



**A KARTONPACK DOBOZIPARI  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG  
2021. OKTÓBER 01-JEI  
KÖZGYŰLÉSÉNEK ELŐTERJESZTÉSEI**

KARTONPACK Nyrt.  
Budapest, 2021. szeptember 10.



## KÖZGYŰLÉSI MEGHÍVÓ

a

**KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**  
részvényesei részére

**Tisztelt Részvényes!**

A **KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (cégjegyzékszám: 01-10-141035; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép.; nyilvántartó hatóság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; a továbbiakban: „**KARTONPACK Nyrt.**” vagy „**Társaság**”) Igazgatósága ezennel összehívja a KARTONPACK Nyrt. közgyűlését **2021. október 1. napján 14.00 órai kezdettel, a Debreceni Egyetem Böszörményi út 138. szám alatti Campusán, a TVK "Q" épületének 10. sz. előadó termébe** (a továbbiakban: „**Közgyűlés**”) az alábbiak szerint:

### **FELHÍVÁS**

A jelen meghívó közzétételére, a közgyűlés megtartására a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet (a továbbiakban: „**Rendelet**”) – figyelemmel a koronavírus-világjárvány elleni védekezésről szóló 2021. évi I. törvényre is – 3. § (1) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az általános szabályok szerint, hagyományos módon, a részvényesek személyes részvétele mellett kerül sor. Amennyiben a hatályos jogszabályi előírásokban történő esetleges módosítás következtében a Közgyűlés személyes részvétellel mégsem lenne megtartható, úgy a Társaság a megfelelő közzétételek útján erről értesíteni fogja Részvényeseit. A KARTONPACK Nyrt. a Közgyűlés meghívóját a Ptk. 3:272. § (1) bekezdésének szabályai alapján a közgyűlés kezdő napját legalább harminc nappal megelőzően ezúton közzéteszi.

A Közgyűlésen való személyes vagy képviselő útján történő részvétel adminisztrációjának elősegítése érdekében, a járványügyi veszélyhelyzetre is figyelemmel kérjük, hogy szíveskedjenek a [regisztracio@kartonpack.hu](mailto:regisztracio@kartonpack.hu) e-mail címen részvételi szándékuk jelzésével és képviselet esetén a képviseleti jogosultságot igazoló okirat másolatának megküldésével legkésőbb 2021. szeptember 27. napján 15 óráig regisztrálni.<sup>1</sup>

Amennyiben a III. pontban foglalt feltételek teljesülnek, a Közgyűlés helyszínén a részvényes vagy meghatalmazottja személyazonosságának igazolása mellett, a jelenléti ív aláírása után, legkésőbb a Közgyűlés helyén és napján, 12 óra 45 perc és 13 óra 45 perc között igényelheti a szavazólapját, amely szavazásra és a közgyűlésen való részvételre jogosít.

---

<sup>1</sup> Az elektronikus előzetes regisztráció megküldése az adatkezelésbe való kifejezett beleegyezésnek minősül, azzal, hogy a személyes adatok kezelésének célja a Közgyűlés előzetes regisztrációjának előkészítése. Az adatok kezelése a Közgyűlés jelenléti ívének elkészítéséig tart, amelyet követően valamennyi személyes adat törlésre kerül.

## **I. A Közgyűlésen az alábbi napirendi pontok kerülnek megtárgyalásra:**

### **1.) A Társaság 2020. évi gazdálkodásának értékelése**

- 1/A.)** A Társaság Nemzetközi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásai, 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentése, 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése; az Igazgatóság javaslata az IFRS szerinti 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatások, 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentés, a 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadására és indítványa a tárgyévi eredmény felhasználására; közgyűlési határozati javaslatok és a közgyűlési előterjesztésekhez kapcsolódó testületi határozatok;
- 1/B.)** A könyvvizsgáló jelentése a Társaság IFRS szerinti 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásairól;
- 1/C.)** A Felügyelőbizottság jelentése az IFRS szerinti 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi eredmény felhasználásáról,
- 1/D.)** Döntés a Társaság IFRS szerinti 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásainak, 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentésének elfogadásáról, a tárgyévi eredmény felhasználásáról; továbbá a 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;

### **2.) Állandó könyvvizsgáló 2021. üzleti év auditálására történő megválasztása**

### **3.) Egyebek**

## **II. A Közgyűlés megtartásának módja:**

A Közgyűlés a részvényesek közvetlen részvételével kerül megtartásra. Amennyiben a hatályos jogszabályi előírásokban történő esetleges módosítás következtében a Közgyűlés személyes részvétellel mégsem lenne megtartható, úgy a Társaság a megfelelő közzétételek útján erről értesíteni fogja Részvényeseit.

## **III. A szavazati jog gyakorlásának és a Közgyűlésen való részvétel feltételei, határozatképesség:**

### **1.) Alapszabály V.6. pont:**

*A részvényes a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására letéti, illetve tulajdonosi igazolás birtokában, a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően jogosult.*

*A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon kell a részvénykönyvbe bejegyezni.*

*A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.*

*A tulajdonosi igazolást az értékpapírszámla-vezető köteles a részvényes kérésére kiállítani. A tulajdonosi igazolásnak tartalmaznia kell a részvénytársaság cégnevét, a részvényfajta, a részvény darabszámát, az értékpapírszámla-vezető cégnevét és cégszerű aláírását, a részvényes*

nevét (cégnévét), lakóhelyét (székhelyét). A közgyűlésen való részvételi jog gyakorlásához kiállított tulajdonosi igazolás a közgyűlés vagy a megismételt közgyűlés napjáig érvényes.

A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az értékpapírokra vonatkozó törvény szerinti tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.

A részvénytársaság által kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés esetén, ha az a következő közgyűlést megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódik, a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi.

2.) Alapszabály V.13. pont:

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes személyesen, vagy meghatalmazott képviselője útján (ideértve a részvényesi meghatalmazottat is) jelen van. Az ilyen képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni és azt a közgyűlési meghívóban megjelölt helyen és időben, de legkésőbb a közgyűlést megelőző regisztráció során át kell adni az igazgatóság képviselőjének. A meghatalmazás visszavonásának formájára ugyanazon előírások vonatkoznak, mint a meghatalmazás adására.

A részvényest a közgyűlésen az igazgatóság tagja és a felügyelő bizottság tagja is képviselheti. Nem lehet a részvényes képviselője a részvénytársaság könyvvizsgálója. A képviseletre szóló meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre és az annak határozatképtelensége miatt újra összehívott közgyűlésre szól.

3.) Bármely részvényes meghatalmazottjaként eljáró személy nyilvántartásba vételének feltétele a Társaság részére e célból a meghatalmazás tényének – részvénykönyv zárásáig történő – megfelelő bejelentése és a képviseleti jogosultság okirattal való igazolása.

Amennyiben a Közgyűlésen a részvénytulajdonos szervezet törvényes képviselője jár el (pl.: igazgató, ügyvezető, polgármester), a képviseleti jogosultságot igazoló – eredeti vagy közjegyző által hitelesített másolati formában, 30 napnál nem régebben kiállított – bírósági, cégbírósági okiratot, illetve a polgármester megválasztásáról szóló igazolást a Közgyűlés helyszínén kell bemutatni. Külföldön bejegyzett gazdasági társaságok (egyéb szervezetek) létezésének és a meghatalmazást adó képviseleti jogosultságának igazolása esetén lényeges, hogy a külföldi iratot a közhiteles nyilvántartó szerv állítsa ki vagy ezeket a tényeket közjegyző tanúsítsa.

Amennyiben a meghatalmazás vagy a képviseleti jog igazolására benyújtott bármely okirat nem Magyarországon kelt, akkor az okirat alakiségének meg kell felelnie a külföldön kiállított okiratok hitelesítésére, illetve felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályoknak. Ezek szerint – eltérő tartalmú kétoldalú nemzetközi egyezmény hiányában – (i) az okirat diplomáciai hitelesítése, illetve felülhitelesítése, vagy (ii) – amennyiben az adott ország részese a vonatkozó nemzetközi egyezménynek – apostille-jel ellátása szükséges. A vonatkozó szabályokról részletes tájékoztatást a magyar külképviseleti szervek adnak. Amennyiben az okirat nem magyar nyelven készült, úgy az okirat magyar nyelvű, hiteles fordításának bemutatása is szükséges.

A KARTONPACK Nyrt. továbbá a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 153. § (3) bekezdésében foglaltak szerint ezúton felhívja a részvényesi meghatalmazottként eljáró személyeket, hogy legkésőbb a 2021. szeptember 29. napján 18 óráig név/cégnév, lakcím/székhely és tulajdonolt részvény-darabszám feltüntetésével jelöljék meg az általuk képviselt részvénytulajdonosokat. Ha a részvényesi meghatalmazott a jelen felhívásnak a megadott határidőben nem tesz eleget, a Közgyűlésen a Tpt. hivatkozott rendelkezése értelmében szavazati jogot nem gyakorolhat.

- 4.) Tekintettel arra, hogy a Közgyűlés zárt térben kerül megrendezésre, a veszélyhelyzet idején alkalmazandó védelmi intézkedések második üteméről szóló 484/2020. (XI. 10.) Korm. rendelet 6/C. § (3) bekezdése értelmében az ott foglalkoztatottakon kívül - kizárólag a koronavírus ellen védett személy vehet részt. A védettséget a helyszíni regisztráció során kell igazolni, azzal, hogy az igazolás körében elsődlegesen a védettségi igazolás, illetőleg védőoltást igazoló applikáció, valamint a személyi igazolvány/útlevelel felmutatásával a személyazonosság kerül ellenőrzésre. A védettségi igazolvány felmutatásával egyenértékű a Korm.rend. értelmében, ha a nem magyar állampolgár vagy a magyarországi lakcímmel nem rendelkező magyar állampolgár uniós digitális Covid-igazolvány felmutatásával igazolja, hogy
- a) a koronavírus ellen
    - aa) az Európai Gyógyszerügynökség által engedélyezett,
    - ab) az Egészségügyi Világszervezet vészhelyzeti felhasználási engedélyt kapott oltóanyagokat tartalmazó listáján szereplő vagy
    - ac) a Magyarországon engedélyezett és a lakosság oltására felhasznált oltóanyaggal legalább egy alkalommal beoltották, és az első oltástól számított egy év még nem telt el, vagy
    - b) a koronavírus által okozott megbetegedésen átesettség miatt védett, ilyennek minősül az, aki digitális Covid-igazolvánnyal igazolja, hogy az utolsó pozitív eredményű SARS-CoV-2 PCR teszt vagy pozitív antigén gyorsesztesztől számított 15 nap eltelt, és 180 nap még nem telt el.
- Külföldi „védettségi igazolás” akkor fogadható el, ha az
- a) olyan állam állította ki, amely állam által kiállított védettségi igazolást Magyarország elismeri és ennek tényét a külpolitikáért felelős miniszter a határrendészetért felelős miniszterrel egyetértésében kiadott rendeletében megállapította, és
  - b) koronavírus elleni védettséget az a) pont szerinti állam által a részére kiállított koronavírus elleni védettségi igazolás bemutatásával igazolja.

**IV. A részvénykönyv lezárásnak időpontja: 2021. szeptember 29. 18.00 óra**

**A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja: 2021. szeptember 21.**

#### **V. A Közgyűlés napirendi pontjaihoz kapcsolódó előterjesztések és egyéb dokumentumok elérhetősége:**

Az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatok, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket, a közgyűlési előterjesztések, az ezekre vonatkozó testületi (különösen felügyelőbizottsági) jelentések, közgyűlési határozati javaslatok és a közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege, valamint a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványok legkésőbb **2021. szeptember 10. napjától** a következő elérhetőségeken tekinthetők meg: a KARTONPACK Nyrt. honlapján (<http://www.kartonpack.hu>), a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (<https://www.bet.hu/>).

