



**2019. ÉVI EGYEDI (NEM KONSZOLIDÁLT)
ÉVES JELENTÉS**



KARTONPACK DOBOZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS) SZERINTI
EGYEDI, NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZÖDŐ ÉVRE

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 'DCA Consulting Kft.', 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 'Uszkay-Boiskó Sándor', written over a horizontal line.

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

Budapest, 2021

Tartalom

I.	Pénzügyi kimutatások számszaki részei	4
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.	2019. évi pénzügyi kimutatások elkészítésének előzménye, szakmai háttere és technikája... 9	
2.2.	A pénzügyi átvilágítás 3. szakaszának jelenlegi státusza.....	10
2.3.	Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről	11
2.2.	A pénzügyi kimutatások tartalma	11
2.3.	A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja, az alkalmazott szabályrendszer, mögöttes feltételezések, értékelési filozófia.....	11
3.	A számviteli politika meghatározó elemei.....	13
3.1.	A pénzügyi kimutatások prezentálása.....	13
3.2.	A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések.....	13
4.	A pénzügyi helyzet kimutatásához kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése.....	14
4.1.	Immateriális javak.....	14
4.2.	Ingatlanok, gépek, berendezések	15
4.3.	Pénzügyi instrumentumok	16
4.4.	Készletek.....	18
4.5.	Lízingek	18
4.6.	Céltartalékok	19
4.7.	Munkavállalói juttatások.....	20
4.8.	Osztaléktartozás.....	20
5.	Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák	21
5.1.	Árbevétel.....	21
5.2.	Értékvesztés	21
5.3.	Jövedelemadók.....	21
5.4.	Pénzügyi műveletek tételei	23
5.5.	Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	23
6.	A cash flow kimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák	23
III.	A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai	24
IV.	A számviteli politika változásai	26
V.	A mérleghez kapcsolódó kiegészítések	28
(1)	Immateriális eszközök	28
(2)	Ingatlanok, gépek, berendezések	30
(3)	Tartósan adott kölcsönök.....	32
(4)	Tartósan részesedések leányvállalatban és közös vezetőségű vállalkozásban	32
(5)	Értékpapírok (FVTOCI).....	34
(6)	Készletek	34
(7)	Vevőkövetelések	35
(8)	Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	35
(9)	Követelés leányvállalattal szemben.....	36
(10)	Tényleges jövedelemadó követelés	36
(11)	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékűek	37
(12)	Saját tőke	37
(13)	Lízingkötelezettségek	39
(14)	Halasztott adó kötelezettségek	41
(15)	Szállítói kötelezettségek	41
(16)	Kötelezettségek leányvállalattal szemben	42

(17)	Rövid lejáratú céltartalékok.....	42
(18)	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	42
VI.	Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	44
(19)	Árbevétel	44
(20)	Anyagjellegű ráfordítások	45
(21)	Személyi jellegű ráfordítások	45
(22)	Értékcsökkenés.....	45
(23)	Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó).....	46
(24)	Saját termelésű készletek állományváltozása.....	47
(25)	Kamatbevétel/ráfordítás (nettó).....	47
(26)	Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó).....	47
(27)	Jövedelemadó ráfordítás.....	48
(28)	FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó jövedelemmel szembeni átértékelése adóhatással együtt.....	48
(29)	Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt.....	49
(30)	Egy részvényre jutó eredmény (EPS).....	49
VII.	Egyéb közzétételek	51
1.	Kockázatkezelés.....	51
2.	Tökemenedzsment	51
3.	Hitelezési kockázat	52
4.	Tulajdonosi kockázat	53
5.	Likviditási kockázat.....	53
6.	Piaci kockázat	54
7.	Műszaki kockázat	54
8.	Árfolyamkockázat és érzékenységi elemzés.....	55
9.	Pénzügyi instrumentumok	57
10.	Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Auditbizottság javadalmazása	58
11.	Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek.....	58
12.	Újramegállapítások	59
13.	Prezentálás új formája.....	62
14.	Újramegállapítások miatti egyeztetések	64
15.	Függő kötelezettségek.....	65
16.	Mérlegfordulónap utáni események.....	65
17.	Könyvvizsgálat, IFRS könyvviteli szolgáltatás	67
18.	A pénzügyi kimutatások közzététele	67

Az egyedi, nem konszolidált pénzügyi kimutatások 67 oldalból állnak.

I. Pénzügyi kimutatások számszaki részei

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Megjegyzések	2019.12.31	2018.12.31. újramegállapított
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök*		1 163 863	1 348 493
Immateriális eszközök*	(1)	12 864	13 438
Ingatlanok, gépek, berendezések*	(2)	1 141 954	1 323 385
Tartósan adott kölcsönök	(3)	5 355	7 880
Tartós részesedések leányvállalatban és közös vezetésű vállalkozásban**	(4)	0	0
Értékpapírok (FVTOCI)	(5)	3 690	3 790
Forgóeszközök		763 731	822 114
Készletek	(6)	273 563	336 700
Vevőkövetelések	(7)	313 127	353 922
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	(8)	75 317	46 733
Követelés leányvállalattal szemben	(9)	13 850	10 000
Tartósan adott kölcsönök (rövid lejáratú rész)	(3)	1 610	1 554
Tényleges jövedelemadó követelés	(10)	5 248	4 585
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	(11)	81 016	68 620
Eszközök összesen		1 927 594	2 170 607
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Saját tőke*		1 399 445	1 666 741
Jegyzett tőke	(12)	101 030	101 030
Saját részvények	(12)	-2	-2
Tőketartalék	(12)	18 171	18 171
Eredménytartalék*	(12)	912 007	1 217 318
Átértékelési tartalék*	(12)	368 239	330 224
Hosszú lejáratú kötelezettségek*		99 458	214 719
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	(13)	79 697	156 958
Halasztott adókötelezettség*	(14)	19 761	57 761
Rövid lejáratú kötelezettségek**		428 691	289 147
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	(13)	88 117	88 557
Szállítói kötelezettségek	(15)	194 279	105 343
Kötelezettségek leányvállalattal szemben**	(16)	0	0
Rövid lejáratú céltartalékok**	(17)	17 300	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások**	(18)	128 995	95 247
Saját tőke és kötelezettségek		1 927 594	2 170 607

* Számviteli politika változása miatt a korábbi időszakok adatai újramegállapításra kerültek.

** Számviteli hiba miatt a korábbi időszakok adatai újramegállapításra kerültek.

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

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Megjegyzések	2019.01.01 - 2019.12.31	2018.01.01 - 2018.12.30 újramegállapított
Árbevétel	(19)	2 498 312	2 323 770
Anyagjellegű ráfordítások**	(20)	1 804 422	1 453 410
Személyi jellegű ráfordítások**	(21)	609 804	597 967
Értékcsökkenés	(22)	67 964	82 339
Egyéb működési bevétel/ráfordítások (nettó)**	(23)	-332 857	-11 688
Saját termelésű készletek állományváltozása	(24)	-8 858	-26 931
Működési eredmény**		-325 593	151 435
Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)	(25)	-3 356	-5 771
Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)	(26)	-2 572	14 992
Adózás előtti eredmény		-331 521	160 656
Jövedelemadó ráfordítás	(27)	-17 304	56 460
Nettó eredmény		-314 217	104 196
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése adóhatással együtt	(28)	-91	395
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt*	(29)	39 182	89 228
Egyéb átfogó eredmény*		39 091	89 623
Teljes átfogó eredmény*		-275 126	193 819
Egy részvényre jutó eredmény HUF-ban*	(30)	-622	206
Hígított egy részvényre jutó eredmény HUF-ban		0	0

* Számviteli politika változása miatt a korábbi időszakok adatai újramegállapításra kerültek.

** Számviteli hiba miatt a korábbi időszakok adatai újramegállapításra kerültek.

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

**SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS
KIMUTATÁS**

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Jegyzet tőke	Saját részvénye k	Tőke- tartalé k	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

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik. A saját tőkére vonatkozó információkat a (12) megjegyzés tartalmazza.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

Megnevezés	Megjegyzések	2019.01.01 - 2019.12.31.	2018.01.01 - 2018.12.31. Újramegállapított
Adózás előtti eredmény		-331 521	160 656
Értékcsökkenés	(22)	67 964	82 339
Értékvesztés	(2)	313 349	26 334
Befektetett eszközök értékesítésének nyeresége		923	-9 227
Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)	(25)	3 356	5 771
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	(7) (8) (9) (3)	13 553	-118 197
Készletek változása	(6)	63 137	-46 764
Kötelezettségek és elhatárolások változása	(13)-(18)	139 463	39 947
Fizetett kamat		-4 203	-5 920
Fizetett nyereségadó		-1 350	-3 271
Működési tevékenységből származó nettó cash-flow		264 672	131 668
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	(1) (2)	-172 483	-145 457
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		377	652
Üzletrész megszerzés, értékesítés		0	10 000
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow		-172 106	-134 805
Tartósan adott kölcsön	(8) (17)	-2 469	
Hitelfelvétel/visszafizetés	(13)	-77 701	-88 283
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash-flow		-80 170	-88 283
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek nettó változása		12 396	-91 420
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek nyitó egyenlege		68 620	160 040
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek fordulónapi egyenlege		81 016	68 620

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

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

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 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 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-tól: 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. aktuális alaptőkéje 2019. december 31-én: 101.030.000,- Ft (505.150 db KARTONPACK névre szóló törzsrészvény, 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 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.

2019. december 31-én a tulajdonosi összetétel:

Részvényesek	db	%	Ország
Britton Capital & Consulting Kft.	312.709	61,904%	Magyarország
dr. Fintha Nagy Ádám	149.425	29,580%	Magyarország
Deutsche Balaton AG.	42.000	8,314%	Németország
Belföldi intézményi	2	0,000%	Magyarország
Belföldi magánszemély	1.003	0,199%	Magyarország
Saját részvény	11	0,002%	Magyarország
Összesen	505.150	100,000%	

2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja

2.1. 2019. évi pénzügyi kimutatások elkészítésének előzménye, szakmai háttere és technikája

A 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) a Társaság állami felügyelet alá vonásáról rendelkezett. Az állami felügyeletet ellátó, közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos (jelen alcímben a továbbiakban: közgyűlés) a Társaságnál új Igazgatóságot, Felügyelőbizottságot, Auditbizottságot és elnök-vezérigazgatót nevezett ki. A kormánybiztos és az új menedzsment intézkedett a Társaság vagyoni helyzetének Kormányrendelet szerinti áttekintéséről.

A közgyűlés 2020. április 30. napjától az IFRS szerinti, 2019. évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatás 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: BDO vagy könyvvizsgáló) nevezte ki a Társaság állandó könyvvizsgálójának.

A könyvvizsgáló a 2020. június 15. napján kelt levelében a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 360. §-ban 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 jelentések és a bennük foglalt IFRS standardok szerinti egyedi és konszolidált éves pénzügyi kimutatások (a továbbiakban úgy is mint: 2019. évi pénzügyi kimutatások) módosítására, valamint teljességi nyilatkozat kiadására az audit keretében azonosított körülmények miatt nem volt lehetőség, ehhez a Társaság pénzügyi átvilágítása volt szükséges.

A közgyűlés a pénzügyi jelentéseket és a bennük foglalt pénzügyi kimutatásokat elutasította, ezzel egyidejűleg a Társaság pénzügyi átvilágítását rendelte el.

A pénzügyi átvilágítás 3 fő szakaszból áll, nemzetközi háttérrel rendelkező pénzügyi tanácsadó cég, illetve IFRS szakértők közreműködésével, feszes ütemterv mellett zajlik. 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, jelenleg is zajló szakaszban az elmúlt üzleti évek pénzügyi, számviteli értékeinek IFRS alapon történő korrekciójára, újra megállapítására kerül sor. Az új 2019. évi és a 2020. évi pénzügyi kimutatások ennek eredményeképpen készülnek.

A 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 szakaszának előrehaladása és aktuális státusza által lehetővé tett mértékben sor került a 2019. évi pénzügyi kimutatások sorainak korrekciójára.

A korábbi 2019. évi pénzügyi kimutatások legfőbb szervi elutasítására figyelemmel a könyvvizsgáló a 2019. évi új pénzügyi kimutatások auditálását elvégezte és új könyvvizsgálói jelentést bocsájtott ki.

A 2020. évi pénzügyi kimutatások elkészítésére a 2019. évi pénzügyi kimutatások legfőbb szervi döntéshozatalát követően kerülhet sor. A 2020. évi pénzügyi kimutatások összeállításánál további tételek számviteli kezelésének rendezésére is sor kerül a pénzügyi átvilágítás harmadik szakasza által lehetővé tett mértékben.

2.2. A pénzügyi átvilágítás 3. szakaszának jelenlegi státusza

A BDO a 2019. évi audit során a nyitó sorokat, azaz a 2018. évi záró sorokat is vizsgálni kényszerült, a 2020.06.15-ei levelében foglalt megállapításai ennél fogva a 2018-2019. évekre egyaránt kiterjedtek.

Az IFRS szakértők részéről megállapítást nyert, hogy a Társaság IFRS könyvvitelre történő áttérése idejétől, azaz 2017. évtől szükséges a pénzügyi kimutatás legtöbb sorának értékeit újra megállapítani.

A fentiek alapján lényegében tehát a 2019., a 2020. és a 2021. évi beszámolók útján, lépcsőzetes jelleggel lehet valamennyi korrekciót megtenni a 2017. évtől történő ismételt értékmegállapítással járó kiemelt ügyteherre figyelemmel. Mindezen szakmai munka a pénzügyi átvilágítás feszített ütemterve mellett is jelentős időigénnyel jár.

A pénzügyi átvilágítás 3. szakaszának jelenlegi állása alapján a 2017-2018 évi értékek újramegállapításával a 2019. évi pénzügyi kimutatásban a következő mérlegtételek kerülnek korrekciózásra:

- immateriális eszközök,
- ingatlanok, gépek, berendezések,
- tartós részesedések leányvállalatban és közös vezetőségű vállalkozásban,
- vevőkövetelések,
- egyéb követelések és időbeli elhatárolások
- tényleges jövedelemadó követelés,
- saját részvények,
- eredménytartalék,
- átértékelési tartalék,
- kötelezettségek leányvállalattal szemben,
- rövid lejáratú céltartalékok,
- halasztott adókötelezettségek
- egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások,
- anyagjellegű ráfordítások,

- személyi jellegű ráfordítások,
- értékcsökkenés,
- egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó),
- jövedelemadó ráfordítás,
- immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adóhatással együtt,
- EPS (egy részvényre jutó eredmény)

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 legtöbb 2017-2018. évi záró adat korrekciójával, 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 egyedi és konszolidált IFRS beszámoló készítésére kötelezett.

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

2.2. A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások a KARTONPACK Nyrt. vagyont, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be. A Társaság a jelen pénzügyi kimutatásokat nemzetközi háttérrel rendelkező pénzügyi tanácsadó cég által lefolytatott pénzügyi átvilágítás aktuális eredményeként, megbízott IFRS szakértők útján készítette el, illetve a legfőbb szerve jóváhagyás esetében gondoskodik a hatályos jogszabályok szerinti közzétételről és letétbe helyezésről.

2.3. 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, 2019. 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 történnek. 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.

