát a Közgyűlés a leadott szavazatok legalább $\frac{3}{4}$ -es többségével módosíthatja.

A KARTONPACK Nyrt. Igazgatósága a jogszabályoknak való megfelelés érdekében 2020. július 3. napjára szóló tulajdonosi megfeleltetés alapján a Társaság részvénykönyvét felvette és elfogadta. Ezt követően a jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkező befektetők köre az alábbiak szerint alakult:

Részvényes neve	db	%	Ország
Magyar Állam (tulajdonosi joggyakorló: Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.)	312.318	61,82%	Magyarország
dr. Fintha Nagy Ádám	149.425	29,58%	Magyarország
Deutsche Balaton AG.	39.814	7,88%	Németország

11. Fordulónap utáni események

A Koronavírus világjárvány kibontakozása világviszonylatban megpróbáltatás elé állítja a termelőtevékenységet folytató társaságokat, így a 2020. üzleti év első felében az összetorlódó, hirtelen megemelkedő gyógyszeripari megrendelésállományok kielégítése elsődleges prioritásként jelentkezett a Társaság életében. Ezen hirtelen jelentkező időszakos többletigényt a gyógyszergyártó cégek részéről felmerült szerializációs törekvések következtében a 2019. év folyamán jelentkező előrendelések csak kis részben voltak képesek ellensúlyozni. Mindennek következtében a Társaság nem, vagy csak nagy nehézségek árán, vagy épp nagy export partnerek megrendeléseinek visszautasításával, vagy nem határidőben történő befogadásával tudta biztosítani, lekövetni a megnövekedett rendelésállományt.

Az alapanyag ellátási lánc világjárvány okozta bizonytalansága és az országhatárokat átívelő logisztikai nehézségek kihívás elé állították a Társaságot, így kiemelt prioritást élvezett a termelési tevékenység fennakadásmentes folytatásához szükséges intézkedések azonosítása és végrehajtása. A fenti helyzetet a szezonálisan jelentkező rendelésállomány-többlet is nehezítette, így ennek kezelése, lekövetése érdekében, termelési átvilágítás keretében sor került a termelőeszközök felülvizsgálatára, optimalizálási, kapacitásbővítő intézkedések azonosítására és végrehajtására, továbbá megindulhattak a termelés további stabilizálását célzó beruházások mely a géppark modernizálásán keresztül a termelés minőségének megbízhatósága mellett további többletkapacitás rendelkezésre állását teszi lehetővé a jövőben. Az átvilágítás keretében megindított illetve már megtett kapacitásbővítő és egyéb intézkedések nyomán a Társaság megerősített termelési kapacitások mellett végezte, illetve végzi tevékenységét, melynek támogatására az IT infrastruktúra fejlesztése érdekében is lépéseket tett.

A Kartonpack Nyrt. az IFRS-ek előírásainak megfelelően megvizsgálta a vállalkozások konszolidálásának alapját. A Kartonpack Nyrt. a vizsgált beszámolási időszak vonatkozásában nem tud tulajdonosi, irányítási jogokat, befolyást, és a befektetést élvező társaság esetleges hozamai felett hatást gyakorolni, ezért a kontrollgyakorlás hiánya miatt a 2020. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.

Nincsenek olyan, a jelen Jelentés keretében (a releváns alcímekben vagy a jelen pontban) be nem mutatott mérlegfordulónap utáni események, továbbá olyan, azonosított jövőbeni kockázatok, amelyek a pénzügyi kimutatásokat jelentősen befolyásolnák.

12. A Társaság ellenőrzési rendszere

A Társaság ellenőrzési rendszerének fő célja, hogy az egyes szervezeti egységek megfelelő minőségben, előírásoknak megfelelően teljesítsék feladataikat és így a gazdaságos, hatékony működés törvényi megfelelése és szabályszerűsége is biztosított legyen, a vevői igények határidőben történő maradéktalan kielégítése mellett.

Az ellenőrzési rendszerben kiemelt szerepet tölt be a Társaság Felügyelőbizottsága és Auditbizottsága az Alapszabályban rögzített, illetve a hatályos jogszabályok szerinti hatáskörei útján. E testületek – funkciójuk szerint – rendszeres státuszjelentéseket kaptak a pénzügyi, a termelési, az IT átvilágítási eljárásokról, illetve az ezt támogató jogi feladatokról és eljárásokról.