#### **VI. A napirend kiegészítésére vonatkozó feltételek:**

Ha együttesen a szavazatok legalább 1%-ával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetés megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetéről a

javaslat vele való közlését követően hirdetőmentet tesz közzé. A hirdetőmentyben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

## **VII. A Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt közgyűlés**

időpontja, helye és módja: 2021. október 15. napján 11.00 óra, hagyományos módon, a részvényesek személyes részvétele mellett, a Debreceni Egyetem Böszörményi út 138. szám alatti Campusán, a TVK "Q" épületének szükség szerint, később meghatározandó előadó termében.

A megismételt közgyűlés megtartásának feltétele, hogy az ne ütközzön annak időpontjában hatályos jogszabályi rendelkezésbe.

Budapest, 2021. augusztus 31.

Tisztelettel,

KARTONPACK Nyrt.  
Igazgatósága



**A Kartonpack Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
Ptk. 3:272.§ (3) bekezdésének a) pontja szerinti közzététele**

A KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság”) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:272.§ (3) bekezdés a) pontja alapján ezúton közzéteszi a Társaság 2021. október 1-jei közgyűlése összehívásának időpontjában, 2021. augusztus 31. napján meglévő részvények számára és szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket:

Részvény-sorozat	Kibocsátott részvények darabszáma	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
„A” sorozat (törzsrészvény)	505.150	505.150	1	505.150	11
<b>Összesen</b>	<b>505.150</b>	<b>505.150</b>	<b>1</b>	<b>505.150</b>	<b>11</b>

Részvénytársaság	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat (törzsrészvény)	200	505.150	101.030.000
Alaptőke nagysága	200	505.150	101.030.000

Budapest, 2021. augusztus 31.

KARTONPACK Dobozipari  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság



**MEGHATALMAZÁS<sup>1</sup>**  
– részvényes közgyűlési képviseletére<sup>2</sup> –

Alulírott

Név/Cégnév:

Székhely/lakóhely:

Céggjegyzékszám:

Adószám:

Képviseletében eljár:

(a továbbiakban: „Meghatalmazó”)

mint a KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép.; cégjegyzékszám: 01-10-141035; statisztikai számjele: 10547009-1721-114-01; adószám: 10547009-2-41; képviseli önállóan: Dr. Uszkay-Boiskó Sándor vezérigazgató; a továbbiakban: „Társaság”) részvénykönyvbe bejegyzett részvényese ezúton

m e g h a t a l m a z o m

Név/Cégnév:

Székhely/lakóhely:

Céggjegyzékszám/születési hely, idő:

Adószám/személyi igazolványszáma:

Képviseletében eljár:

(a továbbiakban: „Meghatalmazott”)

hogy a 2021. október 01. napján 14:00 órára a Debreceni Egyetem Böszörményi út 138. szám alatti Campusán, a TVK "Q" épületének 10. sz. előadó termébe összehívott közgyűlésén a képviseletemet ellássa, nevemben jognyilatkozatokat tegyen, és mindazon jogokat gyakorolja, amelyek engem, mint részvényest az irányadó jogszabályok, illetve a Társaság alapszabálya szerint a Társaság közgyűlésén megilletnek.

A jelen részvényesi meghatalmazás érvényessége a fentiekben megjelölt időpontban megtartandó közgyűlésre szól, amely érvényesség azonban kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására, valamint a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlésre is.

Kelt: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(Név/Cégnév)

Társaság részvényese - Meghatalmazó

Előttünk, mint tanúk előtt:

Tanú 1

Név:

Lakcím:

Aláírás:

Tanú 2

Név:

Lakcím:

Aláírás:

<sup>1</sup> Jelen meghatalmazás teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalandó.

<sup>2</sup> Nem lehet meghatalmazott képviselő a Társaság igazgatósági tagja, felügyelőbizottsági tagja és könyvvizsgálója.





KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONTJA:  
„A TÁRSASÁG 2020. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE”

**1/A.)**

**A Társaság Nemzetközi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásai, 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentése, 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése;**

az Igazgatóság javaslata az IFRS szerinti 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatások, 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentés, a 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadására és indítványa a tárgyévi eredmény felhasználására;  
közgyűlési határozati javaslatok és a közgyűlési előterjesztésekhez kapcsolódó testületi határozatok;

## I. ELŐZMÉNY

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

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

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

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

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

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

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

Jelen előterjesztés célja, hogy a pénzügyi átvilágítás útján elkészült, Nemzetközi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásokat és a 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentést, továbbá a 2020. évi felelős társaságirányítási jelentést az Igazgatóság a Közgyűlés elé terjessze a szükséges közgyűlési döntések meghozatala érdekében.

A Társaság Igazgatósága az Auditbizottság támogató véleménye ismeretében az IFRS szerinti 2020. évi egyedi pénzügyi kimutatásokat, a 2020. évi egyedi üzleti (vezetőségi) jelentést, továbbá a 2020. évi felelős társaságirányítási jelentést elfogadta, és azokat a Felügyelőbizottság egyetértésével, támogató tartalmú jelentésével, véleményével együtt, a jelen előterjesztés közzététele útján közgyűlési jóváhagyásra felterjeszti.

## **II. PÉNZÜGYI, ILLETVE MÁS FŐBB ÁTVILÁGÍTÁSOK TÖMÖR BEMUTATÁSA**

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

Az első szakaszban a Társaság pénzügyi folyamatainak és szabályzatainak teljes átvilágítására került sor. A második fázisban a Társaság jogszabályoknak és IFRS standardoknak megfelelő számviteli szabályzati keretei és modelljei készültek el. A harmadik, záró szakaszban az elmúlt üzleti évek pénzügyi, számviteli értékeinek IFRS alapon történő korrekciójára, újra megállapítására kerül(t) sor. Az IFRS szakértők részéről megállapítást nyert, hogy a Társaság IFRS könyvvitelre történő áttérése idejétől, azaz 2017. évtől szükséges a pénzügyi kimutatások legtöbb sorának értékeit korrigálni, újra megállapítani. A közgyűlés által már elfogadott 2019. évi, továbbá a jelen előterjesztéssel érintett 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások, illetve az ezekkel összhangban álló 2019. és 2020. évi üzleti (vezetőségi) jelentések ennek eredményeképpen készültek el.

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

A pénzügyi átvilágítás mellett termelési és műszaki átvilágításra is sor került. Ennek keretében felülvizsgálatra került a korábbi minőség-ellenőrzési rendszer, felmérésre kerültek a gépek kapacitásai és azok általános műszaki állapota. A COVID világjárvány okozta, átmeneti, ugrásszerű megrendelésállomány-növekedés lekövetése érdekében kapacitásbővítő intézkedések azonosítására és végrehajtására került sor, amelynek hatására a termelés

stabilizálódott, a Társaság a gyógyszeripari megrendeléseket magabiztosan tudta teljesíteni. A meghozott intézkedések hatására a Társaság megerősített üzemi kapacitásokkal, a gyártási határidők tartásával végzi termelési tevékenységét, amit a legfőbb stratégiai partnerek is visszaigazoltak.

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

### III. A TÁRSASÁG 2020. ÉVI EGYEDI ÁTFOGÓ EREDMÉNY KIMUTATÁSÁNAK VALAMINT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSÁNAK RÖVID ÖSSZEFOGLALÁSA

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

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

A Társaság a 2020. évi teljes átfogó eredménye veszteséges, melynek eredménytartalék terhére történő átvezetése javasolt. A Társaság a 2019. évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék terhére a 2020. üzleti év után osztalékot nem fizet.

2020. évben egyértelműen érzékelhető volt a pandémia hatása, mely a megtermelt bevételek növekedését eredményezte – nagyban köszönhetően a termelés hatékonyságának növelése és stabilizálása érdekében megtett átvilágítási intézkedéseknek. Az árbevétel növekedés

jellemzően a beföldi vevői kör megrendeléseinek hatása. Az üzemi eredmény alakulását az árbevétel növekedésen túl az átvilágítások szakértői költségei és a termelési folyamat hatékonyságát növelő intézkedések is befolyásolták.

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

A saját tőke állománya bázis évhez képest 8,5%-kal csökkent, mely a tárgyévi adózott eredmény és átértékelési tartalék hatása.

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

### PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

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

Tényleges jövedelemadó kötelezettség	787	0
Rövid lejáratú céltartalékok	2 000	17 300
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	141 792	128 995
<b>Saját tőke és kötelezettségek</b>	<b>2 317 261</b>	<b>1 927 594</b>

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

A 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentésben bemutatásra kerültek a Társaság általános adatai, részvényinformációi, a szavazati jogok száma, elemzésre került az egyedi pénzügyi kimutatásban bemutatott vagyoni elemek, illetve eredménykategóriák tényezőinek az alakulása. A jelentés továbbá kitér a Társaság várható fejlődési irányára, a minőségbiztosítási, a foglalkoztatási, illetve a kockázatkezelési politikájára. A dokumentum zárásaként ismertetésre kerülnek a fordulónap utáni események, illetve a vállalatirányítási nyilatkozat tartalma.

#### **V. AZ IFRS SZERINTI 2020. ÉVI EGYEDI (NEM KONSZOLIDÁLT) PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS BEMUTATÁSA**

A BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. – jelen előterjesztéshez csatolt – IFRS szerinti 2020. évi egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan kiadott független könyvvizsgáló jelentése alábbiakban foglalható össze. A független könyvvizsgálói jelentés a jelen közgyűlési előterjesztéshez csatolásra került.

A pénzügyi átvilágítás keretében elkészült és a jelen előterjesztésben bemutatott, IFRS szerinti 2020. évi egyedi pénzügyi kimutatásokat – a mellékeltlen csatolt jelentés tanúsága szerint – a könyvvizsgáló auditálta és záradékkal látta el. A független könyvvizsgálói jelentés egyetlen hatókörkorlátozást tartalmaz az alábbiak szerint, ami arra vezethető vissza, hogy a könyvvizsgáló 2019.12.31. napján nem regnált, nem rendelkezett megbízással, ennek következtében a 2019. év végi leltáron nem tudott részt venni.

A korlátozott vélemény alapja az a tény, hogy a könyvvizsgáló a 2019. év során könyvvizsgálati megbízatás hiányában a készletek 2019. december 31.-i mennyiségéről sem személyes jelenléttel, sem más könyvvizsgálati eljárással nem tudott elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezni. Ennek következtében a könyvvizsgáló nem tudja megállapítani, hogy szükség lenne-e bármilyen helyesbítést tenni a pénzügyi kimutatásokban kimutatott 273.563 ezer Ft nyitó készletértéken, illetve a hozzájuk kapcsolódó átfogó eredménykimutatás tételek vonatkozásában.

Az állandó könyvvizsgáló a 2020.12.31.-ei fizikai leltározáson jelen volt, annak mennyiségi értékeiről személyesen is meggyőződött. Mivel azonban a 2019. december 31.-i pénzügyi kimutatások adatai a 2020. december 31.-i pénzügyi kimutatások összehasonlító adataiként kerülnek bemutatásra, a 2019. december 31.-i készlet adatokra vonatkozó bizonyosság hiánya a nyitó adatként történő alkalmazás miatt a 2020. évi könyvvizsgálati jelentés tartalmában is megjelent.

A független könyvvizsgálói jelentés tanúsága szerint a fenti korlátozás kivételével az IFRS szerinti, 2020. évi egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a KARTONPACK Nyrt. 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban találta.