Továbbá, 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 jel, amely arra utalna, hogy a Társaság a működését belátható időn belül – legalább egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti. Mindazonáltal fontos megjegyezni, hogy a fordulónapot követően a COVID-19 vírus megjelenése nem várt körülményként jelentkezett, aminek a hosszútávú hatása egyelőre nem modellezhető.

A pénzügyi kimutatások esetében az értékelési alapok az adott mérlegsornál kerülnek bemutatásra. A 2019. éves pénzügyi kimutatások összeállítása során, a Társaság gyakorlatát áttekintve számviteli politika változtatása vált szükségessé. A könyvvizsgáló a korábban készült pénzügyi kimutatások véleményezése során vitatta az immateriális eszközök, valamint az ingatlanok, gépek, berendezések évek során kialakult, fordulónapokon megjelenített könyv szerinti értékét. A vitatott értékek rendezése érdekében értékbecslő szakértő megbízására került sor a célból, hogy a tételek valós értéke megállapításra kerüljön. Ezen eszközcsoportok valós értékre történő átértékelésére az IFRS-ek lehetőséget biztosítanak. Az IAS 16 standard értelmében a társaságok választhatnak a bekerülési érték modell, valamint az átértékelési modell között. A Társaságnál korábban alkalmazott bekerülési érték modell csupán értékesítés, illetve értékvesztés elszámolást tette lehetővé, azonban az átértékelési modell esetében rendszeres időközönként valós értékre történő átértékelésekre van lehetőség, majd az átértékelt érték kerül a továbbiakban értékcsökkenésre. IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása standard a következőket mondja: „A vonatkozó IFRS-eknek való megfeleléssel lényegileg minden esetben elérhető a valós bemutatás. A valós bemutatás megköveteli továbbá, hogy a gazdálkodó egység: (a) az IAS 8 Számviteli politika, számviteli becslések változásai és hibák standarddal összhangban válassza ki és alkalmazza számviteli politikáját. A gazdálkodó egységnek akkor és csak akkor kell a számviteli politikát megváltoztatnia, ha (a) a változást valamely standard vagy értelmezés előírja; vagy (b) a változás a gazdálkodó egység pénzügyi kimutatásaiban az ügyleteknek, más eseményeknek és feltételeknek a gazdálkodó egység pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére, valamint cash flow-ira gyakorolt hatásainak megbízható és relevánsabb bemutatását eredményezi. Az IFRS szakértők és pénzügyi tanácsadók által javasolt átértékelési modell alkalmazására vonatkozó számviteli politikai döntéssel, változtatással a Társaság a megbízhatóbb, valósabb, relevánsabb, könyvvizsgáló által elfogadhatóbb eszközértékeket, éves pénzügyi kimutatásokat kíván bemutatni. A 2019. évre vonatkozó számviteli politika megváltoztatása miatt a korábbi időszak adatai újramegállapításra kerültek.

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 tényezõn alapulnak, amelyek az adott körülmények között ésszerűnek 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, december 31. A Társaság a tőzsdei előírásoknak megfelelően félévente készít évközi pénzügyi kimutatásokat. 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. Jelen pénzügyi kimutatások a számviteli politika pénzügyi átvilágítás keretében történt változtatása, továbbá az átvilágítás során azonosított számviteli hibák javítása miatt az előző időszakra vonatkozó újramegállapított adatsort tartalmaznak. A pénzügyi kimutatások módosításokkal érintett, újramegállapított sorai jelen dokumentum VII. fejezet Egyéb közzétételek cím 12. pontjában kerülnek megjelenítésre.

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. Az összehasonlító adatokat a korábbi prezentálási formáról a jelenleg alkalmazottra a Társaság átdolgozta. A formátumváltással kapcsolatos lépések (egyeztetés), új prezentálásra vonatkozó információk szintén megjelenítésre kerülnek az Egyéb közzétételek között.

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 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, licenck, 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 az alábbi becsült hasznos élettartamok alatt a maradványértékig csökken:

- immateriális eszközök 20-33,33%.

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 (lízingbe vevő).

A Társaság 2021.01.01-től hatályos számvetési 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 Társaság eszközcsoportonként eltérő értékcsökkenési kulcsokat alkalmaz figyelembe véve az eszközök műszaki elavulását, egyéb sajátos jellemzőit:

- épület, építmény 1-8%,
- műszaki gépek és berendezések 4-20%,
- irodai gépek és felszerelések 5-33,33%,
- járművek 20%

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján.

A 100 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 kockázatokat 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 kötésekor a Társaság minden esetben megvizsgálja, hogy a szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha a lízingbeadó a lízingbevevőnek egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A Társaság kizárólag olyan lízingügyleteket köt, ahol a Társaság a lízingbevevő. 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 kötelem 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 kötelem a Társaság olyan cselekedeteiből eredő kötelem, 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 kötelem valamely jogi tény által keletkeztetett kötelem, 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 pótgyártás,
- 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 használják, 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 kötelekét. 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 költségmögén belül jelentős részt képviselnek az iparüzési adó és az innovációs járulék alapján levonható „anyagköltség”, „eladott áruk beszerzési értéke” és „közvetített szolgáltatások” költségtelek, a Társaság

nyereségadóknak 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 vagy 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 lejáratát – 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 adóráfordításként kerül elszámolásra az eredményben. A halasztott adó jellemzően adóráfordítással 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/ráfordítás (nettó) és egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó) soron jelennek meg. Az egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó) sor osztalékbevételt, pénzügyi instrumentumok valós értékelésének nyereségét és veszteségét, továbbá a realizált és a nem realizált árfolyam-különbségeket tartalmaz.

5.5. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

A Társaság kizárólag törzsrészesvényekkel rendelkezik. Az alap EPS (egy részvényre jutó eredmény) kalkulálását a Társaság a következőképpen végzi: Alap egy részvényre jutó eredmény = Anyavállalati törzsrészesvény tulajdonosok nettó eredménye / Forgalomban lévő törzsrészesvények 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 2018. december 31-ére végződő évben nem volt olyan tranzakció, amely ezt az 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:

Értékesökkenés

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 értékesökkenéssel 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 eszközhez 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 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 előtekintő 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 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.

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 2021.01.01-től hatályos számviteli politikájában. Az értékeléssel kapcsolatos számviteli politika megváltoztatására a megbízhatóbb, relevánsabb kép biztosítása érdekében volt szükség. A számviteli politika megváltoztatása miatt a korábbi időszak adatai újramegállapításra kerültek. Néhány tétel esetén a korábbi időszaki adatok a korábbi évek adataira vonatkozó hibák javítása miatt kerültek újramegállapításra.

A Társaság a 2019. 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.) A beszámoló kiadásáig az alábbi standardok és értelmezések kerültek hatályba lépésre, melyeket a Társaság hatályba lépéskor alkalmazott:

IFRS 16 Lízíng (hatályos 2019. január 1-től)

Az IASB 2016. január 13-án új standardot bocsátott ki a lízingek elszámolásával kapcsolatban. Az IFRS-t alkalmazó társaságok számára a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakok esetében kötelező az új lízing standard alkalmazása. Az új standard felváltotta az IAS 17 Lízing standard jelenlegi szabályozását, és alapvetően megváltoztatta az operatív lízingek eddigi elszámolásait.

A lízingügyletekre vonatkozó standard változásának következtében a beszámolóba felveendő eszköz: A Társaság 2019. szeptember 02-től használati jog szerződést (IAS 17 szerint operatív lízing) kötött egy Sorrento GT Line 2.2 CRDi 4WD AT személygépjárműre a Nelson Flottalízíng Kft-vel. A finanszírozás forintban történik. A futamidő 36 hónap.

Ennek az ügyletnek 2019. január 01-re sem a saját tőkében, sem a kötelezettségekben nincs hatása.

A Társaság a módosításnak megfelelően szerepelteti az ügyletet a kimutatásaiban fordulónapon.

A Társaság a standard alkalmazásának első napján futó szerződéseit nem értékelte újra, és nem alkalmazza az IFRS 16 szabályait azokra a szerződésekre, amelyek korábban nem minősültek lízingnek.

2019-ben a Társaság alkalmazta az összes, 2019. 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.

2019-ben a Társaság alkalmazza az összes, 2019. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, amelyek a Társaság működése szempontjából relevánsak.

V. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

(1) Immateriális eszközök

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	2018. december 31. közzétett
Immateriális eszközök	12.864	13.438	14.824
Összesen	12.864	13.438	14.824

Számviteli politika változása miatt a sor értéke újramegállapításra került. A korábbi bekerülési érték modell helyett a Társaság az átértékelési modellre váltott, annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások a változtatással megbízhatóbb és relevánsabb képet mutassanak a Társaság vagyoni elemeiről.

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
Korrekció	1
2017. december 31. Korrigált	463
Átértékelés	1.262
2017. december 31. Átértékelt érték	1.725
Növekedés és átsorolás	
Értékesökkenés 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	
Értékesökkenés átvezetés	1.204
2019. december 31.	12.234
	0
2019. december 31. Nettó átértékelés előtt	12.234
Átértékelés	630
2019. december 31.	12.864
Értékesökkenés	
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
Nettó könyv szerinti érték	
2017. december 31.	1.725
2018. december 31.	13.438
2019. január 01.	13.438
2019. december 31.	12.864

Amennyiben az átértékelési modell helyett továbbra is a bekerülési érték modellt alkalmazná az értékelés tekintetében a Társaság, az értékek a következőképpen alakulnának:

	Átértékelt érték 2018.12.31.	Nettó érték 2018.12.31., ha nem került volna átértékelésre	Átértékelt érték 2019.12.31.	Nettó érték 2019.12.31., ha nem került volna átértékelésre
Immateriális eszközök	13.438	14.824	12.864	9.475

(2) Ingatlanok, gépek, berendezések

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újrakegállapított	2018. december 31. közvetett
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 141 954	1 323 385	1 186 759
Összesen	1 141 954	1 323 385	1 186 759

Számvetési politika változása miatt a sor értéke újrakegállapításra került. A korábbi bekerülési érték modell helyett a Társaság az átértékelési modellre váltott, annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások a változtatással megbízhatóbb és relevánsabb képet mutassanak a Társaság vagyoni elemeiről.

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, 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 a teljes értékvesztés 2019.12.31-i fordulónappal indokolt.

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
Korrektció	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
Értécsökkenés 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
Értécsökkenés 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	2 996	-313 349	-270 923
2019. december 31.	316 000	464 338	12 863	344 496	4 256	1 141 954
Értécsökkenés						
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
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	344 496	4 256	1 141 954

Amennyiben az átértékelési modell helyett továbbra is a bekerülési érték modellt alkalmazná az értékelés tekintetében a Társaság, az értékek a következőképpen alakulnának:

	Átértékelt érték 2018.12.31.	Nettó érték 2018.12.31., ha nem került volna átértékelésre	Átértékelt érték 2019.12.31.	Nettó érték 2019.12.31., ha nem került volna átértékelésre
Ingatlanok	264.000	273.397	316.000	270.481
Műszaki gépek, berendezések	857.113	726.239	795.344	644.975
Egyéb gépek, berendezések	33.674	31.387	20.450	15.292

(3) Tartósan adott kölcsönök

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Tartósan adott kölcsön	5.355	7.880
Összesen	5.355	7.880
Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Tartósan adott kölcsön (rövid lejáratú rész)	1.610	1.554
Összesen	1.610	1.554

A Társaság alkalmazottainak munkáltatói kölcsönt nyújtott. A fenti táblázat a kölcsönök éven túli és éven belüli értékét tartalmazza. Az éven belüli kölcsönök ilyen megnevezés alatt a forgóeszközök között szerepelnek.

(4) Tartósan részesedések leányvállalatban és közös vezetése vállalkozásban

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított*	2018. december 31. közöttett
Tartós részesedés leányvállalatokban	0	0	2.588
Összesen	0	0	2.588

A Társaság a részesedések között a leányvállalatokban és közös vállalkozásokban meglévő részesedéseit mutatja ki.

Megnevezés	Tulajdoni hányad	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	2018. december 31. közöttett
Solfair Co.	100,00%	0	0	2.588
Novoprint Rt. „f.a.”	51,18%	0	0	0
I-VEST 2005 Kft. „kt. a.”	100%	0	0	0
Összesen		0	0	2.588

A Solfair Co. Ltd-t 2017. december 21-én alapította a Társaság, 100%-os tulajdonosként. Korábbi években 10.000 USD jegyzett tőke összegben szerepelt a Társaság részesedései között a leányvállalat, holott az alapításra vonatkozó dokumentáció 100.000 USD tőkéről tanúskodik. A cég fennállása óta, az agent és a jogi képviselők tájékoztatása szerint, egyetlen beszámolóra utaló irat sem került az agent részére rendelkezésre bocsátásra, pénzügyi tanácsadó azonosította továbbá, hogy a Társaság egyéb vagyonelemmel nem rendelkezik a Godar Holding Ltd-ben való részesedésen kívül. A cégben lévő részesedés ellenértéke kifizetésre nem került. Fentiekre tekintettel 2018.12.31-ére vonatkozóan értékvesztés került elszámolásra.

Az utolsó közzétett, 2015. üzleti évre vonatkozó beszámoló tanúsága szerint a Novoprint Rt. saját tőkéje negatív. A KARTONPACK Nyrt. 2011. év során értékvesztésként 0-ra írta le a vállalkozásban lévő részesedést, fenti okok miatt. Az Igazságügyi Minisztérium Céginformációja alapján a társaság 2019.02.19-től kényszer törlesztés, 2020.08.11-től felszámolás alatt áll.

A KARTONPACK Nyrt. Igazgatósági döntésével összhangban 2005. április hónapban 250.000 eFt törzstőkével megalapította az I-VEST 2005 Kft.-t. A Kft. 2011. december 31-i értéke 0 (azaz Nulla) Ft. 97.501 eFt értékvesztés 2008. üzleti évben, 114.629 eFt értékvesztés 2009. üzleti évben és 20.109 eFt értékvesztés hiteles könyvvizsgálói jelentés alapján 2010. üzleti évben. 2011. évben a piaci viszonyoknak és annak a ténynek a birtokában, hogy a Cég adószáma 2010. október 27. napján törlesztésre került, tehát adóköteles tevékenységet nem folytathat, 17.761 eFt értékvesztés az Igazgatóság döntése alapján elszámolva. Az Igazságügyi Minisztérium Céginformációja alapján a társaság 2016.01.08-tól megszűntnek nyilvánítva, 2016.03.19. óta kényszer törlesztés alatt áll.

Megnevezés

Székhely

SOLFAIR CO.

Global Gateway 8, Rue De La Perle, Providence, Mahe,
Seychelles Köztársaság

Novoprint Zrt. „f.a.”

2510 Dorog, Esztergomi út. 15

I-VEST 2005 Kft. „kt. a.”

2142 Nagytarcsa, Kossuth L. utca 12.

A Társaság közös vezetőségű vállalkozásait a következő táblázat mutatja be.

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
TF-PV Europe Kutatási és Fejl. Kft. üzletrész	0	0
Összesen	0	0

A KARTONPACK Nyrt. 2012. évben megvásárolta a TF-PV Europe Kutatási és Fejlesztési Kft. (székhely: 8000 Székesfehérvár, Boróka utca 1. cégjegyzékszám: 07-09-025483, 2018-tól a cégre vonatkozó, hatályos adatok a következők: cégjegyzékszám: 01-09-279433, székhelye: 1113 Budapest, Bocskai út 52-54.) 26%-os tulajdonrészét 130.000 Ft értékben. A 2013. üzleti évben a Kft.-ben a tulajdoni részarány 50 %-ra nőtt.