A menedzsment a belső kontrollokat a funkcionális vezetők és egyéb kontroll-pontok útján, illetve a különböző szintű és rendszerességű vezetői fórumokon gyakorolja. A folyamatok ellenőrzése során feltárt kockázatok kezelésére azonnal intézkedés történik.

13. Vállalatirányítási nyilatkozat

A KARTONPACK Nyrt. a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) ajánlásaival összhangban minden évben Felelős Társaságirányítási Jelentést tesz közzé.

A Társaságnál Igazgatóság, Felügyelőbizottság, Auditbizottság és vezérigazgatói funkció működik. E testületek, tisztségviselők hatásköreit az Alapszabály részletesen szabályozza, összetételüket és működésüket pedig a mindenkor Felelős Társaságirányítási Jelentés mutatja be.

A Társaság az éves jelentéssel együtt közzéteszi a felelős társaságirányítási rendszerét bemutató Felelős Társaságirányítási Jelentését. A Társaság nem alkalmaz további, a hatályos jogszabálytól eltérő vállalatirányítási rendszereket.

A KARTONPACK Nyrt. irányítási rendszereit elsődlegesen a Ptk. és Tpt. Nyrt.-re irányadó rendelkezései és a BÉT ajánlásai szabályozzák. A Társaság irányítási rendszereit a Társaság közgyűlése az Alapszabályban jelöli ki. A Társaság a nyilvánosság részére az Alapszabályra és a Felelős Társaságirányítási Jelentésre vonatkozó közzétételi kötelezettségekben tesz eleget.

A további, a jogszabályi követelményeken túlmenően alkalmazott vállalatirányítási gyakorlattal összefüggő információkat a Társaság rendszeres és rendkívüli közleményeiben teszi közzé. A jogszabályi előírásoktól való esetleges eltéréseket a Társaság a mindenkor Felelős Társaságirányítási Jelentésében mutatja be indoklás mellett, továbbá annak indoklására, ha a jogszabály által előírt irányítási rendszer valamely rendelkezését nem alkalmazta.


A KARTONPACK Nyrt. a külön közzétett Felelős Társaságirányítási Jelentésében kitér a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer főbb jellemzőinek bemutatására a beszámoló készítés összefüggésében.

A Társaság felelős társaságirányítási rendszerét kijelölő mindenkor Alapszabályt, a Felelős Társaságirányítási Jelentést a jogszabályok által előírt rendszerességgel, a fentiekre is kiterjedő tartalommal közzéteszi.

14. Sokszínűséggel kapcsolatos politika

A KARTONPACK Nyrt. felelős munkáltatóként a sokszínűséget és a tiszteletteljes gondolkodást meghatározó tényezőnek tekinti. A vezetők kinevezésénél egyaránt fontos szempont a szakmai felkészültség, a magas szintű humán és vezetői kompetencia, széleskörű üzleti, illetőleg szakirányú tapasztalat és a megbízhatóság. A testületi tagokat a közgyűlés választja, melynek keretében a sokszínűség elvei szintén érvényesültek.

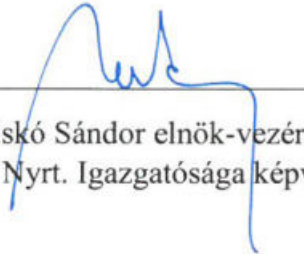
Budapest, 2021. augusztus „31.”



Roskopf Ibolya
főkönyvelő, KARTONPACK Nyrt.



Dékán Tamásné Dr. Orbán Ildikó IFRS szakértő,
a DCA Consulting Kft. részéről



dr. Uszkay-Boiskó Sándor elnök-vezérigazgató
KARTONPACK Nyrt. Igazgatósága képviselőjeként

Független könyvvizsgálói jelentés

A Kartonpack Nyrt.részvényesei részére

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Korlátozott vélemény

Elvégeztük a Kartonpack Nyrt. („a Társaság”) 2020. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2020.12.31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzet kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 317 261 ezer Ft-, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó átfogó eredménykimutatásból - melyben az üzleti év teljes átfogó jövedelme -118 983 ezer Ft veszteség -, saját tőke változás kimutatásból és cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint, a „*Korlátozott vélemény alapja*” szakaszban leírt kérdés lehetséges hatásait kivéve, a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Kartonpack Nyrt. 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Korlátozott vélemény alapja

A Társaság 2019. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi kimutatásairól 2021. július 22-én kelt könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozott véleményt bocsátottunk ki.