## **VI. A KONSZOLIDÁLÁSHOZ SZÜKSÉGES KONTROLLGYAKORLÁS IFRS STANDARDOK SZERINTI VIZSGÁLATA**

Az IFRS standardok előírásai alapján megvizsgálásra került a befektetést fogadó vállalatok 2020. évi konszolidálásának alapja.

Az IFRS standardok által előírt vizsgálat eredményeképpen megállapítható, hogy az IFRS előírások alapján a Társaság a vizsgált beszámolási időszak (2020. üzleti év) vonatkozásában nem tud tulajdonosi, irányítási jogokat, befolyást gyakorolni, és a befektetést élvező társaságok esetleges hozamai felett hatást gyakorolni, így a kontrollgyakorlás hiánya miatt a 2020. üzleti évre vonatkozó konszolidálás – az IFRS standardok alapján – nem folytatható le.

## **VII. 2020. ÉVI FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS**

A Felelős Társaságirányítási Jelentés (a továbbiakban: FT jelentés) tartalmára vonatkozóan a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (továbbiakban: BÉT) Felelős Társaságirányítási Ajánlásokat (továbbiakban: „Ajánlások”) tesz közzé. A jelen előterjesztés mellékletét képező, 2020. üzleti évre vonatkozó FT Jelentést az ezen időszakban hatályos Ajánlások alapján készítette el a Társaság. Az FT Jelentés alapelve és célja, hogy a Társaság előző – jelen előterjesztéssel érintetten 2020. - üzleti évéről számot adjon és feltárja, hogy annak során milyen mértékben felelt meg a kibocsátó az Ajánlásoknak. Az Ajánlások részben valamennyi kibocsátó számára kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak.

Budapest, 2021. szeptember 10.

KARTONPACK Nyrt.  
Igazgatósága



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

Budapest, 2021



## Tartalom

<b>I. Pénzügyi kimutatások számszaki részei.....</b>	<b>19</b>
PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA.....	19
ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	20
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS.....	21
CASH FLOW KIMUTATÁS .....	22
<b>II. A számviteli politika meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások készítésének alapja....</b>	<b>23</b>
1. A Társaság bemutatása .....	23
2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja .....	24
2.1. 2020. évi pénzügyi kimutatások elkészítésének előzménye .....	24
2.2. A pénzügyi átvilágítás tömör bemutatása.....	25
2.3. Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről	26
2.4. A pénzügyi kimutatások tartalma .....	26
2.5. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja, az alkalmazott szabályrendszer, mögöttes feltételezések, értékelési filozófia .....	26
3. A számviteli politika meghatározó elemei .....	27
3.1. A pénzügyi kimutatások prezentálása .....	27
3.2. A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések .....	27
4. A pénzügyi helyzet kimutatásához kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése .....	28
4.1. Immateriális javak .....	28
4.2. Ingatlanok, gépek, berendezések .....	29
4.3. Pénzügyi instrumentumok .....	30
4.4. Készletek .....	32
4.5. Lízingek.....	32
4.6. Céltartalékok.....	33
4.7. Munkavállalói juttatások .....	34
4.8. Osztaléktartozás.....	34
5. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák.....	34
5.1. Árbevétel .....	34
5.2. Értékvesztés .....	35
5.3. Jövedelemadók .....	35
5.4. Pénzügyi műveletek tételei.....	36
5.5. Egy részvényre jutó eredmény (EPS).....	37
6. A cash flow kimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák .....	37
<b>III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai.....</b>	<b>37</b>
<b>IV. A számviteli politika változásai.....</b>	<b>39</b>
<b>V. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések .....</b>	<b>40</b>
(1) Immateriális eszközök.....	40
(2) Ingatlanok, gépek, berendezések.....	41
(3) Tartósan adott kölcsönök .....	43
(4) Értékpapírok (FVTOCI).....	43
(5) Készletek.....	43
(6) Vevőkövetelések .....	44
(7) Egyéb követelések és időbeli elhatárolások.....	44
(8) Követelés leányvállalattal szemben .....	45
(9) Tényleges jövedelemadók.....	45
(10) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek.....	46
(11) Saját tőke.....	46
(12) Lízingkötelezettségek.....	48
(13) Halasztott adó kötelezettségek .....	49

(14)	Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség.....	50
(15)	Szállítói kötelezettségek.....	50
(16)	Rövid lejáratú céltartalékok .....	50
(17)	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások.....	51
<b>VI.</b>	<b>Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....</b>	<b>51</b>
(18)	Árbevétel.....	51
(19)	Anyagjellegű ráfordítások.....	52
(20)	Személyi jellegű ráfordítások.....	52
(21)	Értékcsökkenés.....	53
(22)	Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó) .....	53
(23)	Saját termelésű készletek állományváltozása.....	54
(24)	Kamatbevétel/ráfordítás (nettó) .....	54
(25)	Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó) .....	54
(26)	Jövedelemadó ráfordítás.....	55
(27)	FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó jövedelemmel szembeni átértékelése adóhatással együtt.....	55
(28)	Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt .....	55
(29)	Egy részvényre jutó eredmény (EPS).....	56
<b>VII.</b>	<b>Egyéb közzétételek .....</b>	<b>57</b>
1.	Kockázatkezelés .....	57
2.	Tőkemenedzsment .....	57
3.	Hitelezési kockázat .....	58
4.	Tulajdonosi kockázat.....	59
5.	Likviditási kockázat.....	60
6.	Piaci kockázat.....	60
7.	Műszaki kockázat .....	61
8.	Árfolyamkockázat és érzékenységi elemzés .....	61
9.	Pénzügyi instrumentumok .....	64
10.	Igazgatóság, Felügyelő bizottság és Audit bizottság javadalmazása.....	65
11.	Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek.....	65
12.	Függő kötelezettségek .....	66
13.	Mérlegfordulónap utáni események .....	67
14.	Könyvvizsgálat, IFRS könyvviteli szolgáltatás.....	68
15.	A pénzügyi kimutatások közzététele .....	68

## I. Pénzügyi kimutatások számszaki részei

### PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Megjegyzések	2020.12.31	2019.12.31
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Befektetett eszközök</b>		<b>1 566 744</b>	<b>1 163 863</b>
Immateriális eszközök	(1)	13 091	12 864
Ingatlanok, gépek, berendezések	(2)	1 546 548	1 141 954
Tartósan adott kölcsönök	(3)	3 305	5 355
Értékpapírok (FVTOCI)	(4)	3 800	3 690
<b>Forgóeszközök</b>		<b>750 517</b>	<b>763 731</b>
Készletek	(5)	254 894	273 563
Vevőkövetelések	(6)	271 792	313 127
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	(7)	84 233	75 317
Követelés leányvállalattal szemben	(8)	0	13 850
Tartósan adott kölcsönök (rövid lejáratú rész)	(3)	1 610	1 610
Tényleges jövedelemadó követelés	(9)	716	5 248
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	(10)	137 272	81 016
<b>Eszközök összesen</b>		<b>2 317 261</b>	<b>1 927 594</b>

### SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

<b>Saját tőke</b>		<b>1 280 462</b>	<b>1 399 445</b>
Jegyzett tőke	(11)	101 030	101 030
Saját részvénnyek	(11)	-2	-2
Tőketartalék	(11)	18 171	18 171
Eredménytartalék	(11)	780 111	912 007
Átértékelési tartalék	(11)	381 152	368 239
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		<b>128 381</b>	<b>99 458</b>
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	(12)	60 438	79 697
Halasztott adókötelezettség	(13)	67 943	19 761
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		<b>908 418</b>	<b>428 691</b>
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	(12)	89 093	88 117
Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség	(14)	332 268	0
Szállítói kötelezettségek	(15)	342 478	194 279
Tényleges jövedelemadó kötelezettség	(9)	787	0
Rövid lejáratú céltartalékok	(16)	2 000	17 300
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	(17)	141 792	128 995
<b>Saját tőke és kötelezettségek</b>		<b>2 317 261</b>	<b>1 927 594</b>

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

**ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

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

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

## SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

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

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

## CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

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

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

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

### 1. A Társaság bemutatása

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

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

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

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

KARTONPACK Nyrt. főbb adatai:

- székhely:
  - 1990.12.20.-2020.09.14.: 4030 Debrecen, Galamb utca 11.
  - 2020.09.15.- től: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A.
- fióktelep:
  - 2019.09.06-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. alaptőkéje 2020. 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.

## 2020. december 31-én a tulajdonosi összetétel:

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

## 2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja

### 2.1. 2020. évi pénzügyi kimutatások elkészítésének előzménye

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

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

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



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

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

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

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

## **2.2. A pénzügyi átvilágítás tömör bemutatása**

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

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

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

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

### **2.3. Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről**

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

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

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

### **2.4. A pénzügyi kimutatások tartalma**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3. A számviteli politika meghatározó elemei**

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

#### **3.1. A pénzügyi kimutatások prezentálása**

A Társaság pénzügyi kimutatásai a következő részeket foglalják magukban:

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

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

#### **3.2. A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések**

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

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

A Társaság a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza. A külföldi pénznemben történő ügyletek a funkcionális pénznemben – a külföldi pénznemben lévő összegre a beszámoló pénznemének és a külföldi pénznemnek az ügylet napján érvényes átváltási árfolyamát alkalmazva – vannak elszámolva. Az átfogó eredménykimutatásban azokat az árfolyam-különbözeteket, 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 árfolyamkülönbözetek 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 hasznok 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 hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő megjegyzésekben kimutatásra kerülnek.

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

##### **4.1. Immateriális javak**

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

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

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

Ezen eszközök élettartama határozott vagy határozatlan. A határozott élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén. A

saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

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

## **4.2. Ingatlanok, gépek, berendezések**

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

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

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

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

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

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

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

### 4.3. Pénzügyi instrumentumok

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

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

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

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

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

Azoknál a hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközöknél, melyeket a Társaság amortizált bekerülési értéken kíván értékelni, a pénzügyi eszköz pénzáramai tekintetében vizsgálni kell, hogy azok megfelelnek-e az IFRS 9 szerinti kizárólag tőke és kamat (SPPI) követelménynek. A tőke a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke. A kamat elsősorban a kint lévő tőkeösszeg időértékének ellenértékét, illetve a hitelkockázatot fejezi ki egy adott időszakban, de más alapvető hitelezési 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 kötések a Társaság minden esetben megvizsgálja, hogy a szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha a lízingbeadó a lízingbe vevőnek egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

#### **4.6. Céltartalékok**

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

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

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

Céltartalékot a Társaság főként az alábbi kötelezettségekre képez:

- garanciális igényekhez kapcsolódó jóváírások és pótgtyártás,
- peres ügyek,

- hátrányos szerződések.

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

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a kötelmet jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelelem rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t 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 szolgálatot 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 költségösszegén belül jelentős részt képviselnek az iparűzési adó és az innovációs járulék alapján levonható „anyagköltség”, „eladott áruk beszerzési értéke” és „közvetített szolgáltatások” költségtételek, a Társaság nyereségadónak tekinti, így a fent bemutatottak szerint kezeli a társasági adón kívül az iparűzési adót és az innovációs járulékot.

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján, valamint a helyi iparűzési 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 adóráfördításként kerül elszámolásra az eredményben. A halasztott adó jellemzően adóráfördítással szemben kerül könyvelésre, kivéve, ha a halasztott adó egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt tételhez kapcsolódik. A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

#### **5.4. Pénzügyi műveletek tételei**

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

## **5.5. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)**

A Társaság kizárólag 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 2020. december 31-ére végződő évben nem volt olyan tranzakció, amely az alap EPS ráta értékét hígítaná.