A Társaság már a 2016. évi beszámolójában is 0 értéken szerepeltette a részesedés értékét, a negatív saját tőkére hivatkozva, amely tendencia azóta is fennáll. A Cégbíróság bejegyezte 2021. márciusában 2019.05.03. nappal az Ecosolifer AG-t a TF-PV Europe Kft. egyedüli tagjának.

A Kartonpack Nyrt. az IFRS-ek előírásainak megfelelően megvizsgálta ezen 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 2019. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.

(5) Értékpapírok (FVTOCI)

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Értékpapírok (FVTOCI)	3.690	3.790
Összesen	3.690	3.790

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 értéken értékelésük az Egyéb átfogó eredménnyel szemben történik. A részvények 2019. december 31-i árfolyama 738 Ft/db, a 2018. december 31-i árfolyama 758 Ft/db.

(6) Készletek

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Anyagok	217 148	276 727
Befejezetlen termelés és félkész termék	37 697	33 231
Késztermékek	18 718	26 742
Összesen	273 563	336 700

A Társaságnál a termelés megrendelések alapján történik, nem áll rendelkezésre olyan külső piaci jel, ami nettó realizálható értékre történő leírást tenne szükségessé. A befejezetlen termelés, félkész- és késztermékek záróértéke utókalkulációs modell alapján került meghatározásra. A készletekre leírás sem 2018-ban, sem 2019-ben nem került elszámolásra.

Az anyagok részletezését a következő táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Alapanyag karton	176 710	242 946
Egyéb alapanyag (festék, lakk, ragasztó, egyéb)	20 729	14 058
Alapanyag összesen	197 439	257 004
Technológiai segédanyag	13 477	14 087
Műszaki segédanyagok	645	659
Alkatrészek	5 587	4977
Segédanyagok összesen	19 709	19 723
Összesen	217 148	276 727

(7) Vevőkövetelések

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Vevőkövetelések	313.127	353.922	-1.108	355.030
Összesen	313.127	353.922	-1.108	355.030

A vevőkövetelések fizetési határideje 8-60 nap között változik.

A vevőkövetelésekre értékvesztés 2019-ben nem került elszámolásra. Tekintettel arra, hogy a Sapeni Food Kft. 2018.10.16-án törlésre került, így a követelés értéke 2018-ra vonatkozóan újramegállapításra került. A P.G.-TEAM Kft-nek is 365 napon túli tartozása volt a Társaság felé, de tekintettel a mérlegkészítés időszakában történt rendezésre, nem történt értékvesztés elszámolása.

A vevőkövetelések földrajzi megbontását a következő táblázat szemlélteti.

Vevőkövetelések földrajzi megbontásban	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Belföldi vevők	279.790	307.953	0	307.953
Külföldi vevők (EU és Oroszország)	33.337	48.185	0	48.185
Vevő követelés leírása (belföld)	0	-2.216	-1.108	-1.108
Összesen	313.127	353.922	-1.108	355.030

(8) Egyéb követelések és időbeli elhatárolások

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Egyéb követelések	49.621	12.868	-1.844	14.712
Aktív időbeli elhatárolások	25.696	33.865	0	33.865
Összesen	75.317	46.733	-1.844	48.577

A helyi adó követelés átsorolásra került a tényleges jövedelemadó követelések közé 2018. és 2019. év esetében is.

A tartósan adott kölcsön rövid lejáratú része átsorolásra került a tartósan adott kölcsön rövid lejáratú mérleg sorra 2018. év és 2019. év tekintetében is.

Az egyéb követelések értéke a következő oldalon látható tételeket tartalmazza.

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. IFRS újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Rövid lejáratú kölcsönadott pénzeszköz	20.000	0		0
Egyéb követelés (peres ügyek)	15.692	0		0
Költségvetési kiutalási igények	531	686		686
Előre fizetett lízingdíj	7.141	8.191		8.191
Költségvetési kapcsolatok elszámolása	5.782	3.534		3.534
Követelés munkavállalókkal szemben	115	457	-1.554	2.011
Egyéb követelés ingatlan bérleti kaució	360	0		0
Helyi adó	0	0	-290	290
Összesen	49.621	12.868	-1.844	14.712

(9) Követelés leányvállalattal szemben

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés	13.850	10.000
Összesen	13.850	10.000

A leányvállalatok szerinti megbontást a következő táblázat mutatja be.

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Godar Holdings Ltd.	10.000	10.000
eSolifer Kft.	3.850	0
Összesen	13.850	10.000

A Godar Holdings Ltd.-vel szembeni követelés 2018. január 10-én kelt adásvételi szerződés alapján áll fenn, mely a KARTONPACK Nyrt. és a Godar Ltd. között a Thin Film Solar Zrt-ben lévő részesedésének átruházása tárgyában kötött. A részvényátruházás ellenértéke fordulónapig nem érkezett meg. A Godar Holdings Ltd. a Társaság leányvállalatának, a Solfair Co. Ltd.-nek a leányvállalata.

A kapcsolt vállalkozással (eSolifer Kft.) szemben fennálló kölcsön a végelszámolási eljárásban felmerülő költségeire nyújt fedezetet. Szerződés hiányában jegybanki alapkamat alapján került meghatározásra a kamat összegét. Az eSolifer Kft. a Thin Film Solar Zrt. leányvállalata, amely cég pedig a fent említett Godar Holdings Ltd. leányvállalata.

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követelésekre nem képzett a Társaság értékvesztést a bemutatott időszakokban.

(10) Tényleges jövedelemadó követelés

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Társasági adó	3.756	4.295		4.295
Iparüzési adó	1.492	290	290	0

Összesen	5.248	4.585	290	4.295
-----------------	--------------	--------------	------------	--------------

A jövedelemadók a vizsgált időszakban követelést testesítenek meg.

A helyi adó követelés átsorolásra került a tényleges jövedelemadó követelések közé 2018 és 2019.év esetében is.

(11) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékeseik

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Bankbetétek	80.636	68.296
Pénztár	380	324
Összesen	81.016	68.620

(12) Saját tőke

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Jegyzett tőke	101.030	101.030	0	101.030
Saját részvények**	-2	-2	-2	0
Tőketartalék	18.171	18.171	0	18.171
Eredménytartalék*,**	912.007	1.217.318	-36.664	1.253.982
Átértékelési tartalék*	368.239	330.224	154.829	175.395
Összesen	1.399.445	1.666.741	118.163	1.548.578

* Számviteli politika változása miatt újramegállapításra került.

** Számviteli hiba miatt újramegállapítás került.

KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéje 2019. 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, 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 2019.12.31-én:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Névérték (Ft/db)	Összesen (Ft/db)
Törzsrészvény ("A" sorozat)	505.150	200	101.030.000
Összesen	505.150	200	101.030.000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2019.12.31-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 részvényt rendelkezik, amelynek névértékén számított értéke 11db x 200 Ft/db = 2200 Ft. A korábbi évek beszámolóinak tanúsága szerint ezen részvények 2016.12.31-én ugyanilyen státuszban voltak, ezért rendezése az újramegállapítás keretében megtörténik.

Saját tőke megfeleltetési tábla készítésének alapja

Az összeállítás során alkalmazott elvek szerinti saját tőke és a magyar Számviteli törvény szerinti saját tőke közötti eltérés levezetése az alábbi tőkeelemek 2019. december 31-i és 2018. december 31-i egyenlegeit tartalmazza:

Saját tőke

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

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza továbbá:

Saját tőke megfeleltetési tábla

Saját tőke	IFRS szerinti saját tőke (közzétett) 2019.01.01	IFRS szerinti saját tőke (újramegállapított) 2019.01.01	Adózott eredmény átsorolása	Magyar besorolás (Sztv. Szerint)
Jegyzett tőke	101 030	101 030		101 030
Saját részvények	0	-2		0
Tőketartalék	18 171	18 171		18 171
Eredménytartalék	1 253 982	1 217,318	-147 724	1 452 059

Átértékelési tartalék	175 395	330.224		187 386
Adózott eredmény			147 724	-147 724
Összesen	1 548 578	1 666 741	-147 724	1 610 922

Saját tőke	IFRS szerinti saját tőke 2019.12.31	Adózott eredmény átsorolása	Magyar besorolás (Sztv. Szerint)
Jegyzett tőke	101 030		101 030
Saját részvények	-2		0
Tőketartalék	18 171		18 171
Eredménytartalék	912 007	14 455	1 304 335
Átértékelési tartalék	368 239		187 386
Adózott eredmény		-14 455	14 455
Összesen	1 399 445	14 455	1 625 378

(13) Lízingkötelezettségek

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	79.697	156.958
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	88.117	88.557
Összesen	167.814	245.515

A KARTONPACK Nyrt. 2014. év első negyedévében egy stancgépet (tartozékokkal) vásárolt. A stancgép megvásárlása zártvégű pénzügyi lízing konstrukcióban történt. A lízingbe adó a Deutsche Leasing Hungaria Zrt. (1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.). A finanszírozás devizaneme EUR. A finanszírozott teljes összeg 83.029 eFt volt. A lízing futamideje 5 év volt. A lízingelt stancgép 2019. december 31-én került a Társaság tulajdonába.

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 KARTONPACK Nyrt. 2016. év utolsó negyedévében 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 Sorrento GT Line 2.2 CRDi 4WD AT 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 lízingkötelezettség megoszlását eszközök szerint a következő táblázat szemlélteti.

Megnevezés	Nyomógép (Hiedelberg)	Kia Sorrento	Audi Q7	Összesen
Éven belüli tartozás mérlegértéke	83.511	754	3.852	88.117
Éven túli tartozás mérlegértéke	77.845	1.852	0	79.697
Összes tartozás mérlegértéke	161.356	2.605	3.852	167.814
Árfolyamvesztés	4.399	0	0	4.399

Az Audi Q7 személygépjármű lízingszerződése 2020.01.31-én zárul. A 3.851 eFt maradványérték pénzügyileg rendezett, a gépjármű a Társaság tulajdonába került.

Fennálló lízingkötelezettségek:

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
BOBST Novacut 106E stancgép	0	1.581
Audi Q7 3.0 TDI szgk.	3.852	7.150
Heidelberg Speedmaster ofszet-nyomógép CX 102-5+L tartozékokkal	161.357	236.784
Kia Sorrento Gt. Line 2.2	2.605	0
Összesen	167.814	245.515

Éven túli lízingtartozás:

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Heidelberg Speedmaster ofszet-nyomógép CX 102-5+L tartozékokkal	77.845	156.958
Kia Sorrento Gt. Line 2.2	1.852	0
Összesen	79.697	156.958

Éven belüli lízingtartozás:

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
BOBST Novacut 106E stancgép	0	1.581
Audi Q7 3.0 TDI szgk.	3.852	7.150
Heidelberg Speedmaster ofszet-nyomógép CX 102-5+L tartozékokkal	83.511	79.826
Kia Sorrento Gt. Line 2.2	754	0
Összesen	88.117	88.557

A törlesztési terv a következő:

	Törlesztési terv
2020	90.929
2021	79.938
2022	944
Minimális lízingfizetések összesen	171.812
Le: kamat	3.998
Minimális lízingfizetések összesen	167.814
Rövid lejáratú rész	88.117
Hosszú lejáratú rész	79.697

(14) Halasztott adó kötelezettségek

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Halasztott adó eszközök	0	0		0
Halasztott adó kötelezettségek	19.761	57.761	16.190	41.571
Halasztott adókötelezettség	19.761	57.761	16.190	41.571

A Társaság megítélése szerint a halasztott adóeszközök megtérülése a rendelkezésre álló adatok alapján nem egyértelműen biztosított, így a beruházás leírásának halasztott adóhatása halasztott adóeszközök között nem jelenik meg. A korábbi években kimutatott halasztott adókötelezettség 2019-ben jelentősen lecsökkent.

A tárgyévi adópozíciók felvétele 9% adókulcs alkalmazásával történt. Az adókulcs a bemutatott évek vonatkozásában nem változott.

(15) Szállítói kötelezettségek

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Belföldi szállítók	62.767	74.485
Külföldi szállítók	131.512	30.858
Összesen	194.279	105.343

A Társaság a szállítóit 4-60 napos fizetési határidővel egyenlíti ki.

(16) Kötelezettségek leányvállalattal szemben

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	2018. december 31.
Kötelezettségek leányvállalattal szemben	0	0	2.809
Összesen	0	0	2.809

SOLFAIR CO. Ltd-t 2017. december 21-én alapította a Társaság. (székhely: Global Gateway 8, Rue De La Perle, Providence, Mahe, Seychelles Köztársaság; jegyzett tőke: 100.000 USD).

Korábbi években 10.000 USD jegyzett tőke összegben szerepelt a Társaság részesedései között a leányvállalat, holott az alapításra vonatkozó dokumentáció 100.000 USD tőkéről tanúskodik. A cégben lévő részesedés ellenértéke kifizetésre nem került, a kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben a még be nem fizetett jegyzett tőke kötelezettséget tartalmazta. Tekintettel arra, hogy a cég megalapítása óta nem készített beszámolót, egyéb dokumentációt, és a jegyzett tőke megfizetése iránti igénytel sem jelentkezett, a kötelezettség – a részesedés értékvesztésével egyidejűleg - kivezetésre került.

(17) Rövid lejáratú céltartalékok

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közvetett
Ki nem vett szabadság	0	0	-6.520	6.520
Garanciális céltartalék	5.300	0		0
Hátrányos szerződés	12.000	0		0
Összesen	17.300	0	-6.520	6.520

A korábbi években a Társaság csak ki nem vett szabadságra képzett céltartalékot. 2019. évi beszámolóban a céltartalékok felülvizsgálatra kerültek, és az IAS 19 alapján egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások soron kerül bemutatásra a tétel.

2019-ben megtörtént a garanciális kötelezettségekre is a céltartalék megképzése. A papír raklap beruházás leírása következtében egy, a projekttel kapcsolatos megbízási szerződésre, hátrányos szerződés jogcímen céltartalékképzés történt.

Céltartalékok és függő kötelezettségek vizsgálata folyamán a Társaságnak függő kötelezettsége és átszervezés miatti kötelezettsége nincs.

(18) Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közvetett
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	99.364	59.683		59.683
Passzív időbeli elhatárolások	29.631	35.564	6.520	29.044

Összesen	128.995	95.247	6.520	88.727
-----------------	----------------	---------------	--------------	---------------

A korábbi években ki nem vett szabadságra képzett céltartalék helyett, a Társaság IAS 19-nek megfelelően 2019-től 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	2019. december 31.	2018. december 31.
Szja elszámolás kötelezettség	9.490	7.970
Áfa fizetendő	25.303	9.456
Jövedelem elszámolási kötelezettség	26.204	20.718
Járulékok és szociális hozzájárulási adó	23.728	19.471
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2.227	2.068
2019.évi vezetői prémium	12.412	0
Összesen	99.364	59.683

Passzív időbeli elhatárolások megbontása

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közvetett
Bevétel passzív időbeli elhatárolása	0	0		0
Költség passzív időbeli elhatárolása	29.631	35.564	6.520	29.044
Összesen	29.631	35.564	6.520	29.044

VI. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

(19) Árbevétel

Bevétel típusa szerint

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31.
Termékértékesítés	2.447.418	2.277.338
Anyageladás árbevétele	515	611
Hulladék eladás árbevétele	32.360	29.504
Göngyöleg eladás árbevétele	18.005	16.287
Kötészetű szolgáltatás	14	30
Összesen	2.498.312	2.323.770

Az árbevétel a 2018. évihez képest növekedett 174.542 eFt-al. A növekedés a termékértékesítés növekedésének az eredménye.