A korlátozásunk arra vonatkozott, hogy a 2019. évi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatára vonatkozó megbízásunkat az üzleti év mérlegfordulónapját követően kaptuk meg a Társaságtól, így nem tudtunk jelen lenni a készletek fordulónapra vonatkozóan végrehajtott fizikai leltárfelvételén. A készletek 2019. december 31-i mennyiségéről, amelynek mérlegértéke 273 563 ezer Ft, más könyvvizsgálati eljárásokkal sem tudtunk elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezni. Emiatt nem tudtuk megállapítani, hogy szükséges lenne-e bármilyen helyesbítést tenni a pénzügyi kimutatásokban kimutatott készletértékek, illetve a hozzájuk kapcsolódó átfogó eredménykimutatás tételek vonatkozásában.

A 2019. december 31-i pénzügyi kimutatások adatai a 2020. december 31-i pénzügyi kimutatások összehasonlító adataiként kerülnek bemutatásra.

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 pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű Csoport, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű Csoport tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során.

Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</i>	<i>Könyvvizsgálati válaszuk a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésre</i>
<i>Árbevétel elszámolása</i> Hivatkozással a pénzügyi kimutatások kiegészítő megjegyzéseinek 5.1. pontjára	<p>A realizált árbevétel kiemelten fontos mutató a Társaság teljesítményének megítéléséhez. Ennek megfelelően biztosítani kell, hogy a pénzügyi kimutatások valós, pontos és a tárgyévet érintő árbevételt tartalmazzanak.</p> <p>Könyvvizsgálati eljárásaink az árbevétel elszámolás alátámasztására alapvető könyvvizsgálati eljárásokat tartalmaztak a következők szerint.</p> <p>Elvégeztük az értékesítési folyamat vizsgálatát, melynek során felmértük az adott folyamatban rejlő kockázatokat.</p> <p>Az árbevétel valóságát és pontosságát mintavételes eljárások keretében teszteltük és a választott tételeket alapbizonylatokkal egyeztetettük.</p> <p>A jelentősebb partnerekkel folytatott éves forgalmi egyenleget visszaigazoló levelekkel egyeztetettük.</p> <p>Vizsgáltuk a releváns pénzügyi beszámolási standardok megfelelő alkalmazását, a számviteli elszámolásokat és közzétételeket.</p> <p>Az eljárásaink alapján nem azonosítottunk lényeges hibás állítást.</p>

Egyéb kérdések

A Társaság elmulasztotta a 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.) 54.§ (4) bekezdésében előírt közzétételi határidőt.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű Csoport, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű Csoport tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Kartonpack Nyrt. 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Korlátozott vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkozunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Kartonpack Nyrt. 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Kartonpack Nyrt. 2020. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényegesen hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvétele a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló pénzügyi kimutatások összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a 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 pénzügyi kimutatások összeállítása, 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 a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű Csoport, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű Csoport tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - 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, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2020. július 22-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Kartonpack Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk azóta tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Kartonpack Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2021. augusztus 31-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.



Tel: +36 1 235 3010, 235 3090
Fax: +36 1 266 6438
www.bdo.hu

BDO Magyarország
Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest
Kőér utca 2/A. C. épület
1476 Budapest, Pf.138.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása

Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Kartonpack Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban vagy az üzleti jelentésben.


A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2021. augusztus 31.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387


Schillinger András
Cégvezető




Gaál Edmond
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 007299

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű Csoport, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű Csoport tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.




NYILATKOZAT

A KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Igazgatósága kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet szerinti állami felügyelet elrendelését követő átadás-átvételi eljárások, a Társaság meglévő munkaszervezete, valamint a legfőbb szerv által elrendelt pénzügyi átvilágítás útján rendelkezésre álló információk alapján a legjobb tudása szerint elkészített 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatások (2020. évi egyedi éves beszámoló) valós és megbízható képet adnak a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

A Társaság Igazgatósága kijelenti, hogy a fentiek szerint elkészített 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2021. augusztus 31.


KARTONPACK Nyrt. Igazgatósága
képviseli: Dr. Uszkay-Boiskó Sándor
Igazgatóság elnöke