## **6. A cash flow kimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák**

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

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

### **Bizonytalansági tényezők**

A II. fejezet 3., 4. és 5. pontjában ismertetett számviteli politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információ alapján 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:

### **Értécsökkenés**

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

## **Valós értékre történő átértékelés**

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

## **Valós értéken történő értékelés**

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

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

## **Követelések becsült értékvesztése, megtérülése**

A vevőkövetelések esetében a Társaság mindig az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező 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 előretekintő módszerrel, támaszkodva makrogazdasági információkra, továbbá a cégek nyilvános pénzügyi adataira, amelyeket a Társaság negyedéves gyakorisággal monitoroz. Annak meghatározása, hogy szükség van-e értékvesztés képzésre a nagy ügyfelek esetében, a gazdasági vezető, ennek hiányában a főkönyvelő feladata.

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

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

#### **IV. A számviteli politika változásai**

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

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

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

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

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

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

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

## V. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### (1) Immateriális eszközök

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Immateriális eszközök	13 091	12 864
<b>Összesen</b>	<b>13 091</b>	<b>12 864</b>

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
<b>2017. december 31. Közzétett</b>	<b>462</b>
<b>Korrekción</b>	<b>1</b>
<b>2017. december 31. Korrigált</b>	<b>463</b>
<b>Átértékelés</b>	<b>1 262</b>
<b>2017. december 31. Átértékelt érték</b>	<b>1 725</b>
Növekedés és átsorolás	
Értékcsökkenés átvezetés	1 725
<b>2018. december 31.</b>	<b>0</b>
<b>2018. december 31. Nettó átértékelés előtt</b>	<b>0</b>
<b>Átértékelés</b>	<b>13 438</b>
<b>2018. december 31. Átértékelt érték</b>	<b>13 438</b>
IFRS 16 átállás	
<b>2019. január 01.</b>	<b>13 438</b>
Növekedés és átsorolás	
Értékcsökkenés átvezetés	1 204
<b>2019. december 31.</b>	<b>12 234</b>
<b>2019. december 31. Nettó átértékelés előtt</b>	<b>12 234</b>
<b>Átértékelés</b>	<b>630</b>
<b>2019. december 31. Átértékelt érték</b>	<b>12 864</b>
Növekedés és átsorolás	
Értékcsökkenés átvezetés	1 256
<b>2020. december 31.</b>	<b>11 608</b>
<b>2020. december 31. Nettó átértékelés előtt</b>	<b>11 608</b>
<b>Átértékelés</b>	<b>1 483</b>



<b>2020. december 31. Átértékelt érték</b>	<b>13 091</b>
<b>Értéksökkenés</b>	
<b>2017. december 31.</b>	<b>0</b>
Éves leírás	1 725
Átvezetés bruttó értékre	1 725
<b>2018. december 31.</b>	<b>0</b>
Éves leírás	1 204
Átvezetés bruttó értékre	1 204
<b>2019. december 31.</b>	<b>0</b>
Éves leírás	1 256
Átvezetés bruttó értékre	1 256
<b>2020. december 31.</b>	<b>0</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>	
<b>2017. december 31.</b>	<b>1 725</b>
<b>2018. december 31.</b>	<b>13 438</b>
<b>2019. január 01.</b>	<b>13 438</b>
<b>2019. december 31.</b>	<b>12 864</b>
<b>2020. december 31.</b>	<b>13 091</b>

## (2) Ingatlanok, gépek, berendezések

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

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

A vagyoni elemek valós értéken szerepelnek a Társaság pénzügyi kimutatásaiban.

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

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

A mozgásokat a következő oldalon található táblázat mutatja.

Átértékelt érték	Ingatlanok	Műszaki berendezések, gépek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Használati jog eszköz	Beruházások	Összesen
2017. december 31. közzétett	262 205	775 303	41 382	0	83 062	1 161 952
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	2 997	-313 349	-270 921
2019. december 31. Átértékelt érték	316 000	464 338	12 863	344 497	4 256	1 141 954
Növekedés és átsorolás			7 587	-7 587	494 069	494 069
Értécsökkenés átvezetés	9 700	78 963	8 876	20 811	0	118
2020. december 31.	306 300	385 375	11 574	316 099	498 325	1 517 672
				0		
2020. december 31. Nettó átértékelés előtt	306 300	385 375	11 574	316 099	498 325	1 517 672
Átértékelés	14 700	28 710	10 578	-25 113	0	28 876
2020. december 31. Átértékelt érték	321 000	414 085	22 152	290 986	498 325	1 546 548
<b>Értécsökkenés</b>						
2017. december 31.	0	0	0			0
Éves leírás	6 263	65 704	8 647	0		80 614
Átvezetés bruttó értékre	6 263	65 704	8 647	0		80 614
2018. december 31.	0	0	0	0		0
Éves leírás	7 578	23 677	15 460	19 375		66 090
Átvezetés bruttó értékre	7 578	23 677	15 460	19 375		66 090
2019. december 31.	0	0	0	0		0
Éves leírás	9 700	78 963	8 876	20 810		118 350
Átvezetés bruttó értékre	9 700	78 963	8 876	20 810		118 350
2020. december 31.	0	0	0	0		0

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

### (3) Tartósan adott kölcsönök

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Tartósan adott kölcsön	3 305	5 355
<b>Összesen</b>	<b>3 305</b>	<b>5 355</b>

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

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

### (4) Értékpapírok (FVTOCI)

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Értékpapírok (FVTOCI)	3 800	3 690
<b>Összesen</b>	<b>3 800</b>	<b>3 690</b>

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

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

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

### (5) Készletek

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Anyagok	149 292	217 148

Befejezetlen termelés és félkész termék	44 866	37 697
Késztermékek	60 736	18 718
<b>Összesen</b>	<b>254 894</b>	<b>273 563</b>

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

Az anyagok részletezését a következő táblázat tartalmazza.

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

#### (6) Vevőkövetelések

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Vevőkövetelések	271 792	313 127
<b>Összesen</b>	<b>271 792</b>	<b>313 127</b>

A vevőkövetelések fizetési határideje 8-60 nap között változik.

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

A vevőkövetelések földrajzi megbontását a következő táblázat szemlélteti.

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

#### (7) Egyéb követelések és időbeli elhatárolások

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Egyéb követelések	43 152	49 621

Aktív időbeli elhatárolások	41 081	25 696
<b>Összesen</b>	<b>84 233</b>	<b>75 317</b>

**Az egyéb követelések értéke a következő tételeket tartalmazza:**

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

#### **(8) Követelés leányvállalattal szemben**

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés	0	13 850
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>13 850</b>

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

A kapcsolt vállalkozások szerinti megbontást a következő táblázat mutatja be.

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

#### **(9) Tényleges jövedelemadók**

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Társasági adó követelés	0	3 756
Iparűzési adó	716	1 492
<b>Összesen</b>	<b>716</b>	<b>5 248</b>

A jövedelemadók 2019. évben követelést testesítenek meg.

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Társasági adó kötelezettség	787	0
<b>Összesen</b>	<b>787</b>	<b>0</b>

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

#### (10) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

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

#### (11) Saját tőke

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

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

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

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

Instrumentum típus: Részvények Standard.

A Társaság jegyzett tőkéje 2020.12.31-én:

Részvénytársaság	Kibocsátott darabszám	Névérték (Ft/db)	Összesen (Ft)
------------------	-----------------------	------------------	---------------

Törzsrészvény ("A" sorozat)	505 150	200	101 030 000
<b>Összesen</b>	<b>505 150</b>	<b>200</b>	<b>101 030 000</b>

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2020.12.31-én:

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

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

Saját tőke megfeleltetési tábla készítésének alapja

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

Saját tőke

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

Saját tőke megfeleltetési tábla

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

## (12) Lízingkötelezettségek

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

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

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

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

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

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

A lízingkötelezettség megoszlását eszközök szerint a következő táblázat szemlélteti.

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



Árfolyamvesztés	13 997	0	13 997
-----------------	--------	---	--------

#### Fennálló lízingkötelezettségek:

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

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

#### Éven túli lízingtartozás:

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

#### Éven belüli lízingtartozás:

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

#### A törlesztési terv a következő:

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

#### (13) Halasztott adó kötelezettségek

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Halasztott adó eszközök	0	0

Halasztott adó kötelezettségek	67 943	19 761
<b>Halasztott adókötelezettség</b>	<b>67 943</b>	<b>19 761</b>

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

#### (14) Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Rövid lejáratú kölcsön kötelezettség	332 268	0
<b>Összesen</b>	<b>332 268</b>	<b>0</b>

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

#### (15) Szállítói kötelezettségek

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

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

#### (16) Rövid lejáratú céltartalékok

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

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

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

## (17) Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások

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

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

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek megbontása a következő táblázatban látható.

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

## Passzív időbeli elhatárolások megbontása

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

## VI. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

### (18) Árbevétel

#### Bevétel típusa szerint

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

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

### Árbevétel földrajzi megosztás szerint

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

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

### Árbevétel koncentrációja

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

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

### (19) Anyagjellegű ráfordítások

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

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

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

### (20) Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
------------	--	--

Béreköltség	519 622	472 088
Személyi jellegű egyéb kifizetések	34 817	33 012
Bérfelrakások	97 358	104 704
<b>Összesen</b>	<b>651 797</b>	<b>609 804</b>

<b>Átlagos statisztikai létszám (fő)</b>	<b>100</b>	<b>96</b>
--	------------	-----------

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

### (21) Értékcsökkenés

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
Értékcsökkenés	119 606	67 964
<b>Összesen</b>	<b>119 606</b>	<b>67 964</b>

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

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

### (22) Egyéb működési bevétel/ráfordítás (nettó)

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

Értékesített tárgyi eszköz nettó eredménye	48	-923
<b>Összesen</b>	<b>-22 219</b>	<b>-332 857</b>

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

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

### (23) Saját termelésű készletek állományváltozása

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

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

### (24) Kamatbevétel/ráfordítás (nettó)

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

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

### (25) Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás (nettó)

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

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

## (26) Jövedelemadó ráfordítás

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Megnevezés	2020. január 01. - 2020. december 31.	2019. január 01. - 2019. december 31.
------------	--	--

Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések egyéb átfogó eredménnyel szembeni átértékelése, adó hatással együtt	27 626	39 182
<b>Összesen</b>	<b>27 626</b>	<b>39 182</b>

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

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

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

#### (29) Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
<b>EPS</b>	-0,29	-0,62
<b>Összesen</b>	<b>-0,29</b>	<b>-0,62</b>

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

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

A Társaság 2020.12.31-én kizárólag törzsrészcvényekkel rendelkezett.

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



## **VII. Egyéb közzétételek**

### **1. Kockázatkezelés**

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

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

A Társasága következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

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

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

A Társaság kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel 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 törekszik 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 piaci körülmények által lehetővé tett növelésére, valamint az optimális tőkestruktúra megtartására a tőkeköltségek csökkentése érdekében.

A Társaság figyelemmel kíséri tagvállalatainak tőkeszerkezetét is.