Árbevétel földrajzi megosztás szerint

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31.
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1.842.926	1.825.974
Közösségen belüli nettó árbevétel	391.618	332.898
Közösségen kívüli nettó árbevétel	263.768	164.898
Összesen	2.498.312	2.323.770

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

Árbevétel koncentrációja

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31.
Jelentős vevőktől származó árbevétel	1.928.558	1.658.134
Értékesítés nettó árbevétele	2.498.312	2.323.770
Jelentős vevők/összes árbevétel %	77,19%	71,36%

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

(20) Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. január 01. - 2018. december 31. közzétett
Anyagköltség	1.432.976	1.157.674		1.157.674
Igénybe vett szolgáltatások értéke	315.312	256.005	2.323	253.682
Egyéb szolgáltatások értéke	20.960	13.656		13.656
Eladott áruk beszerzési értéke	35.174	26.075		26.075
Összesen	1.804.422	1.453.410	2.323	1.451.087

Az anyagjellegű ráfordítások 2019. évi értéke növekedést mutat 2018. évhez viszonyítva.

Az anyagjellegű ráfordítás értéke csökkentésre került a kapott engedmény értékével az IFRS 15 standard szerint, valamint az IFRS 16 standardnak megfelelően az Használati jog eszközként kimutatott gépjármű bérletként könyvelt összegével került korrigálásra.

(21) Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. január 01. - 2018. december 31. közzétett
Béreköltség	472.088	463.934	6.520	457.414
Személyi jellegű egyéb kifizetések	33.012	34.921		34.921
Bérfelrakások	104.704	99.112		99.112
Összesen	609.804	597.967	6.520	591.447
Átlagos statisztikai létszám (fő)	96	93		

A személyi jellegű ráfordítások értéke 12.877 eFt-al nőtt 2018. évihez képest.

A személyi jellegű ráfordítás értéke a ki nem fizetett vezetői prémium és ki nem fizetett szabadság értékének figyelembevételével került megváltoztatásra az IAS 19 standardnak megfelelően.

(22) Értéksökkenés

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. január 01. - 2018. december 31. Közzétett
Terv szerinti értéksökkenés	67.964	82.339	-19.629	101.968
Összesen	67.964	82.339	-19.629	101.968

Az értékcsökkenések az átértékelési modellre váltással újra meghatározásra kerültek, értékbecslő és számviteli szakvélemény alapján.

Az értékcsökkenés értéke a Kia halmazott értékcsökkenésével került módosításra az IFRS 16 standardnak megfelelően.

Az értékcsökkenés az előző évihez képest csökkenést mutat.

(23) Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó)

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. január 01. - 2018. december 31. közzétett
Káreseményekkel kapcsolatosan kapott bevételek	372	92		92
Kapott bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések	311	246		246
Költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatás, juttatás	45	72		72
Költségvetéstől kapott támogatás, juttatás	223	75		75
Különféle egyéb bevételek	2 780	2 499		2 499
Bírság, kötbér, késedelmi kamat, kártérítés	2 537	4 035		4 035
Készletváltozás selejtezés és megsemmisítés miatt	0	2 108		2 108
Értékesített tárgyi eszköz nettó eredménye	-923	652		652
Elszámolt adók, illetékek költségvetéssel	5 465	7 561		7 561
Helyi adók	2 312	0		0
Egyéb ráfordítás	2	512		512
Elévült követelés		1 108	1 108	0
Beruházás Gencsapáti értékvesztés	313 349	0	0	0
Hátrányos szerződés	12 000	0	0	0
Összesen:	-332 857	-11 688	-1 108	-10 580

A helyi adó és innovációs járulék átsorolásra került a jövedelemadók közé az IFRS-eknek megfelelően.

A Sapeni Food Kft. 2018. évi törlése miatt a vele szemben fennálló követelés leírásra került.

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

(24) Saját termelésű készletek állományváltozása

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31.
Saját termelésű készletek selejtből eredő állományváltozása	-4 956	-843
Saját termelésű készletek állományváltozása- Késztermék	6 727	-26 822
Saját termelésű készletek év végi állományváltozása-Félkész termék	4 466	1 196
Saját termelésű készletek év végi állományváltozása-Késztermék	-9 795	-462
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-5 300	0
Összesen	-8 858	-26 931

A saját termelésű készletek értéke csökkent 2018. évihez képest, mivel garanciális céltartalék képzés történt 2019. évben az IAS 37 standardnak megfelelően, illetve utókalkulációs modell megalkotása is segítette a saját termelésű készlet rendezését.

(25) Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31.
Kölcsön kamatbevétele	847	0
Lízing kamata	-4.203	-5.771
Összesen	-3.356	-5.771

2019. évben a nyilvántartott kölcsönök után elszámolásra került a szükséges kamat.

A lízing kamat értéke csökkent 2018. évihez képest.

(26) Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31.
Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás	-2.572	14.992
Összesen	-2.572	14.992

A 2019. évben egyéb pénzügyi ráfordítás szerepel a beszámolóban, míg a 2018. évben egyéb pénzügyi bevétel.

(27) Jövedelemadó ráfordítás

A jövedelemadókhöz kapcsolódó ráfordítások a következőkből tevődnek össze:

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. január 01. - 2018. december 31. közvetített
Társasági adó	1.357	3.271		3.271
Iparüzési adó és innovációs járulék	23.205	24.254		24.254
Halasztott adó	-41.866	28.935	1.615	27.320
Összesen	-17.304	56.460	1.615	54.845

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 2019. évben. 2018. évben a Társaságnak halasztott adó kötelezettsége volt, míg 2019. évben a korábbi évi halasztott adó jelentősen csökkent, adórátfordítással szemben.

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

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31.
Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	-91	395
Összesen:	-91	395

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	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31.
PannErgy Nyrt.	3.690	3.790
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése	-100	434
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelésének halasztott adóhatása	9	39
Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	-91	395

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

Megnevezés	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. január 01. - 2018. december 31. közvetett
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	39.182	89.228	89.228	0
Összesen:	39.182	89.228	89.228	0

Számviteli politika változtatás következtében 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	2019. január 01. - 2019. december 31.	2018. január 01. - 2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. január 01. - 2018. december 31. közvetett
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések átértékelése	43.057	98.053	98.053	0
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések átértékelésének adóhatása	3.875	8.825	8.825	0
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	39.182	89.228	89.228	0

(30) Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közvetett
EPS	-0,62	0,21	0,02	0,19
Összesen:	-0,62	0,21	0,02	0,19

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 2019.12.31-én kizárólag törzsrészvényekkel rendelkezett.

Saját részvények számával csökkentett részvénytársaság (db)	Részvényesekre jutó eredmény (eFt)	Egy részvényre jutó eredmény (eFt/db)
505.139	-314.217	-0,62

Az egy részvényre jutó eredmény 2019-ben kerekítve 0,62 eFt. forintösszegben pontosan 622 forint veszteség.

Az előző évi EPS mutatókat újra kellett számítani az újramegállapítások miatt, így kiszámításra került, hogy az előző évi, újraszámított eredmény mekkora EPS mutatót eredményezett volna előző évben.

Saját részvények számával csökkentett részvény szám (db)	Részvényesekre jutó eredmény 2018.12.31. újramegállapított (eFt)	Részvényesekre jutó eredmény 2018.12.31. közzétett (eFt)	Egy részvényre jutó eredmény 2018.12.31. újramegállapított (eFt/db)	Egy részvényre jutó eredmény 2018.12.31. közzétett (eFt/db)
505.139	104.196	96.133	0,21	0,19

Az újraszámítást követően az egy részvényre jutó eredmény 2018-ban növekedést mutat.

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 ártértékeléséből 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 létrehozása, felügyelete és kockázatkezelése terén.

A Társaság kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel szembeül 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 igyekszik fenntartani azt a politikát, hogy kölcsönadásokból eredő magasabb kitettséget 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 növelésére, valamint az optimális tőkestruktúra megtartására a tőkeköltségek csökkentése érdekében.

A Társaság azt is figyelemmel kíséri, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.

A Társaság tőke kockázata 2019-ben, sem 2018-ban sem jelentős, mivel a jellemzően saját forrásból finanszírozza a tevékenységét.

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. IFRS újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Hosszú lejáratú lízingtartozás	79.697	156.958		156.958
Rövid lejáratú lízingtartozás	88.117	88.557		88.557
Szállítói kötelezettségek	194.279	105.343		105.343
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolás	128.995	95.247	6.520	88.727
Idegen tőke	491.088	446.105	6.520	439.585
Saját tőke	1.399.445	1.666.741	118.163	1.548.578
Nettó saját tőke	908.357	1.220.636	111.643	1.108.993

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 összegben értékeli az elszámolandó veszteségét. A Társaság az egyszerűsített megközelítést alkalmazza a vevőkövetelések értékvesztésének meghatározásához, vagyis az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben 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 előretékintő 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 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.

A Társaság fordulónapon fennálló nyitott vevőkövetelése a mérlegkészítés időszakában kiegyenlítésre került, ezért nem került sor 2019 évre vonatkozóan értékvesztés elszámolására. 2018.

évre vonatkozóan a vevőkövetelések értéke újramegállapításra került, tekintettel arra, hogy az egyik vevő 2018. évben felszámolással törlésre került, ezért értékvesztés elszámolása vált szükségessé.

A Társaság egyedileg értékeli a nyújtott kölcsönök várható hitelezési veszteségét, tekintettel azok csekély számosságára és kis összegére. A Társaság nyújtott kölcsönei közé egy üzleti partnernek nyújtott kölcsön, valamint 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 Társaság egyedileg értékeli a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követeléseit, várható hitelezési veszteségeit, tekintettel azok csekély számosságára és kis összegére. A Társaság egyik ilyen követelése egy leányvállalattal szemben fennálló, részesedésnek átruházása tárgyában kötött adásvételi szerződés alapján áll fenn, míg egy másik követelése kapcsolt vállalkozással szemben fennálló kölcsön, mely a végelszámolási eljárásban felmerülő költségekre nyújt fedezetet.

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

Az alábbi táblázat a Társaság maximális hitelkockázati kitettséget mutatja 2019. december 31-én és 2018. december 31-én.

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31. IFRS újramegállapított	Módosítás	2018. december 31. közzétett
Vevő követelések	313.127	353.922	-1.108	355.030
Egyéb követelések és elhatárolások	75.317	46.733	-1.844	48.577
Értékpapírok	3.690	3.790		3.790
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékeseik	81.016	68.620		68.620
Összesen	473.150	473.065	-2.952	476.017

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, vagyonekobjást rendelt el. A Fővárosi Ítéltábla a vagyonekobjás tényéről végrehajtható okiratot állított ki, mely alapján megindult a végrehajtási eljárás. A Részvénycsomag 2019. december 31-én is végrehajtási eljárás alatt állt.

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 tartalékolts 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 fizetőképessége és kötelezettségeit határidőben teljesíti.

A Társaság lízing, illetve szállítói kötelezettségekkel rendelkezik. Ezen pénzügyi kötelezettségek lejárat szerkezete, fizetési határidők az V.13 Lizingkötelezettségek, 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.

A KARTONPACK Nyrt. közepes nagyságrendjéből adódó kockázati lehetőségek bekövetkezésének valószínűségét csökkenti a cég üzletpolitikájára és méreteire visszavezethető rugalmasság. Ez a kedvező tulajdonság fontos szerepet kap a konkurenciával való versenyben.

A világgazdaság lehetséges hatásaival a Társaság számol, annak következményeit folyamatosan elemezte az év folyamán.

7. Műszaki kockázat

Műszaki vonatkozásban is hasonló hatással szerepel a cég mérete. A 2019. üzleti évben a korábbi évek befejezett műszaki fejlesztéseinek köszönhetően, a nyomtatás, a stanolás és a gépi ragasztás műveleteit is három-három géppel történik.

A feladat a már meglévő gyártó kapacitások lekötése. 2020. évre piacbővítés oldaláról nézve a feladat megoldása, azaz a megfelelő munkaellátottság tartalmaz kockázati elemeket. Az elmúlt üzleti évek bizonyították, hogy az új gépek beszerzése jó döntés volt, mert az adott technológiai folyamatban megfelelő kapacitást biztosított a jelentkező piaci igények kielégítésére.

A Társaság jelenlegi helyzetében az anyag- és energiaellátottság nem jelent különösebb gondot, az önálló műszaki karbantartási háttér biztosított.

8. Árfolyamkockázat és érzékenységi elemzés

A Társaság elvégezte az árfolyamokra az érzékenységi vizsgálatokat.

Aktuális árfolyamokkal

	2019.12.31	2018.12.31 újramegállapított*
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	1 837 928	2 098 892
Devizás eszközök	89 665	71 715
Forintban denominált kötelezettségek	235 279	227 493
Devizás kötelezettségek	292 869	276 373
Nettó eszközállomány	1 399 445	1 666 741
1%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	1 837 928	2 098 892
Devizás eszközök	90 561	72 432
Forintban denominált kötelezettségek	235 279	227 493
Devizás kötelezettségek	295 797	279 137
Nettó eszközállomány	1 397 413	1 664 694
Nettó eszközállomány változása	-2 032	-2 047
Nettó eszközállomány változása %	-0,145	-0,123
5%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	1 837 928	2 098 892
Devizás eszközök	94 148	75 301
Forintban denominált kötelezettségek	235 279	227 493
Devizás kötelezettségek	307 512	290 192
Nettó eszközállomány	1 389 285	1 656 508
Nettó eszközállomány változása	-10 160	-10 233
Nettó eszközállomány változása %	-0,726	-0,614
10%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	1 837 928	2 098 892
Devizás eszközök	98 631	78 887
Forintban denominált kötelezettségek	235 279	227 493
Devizás kötelezettségek	322 155	304 010
Nettó eszközállomány	1 379 125	1 646 275
Nettó eszközállomány változása	-20 320	-20 466
Nettó eszközállomány változása %	-1,452	-1,228
-1%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	1 837 928	2 098 892
Devizás eszközök	88 768	70 998
Forintban denominált kötelezettségek	235 279	227 493
Devizás kötelezettségek	289 940	273 609
Nettó eszközállomány	1 401 477	1 668 787
Nettó eszközállomány változása	2 032	2 047
Nettó eszközállomány változása %	0,145	0,123
-5%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	1 837 928	2 098 892
Devizás eszközök	85 182	68 129
Forintban denominált kötelezettségek	235 279	227 493
Devizás kötelezettségek	278 225	262 554
Nettó eszközállomány	1 409 606	1 676 974
Nettó eszközállomány változása	10 160	10 233
Nettó eszközállomány változása %	0,726	0,614
-10%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	1 837 928	2 098 892
Devizás eszközök	80 698	64 544
Forintban denominált kötelezettségek	235 279	227 493
Devizás kötelezettségek	263 582	248 736
Nettó eszközállomány	1 419 766	1 687 206
Nettó eszközállomány változása	20 320	20 466
Nettó eszközállomány változása %	1,45	1,228

* A 2018. évi közétett adat ennél a számításnál nem lett figyelembe véve.