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

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

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

### 3. Hitelezési kockázat

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

A vevőkövetelések esetében a Társaság mindig az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező 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 előretekintő módszerrel, támaszkodva makrogazdasági információkra, továbbá a cégek nyilvános pénzügyi adataira, amelyeket a Társaság negyedéves gyakorisággal monitoroz. Annak meghatározása, hogy szükség van-e értékvesztés képzésre a nagy ügyfelek esetében, a Társaság gazdasági vezetője, ennek hiányában a főkönyvelő feladata. A kis ügyfelek esetében a Társaság az ún. provízió mátrix módszert implementálta, vagyis a bedőlt követelések késedelmes napjainak számán alapuló visszamérés segítségével kerül meghatározásra az értékvesztés, a megfigyelési periódus hossza öt pénzügyi év, a Társaság minden fordulónapra vonatkozóan frissíti a kapcsolódó értékvesztés-modellt. A historikus bedőlési ráta meghatározásra kerül a következő késedelmességi kategóriákra: 1) nem késedelmes követelések, 2) 1-30 napos késedelem, 3) 31-90 napos késedelem, 4) 91-365 napos késedelem, 5) éven túli késedelem. A Társaság az éven túli késedelmes követeléseket bedőltként kezeli. A Társaság a vevőkövetelések bedőlése esetén az értékvesztés számszerűsítésére alkalmazott veszteségrátát 100%-nak tekinti, így az

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

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

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

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

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

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

#### 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, vagyonelkobzást rendelt el. A Fővárosi Ítéltábla a vagyonelkobzás tényéről végrehajtható okiratot állított ki, amely alapján megindult a végrehajtási eljárás.

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

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

Ezt követően a Társaság tulajdonosi összetétele az alábbiak szerint alakult:

Részvényes neve	db	%	Ország
-----------------	----	---	--------

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

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

## 5. Likviditási kockázat

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

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

## 6. Piaci kockázat

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

Jelenlegi méreteket, forgalmat tekintve megállapítható, hogy egy jelentős vevő megszerzése, vagy elvesztése figyelemre méltó változást okozhat pozitív, vagy negatív irányban. Ugyanilyen súlyú hatása lehet annak, ha valamelyik nagy vevő értékesítése számottevő mértékben szűkül, vagy bővül. Az egyik nagy export partner megrendelése a COVID világjárvány miatt átmenetileg beállt jelentős megrendelésállomány növekedés eredményeképpen nem, vagy nem határidőben kerültek befogadásra 2020 Q1 negyedévben. Az állami felügyelet idején elrendelt, illetve meghozott kapacitásbővítő intézkedések, termelési átvilágítás eredményeképpen a termelés stabilizálódott, a partner a meghozott intézkedésekről tájékoztatást kapott, megrendelésállománya fokozatosan ismét emelkedni kezdett. Az egyik nagy belföldi értékesítési partner tender kiírásán a Társaság elindult.

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

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

## 7. Műszaki kockázat

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

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

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

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

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

## 8. Árfolyamkockázat és érzékenységi elemzés

A Társaság elvégezte az árfolyamokra az érzékenységi vizsgálatokat.

Aktuális árfolyamokkal	2020. december 31.	2019. december 31.
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	141 262	89 665
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	723 808	292 869
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>1 280 462</b>	<b>1 399 445</b>
1%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	142 674	90 561
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	731 046	295 797
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>1 274 637</b>	<b>1 397 413</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-5 825</b>	<b>-2 032</b>
<b>Nettó eszközállomány változása %</b>	<b>-0,455</b>	<b>-0,145</b>
5%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	148 325	94 148
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	759 998	307 512

<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>1 251 335</b>	<b>1 389 285</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-29 127</b>	<b>-10 160</b>
<b>Nettó eszközállomány változása %</b>	<b>97,725</b>	<b>-0,726</b>
10%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	155 388	98 631
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	796 189	322 155
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>1 222 208</b>	<b>1 379 125</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-58 255</b>	<b>-20 320</b>
<b>Nettó eszközállomány változása %</b>	<b>-4,549</b>	<b>-1,452</b>
-1%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	139 849	88 768
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	716 570	289 940
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>1 286 288</b>	<b>1 401 477</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>5 825</b>	<b>2 032</b>
<b>Nettó eszközállomány változása %</b>	<b>0,455</b>	<b>0,145</b>
-5%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	134 199	85 182
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	687 617	278 225
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>1 309 590</b>	<b>1 409 606</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>29 127</b>	<b>10 160</b>
<b>Nettó eszközállomány változása %</b>	<b>2,275</b>	<b>0,726</b>
-10%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	2 175 999	1 837 928
Devizás eszközök	127 136	80 698
Forintban denominált kötelezettségek	312 990	235 279
Devizás kötelezettségek	651 427	263 582
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>1 338 717</b>	<b>1 419 766</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>58 255</b>	<b>20 320</b>
<b>Nettó eszközállomány változása %</b>	<b>4,549</b>	<b>1,45</b>

<b>Árfolyam</b>	<b>2020. december 31.</b>	<b>2019. december 31.</b>
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-18 886	-2 572
Adózás előtti eredmény	-73 471	-331 521
1%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-19 075	-2 597
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-73 660</b>	<b>-331 547</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-189</b>	<b>-26</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása %</b>	<b>0,257</b>	<b>0,008</b>
5%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-19 830	-2 700
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-74 415</b>	<b>-331 649</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-944</b>	<b>-129</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása %</b>	<b>1,285</b>	<b>0,039</b>
10%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-20 774	-2 829
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-75 360</b>	<b>-331 778</b>

<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-1 889</b>	<b>-257</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása %</b>	<b>2,571</b>	<b>0,078</b>
-1%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-18 697	-2 546
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-73 282</b>	<b>-331 495</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>189</b>	<b>26</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása %</b>	<b>-0,257</b>	<b>-0,008</b>
-5%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-17 942	-2 443
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-72 527</b>	<b>-331 392</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>944</b>	<b>129</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása %</b>	<b>-1,285</b>	<b>-0,039</b>
-10%		
Adózás előtti eredmény -árfolyamhatás nélkül	-54 585	-328 949
Nettó árfolyamhatás	-16 997	-2 314
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-71 583</b>	<b>-331 264</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>1 889</b>	<b>257</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása %</b>	<b>-2,571</b>	<b>-0,078</b>

## 9. Pénzügyi instrumentumok

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

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



## 10. Igazgatóság, Felügyelő bizottság és Audit bizottság javadalmazása

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

IAS 19 besorolás szerint a javadalmazások a következőképpen alakulnak:

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

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

## 11. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A Társaság kapcsolt vállalkozásai a következő táblázatban láthatók.

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

A fenti kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók összegei következők:

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

\* 2020.12.31. napján nem minősülnek kapcsolt vállalkozásnak.

#### Nyitott követelés bemutatása

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

\* 2020.12.31. napján nem minősülnek kapcsolt vállalkozásnak.

A további kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók összegei a következők:

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

## 12. Független kötelezettségek

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

### 13. Mérlegfordulónap utáni események

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 14. Könyvvizsgálat, IFRS könyvviteli szolgáltatás

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

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

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

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

#### 15. A pénzügyi kimutatások közzététele

A Társaság internetes honlapjának elérhetősége: [www.kartonpack.hu](http://www.kartonpack.hu)

A jelen pénzügyi kimutatások közgyűlési előterjesztésként, legfőbb szerv általi elfogadás esetében pedig éves jelentés keretében történő közzétételére a következő közzétételi helyeken kerül sor a hatályos jogszabályok által előírt határidőben: a Budapesti Értéktőzsde honlapja ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a KARTONPACK Nyrt. honlapja ([www.kartonpack.hu](http://www.kartonpack.hu)) és MNB felügyelet által üzemeltetett közzétételi honlap (<https://kozvetetelek.mnb.hu>). A pénzügyi kimutatás ettől a naptól kezdve megtekinthető a Társaság székhelyén is (1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép.).

A jelen pénzügyi kimutatásokat 2021.08.31. napján az Auditbizottság véleményezte, az Igazgatóság elfogadta és a Közgyűlés részére – a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében – történő

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

Budapest, 2021. augusztus 31.

KARTONPACK Nyrt.  
Igazgatósága



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

Budapest, 2021

# 2020. ÉVI NEM KONSZOLIDÁLT ÜZLETI (VEZETŐSÉGI) JELENTÉS

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

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

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

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

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

### KARTONPACK Nyrt. főbb adatai:

- székhely:
  - 1990.12.20.-2020.09.14.: 4030 Debrecen, Galamb utca 11.
  - 2020.09.15.-től: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A.
- fióktelep:
  - 2019.09.06-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

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

**2020.12.31-én a KARTONPACK Nyrt. alaptőkéjének összetétele**

Részvénytípus	Névérték (HUF/db)	Kibocsátott darabszám	Névérték összesen (HUF)
"A" sorozat (törzsrészvény)	200	505.150	101.030.000
<b>Alaptőke nagysága</b>			<b>101.030.000</b>

Értékpapír első tőzsdei kereskedési napja: 1999. február 10.

A kibocsátott részvénytípus teljes egész osztlékra és szavazatra jogosító törzsrészvényekből áll. Egy részvény egy szavazatra jogosít.

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

**2020.12.31-én a részvényhez kapcsolódó szavazati jogok száma**

Részvénytípus	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
<b>Összesen</b>	<b>505 150</b>	<b>505 150</b>	<b>1</b>	<b>505 150</b>	<b>11</b>

**KARTONPACK Nyrt. vezető tisztségviselői, felügyelőbizottsági és auditbizottsági tisztségviselői**

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



IG= Igazgatóság;

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

FB= Felügyelőbizottság; AB= Auditbizottság

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3. 2020. évben elrendelt főbb átvilágítási eljárások**

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

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

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

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

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

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

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

Az átvilágítások keretében meghozott intézkedések nyomán a Társaság kellő kontroll pontokkal ellátott pénzügyi, termelési, jogi folyamatok, kiegyensúlyozott likviditás mellett és megerősített üzemi háttérrel végzi üzemi tevékenységét, napi működését, amely intézkedések rövid-és hosszú távon is a megrendelők, a részvényesek és a munkavállalók érdekeit szolgálják,

egyben tovább erősítik a Társaság mintegy 70 éves nyomda-és csomagolóipari múltját és tapasztalatát.

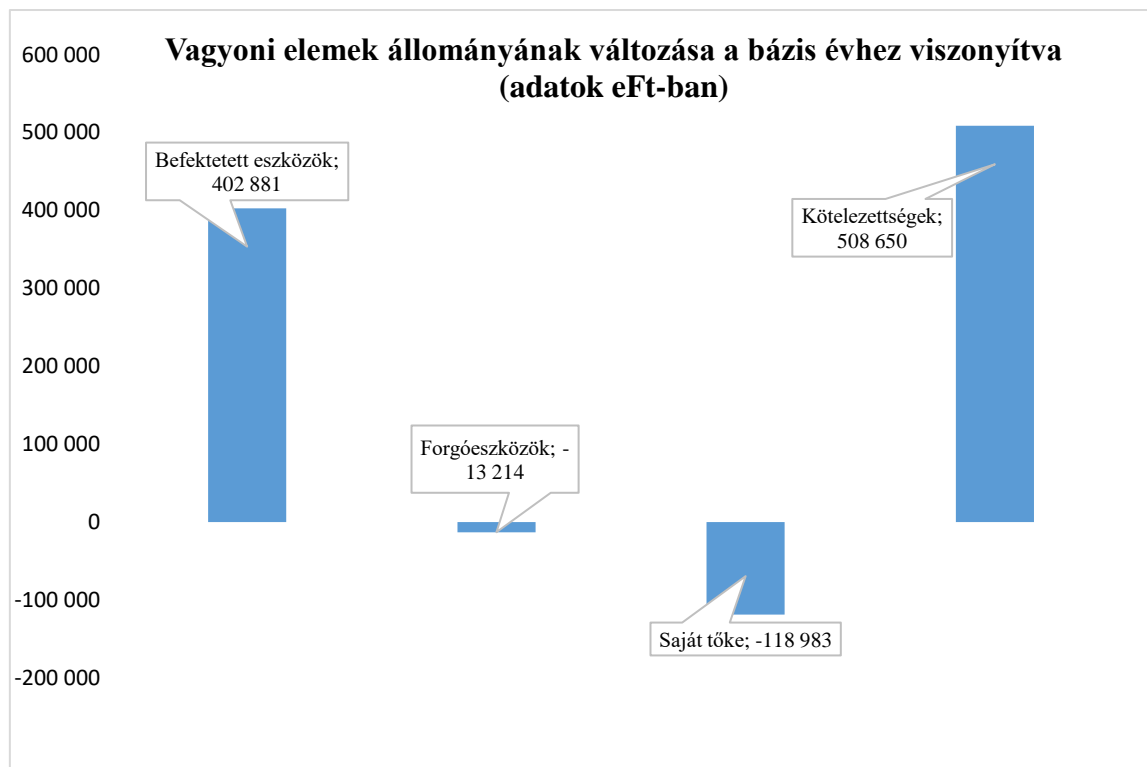
#### 4. 2020. évi gazdálkodás főbb adatai

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

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

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

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



#### 4.1. Átfogó eredménykimutatás

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

#### Társaság átfogó eredménykimutatása

adatok eFt-ban

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

#### 4.1.1. Árbevétel alakulása

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

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

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

#### Árbevétel alakulása

adatok eFt-ban

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

#### 4.1.2. Költségek alakulása

adatok eFt-ban

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

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

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

amelyben megrendelésállomány növekedése mellett is minimális csökkenés állt be a hatékony beszerzéseknek és ártárgyalásoknak köszönhetően.

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

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

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

#### 4.1.3. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása

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

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

#### 4.1.4. Saját termelésű készlet változása

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

#### 4.1.5. Pénzügyi eredmény alakulása

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

- devizás tételek év végi átértékelése, valamint az évközi pénzmozgáshoz kapcsolódó árfolyamkülönbségek negatív hatása;

b) kamatráfordítások csökkenése a tárgyi eszköz lízing kamatok alakulásának hatása.

#### 4.1.6. Egyéb átfogó eredmény

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

Pénzügyi instrumentumok:

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

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

	adatok eFt-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
PannErgy Nyrt.	3.800	3.690
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni árértékelése	110 -	100
FVTOCI Pénzügyi instrumentum egyéb átfogó eredménnyel szembeni árértékelésének halasztott adóhatása	10 -	9
<b>Összesen</b>	<b>100 -</b>	<b>91</b>

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

	adatok eFt-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések átértékelés	30.358	43.057
Immateriális eszközök, ingatlanok, gépek, berendezések átértékelésének adóhatása	2.732	3.875
<b>Összesen</b>	<b>27.626</b>	<b>39.182</b>

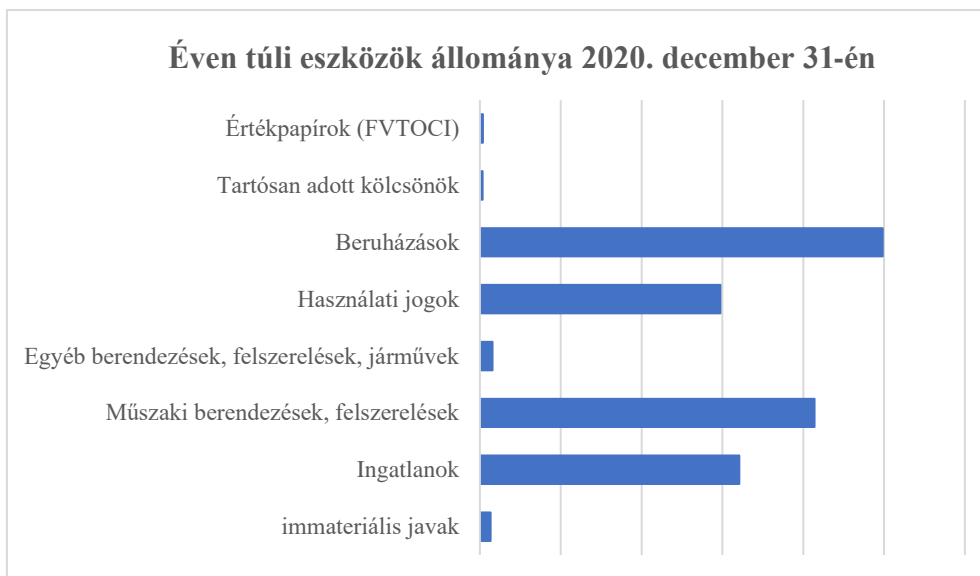
#### 4.2. Pénzügyi helyzet kimutatás

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

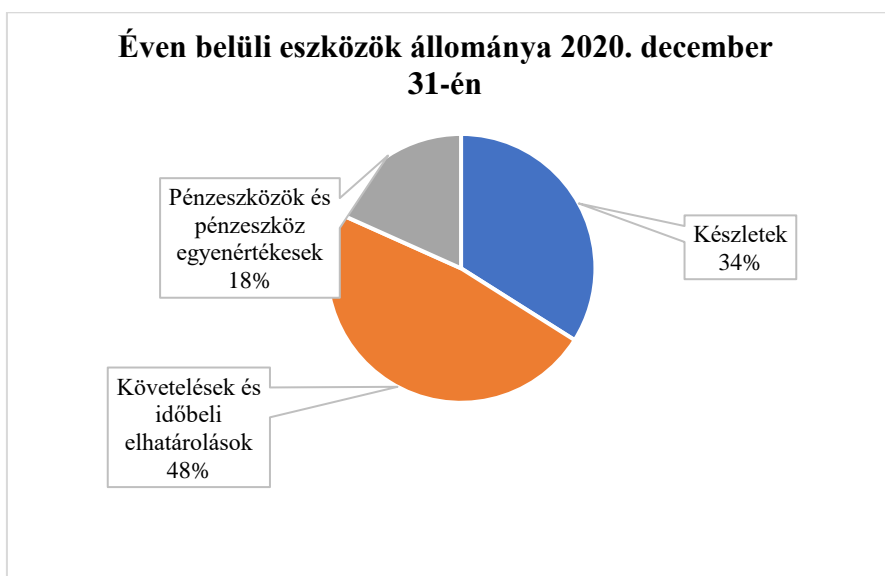
##### 4.2.1. Eszközállomány bemutatása

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





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



#### 4.2.2. Saját tőke és kötelezettségek alakulása

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

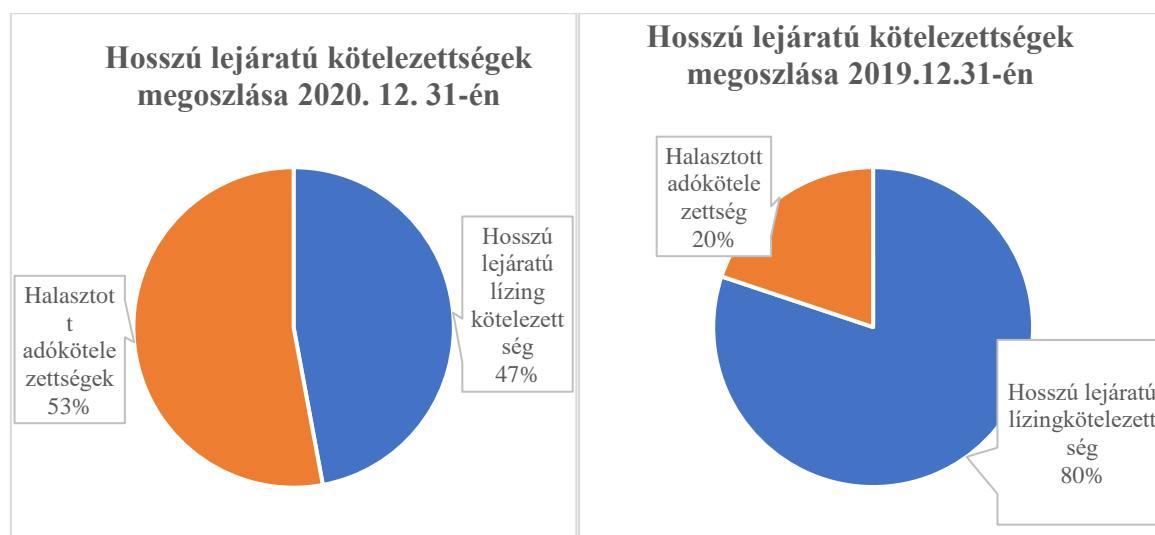
	2020.12.31	2019.12.31
<b>Saját tőke és kötelezettségek</b>		
Saját tőke	55%	73%
Kötelezettségek	45%	27%
Mindösszesen	100%	100%

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

adatok eFt-ban

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

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



Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása (adatok eFt-ban):

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

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

### 5.1. Pénzügyi helyzet, likviditás

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

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

### 5.2. Vagyoni helyzet és tőkeszerkezet

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

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

### 5.3. Jövedelmezőség alakulása

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

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

## **6. KARTONPACK Nyrt. várható fejlődése, jövőképe**

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

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

A Koronavírus világjárvány hatása világviszonylatban megpróbáltatás elé állítja a termelőtevékenységet folytató társaságokat, mivel egyik oldalról számos iparágban leállások és bezárások voltak tapasztalhatóak, míg az egészségügyhöz és az alapvető ellátáshoz kapcsolódó iparágakban olyan mértékű túlkereslet jelentkezett, mely jelentős kapacitáshiányt, és az ellátási láncok akadozását, időszakos összeomlását is eredményezte. Mindezek hatására a 2020. üzleti évben összetorlódó, megemelkedő gyógyszeripari megrendelésállományok kielégítése elsődleges prioritásként jelentkezett a Társaság életében, miközben a gyártáshoz szükséges alapanyag beszerzést a logisztikai kihívások tovább nehezítették. A meghozott intézkedések nyomán a Társaságnál 2020. Q1 negyedévben tapasztalt fennakadások megszűntek, az alapanyagellátás biztosítva volt, a termelési tevékenység stabilizálódott, a gyártási határidő korábbi csúszásai jelentősen csökkentek, amit a stratégiai partnerek is visszaigazoltak. A Társaság a 2020. üzleti évben végrehajtott intézkedések sikerére alapozva továbbra is kiemelt célnak tartja a folytonos, fennakadásmentes üzemi működést biztosító beszállítói lánc folyamatos monitoringját és a több szintű üzleti kapcsolatok fenntartását.

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

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

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

## 7. Minőségirányítási rendszer, környezetvédelem, kutatás és kísérleti fejlesztés

### 7.1. Minőségirányítási rendszer

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

### 7.2. Környezetvédelem

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

### 7.3. Kutatás és kísérleti fejlesztés

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

## 8. Foglalkozáspolitikai

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Béreköltség	519.622	472.088
Bérfelrakások	34.817	33.012
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	97.358	104.704
<b>Személy jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>651.797</b>	<b>609.804</b>

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

## 9. Kockázatkezelés (kockázatkezelési politika)

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

### 9.1. Piaci kockázatok

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

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

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

## **9.2. Vevői kockázat**

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

## **9.3. Műszaki kockázat**

Műszaki szempontból rugalmasságot biztosít a cég mérete, amit tovább erősítettek az állami felügyelet, illetve a termelési átvilágítás keretében meghozott stabilizáló és kapacitásbővítő intézkedések. 2020 Q2-től az üzemi szakterületek megfelelő műszakszámban és kellő számú nyomdaipari géppel végezték tevékenységüket, ami folyamatosan igazodott a megrendelések volumenéhez.