Árfolyam	2019.12.31	2018.12.31 újramegállapított**
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-328 949	145 664
Nettó árfolyam hatás	-2 572	14 992
Adózás előtti eredmény	-331 521	160 656
1%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-328 949	145 664
Nettó árfolyam hatás	-2 597	15 142
Adózás előtti eredmény	-331 547	160 806
Adózás előtti eredmény változása	-26	150
Adózás előtti eredmény változása %	0,008	0,093
5%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-328 949	145 664
Nettó árfolyam hatás	-2 700	15 742
Adózás előtti eredmény	-331 649	161 405
Adózás előtti eredmény változása	-129	750
Adózás előtti eredmény változása %	0,039	0,467
10%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-328 949	145 664
Nettó árfolyam hatás	-2 829	16 491
Adózás előtti eredmény	-331 778	162 155
Adózás előtti eredmény változása	-257	1 499
Adózás előtti eredmény változása %	0,078	0,933
-1%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-328 949	145 664
Nettó árfolyam hatás	-2 546	14 842
Adózás előtti eredmény	-331 495	160 506
Adózás előtti eredmény változása	26	-150
Adózás előtti eredmény változása %	-0,008	-0,093
-5%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-328 949	145 664
Nettó árfolyam hatás	-2 443	14 242
Adózás előtti eredmény	-331 392	159 906
Adózás előtti eredmény változása	129	-750
Adózás előtti eredmény változása %	-0,039	-0,467
-10%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-328 949	145 664
Nettó árfolyam hatás	-2 314	13 493
Adózás előtti eredmény	-331 264	159 157
Adózás előtti eredmény változása	257	-1 499
Adózás előtti eredmény változása %	-0,078	-0,933

** A 2018. évi adózás előtti eredmény és nettó árfolyamhatás változott az újramegállapítás miatt.

9. Pénzügyi instrumentumok

2019. december 31.	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök		
Valós értéken értékelt eszközök		
Értékpapírok	3.690	3.690
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
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
2018. december 31. újramegállapított	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök		
Valós értéken értékelt eszközök		
Értékpapírok	3.790	3.790
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
Vevőkövetelések	353.922	353.922
Egyéb követelések és elhatárolások	46.733	46.733
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	68.620	68.620
Pénzügyi kötelezettségek		
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
Lízingkötelezettségek	245.515	245.515
Szállítói kötelezettségek	105.343	105.343

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek többsége esetében a könyv szerinti érték a valós érték ésszerű közelítését adja (vevőkövetelések, egyéb követelések, szállítói kötelezettségek, lízingkötelezettségek). Az FVTOCI értékpapírok pedig mindig valós értékre kerülnek átértékelésre, így a könyv szerinti érték a valós érték lesz.

10. Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Auditbizottság javadalmazása

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Igazgatóság	20.733	18.972
Felügyelőbizottság	6.550	5.700
Auditbizottság	0	0

Az Auditbizottság 2019. évben nem részesült javadalmazásban.

IAS 19 besorolás szerint a javadalmazások a következőképpen alakulnak:

Igazgatóság	2019. december 31.	2018. december 31.
rövid távú munkavállalói juttatások	20.733	18.972
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	20.733	18.972

Felügyelő bizottság	2019. december 31.	2018. december 31.
rövid távú munkavállalói juttatások	6.550	5.700
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	6.550	5.700

11. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A Társaság kapcsolt vállalkozásai a következő táblázatban láthatók.

Megnevezés	Kapcsolat jellege	Ügylet leírása
Solfair Co.	Kapcsolt vállalkozás	- Üzletviteli képviselő költségeinek átvállalása
Godar Ltd.	Kapcsolt vállalkozás	Működési költségek átvállalása
Thin Film Solar Zrt.	Kapcsolt vállalkozás	- Átvállalt tartozás és kamata - Eljárási költség átvállalása - Számviteli költségek díjának átvállalása
eSolifer Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Rövid lejáratú kölcsön nyújtása

A fenti kapcsoló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók összege és fordulónapi egyenlegek a következők:

Megnevezés	Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Solfair Co.	Kapcsoló vállalkozás ügyvezetője számára üzletviteli képviseletért fizetett díj	4.200	4.200
Godar Ltd.	Kapcsoló vállalkozás működési költségeinek átvállalása	921	1.300
Thin Film Solar Zrt.	Kapcsoló vállalkozás átvállalt tartozása és kamatai	15.693	0
Thin Film Solar Zrt.	Kapcsoló vállalkozás működési költségeinek átvállalása	8.102	0
eSolifer Kft.	Kapcsoló vállalkozás számára rövid lejáratú kölcsön nyújtása	3.850	0

A Kartonpack Nyrt. az IFRS-ek előírásainak megfelelően megvizsgálta ezen 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 2019. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.

A további kapcsoló felekkel folytatott tranzakciók összege és fordulónapi egyenlegek a következők:

Kapcsolat jellege	Ügylet leírása	2019. december 31.	2018. december 31.
végző tulajdonos és volt vezető tisztségviselő	megbízási szerződés	5.913	4.500
IG tag	ügyvédi megbízás	-	9.600
FB tag	ügyvédi megbízás	44.752	28.065
IG tag	üzletviteli képviselet	4.200	4.200
FB tag	számvetési szolgáltatás	250	-
végző tulajdonos és volt vezető tisztségviselő közeli hozzátartozója	Know-how szolgáltatás	12.000	9.000

12. Újramegállapítások

A számvetési politika változtatása és a számvetési hibák javítása miatti újramegállapítások a következőkben kerülnek ismertetésre.

Immateriális eszközök

Számvetési politika változása miatt a sor értéke újramegállapításra került. A korábbi bekerülési érték modell helyett a társaság az átértékelési modellre váltott, annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások a változtatással megbízhatóbb és relevánsabb képet mutassanak a Társaság vagyoni elemeiről.

Ingtatlanok, gépek, berendezések

Számviteli politika változása miatt a sor értéke újramegállapításra került. A korábbi bekerülési érték modell helyett a társaság az átértékelési modellre váltott, annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások a változtatással megbízhatóbb és relevánsabb képet mutassanak a Társaság vagyoni elemeiről.

Tartós részesedések leányvállalatban és közös vezetésű vállalkozásban

A Társaság 100.000 USD értéket képviselő, Solfair Co. leányvállalatban lévő részesedése korábban tévesen 10.000 USD értékben szerepelt, értékelést követően a részesedés teljes összege leírásra került.

Vevőkövetelések

2017.07.27-én a Sapeni Food Kft.-vel szemben indított végrehajtást megszüntették, mert felszámolási eljárás alá került. A Társaság a felszámolóval nem vette fel a kapcsolatot. A Sapeni Food Kft. 2018.10.16-án törlésre került, így a vele szemben lévő kötelezettség elévült kötelezettség lett. A korábbi években elszámolt értékvesztés megszüntetésre, a fennmaradt követelést pedig leírásra került.

Egyéb követelések és időbeli elhatárolások

A helyi adó követelés átsorolásra került a tényleges jövedelemadó követelések közé 2018. és 2019. év esetében is. A tartósan adott kölcsön rövid lejáratú része átsorolásra került a tartósan adott kölcsön rövid lejáratú mérlegsorra 2018. év és 2019. év tekintetében is.

Tényleges jövedelemadó követelés

A helyi adó követelés átsorolásra került a tényleges jövedelemadó követelések közé 2018. és 2019. év esetében is.

Saját részvény

11 darab részvény saját részvényként történő felvétele előző évek korrekciójaként.

Eredménytartalék

Számviteli politika változása, s a saját részvények korrekciója miatt a sor értéke újramegállapításra került.

Átértékelési tartalék

Számviteli politika változása miatt a sor értéke újramegállapításra került.

Kötelezettségek leányvállalattal szemben

A sor értéke a Tartós részesedések kapcsolt vállalkozás mérlegértékével párhuzamosan leírásra került.

Rövid lejáratú céltartalékok

Korábbi évek hibájának javítása miatti újramegállapítás. A korábbi években ki nem vett szabadságra a Társaság céltartalékot képzett, ez a tétel IAS 19 szerint átsorolásra került az Egyéb rövid lejáratú

kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások sorra. A módosítás nem okoz eltérést sem az eredményben, sem a mérlegfőösszegben.

Halasztott adó kötelezettség

A halasztott adó alapjául szolgáló tételek a számviteli politika változtatása miatt változtak, ennek következtében a halasztott adó kimutatott összege is újramegállapításra került.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások

Korábbi évek hibájának javítása miatti újramegállapítás. A korábbi években ki nem vett szabadságra a Társaság céltartalékot képzett, ez a tétel IAS 19 szerint átsorolásra került az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások sorra. A módosítás nem okoz eltérést sem az eredményben, sem a mérlegfőösszegben.

Anyagjellegű ráfordítások

Korábbi évek hibájának javítása miatti újramegállapítás. A raklapgyártó beruházásra nem aktiválható költségek javításra kerültek.

Személyi jellegű ráfordítások

A korábbi években a Társaság csak ki nem vett szabadságra képzett céltartalékot. 2019. évi beszámolóban a céltartalékok felülvizsgálatra kerültek, és az IAS 19 alapján egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások soron kerül bemutatásra a tétel.

Értékesökkenés

Számviteli politika változása miatt a sor értéke újramegállapításra került. A korábbi bekerülési érték modell helyett a társaság az átértékelési modellre váltott, annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások a változtatással megbízhatóbb és relevánsabb képet mutassanak a Társaság vagyoni elemeiről.

Egyéb működési bevétel/ráfordítások (nettó)

2017.07.27-én a Sapeni Food Kft.-vel szemben indított végrehajtást megszüntették, mert felszámolási eljárás alá került. A Társaság a felszámolóval nem vette fel a kapcsolatot. A Sapeni Food Kft. 2018.10.16-án törlésre került, így a vele szemben lévő kötelezettség elévült kötelezettség lett. A korábbi években elszámolt értékvesztést megszüntetésre, a fennmaradt követelést pedig leírásra került.

Jövedelemadó ráfordítás

A változás a 2018. évi halasztott adó módosítása.

EPS

A számviteli politika változása miatt eszközölt újramegállapítások a közzétett EPS-re is hatást gyakoroltak, ezért a mutató újraszámításra került.

A közzétett értékeket, módosításokat és újramegállapított értékeket a következő táblázat tartalmazza.

Sor megnevezése	Közzétett (2018)	Módosítás	Újramegállapított (2018)
Immateriális eszközök	14.824	-1.386	13.438
Ingatlanok, gépek, berendezések	1.186.759	136.626	1.323.385
Tartós részesedések leányvállalatban és közös vezetési vállalkozásban	2.588	-2.588	0
Vevőkövetelések	355.030	-1.108	353.922
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	48.577	-1.844	46.773
Tényleges jövedelemadó követelés	4.295	290	4.585
Saját részvény	0	-2	-2
Eredménytartalék	1.253.982	-36.664	1.217.318
Átértékelési tartalék	175.395	154.829	330.224
Kötelezettségek leányvállalattal szemben	2.809	-2.809	0
Rövid lejáratú céltartalékok	6.520	-6.520	0
Halasztott adó kötelezettség	41.571	16.190	57.761
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	88.727	6.520	95.247
Anyagjellegű ráfordítások	1.451.087	2.323	1.453.410
Személyi jellegű ráfordítások	591.447	6.520	597.967
Értécsökkenés	101.968	-19.629	82.339
Egyéb működési bevétel/ráfordítások (nettó)	-10.580	-1.108	-11.688
Jövedelemadó ráfordítás	54.845	1.615	56.460
EPS	0,19	0,02	0,21
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	0	89.228	89.228

13. Prezentálás új formája

A Társaság a valósabb, informatívabb bemutatás érdekében kis mértékben változtatott a kimutatások sorainak elnevezésén. Az átstrukturálás során a nyitó tételek bizonyos elemei átrendezésre kerültek, az összeg változatlanul hagyása mellett. Az átstrukturálás célja az, hogy az összehasonlítható adatok azonos bázison legyenek.

Az átstrukturálással érintett sorok a következő oldalon láthatók (azzal, hogy nem jelezzük azt, ha egy tétel csak a sorrend okán változtatott helyet).

2018. prezentálás

Immateriális javak

Részesedések

Értékpapírok

Vevő- és egyéb követelések (AIE)

Kapcsolt felekkel szembeni követelések

Hosszú lejáratú lízingtartozás

Rövid lejáratú lízingtartozás

Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek

Céltartalékok

Értékesítés nettó árbevétele

Értékcsökkenési leírás és amortizáció

Egyéb működési ráfordítások

Egyéb működési bevételek

Kamatráfordítás

Egyéb pénzügyi bevétel (ráfordítás)

Adóráfordítás

Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése adóhatással együtt

Új prezentálás

Immateriális eszközök

Tartós részesedések leányvállalatban és közös vezetési vállalkozásban

Értékpapírok (FVTOCI)

Vevőkövetelések

Egyéb követelések és időbeli elhatárolások

Tartósan adott kölcsönök (rövid lejáratú rész)

Követelés leányvállalattal szemben

Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek

Rövid lejáratú lízingkötelezettségek

Kötelezettségek leányvállalattal szemben

Rövid lejáratú céltartalékok

Árbevétel

Értékcsökkenés

Egyéb működési bevétel/ráfordítások (nettó)

Egyéb működési bevétel/ráfordítások (nettó)

Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)

Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)

Jövedelemadó ráfordítás

FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése adóhatással együtt

14. Újramegállapítások miatti egyeztetések

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

	2017.12.31. közzétett	módosítás	2017.12.31. újra- megállapított	2018. tárgyév változás	2018. 12.31. újra- megállapított	2019. tárgyévi változás
ESZKÖZÖK						
Befektetett eszközök*	1.168.274	76.817	1.245.091	103.402	1.348.493	-184.630
Immateriális eszközök*	462	1.263	1.725	11.713	13.438	-574
Ingatlanok, gépek, berendezések*	1.157.632	75.554	1.233.186	90.199	1.323.385	-181.431
Tartósan adott kölcsönök	5.795		5.795	2.085	7.880	-2.525
Értékpapírok (FVTOCI)	4.385		4.385	-595	3.790	-100
					0	
Forgóeszközök	747.175		747.175	74.939	822.114	-58.383
Készletek	289.936		289.936	46.764	336.700	-63.137
Vevőkövetelések	282.414		282.414	71.508	353.922	-40.795
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	14.785		14.785	31.948	46.733	28.583
Követelés leányvállalattal szemben	0		0	10.000	10.000	3.850
tartósan adott kölcsönök (rövid lejáratú rész)	0		0	1.554	1.554	56
Tényleges jövedelemadó követelés	0		0	4.585	4.585	663
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	160.040		160.040	-91.420	68.620	12.396
					0	
Eszközök összesen	1.915.449	76.817	1.992.266	178.342	2.170.607	-243.013
SAJÁT TÖKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK						
	2017.12.31. közzétett	módosítás	2017.12.31. újra- megállapított	2018. tárgyév változás	2018. 12.31. újra- megállapított	2019. tárgyévi változás
					0	
Saját tőke*	1.452.050	71.066	1.523.116	143.627	1.666.741	-267.294
Jegyzett tőke	101.030		101.030	0	101.030	0
Saját részvények	0	-2	-2	0	-2	0
Tőketartalék	18.171		18.171	0	18.171	0
Eredménytartalék*	1.150.397	12.919	1.163.317	54.004	1.217.318	-305.309
Átértékelési tartalék*	182.452	58.148	240.600	89.623	330.224	38.015
					0	
Hosszú lejáratú kötelezettségek*	251.296	5.751	257.047	-42.328	214.719	-115.261
Hosszú lejáratú lízingskötelezettségek	237.085		237.085	-80.127	156.958	-77.261
Halasztott adókötelezettség*	14.211	5.751	19.962	37.799	57.761	-38.000
Rövid lejáratú kötelezettségek**	212.103	0	212.103	77.042	289.147	139.542
Rövid lejáratú lízingskötelezettségek	96.713		96.713	-8.156	88.557	-440
Szállítói kötelezettségek	56.399		56.399	48.944	105.343	88.936
Rövid lejáratú céltartalékok**	3.022		3.022	-3.022	0	17.300
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások**	55.969		55.969	39.276	95.247	33.746
					0	
Saját tőke és kötelezettségek	1.915.449	76.817	1.992.266	178.341	2.170.607	-243.013