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

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

## **9.4. Tulajdonosi kockázat**

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

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

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

joggyakorlóként jegyezte be. Ezt követően a Társaság tulajdonosi összetétele az alábbiak szerint alakult:

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

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

#### **9.5. Pénzügyi, hitelezési, likviditási kockázat**

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

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

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

#### **10. Egyéb**

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

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

Az Igazgatóság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság Alapszabálya és az Igazgatóság ügyrendje határozza meg. A Társaság képviselőtét

harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt a társaság igazgatóságának tagjai látják el. Az igazgatóság tagjai közül az igazgatóság elnökének cégjegyzése önálló, míg más igazgatósági tagok cégjegyzése együttes. Az alapszabály felhatalmazza az igazgatóságot - a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékéleséssel, valamint az alaptökének az alaptöken felüli vagyton terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására.

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

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

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

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

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

## 11. Fordulónap utáni események

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

Az alapanyag ellátási lánc világjárvány okozta bizonytalansága és az országhatárokat átívelő logisztikai nehézségek kihívás elé állították a Társaságot, így kiemelt prioritást élvezett a termelési tevékenység fennakadásmentes folytatásához szükséges intézkedések azonosítása és



végrehajtása. A fenti helyzetet a szezonálisan jelentkező rendelésállomány-többlet is nehezítette, így ennek kezelése, lekövetése érdekében, termelési átvilágítás keretében sor került a termelőeszközök felülvizsgálatára, optimalizálási, kapacitásbővítő intézkedések azonosítására és végrehajtására, továbbá megindulhattak a termelés további stabilizálását célzó beruházások mely a géppark modernizálásán keresztül a termelés minőségének megbízhatósága mellett további többletkapacitás rendelkezésre állását teszi lehetővé a jövőben. Az átvilágítás keretében megindított illetve már megtett kapacitásbővítő és egyéb intézkedések nyomán a Társaság megerősített termelési kapacitások mellett végezte, illetve végzi tevékenységét, melynek támogatására az IT infrastruktúra fejlesztése érdekében is lépéseket tett.

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

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

## **12. A Társaság ellenőrzési rendszere**

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

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

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

## **13. Vállalatirányítási nyilatkozat**

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

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

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

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

A további, a jogszabályi követelményeken túlmenően alkalmazott vállalatirányítási gyakorlattal összefüggő információkat a Társaság rendszeres és rendkívüli közleményeiben teszi közzé. A jogszabályi előírásoktól való esetleges eltéréseket a Társaság a 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 Alapszabályt, a Felelős Társaságirányítási Jelentést a jogszabályok által előírt rendszerességgel, a fentiekre is kiterjedő tartalommal közzéteszi.

#### **14. Sokszínűséggel kapcsolatos politika**

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

Budapest, 2021. augusztus 31.

KARTONPACK Nyrt.  
Igazgatósága




## NYILATKOZAT

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

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

Budapest, 2021. augusztus 31.

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



**KARTONPACK DOBOZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG  
2020. ÉVI FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉSE**

a Budapesti Értéktőzsde  
Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően

Budapest, 2021

**Kartonpack Nyrt. 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése**  
**a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által közzétett**  
– 2018. augusztus 01. - 2021. január 01. napjai között hatályos –  
**Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően**

**Bevezetés, a Társaság bemutatása:**

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.

**Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

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

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

A Társaság képviselét harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt a társaság igazgatóságának tagjai látják el. Az igazgatóság tagjai közül az igazgatóság elnökének cégjegyzése önálló, míg más igazgatósági tagok cégjegyzése együttes. Az alapszabály felhatalmazza az igazgatóságot - a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékéleggő fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására.

A vezérigazgató a társaság első számú vezető állású munkavállalója, hatáskörébe tartozik a társaság munkájának, működésének irányításával kapcsolatos minden olyan ügy és döntés, amely nem tartozik a közgyűlés vagy az igazgatóság kizárólagos hatáskörébe.

Az Igazgatóság és az operatív irányítást ellátó vezérigazgató közötti munkamegosztás legfőbb szabálya, hogy a vezérigazgatót az Igazgatóság választja meg, egyben felette a fentiekben összefoglaltak szerint az Igazgatóság gyakorolja az alapvető-és egyéb munkáltatói jogokat is.

A Társaság valamennyi alkalmazottja felett a munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja. Az ügyértékhez kötött hatáskör megosztás legfőbb szabálya, hogy a 200 millió Ft értékhatárt el nem érő ügyekben a vezérigazgató, e felett az Igazgatóság jogosult dönteni.

Az Igazgatóság és a vezérigazgató feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság Alapszabálya és az Igazgatóság ügyrendje határozza meg.

2020. évben a Társaság Alapszabálya több ízben is módosult, ezek közzétételre kerültek a hatályos jogszabályok szerint. Jelen Jelentés tartalma a Társaság 2020.12.31. napján hatályos Alapszabálya rendelkezéseire igazodik.

**Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bemutatása (a testületi tagok esetében kitérve az egyes tagok függetlenségi státuszának megadására), a bizottságok felépítésének ismertetése továbbá az Igazgatóság, Felügyelőbizottság és bizottságok adott időszakban megtartott ülései számának ismertetése, a részvételi arány megadásával:**

**Az Igazgatóság tagjai és függetlenségi státusza:**

Jelleg	Név	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Függetlenség státusza
IG	Stefanovits Gábor	2018.04.26.	2020.04. 17.	független
IG	Schneider Ferenc	2017.03.13.	2020.04.17	független
IG	Kerék László	2018.04.26.	2020.04.17	független
IG	Palkó Lajos Bertold	2018.06.07.	2020.04.17	független
IG	dr. Uszkay-Boiskó Sándor	2020.04.17.	-	nem független (munkavállaló is egyben)
IG	Hutiray Gyula Árpád	2020.04.17.	-	független
IG	dr. Mancsiczy László	2020.04.17.	-	független
IG	dr. Vass Viktória	2020.04.17.	2020.07.22	független
IG	Jakab László	2020.04.17.	2020.07.22	független
IG	dr. Erdey László	2020.07.22.	-	független
IG	Nagyné Maros Katalin	2020.07.22.	2021.08.23	nem független (munkavállaló is egyben)

## Az Igazgatóság 2020. évi tevékenységének összefoglalása

A 2020.01.01-2020.04.16. napja közötti időszakban, a jelentés készítésekor rendelkezésre álló adatok alapján az Igazgatóság 1 ülést tartott.

2020.04.17-12.31. napja közötti időszakban az Igazgatóság – az írásos döntéshozatalt is ideértve – 10 ülést tartott, amelynek keretében számos az Alapszabály szerinti hatáskörébe tartozó ügyekben döntött. Az Igazgatóság a nevezett időszakban az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően – egyebek mellett – elfogadta éves munkatervét, módosította ügyrendjét, megtárgyalta a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó ügyeket, részt vett az állami felügyeletet elrendelő Kormányrendelet szerinti vagyoni helyzet áttekintésében, megtárgyalta az átvilágítási eljárásokról szóló státuszjelentéseket, döntött, vagy megtárgyalta és a legfőbb szerv részére történő felterjesztést kezdeményezett a Társaság legfőbb társasági dokumentumainak módosítása, a Javadalmazási Szabályzat, Politika ügyében, illetve a hatályos jogszabályok és tulajdonosi megfeleltetés alapján felvette a Társaság részvénykönyvét, amelynek köszönhetően számos peres eljárás is lezárult.

## Az Igazgatóság bizottságai

Az Igazgatóságnak külön bizottsága nincsen.

## A Kartonpack Nyrt. felsővezetése, vezető állású munkavállalói, illetve menedzsmentje

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége
dr. Uszkay-Boiskó Sándor	elnök-vezérigazgató	2020.04.17	-
Bagdi Ildikó	cégvezető	2019.09.06	2020.05.13.
Kosda Péter	gazdasági vezető	1998.08.01	2020.09.30
Lovas Attila	termelési-és üzemvezető	2020.09.21	2021.05.28
Rosskopf Ibolya	főkönyvelő	2020.07.30	-
Nemes Erzsébet	értékesítési vezető	2006.03.01	2021.06.14
Teleki Nóra	telephelyvezető-helyettes	2021.07.30	-
Tóth Gábor	telephelyvezető-helyettes (beszerzési vezető)	2020.07.30	-
Papp István	minőségirányítási vezető	2014.05.26	-

## Felügyelőbizottság

A Társaság ügyvezetését a Felügyelőbizottság ellenőrzi. A társaság Felügyelőbizottsága 3 tagból áll, akiket a közgyűlés 3 év határozott időtartamra választ. A Felügyelőbizottságnak nincs munkavállaló tagja. A Felügyelőbizottság tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a Felügyelőbizottság tagja, ha részvénytársasággal a felügyelőbizottsági – illetve auditbizottsági – tagságán kívül más jogviszonyban nem áll. Nem minősül függetlennek a felügyelő bizottság tagja különösen akkor, ha

- a) a részvénytársaság munkavállalója vagy volt munkavállalója, e jogviszonyának megszűnésétől számított öt évig;
- b) a részvénytársaság vagy vezető tisztségviselői számára és javára ellenérték fejében szakértői vagy más megbízási jogviszonyban tevékenységet folytat;
- c) a részvénytársaság olyan részvényese, aki közvetve vagy közvetlenül a leadható szavazatok legalább harminc százalékát birtokolja vagy ilyen személynek közeli hozzátartozója [Ptk. 8:1.§ (1) bek. 1. pont] vagy élettársa;
- d) közeli hozzátartozója a részvénytársaság valamely - nem független - vezető tisztségviselőjének vagy vezető állású munkavállalójának;
- e) a részvénytársaság eredményes működése esetén felügyelő bizottsági tagsága alapján vagyoni juttatásra jogosult, vagy felügyelő bizottsági tagságért járó díjon kívül bármilyen javadalmazásban részesül a részvénytársaságtól, illetve a részvénytársasághoz kapcsolt vállalkozástól;
- f) a felügyelő bizottság nem független tagjával egy másik gazdasági társaságban olyan jogviszonyban áll, amely alapján a nem független tagnak irányítási, ellenőrzési joga van;
- g) a részvénytársaság könyvvizsgálója, vagy a könyvvizsgáló társaság tagja, vagy alkalmazottja e jogviszony megszűnésétől számított három évig;
- h) vezető tisztségviselő vagy vezető állású munkavállaló egy olyan gazdasági társaságban, amelynek független igazgatótanácsi tagja egyben a nyilvános részvénytársaság vezető tisztségviselője.

A Felügyelőbizottság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság Alapszabálya és a Felügyelőbizottság Ügyrendje határozza meg.

Jelleg	Név	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Függetlenség státusza
FB	dr. Kalász Imre	2017.03.13.	2020.03.13.	független
FB	dr. Kaszainé dr. Szendi Mónika	2018.04.26.	2020.04.17.	nem független
FB	Szabó István Balázsné	2018.06.07.	2020.04.17.	nem független
FB	Farkas Gábor	2020.04.17.	2020.07.21.	független
FB	Töklincz Piroska	2020.04.17.	2020.07.21.	független
FB	dr. Gászó Balázs László	2020.04.17.	2020.07.21.	független



FB	dr. Balogh Ádám	2020.07.22.	2023.07.22.	független
FB	Radácsiné Gargya Csilla	2020.07.22.	2023.07.22.	független
FB	dr. Kis Balázs	2020.07.22.	2023.07.22.	független

### A Felügyelőbizottság 2020. évi tevékenységének összefoglalása

A 2020.01.01-2020.04.16. napja között időszakban, a jelentés készítésekor rendelkezésre álló írásos adatok alapján a Felügyelőbizottság nem tartott ülést.