* Számviteli politika változása miatt a korábbi időszakok adatai újramegállapításra kerültek

** Számviteli hiba miatt a korábbi időszakok adatai újramegállapításra kerültek

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer forintban

	2017.01.01 - 2017.12.31 közvetített	módosítás	2017.01.01 - 2017.12.31 újramegállapított	2018.01.01 - 2018.12.31 újramegállapított	2019.01.01 - 2019.12.31
Árbevétel	2.185.091		2.185.091	2.323.770	2.498.312
Anyagjellegű ráfordítások**	1.415.758	662	1.416.420	1.453.410	1.804.422
Személyi jellegű ráfordítások**	521.672		521.672	597.967	609.804
Értécsökkenés	104.945		104.945	82.339	67.964
Egyéb működési bevétel/ráfordítások (nettó)**	-32.274		-32.274	-11.688	-332.857
saját termelésű készletek állományváltozása	24.174		24.174	-26.931	-8.858
Működési eredmény**	134.616	-662	133.954	151.435	-325.593
Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)	-7.738		-7.738	-5.771	-3.356
Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)	15.801		15.801	14.992	-2.572
Adózás előtti eredmény	142.679	-662	142.017	160.656	-331.521
Jövedelemadó ráfordítás	27.195		27.195	56.460	-17.304
Nettó eredmény	115.484	-662	114.822	104.196	-314.217
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése adóhatással együtt	0	100	100	395	-91
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt*	0	58.048	58.048	89.228	39.182
Egyéb átfogó eredmény*	0	58.148	58.148	89.623	39.091
Teljes átfogó eredmény*	115.484	57.486	172.970	193.819	-275.126

* Számviteli politika változása miatt a korábbi időszakok adatai újramegállapításra kerültek

** Számviteli hiba miatt a korábbi időszakok adatai újramegállapításra kerültek

15. Független kötelezettségek

A Társaság nem tartott nyilván független kötelezettséget 2019. december 31-én.

16. Mérlegfordulónap utáni események

A KARTONPACK Nyrt. pénzügyi tanácsadó, műszaki szakértők, valamint IFRS szakértők igénybevételével 2017. január 1-től átvilágította a Társaság pénzügyi kimutatásait, mely során a 2017. és 2018. évi záróadatok módosítása megtörtént. Az átértékelések a pénzügyi helyzet kimutatásában (mérleg) az immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések pénzügyi kimutatásában szerepeltetett értékére vannak döntően hatással, illetve legfőbb hatásai a saját tőkében, az eredménytartalék és az átértékelési tartalék, valamint a halasztott adókötelezettség sorokon érvényesülnek.

Az átértékelési modellre váltás első megjelenésekor a valós értékek a korábbi könyv szerinti értéknél magasabbak, a növekedés az egyéb átfogó eredményben, és közvetetten a saját tőkén belül az átértékelési tartalékban jelenik meg. Az átértékelés összeg után új értécsökkenés kerül elszámolásra, ami pedig a nettó eredményt változtatja meg (közvetetten pedig az adórátfordítást, és az EPS mutatót is). Ez a nettó eredmény kerül be azután a saját tőke eredménytartalék sorára.

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 jelentkezik 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 képesek ellensúlyozni. A Koronavírus okozta alapanyag ellátási lánc bizonytalanság és az országhatárokat átívelő logisztikai nehézségek kihívás elé állítják a Társaságot, így kiemelt prioritást élvez a termelési tevékenység fennakadásmentes folytatásához szükséges intézkedések azonosítása és végrehajtása. A fenti helyzetet a szezonálisan jelentkező rendelésállomány-többlet is nehezíti, így ennek kezelése, lekövetése érdekében is szükség van a termelőeszközök felülvizsgálatára, és optimalizálási lépések bevezetésére a termelés további stabilizálását biztosító beruházások útján, mely egyúttal a géppark modernizálásához is vezet. A Társaság fő tevékenységét képező csomagolási iparágban az elkövetkező években jelentős változások várhatóak, mely az iparági szereplőket a piaci helyzetük megtartásához innovációra készíti. Ezen lépések egyrészt növelik a vevői bizalmat a Társaság termelési stabilitása irányában, másrészt a jelentkező többlet kapacitás útján lehetőséget biztosíthat üzleti aktivitás növekedésre azzal, hogy a növekedést a COVID világjárvány nemzetgazdasági és nemzetközi piaci hatásai értelemszerűen mérsékelhetnek.

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.

A Kartonpack Nyrt. Igazgatósága a hatályos jogszabályok alapján a VII/4. pont szerinti Részvénytulajdonosi 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 Vagyongazdálkodó 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.

17. Könyvvizsgálat, IFRS könyvviteli szolgáltatás

A pénzügyi kimutatások (beszámoló) szabályszerűségét, megbízhatóságát és valóságát 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 2019. évi könyvvizsgálatáért fizetendő díj 17.000 eFt.

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

Az IFRS standardok szerinti beszámoló összeállítását, valamint az előző évek korrekciós elszámolását végezte a DCA Consulting Kft. képviselőjében Dékán Tamásné Dr. Orbán Ildikó (regisztrációs szám: 145373).

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

18. A pénzügyi kimutatások közzététele

Az éves beszámoló aláírására jogosult személyek: Az éves beszámolót (IFRS szerinti pénzügyi kimutatást) a Társaság ügyvezetési feladatait ellátó Igazgatóság képviselőjében az Igazgatóság elnöke jogosult aláírni.

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, illetve a KARTONPACK Nyrt. honlapja és MNB felügyelet által üzemeltetett közzétételi honlap (www.bet.hu, www.kartonpack.hu, www.kozzetetelek.hu). A pénzügyi kimutatás ettől a naptól kezdve megtekinthető a Társaság székhelyén is (1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép.).

Budapest, 2021. július „22.”



Roszkopf 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 képviselőjében



**KARTONPACK DOBOZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2019. ÉVI EGYEDI, NEM KONSZOLIDÁLT ÜZLETI (VEZETŐSÉGI) JELENTÉSE**

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

Roszkopf Ibolya
főkönyvelő, KARTONPACK Nyrt.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dékán Tamásné Dr. Orbán Ildikó', positioned 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-Boiskó Sándor', positioned above a horizontal line.

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

Budapest, 2021

2019. ÉVI NEM KONSZOLIDÁLT ÜZLETI (VEZETŐSÉGI) JELENTÉS

2019. január 01. – 2019. december 31. időszakra vonatkozóan

1. A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jellemzői, részvényesi információk, vezető tisztségviselői

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

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 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 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-tól: 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

2019. december 31-én a Társaság alaptőkéjének értéke: 101.030 E Ft, amelynek összetételét az alábbi táblázat mutatja be.

2019.12.31-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 részvénysorozat teljes egész osztalékra és szavazatra jogosító törzsrészvényekből áll. Egy részvény egy szavazatra jogosít.

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

2019.12.31-én a részvényhez kapcsolódó szavazati jogok száma

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

KARTONPACK Nyrt. vezető tisztségviselői, felügyelőbizottsági, auditbizottsági tagjai

Név	M megbízás kezdete	M megbízás vége	IG	FB	AB	Juttatás összege	
						2019.01.01-től 2019.09.05-ig	2019.09.06-tól
Stefanovits Gábor	2018.04.26	2020.04.17	x			400.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó
Schneider Ferenc	2017.03.13	2020.04.17	x			400.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó
Kerék László	2018.04.26	2020.04.17	x			400.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó
Palkó Lajos Bertold	2018.06.07	2020.04.17	x			400.000 Ft/hó	500.000 Ft/hó
dr. Kalász Imre	2017.03.13	2020.03.13		x	x	150.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó	250.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó
dr. Kaszainé dr. Szendi Mónika	2018.04.26	2020.04.17		x		150.000 Ft/hó	250.000 Ft/hó
Szabó István Balázsné	2018.06.07	2020.04.17		x	x	FB: 150.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó	FB: 250.000 Ft/hó AB: 0 Ft/hó
Pántya György	2017.03.13	2020.03.13			x	0 Ft/hó	0 Ft/hó

IG= Igazgatóság; FB= Felügyelőbizottság; AB= Auditbizottság

2. 2019. évi pénzügyi kimutatások elkészítésének előzménye, szakmai háttere és technikája

A 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) a Társaság állami felügyelet alá vonásáról rendelkezett. Az állami felügyeletet ellátó, közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos (jelen alcímben a továbbiakban: közgyűlés) a Társaságnál új Igazgatóságot, Felügyelőbizottságot, Auditbizottságot és elnök-vezérigazgatót nevezett ki. A kormánybiztos és az új menedzsment intézkedett a Társaság vagyoni helyzetének Kormányrendelet szerinti áttekintéséről.

A közgyűlés 2020. április 30. napjától az IFRS szerinti, 2019. évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatás elfogadásáig terjedő határozott időtartamra a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 1103 Budapest, Köér u. 2/A C. ép.; cégjegyzékszám: 01-09-867785;

személyében felelős könyvvizsgáló: Gaál Edmond; a továbbiakban: BDO vagy könyvvizsgáló) nevezte ki a Társaság állandó könyvvizsgálójának.

A könyvvizsgáló a 2020. június 15. napján kelt levelében a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 360. §-ban 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 jelentések és a bennük foglalt IFRS standardok szerinti egyedi és konszolidált éves pénzügyi kimutatások (a továbbiakban úgy is mint: 2019. évi pénzügyi kimutatások) módosítására, valamint teljességi nyilatkozat kiadására az audit keretében azonosított körülmények miatt nem volt lehetőség, ehhez a Társaság pénzügyi átvilágítása volt szükséges.

A közgyűlés a pénzügyi jelentéseket és a bennük foglalt pénzügyi kimutatásokat elutasította, ezzel egyidejűleg a Társaság pénzügyi átvilágítását rendelte el.

A pénzügyi átvilágítás 3 fő szakaszból áll, nemzetközi háttérrel rendelkező pénzügyi tanácsadó cég, illetve IFRS szakértők közreműködésével, feszes ütemterv mellett zajlik. 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, jelenleg is zajló szakaszban az elmúlt üzleti évek pénzügyi, számviteli értékeinek IFRS alapon történő korrekciójára, újra megállapítására kerül sor. Az új 2019. évi és a 2020. évi pénzügyi kimutatások ennek eredményeképpen készülnek.

A 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 szakaszának előrehaladása és aktuális státusza által lehetővé tett mértékben sor került a 2019. évi pénzügyi kimutatások sorainak korrekciójára.

A korábbi 2019. évi pénzügyi kimutatások legfőbb szervi elutasítására figyelemmel a könyvvizsgáló a 2019. évi új pénzügyi kimutatások auditálását elvégezte és új könyvvizsgálói jelentést bocsájtott ki.

A 2020. évi pénzügyi kimutatások elkészítésére a 2019. évi pénzügyi kimutatások legfőbb szervi döntéshozatalát követően kerülhet sor. A 2020. évi pénzügyi kimutatások összeállítása során további tételek számviteli kezelésének rendezésére is sor kerül a pénzügyi átvilágítás harmadik szakasza által lehetővé tett mértékben.

3. A pénzügyi átvilágítás 3. szakaszának jelenlegi státusza

A BDO a 2019. évi audit során a nyitó sorokat, azaz a 2018. évi záró sorokat is vizsgálni kényszerült, a 2020.06.15-ei levelében foglalt megállapításai ennél fogva a 2018-2019. évekre egyaránt kiterjedtek.

Az IFRS szakértők részéről megállapítást nyert, hogy a Társaság IFRS könyvvitelre történő áttérése idejétől, azaz 2017. évtől szükséges a pénzügyi kimutatás legtöbb sorának értékeit újra megállapítani.

A fentiek alapján lényegében tehát a 2019., a 2020. és a 2021. évi beszámolók útján, lépcsőzetes jelleggel lehet valamennyi korrekciót megtenni a 2017. évtől történő ismételt értékmegállapítással járó kiemelt ügyteherre figyelemmel. Mindezen szakmai munka a pénzügyi átvilágítás feszített ütemterve

mellett is jelentős időigénnyel jár. A Pénzügyi átvilágítás keretében a beszámoló során a 2017-2018. évi sorok kerültek újramegállapításra, melynek eredményeként a 2019. évi nyitó adatok korrekciózásra kerültek.

4. 2017. és 2018. évi bázis adatok újra megállapítása

A pénzügyi átvilágítás 3. szakaszának eredményeként a 2017. és 2018. évi bázis adatok korrigálásra és újra megállapításra kerültek, és ennek figyelembevételével került elkészítésre a 2019. évi pénzügyi kimutatás.

Műszaki szakértői vélemények alapján, valamint az előző évek számviteli pontatlanságai miatt újramegállapításra kerültek a pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő értékek és az átfogó eredmény kimutatás kapcsolódó sorai is módosultak. Az újramegállapítás a következő sorokat érintette a pénzügyi helyzet kimutatásban és az átfogó eredménykimutatásban:

- immateriális eszközök,
- ingatlanok, gépek, berendezések,
- tartós részesedések leányvállalatban és közös vezetésű vállalkozásban,
- vevőkövetelések,
- egyéb követelések és időbeli elhatárolások
- tényleges jövedelemadó követelés,
- saját részvények,
- eredménytartalék,
- átértékelési tartalék,
- kötelezettségek leányvállalattal szemben,
- rövid lejáratú céltartalékok,
- halasztott adókötelezettségek
- egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások,
- anyagjellegű ráfordítások,
- személyi jellegű ráfordítások,
- értékcsökkenés,
- egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó),
- jövedelemadó ráfordítás,
- immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adóhatással együtt,
- EPS (egy részvényre jutó eredmény)

A fentiekben meghatározott vagyoni elemeket és ráfordítási tételeket bemutató sorok változásának eredményeként a saját tőke elemeként szereplő eredménytartalék, átértékelési tartalék értékei is módosultak.

A közjegyző által kirendelt igazságügyi műszaki szakértő a jogszabályokban rögzített eljárásrendben készítette el szakvéleményét a befejezetlen beruházásként nyilvántartott raklapgyártó gépsor értékeléséről, ezt követte a beruházás értékének nemzetközi pénzügyi tanácsadó társaság által 2017., 2018., 2019. és 2020.12.31-i fordulónapokra történő meghatározása.

A beruházásra 2019. év végéig mindösszesen 335.658.505 Ft összeget könyveltek oly módon, hogy a BDO által jelzett és a pénzügyi tanácsadó által is azonosított módon számos olyan költség került a beruházásra aktiválásra, ami az IFRS standardok szerint nem megengedett. 2019. évi nyitó tételek tételes ellenőrzése során módosításra kerültek tévesen elhatárolt igénybe vett szolgáltatások értékei.

Fentieken kívül jellemzően a 2019. évi nyitó adatok ellenőrzése során azonosított tévesen elszámolt, elhatárolt, valamint rossz árfolyamkezelés miatt szükséges módosításokra, továbbá a leányvállalatban lévő befektetés értékeléséhez kapcsolódó jelentkező szükséges korrekciókra is sor került.

A fenti tételek korrekciója alapján a jövedelemadó ráfordításokat újra meg kellett határozni, mely a Társaság részére társasági-, innovációs- és helyi adókötelezettség változást eredményezett.

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2018.01.01.- 2018.12.31. Közzétett adatok	Módosítás	2018.01.01.- 2018.12.31. újramegállapított
Immateriális eszközök	14.824	- 1.386	13.438
Ingatlanok, gépek, berendezések	1.186.759	136.626	1.323.385
Tartós részesedések leányvállalatban és közös vezetésű vállalkozásban	2.588	- 2.588	-
Vevőkövetelések	355.030	- 1.108	353.922
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	48.577	- 1.844	46.733
Tényleges jövedelemadó követelés	4.295	290	4.585
Saját részvény	-	- 2	2
Eredménytartalék	1.253.982	- 36.664	1.217.318
Átértékelési tartalék	175.395	154.829	330.224
Kötelezettségek leányvállalatokkal szemben	2.809	- 2.809	-
Rövid lejáratú céltartalékok	6.520	- 6.520	-
Halasztott adó kötelezettség	41.571	16.190	57.761
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	88.727	6.520	95.247
Anyagjellegű ráfordítások	1.451.087	2.323	1.453.410
Személyi jellegű ráfordítások	591.447	6.520	597.967
Értécsökkenés	101.968	- 19.629	82.339
Egyéb működési bevétel/ráfordítások (nettó)	- 10.580	- 1.108	- 11.688
Jövedelemadó ráfordítás	54.845	1.615	56.460
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adóhatással együtt	-	89.228	89.228
EPS	0,19	0,02	0,21

5. 2019. évi gazdálkodás főbb adatai

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

Társaság átfogó eredménykimutatása

adatok E Ft-ban

Átfogó Eredménykimutatás	2019.01.01.- 2019.12.31.	2018.01.01.- 2018.12.31. újra megállapított	Eltérés
Árbevétel	2 498 312	2 323 770	174 542
Anyagjellegű ráfordítások	1 804 422	1 453 410	351 012
Személy jellegű ráfordítások	609 804	597 967	11 837
Értéksökkenés	67 964	82 339	- 14 375
Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó)	- 332 857	- 11 688	- 321 169
Saját termelésű készletek állományváltozása	- 8 858	- 26 931	18 073
Működési eredmény	- 325 593	151 435	-477 028
Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)	- 3 356	- 5 771	2 415
Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)	- 2 572	14 992	- 17 564
Adózás előtti eredmény	- 331 521	160 656	-492 177
Jövedelemadó ráfordítás	- 17 304	56 460	- 73 764
Nettó eredmény	- 314 217	104 196	
FVTOCI	- 91	395	- 486
Immateriális és tárgyi eszközök egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	39 182	89 228	- 50 046
Egyéb átfogó eredmény	39 091	89 623	- 50 532
Teljes átfogó eredmény	- 275 126	193 819	- 50 532

5.1. Árbevétel alakulása

KARTONPACK Nyrt. 2019. évben 2.498.312 E Ft nettó árbevételt realizált, mely a bázis évhez viszonyítva 7,5 %-os növekedést eredményezett. A belföldi árbevétel növekedése 0,9%-os, az export értékesítés növekedése a bázishoz viszonyítva 31,66%-os mértékű.

Közösségen belüli export növekedés iránya jellemzően Belgium és Románia, a közösségen kívüli export növekedést eredményező célszám Oroszország.

Árbevételt eredményező főtevékenység, azaz a faltkarton megrendelések aránya az összes nettó árbevételhez viszonyítva 2019. évben mintegy 98%, egyéb más tevékenységek aránya 2%.

Árbevétel alakulása 2018-2019 években

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2019.01.01.- 2019.12.31.	2018.01.01.- 2018.12.31. újrarmegállapított	eltérés
Belföldi árbevétel	1 842 926	1 825 974	16 952
<i>Közösségen belüli árbevétel</i>	<i>391 618</i>	<i>332 898</i>	<i>58 720</i>
<i>Közösségen kívüli árbevétel</i>	<i>263 768</i>	<i>164 898</i>	<i>98 870</i>
Export árbevétel összesen	655 386	497 796	157 590
Nettó árbevétel összesen	2 498 312	2 323 770	174 542

5.2. Költségek alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2019.01.01.- 2019.12.31.	2018.01.01.- 2018.12.31. újrámegállapított	Index % (2019/2018)
<i>Anyagköltségek</i>	1 432 976	1 157 674	124%
<i>Igénybe vett szolgáltatások értéke</i>	315 312	256 005	123%
<i>Egyéb szolgáltatások értéke</i>	20 960	13 656	153%
<i>Eladott áruk beszerzési értéke</i>	35 174	26 075	135%
Anyagjellegű ráfordítások összesen	1 804 422	1 453 410	124%
<i>Béreköltségek</i>	472 088	463 934	102%
<i>Személyi jellegű egyéb kifizetések</i>	33 012	34 921	95%
<i>Bérbírálatok</i>	104 704	99 112	106%
Személyi jellegű ráfordítások összesen	609 804	597 967	102%
Terv szerinti értékcsökkenés	67 964	82 339	83%
Költségek összesen	2 482 190	2 133 716	116%

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

Az anyagköltségek vonatkozásában a változások jellemzően a termelési tevékenységet végző anyavállalat napi működése, azaz a megrendelések teljesítése érdekében felmerült költségek eredményezték.

A gyógyszeripari piacon jelenleg is folyó fokozott árverseny alakult ki. A gyógyszeripari beszállítók piacán 2020. évre azon trend látszik kirajzolódni, hogy a fokozatosan növekvő gyógyszeripari rendelési volumen hatására a Társaság potenciális versenytársai is nagyobb hangsúlyt kezdenek fektetni a gyógyszeriparra, így ezen szegmensben az elkövetkező években tovább éleződő árversenyre számíthatunk, a rendelési volumen növekedéséből eredő esetleges felhalmozódások a vevők megrendeléseinek csökkenését is maga után vonhatja. Az anyagköltség nem termelés arányos növekedését nem csupán az alapanyag ár emelkedése, hanem a HUF/EUR árfolyam növekedése is generálta.

Igénybe vett szolgáltatások 23 %-os növekedését döntően a termelési mennyiségek pozitív változása, a pénzügyi átvilágítás 2019. évi hatása indukálta, az egyéb szolgáltatások változása az előző évek peres eljárásainak következménye.

Személyi jellegű ráfordítások 2 %-kal növekedtek. A KARTONPACK 2019. évben átlagos 9 %-os bérfeljesztést hajtott végre, valamint alakulására hatással volt a szociális hozzájárulási adó mértékének évközi változása, csökkenése.

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

5.3. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása

Megnevezés	Egyéb bevételek (E Ft)		Egyéb ráfordítások (E Ft)	
	2019.01.01.- 2019.12.31.	2018.01.01.- 2018.12.31.- újramegállapított	2019.01.01.- 2019.12.31.	2018.01.01.- 2018.12.31.- újramegállapított
Káreseményekkel kapcsolatosan kapott bevételek	372	92		
Kapott bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések	311	246		
Fizetett bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések			2 537	4 035
Készletváltozás selejtezés és megsemmisítés miatt				2 108
Értékesített tárgyi eszközök nettó eredménye		652	923	
Elévült követelések				1 108
Beruházás értékvesztése			313 349	
Költségek, ráfordítások ellentételezésre kapott támogatás, juttatás	45	72		
Költségvetéstől kapott támogatás, juttatás	223	75		
Elszámolt adó, illetékek költségvetéssel szemben			5 465	7 561
Helyi adók			2 312	
Hátrányos szerződések			12 000	
Egyéb tételek	2 780	2 499	2	512
Mindösszesen	3 731	3 636	336 588	15 324
Egyéb ráfordítások és bevételek egyenlege			- 332 857	- 11 688

2016. évben stratégiai célként határozta el a Társaság HPL papír raklap üzletág gyártási tevékenységének kialakítását, azonban a beruházás évek alatti elhúzódása, a stratégiai célként megjelölt árbevétel eredményező tevékenység elmaradása, valamint az IAS 36 standardban meghatározottak alapján az értékelést végző szakértő minősítése következtében a befejezetlen beruházásként nyilvántartott értékre 100%-os értékvesztés került elszámolásra.

5.4. Saját termelésű készlet változása

A saját termelésű készlet változása a tárgyévi aktiválások, valamint az állománycsökkenések hatása.

Értéke 2019. évben: - 8.858 E Ft.

5.5. Pénzügyi eredmény alakulása

A pénzügyi eredmény tárgy évi csökkenését a kamatok és egyéb pénzügyi műveletek csökkenése eredményezte.

Értéke 2019. évben: - 5.928 E Ft.

Változás elsősorban a következőkre vezethető vissza:

- devizás tételek év végi átértékelése, valamint az évközi pénzmozgáshoz kapcsolódó árfolyamkülönbségek.
- kamatráfordítások növekedése a tárgyi eszköz lízing kamatok, valamint konszolidált körön belüli vállalkozásnak várható kamat értéke.

5.6. Nettó eredmény alakulása

2019. évben a nettó eredmény jelentősen csökkent, melyet a nettó eredményt alakító tényezők negatív és pozitív irányú változásai indukáltak.

Megnevezés	adatok (E Ft-ban)
Nettó eredmény 2018.12.31 (+)	104 196
Árbevétel növekedés (+)	174 542
Anyagjellegű ráfordítás növekedés (-)	351 012
Személy jellegű ráfordítás növekedés (-)	11 837
Értékesítés csökkenés (+)	14 375
Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó) (-)	321 169
Saját termelésű készletek állományváltozása (+)	18 073
Nettó kamatbevétele/ráfordítás (+)	2 415
Nettó egyéb pénzügyi műveletek eredménye (-)	17 564
Jövedelemadó ráfordítás (+)	73 764
Nettó eredmény 2019.12.31	- 314 217

5.7. Egyéb átfogó eredmény

Értéke: 39.091 E Ft, amely a PannErgy részvényeinek, valamint az immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések valós értékre történő átértékelésének a hatása.

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.

Magnevezés	adatok E Ft-ban	
	2019.12.31	2018.12.31. újrarnegállapított
PannErgy Nyrt.	3.690	3.790
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni árértékelése	- 100	434
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni árértékelésének halasztott adóhatása	9	39
Összesen	- 91	395

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

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2019.12.31	2018.12.31. újramegállapított
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések átértékelés	43.057	98.053
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések átértékelésének adóhatása	3.875	8.825
Összesen	39.182	89.228

6. Pénzügyi helyzet kimutatás

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

6.1. Eszközállomány bemutatása

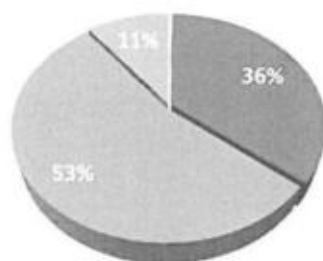
A KARTONPACK Nyrt. vagyonát megtestesítő eszközök értéke 2019. december 31-én 1.163.863 E Ft éven túli (befektetett eszközökből) és 763.731 E Ft éven belüli (forgóeszközök) testesítik meg. Az eszközstruktúrán belül a befektetett eszközök és forgóeszközök aránya 60 % - 40 %.

Éven túli eszközök állománya 2019. december 31-én



Forgóeszközök állománya a termelés dinamikájának megfelelően változott az egész üzleti év során. Követelések és időbeli elhatárolások értéke 409.152 E Ft, melynek részelemei: vevőkövetelések 313.127 E Ft, egyéb követelések és időbeli elhatárolások 75.317 E Ft, követelések leányvállalattal szemben 13.850 E Ft, tartósan adott kölcsönök rövid lejáratú része 1.610 E Ft, tényleges jövedelemadó növekedés 5.248 E Ft.

Éven belüli eszközök állománya 2019. december 31-én



- Készletek
- Követelések és időbeli elhatárolások
- Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

6.2. Saját tőke és kötelezettségek alakulása

Összetétel, illetve annak változását az alábbi mutatók jellemzik:

	2019.12.31	2018.12.31 újrámegállapított
Saját tőke és kötelezettségek		
Saját tőke	73%	77%
Kötelezettségek	27%	23%
Mindösszesen	100%	100%

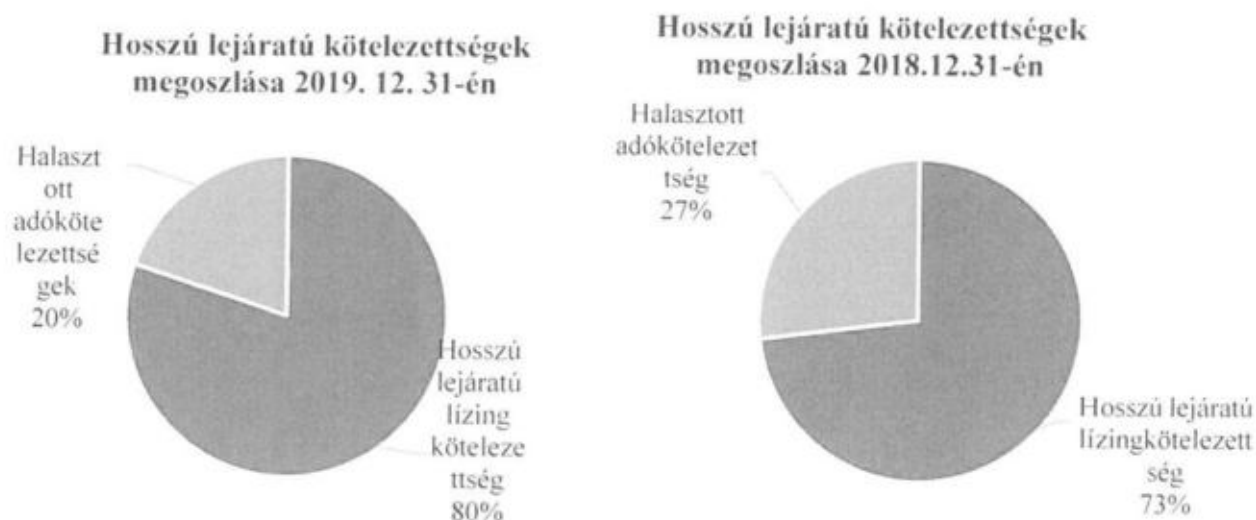
Saját tőke értéke 1.399.445 E Ft, mely a 2018. évhez képest 16 %-kal csökkent, melyet az eredménytartalék és az átértékelési tartalék csökkenése eredményezett.

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőke tartalék	Eredménytartalék	Átértékelési tartalék	Tőke és tartalékok összesen
Egyenleg 2018. december 31. újrámegállapított	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	-
Egyenleg 2019. december 31.	101 030	- 2	18 171	912 007	368 239	1 399 445

Hosszú lejáratú kötelezettségek 99.458 E Ft, mely a bázis évhez képest 54 %-kal csökkent, a rövid lejáratú kötelezettségek értéke 48 %-kal növekedett. Az időlegesen felmerülő jelentős

mértékű átrendeződés mögött a Társaság által lízingelt termelőeszköz külső finanszírozásának kifizetése áll.



Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása (adatok E Ft-ban):

Megnevezés	2019.12.31	2018.12.31 újrámegállapított	eltérés
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	88 117	88 557	- 440
Szállítói kötelezettségek	194 279	105 343	88 936
Kötelezettségek leányvállalattal szemben	-	-	-
Rövid lejáratú céltartalékok	17 300	-	17 300
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	128 995	95 247	33 748
Mindösszesen	428 691	289 147	139 544

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

7.1. Pénzügyi helyzet, likviditás

Megnevezés		2019.12.31	2018.12.31. újrámegállapított
Készpénz likviditási mutató	Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek	0,19	0,24
Gyors likviditási mutató	(Forgóeszközök- Készletek)/Rövid lejáratú kötelezettségek	1,14	1,68
Likviditási mutató	Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek	1,78	2,84
Nettó forgótőke	Forgóeszközök-Rövid lejáratú kötelezettségek	335 040	532 967

7.2. Vagyoni helyzet és tőkeszerkezet

Megnevezés		2019.12.31	2018.12.31. újramegállapított
Tartósan befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök/Összes eszközök	60%	62%
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke/Befektetett eszközök	120%	124%
Eladósodás mértéke	Kötelezettségek/Saját tőke	38%	30%
Tőke ellátottsági mutató	Saját tőke/Összes Források	73%	77%

7.3. Jövedelmezőség alakulása

Megnevezés		2019.12.31	2018.12.31. újramegállapított
Saját tőke arányos nettó eredmény	Nettó eredmény/Saját tőke	-22%	6%
Eszközarányos nettó eredmény	Nettó eredmény/Összes eszköz	-16%	5%
Árbevétel arányos nettó eredmény	Nettó eredmény/Értékesítés nettó árbevétele	-13%	4%

8. KARTONPACK Nyrt. várható fejlődése

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 nemzetközi piacon a faltkarton dobozok gyártása vonatkozásában. A Társaság törekszik arra, hogy ügyfeleinek magasabb színvonalú szolgáltatást nyújthasson miközben a vevői igényekhez is igazodva törekszik a környezeti terhelések folyamatos csökkentésére. A KARTONPACK Nyrt. számára kiemelt fontosságú jelenlegi ügyfelei igényeinek feltárása, és azok rugalmas, magas minőségben történő kiszolgálása.

A Koronavírus világvárvány 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 jelentkezik 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 képesek ellensúlyozni, azonban a növekedés miatti esetleges felhalmozódások idővel akár a megrendelések visszaeséséhez is vezethetnek. A Koronavírus okozta alapanyag ellátási lánc bizonytalanság és az országhatárokat átívelő logisztikai nehézségek kihívás elé állítják a Társaságot, így kiemelt prioritást élvez a termelési tevékenység fennakadásmentes folytatásához szükséges intézkedések azonosítása és végrehajtása.

A fenti helyzetet a szezonálisan jelentkező rendelésállomány-többlet is nehezíti, így ennek kezelése, lekötése érdekében is szükség van a termelőeszközök felülvizsgálatára, és optimalizálási lépések bevezetésére a termelés további stabilizálását biztosító beruházások útján, mely egyúttal a géppark modernizálásához is vezet. A Társaság fő tevékenységét képező csomagolási iparágban az

elkövetkező években jelentős változások várhatóak, mely az iparági szereplőket a piaci helyzetük megtartásához innovációra készíti.

Ezen lépések egyrészt növelik a vevői bizalmat a Társaság termelési stabilitása irányában, másrészt a jelentkező többlet kapacitás útján lehetőséget biztosíthat üzleti aktivitás növekedésre azzal, hogy a növekedést a COVID világjárvány nemzetgazdasági és nemzetközi piaci hatásai értelemszerűen mérsékelhetik.

9. Minőségirányítási rendszer, környezetvédelem, kutatás és kísérleti fejlesztés

9.1. Minőségirányítási rendszer

2003. év óta, így 2019. évben is az MSZ EN ISO 9001 szabvány szerinti Minőségirányítási rendszer működik a Társaságnál. A rendszer ellenőrző auditját (2019.06.25.) 2019. évben is az SGA Hungária Kft. végezte. Az auditáláson a KARTONPACK Nyrt. kiválóan megfelelt.

9.2. Környezetvédelem

A Társaságnál az MSZ EN ISO 14001:2004 Környezetközpontú irányítási rendszer is működik. A rendszer sikeres ellenőrző auditját (2019.06.25.) az SGS Hungária Kft. végezte. 2019.07.19-én a KARTONPACK Nyrt. a Forest Stewardship Council (FSC) auditot is sikeresen teljesítette.

9.3. Kutatás és kísérleti fejlesztés

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

10. Foglalkozáspolitikai

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2019.12.31	2018.12.31 újramódosított
Béreköltség	472 088	463 934
Bérráfordítások	33 012	34 921
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	104 704	99 112
Személy jellegű ráfordítások összesen	609 804	597 967

2019. évben az átlagos statisztikai állományi létszám 96 fő volt. A KARTONPACK Nyrt. mindenkori gazdasági célok által körülhatárolt foglalkozáspolitikai irányelveinek megfelelően tervezett mindenkori munkaerőállomány segítségével igyekszik biztosítani az üzleti partnerek igényeinek eredményes és hatékony kiszolgálását.

2019. évben a működés szempontjából lényeges változás: Bagdi Ildikót 2019. szeptember 6-i közgyűlés megbízta a cégvezetői feladatok ellátásával.

11. Kockázatkezelés (kockázatkezelési politika)

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

11.1. 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.

A Társaság a gyógyszeripari trendeket és a pandémia várható hatásait elemzi és ezeket figyelembe fogja venni, melyekkel a tervezés folyamán számolnia kell.

11.2. 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, csökkentése.

11.3. Műszaki kockázat

Műszaki kockázatokat a cég méretei is befolyásolják. 2019. évben a nyomtatási, stancolási, gépi ragasztási műveleteket 3 műszakban végezte a Társaság több nyomdaipari gép segítségével.

2019. évben új, 2019. évben be nem fejezett nyomtatási kapacitás bővítésébe kezdett a Társaság, mely esetében kiemelt feladat a beruházás fizikai és pénzügyi végrehajtásának megfelelő előkészítése.

11.4. 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, mely alapján megindult a végrehajtási eljárás. A Részvénycsomag 2019. december 31-én is végrehajtási eljárás alatt állt.

11.5. 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.

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 2019. évben nem okozott jelentős problémát.

12. Egyéb

A Kartonpack Nyrt. ügyvezetését az Igazgatóság testületként látja el, amelynek tagjait, mint a Társaság vezető tisztségviselőit határozatlan időre választja meg a Közgyűlés a Társaság 2019. szeptember 6. napján kelt Alapszabálya szerint. A Társaság Igazgatósága 3-5 főből állhat a Közgyűlés határozata szerint. Amennyiben bármely részvényes az Igazgatóság egy vagy több tagjának visszahívását kezdeményezi, úgy a közgyűlés legfeljebb 1 igazgatósági tag visszahívásáról határozhat érvényesen azzal, hogy az 1 igazgatósági tag visszahívásáról döntő közgyűlést követő három hónapon belül további igazgatósági tagok visszahívására nem kerülhet sor. A közgyűlés az Igazgatóság bármely tagjának visszahívásáról a mindenkorai összrészvényszámhoz tartozó szavazatok háromnegyedes többségével határoz.

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, kialakítja és irányítja a társaság munkaszervezetét, gyakorolja a munkáltatói jogokat az Igazgatóság által kinevezett ügyvezető igazgató felett. A Társaság valamennyi alkalmazottja felett a munkáltatói jogokat átruházott jogkörben az ügyvezető igazgató gyakorolja.

Az Igazgatóság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság Alapszabálya és az Igazgatóság ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóságnak külön bizottsága nincsen. A Társaság képviselét harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt a társaság igazgatósága látja 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, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az alaptökének az alaptökén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására.

A Felügyelőbizottság a tulajdonosok megbízásából ellenőrzi a társaság ügyvezetését. A Kartonpack Nyrt. Alapszabálya szerint a Társaság Felügyelőbizottsága 3 tagból áll. A Felügyelőbizottságnak nincs munkavállaló tagja. A Felügyelőbizottság tagjai többségének független személynek kell lennie.

A Társaságnál 3 tagú auditbizottság működik, amelynek tagjait a közgyűlés 3 évi időtartamra a felügyelőbizottság független tagjai közül választja.

Az Alapszabály módosítására a Ptk. rendelkezései irányadók.

Jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkező befektetők 2019. december 31. napján:

Részvényes neve	db	%	Ország
Britton Capital & Consulting Kft.	312.709	61,904%	Magyarország
dr. Fintha Nagy Ádám	149.425	29,580%	Magyarország
Deutsche Balaton AG.	42.000	8,314%	Németország

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.

A Kartonpack Nyrt. Igazgatósága a hatályos jogszabályok alapján a 11.4. pont szerinti Részvényesomag 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 jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkező befektetők köre az alábbiak szerint alakult:

Részvényes neve	db	%	Ország
Magyar Állam	312.318	61,82%	Magyarország

(tulajdonosi joggyakorló: Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.)			
dr. Fintha Nagy Ádám	149.425	29,58%	Magyarország
Deutsche Balaton AG.	39.814	7,88%	Németország

13. Fordulónap utáni események

A KARTONPACK Nyrt. pénzügyi tanácsadó, műszaki szakértők, valamint IFRS szakértők igénybevételevel 2017. január 1-től átvilágította a Társaság pénzügyi kimutatásait, mely során a 2017. és 2018. évi záróadatok módosítása megtörtént. Az átértékelések a pénzügyi helyzet kimutatásban (mérleg) az immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések pénzügyi kimutatásban szerepeltetett értékére vannak döntően hatással, illetve legfőbb hatásai a saját tőkében, az eredménytartalék és az átértékelési tartalék, valamint a halasztott adókötelezettség sorokon érvényesülnek.

Az átértékelési modellre váltás első megjelenésekor a valós értékek a korábbi könyv szerinti értéknél magasabbak, a növekedés az egyéb átfogó eredményben, és közvetetten a saját tőkén belül az átértékelési tartalékban jelenik meg. Az átértékelt összeg után új értékcsökkenés kerül elszámolásra, ami pedig a nettó eredményt változtatja meg (közvetetten pedig az adóráfordítást, és az EPS mutatót is). Ez a nettó eredmény kerül be azután a saját tőke eredménytartalék sorára.

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 2019. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.

Az egész világot érintő korona-vírus járvány a beszámoló közzétételéig a Társaság működését nem befolyásolta. A nemzetgazdaságra és a Társaságra gyakorolt további hatását megítélni jelenleg nem lehetséges.

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

14. 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.

A menedzsment a belső kontrollokat a funkcionális vezetők útján, illetve a különböző szintű és rendszerességű vezetői fórumokon gyakorolja, melyek során a folyamatok ügyvezetési, eljárási és munkautasítások szabályozzák. A folyamatok ellenőrzése során feltárt kockázatok kezelésére azonnal intézkedés történik.

15. Vállalatirányítási nyilatkozat

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

A Társaságnál Igazgatóság, Felügyelőbizottság, Auditbizottság és első számú vezetői funkció működik. E testületek hatásköreit az Alapszabály szabályozza, összetételüket és működésüket pedig a mindenkori Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza.

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

A KARTONPACK Nyrt. irányítási rendszereit 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 Társaság 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 mindenkori Felelős Társaságirányítási Jelentésében mutatja be indoklás mellett, továbbá annak indoklására, ha a jogszabály által előírt irányítási rendszer valamely rendelkezését nem alkalmazta.

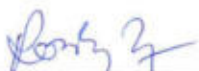
A KARTONPACK Nyrt. a külön közzétett Felelős Társaságirányítási Jelentésében kitér a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer főbb jellemzőinek bemutatására a beszámoló készítés összefüggésében.

A Társaság felelős társaságirányítási rendszerét kijelölő mindenkori Alapszabály, a Felelős Társaságirányítási Jelentés a jogszabályok által előírt rendszerességgel, a fentiekre is kiterjedő tartalommal közzéteszi.


16. Sokszínűséggel kapcsolatos politika

A KARTONPACK Nyrt. felelős munkáltatóként a sokszínűséget és tiszteletteljes gondolkodást meghatározó tényezőnek tekinti. A vezetők kinevezésénél egyaránt fontos szempont a szakmai felkészültség, a magas szintű humán és vezetői kompetencia, széleskörű üzleti tapasztalat és a megbízhatóság. A testületi tagokat a tulajdonosok jelölték és megválasztásuk a közgyűlés hatáskörébe tartozott, a rendelkezésre álló információk alapján a sokszínűség elvei itt is érvényesültek.


Budapest, 2021. július „22.”



Roszkopf 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”) 2019. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2019.12.31-i fordulónapra fordulónapra készített pénzügyi helyzet kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 1 927 594 ezer Ft-, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó átfogó eredménykimutatásból - melyben az üzleti év teljes átfogó jövedelme 275 126 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. 2019. 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 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.

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálatáért 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 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.

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.

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>
Árbevétel elszámolása Hivatkozással a pénzügyi kimutatások kiegészítő megjegyzéseinek 5.1. pontjára	<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 valódiságát 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 2018. évi pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2019. április 26-án kelt könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli záradékot (véleményt) bocsájtott ki.

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.

A Társaság 2019. évi pénzügyi kimutatásairól 2021. április 22-én könyvvizsgálói jelentést adtunk ki. A Társaság 2021. április 30-ára összehívott közgyűlése a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet akkor hatályos 5. § (3) bekezdésében foglalt rendelkezések alapján nem került megtartásra. Korábbi könyvvizsgálói jelentésünk dátumától végrehajtott könyvvizsgálati eljárásaink a pénzügyi kimutatások azóta történt módosításaira korlátozódtak.

A Társaság elmulasztotta a 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.) 54.5 (4) bekezdésében előírt közzétételi határidőt.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Kartonpack Nyrt. 2019. 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 mérlegetése, 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. 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Kartonpack Nyrt. 2019. 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

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.

elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges 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 közvéleménye 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló 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

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.

folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni 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.
- 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. április 30-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Kartonpack Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk a megválasztásunk óta 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. július 22-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

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.



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. július 22.

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.

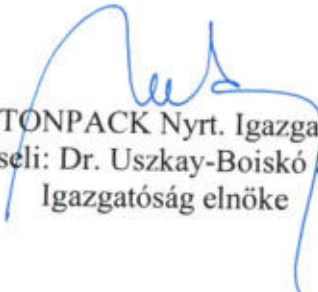


NYILATKOZAT

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 aktuális állása útján rendelkezésre álló információk alapján a legjobb tudása szerint elkészített 2019. évi IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatások (2019. 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 2019. 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. július 22.


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