2020.04.17-12.31. napja közötti időszakban a Felügyelőbizottság – az írásos döntéshozatalt is ideértve – 7 ülést tartott, amelynek keretében számos az Alapszabály szerinti hatáskörébe tartozó ügyben döntött. A Felügyelőbizottság a nevezett időszakban az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően – egyebek mellett – elfogadta éves munkatervét, módosította ügyrendjét, megtárgyalta a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó ügyeket, az átvilágítási eljárásokról szóló státuszjelentéseket, az állandó könyvvizsgáló megválasztására irányuló előterjesztéseket, véleményezte az éves beszámolót (IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokat),

### Auditbizottság

A Társaságnál háromtagú Auditbizottságot működik, amelynek tagjait a Közgyűlés 3 év határozott időtartamra a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az Auditbizottság legalább egy független tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti.

Az Auditbizottság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság Alapszabálya és a testület ügyrendje határozza meg.

Jelleg	Név	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Függetlenség státusza
AB	Dr. Kalász Imre	2017.03.13.	2020.03.13	független
AB	Szabó István Balázsné	2018.06.07.	2020.04.17.	nem független
AB	Pántya György	2017.03.13	2020.03.13	független
AB	Farkas Gábor	2020.04.17.	2020.07.21.	független
AB	Töklincz Piroska	2020.04.17.	2020.07.21.	független
AB	dr. Gászó Balázs László	2020.04.17.	2020.07.21.	független

AB	Radácsiné Gargya Csilla	2020.07.22.	2023.07.22.	független
AB	dr. Kis Balázs	2020.07.22.	2023.07.22.	független
AB	dr. Balogh Ádám	2020.07.22.	2023.07.22.	független

### **Az Auditbizottság 2020. évi tevékenységének összefoglalása**

A 2020.01.01-2020.04.16. napja közötti időszakban, a jelentés készítésekor rendelkezésre álló írásos adatok alapján az Auditbizottság nem tartott ülést.

2020.04.17-12.31. napja közötti időszakban az Auditbizottság – az írásos döntéshozatalt is ideértve – 7 ülést tartott, amelynek keretében számos az Alapszabály szerinti hatáskörébe tartozó ügyben döntött. Az Auditbizottság a nevezett időszakban az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően – egyebek mellett – elfogadta éves munkatervét, módosította ügyrendjét, közreműködött a könyvvizsgáló kiválasztásában, véleményezte az éves beszámolót (IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokat), megtárgyalta az átvilágítási eljárásokról szóló, illetékességi körébe tartozó státuszjelentéseket, az állandó könyvvizsgáló megválasztására irányuló előterjesztéseket.

### **A belső kontrollok rendszerének bemutatása, az adott időszaki tevékenység értékelése. Beszámoló a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról és eredményességéről. (Információ arról, hogy a részvényesek hol tekinthetik meg az igazgatóság belső kontrollok működéséről szóló jelentését.)**

A Kartonpack Nyrt. kockázatkezelési célja a vállalat tevékenységét a lehető legbiztonságosabbá tenni.

A Társaság ellenőrzési rendszerének egyik 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 rendszer másik meghatározó céljának tekinthető a Társaság üzemszerű működésével kapcsolatosan felmerülő kockázatok feltárása és Társaság rendelkezésére álló eszközök alkalmazásával lépések megtétele a kockázatok csökkentése, vagy teljes mitigálása érdekében.

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.

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

A Társaság elvégezte és folyamatosan monitoringozta a vevőinek és a szállítóinak belső előírások szerinti besorolását, szükség esetén aktualizálta besorolásukat. Az üzleti év során nem került azonosításra olyan vevői, szállítói körülmény, ami magas kockázattal járt volna. A megnövekedett vevői igények kielégítésének 2020 Q1-ben jelentkezett kiemelt kockázatának kezelése lentebb kerül összefoglalásra.

A Társaság likviditási kockázatainak felmérése 2020 Q2-ben megtörtént, az állami felügyelet idején a szükséges intézkedésekre sor került, a Társaság kiegyensúlyozott likviditással rendelkezik.

2020 Q2-ben a termelési tevékenység leterheltsége miatti kockázatokat kiemelt súllyal kellett kezelni. A termelési és műszaki átvilágítás keretében felülvizsgálatra került a korábbi minőségellenőrzési rendszer, felmérésre kerültek a gépek kapacitásai és azok általános műszaki állapota. A COVID világjárvány okozta, átmeneti, ugrásszerű megrendelésállomány-növekedés lekövetése érdekében kapacitásbővítő intézkedések azonosítására és végrehajtására került sor, amelynek hatására a termelés stabilizálódott, a Társaság a gyógyszeripari megrendeléseket magabiztosan tudta teljesíteni, sőt a korábbi időszakhoz képest nem volt szükség jelentős export megrendelések visszautasítására sem. Bevezetésre kerültek a gépek állapotát figyelembe vevő műszaki, üzemi normák, illetve megfelelő kontrollpontok kerültek kialakításra. Intézkedési terv készült és került végrehajtásra egy korszerű nyomógép beruházás kivitelezésére, a vonatkozó tesztidőszak megkezdésére, amely a jelen jelentés elkészítésére sikeresen le is zárult.

A meghozott intézkedések hatására a Társaság megerősített üzemi kapacitásokkal, a gyártási határidők tartásával végzi termelési tevékenységét, amit a legfőbb stratégiai partnerek is visszaigazoltak. A kockázatok jövőbeni előfordulásának elkerülése érdekében a kapacitáskihasználtság szoros nyomon követése mellett a kockázatelemzésre és kezelésre az üzemvezetés kiemelt figyelmet fordít.

A világgazdaság lehetséges hatásaival a Társaság számol, annak következményeit 2020 Q2-től kezdve folyamatosan elemezte az év folyamán, különös figyelemmel a COVID világjárvány okozta gazdasági hatásokra.

Az átvilágítások keretében meghozott intézkedések nyomán a Társaság kellő kontrollpontokkal ellátott termelési, pénzügyi, jogi folyamatok, kiegyensúlyozott likviditás mellett és megerősített üzemi háttérrel végzi üzemi tevékenységét, napi működését.

A kialakított kontrollpontok kiemelt figyelmet fordítanak a kockázatelemzésre és kezelésre. A menedzsment a belső kontrollokat a funkcionális vezetők és egyéb kontrollpontok útján, illetve a különböző szintű és rendszerességű vezetői fórumokon gyakorolja. A folyamatok ellenőrzése során feltárt kockázatok kezelésére azonnal intézkedés történik. Az ellenőrzési rendszerben kiemelt szerepet tölt be a Társaság Felügyelőbizottsága és Auditbizottsága az Alapszabályban rögzített, illetve a hatályos jogszabályok szerinti hatáskörei útján.

<b>Információ arról, hogy a könyvvizsgáló végzett-e olyan tevékenységet, mely nem az auditálással kapcsolatos.</b>
--

A Társaság legfőbb szerv által 2020. üzleti évre megválasztott állandó könyvvizsgálója a könyvvizsgálati audittól eltérő tevékenységet nem végzett.

## **A társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának áttekintő ismertetése.**

A részvényesekkel, a nyilvánossággal történő kapcsolattartás csatornái az éves jelentések, féléves gyorsjelentések, a rendszeres és a rendkívüli közzétételek. A rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat, közzétételeket a Társaság a BÉT és az MNB erre rendszeresített közzétételi felületein, valamint saját honlapján is közzéteszi.

A befektetők kérdéseikkel, információs igényeikkel közvetlenül is megkereshetik a Társaság befektetői kapcsolattartóját, aki a Társaság közzétételi feladatainak teljesítéséért is felel.

A Kartonpack Nyrt. befektetői kapcsolattartója 2020. üzleti évben 2020. év októberéig Kosda Péter gazdasági vezető, ezt követően dr. Regász Alajos vezérigazgatói tanácsadó volt.

A bennfenteség tekintetében a Társaság továbbra is a Tőkepiaci Törvény rendelkezéseit tekinti irányadónak. 2020. évben Bennfentes Szabályzat került bevezetésre, valamint bennfentes jegyzék került kialakításra.

A Társaság a nyilvánosságra hozatal vonatkozásában a Tpt. és a Tőzsdeszabályzat rendelkezései szerint jár el.

## **Részvényesi jogok gyakorlása, közgyűlési részvétel**

A közgyűlésen minden részvényes a tulajdonában levő részvények szavazati súlya alapján gyakorolhatja szavazati jogát. Minden Kartonpack részvény egy szavazatra jogosít.

A részvényes a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására letéti, illetve tulajdonosi igazolás birtokában, a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincsen szükség tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az értékpapírokra vonatkozó törvény szerinti tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.

A közgyűlési részvétel feltételeit a Társaság a közgyűlési meghívójában teszi közzé a hatályos jogszabályok szerint.

A közgyűlési hirdetményeket az Alapszabály szerint a társaság a BÉT és az MNB erre rendszeresített felületein, valamint a Kartonpack Nyrt. honlapján teszi közzé.

A részvényesi joggyakorlás részletes szabályait a mindenkor hatályos Alapszabály tartalmazza, amely a Társaság honlapján elérhető.

## **A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok rövid ismertetése**

A közgyűlést évente legalább egyszer össze kell hívni, szükség esetén rendkívüli közgyűlés bármikor összehívható. A közgyűlést a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően a BÉT hivatalos elektronikus honlapján közzétett meghívó útján kell összehívni. Azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közgyűlésre szóló meghívót elektronikus úton kell megküldeni.

Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes, ha

azt az eredeti időpontot legalább tíz nappal és legfeljebb huszonegy nappal követő időpontra hívják össze.

A közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb harminc napra felfüggesztheti ülését. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a közgyűlés megkezdésekor.

A Közgyűlés megtartásának részletes szabályait a társaság Alapszabálya tartalmazza, ami az ismertetett közzétételi helyeken nyilvánosan elérhető.

A hatályos jogszabályok felülírhatják a Társaság hatályos Alapszabályában foglalt rendelkezéseket. A jelen Jelentéssel érintett időszakban elsősorban a veszélyhelyzet során teendő intézkedések keretében gazdálkodó szervezet működésének a magyar állam felügyelete alá vonásáról szóló 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet), továbbá a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet állapított meg ilyen kötelező erejű, speciális rendelkezéseket. A Kormányrendelet alapján a Társaság közgyűlési hatásköreit az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta.

### **Javadalmazási nyilatkozat**

A Társaság az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjainak e minőségükben nyújtott pénzbeli és nem pénzbeli juttatásokat tagonként és a juttatás jogcíme szerint részletezve a 2020. üzleti évre vonatkozóan – a fentiekben a testületek bemutatásán túlmenően – jelen fejezetben is rögzíti. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjai e minőségükkel összefüggésben a lentiekben túl külön díjazásban nem részesültek.

2020.04.17-2020.12.31. napjáig bezárólag az Igazgatóság mindvégig 5, az Audit-és a Felügyelőbizottság pedig változatlanul 3 főből állt. Az egyes tisztségviselők megbízatásának időtartamát a testületeket részletesen bemutató fenti alcímekben olvashatóak. A tiszteletdíjak eltérése az elnöki és a tagi minőségre vezethető vissza a vonatkozó legfőbb szervi határozatnak megfelelően.

#### **Igazgatóság tagjai:**

<b>Tisztségviselő neve</b>	<b>Juttatás jogcíme</b>	<b>Juttatás bruttó összege</b>
Stefanovits Gábor	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó
Schneider Ferenc	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó
Kerék László	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó
Palkó Lajos Bertold	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó
dr. Uszkay-Boiskó Sándor	tiszteletdíj	600.000 Ft/hó
Hutiray Gyula Árpád	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó
dr. Mancsiczky László	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó
dr. Vass Viktória	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó
Jakab László	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó

Nagné Maros Katalin	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó
dr. Erdey László	tiszteletdíj	500.000 Ft/hó

**Felügyelőbizottság tagjai:**

Tisztségviselő neve	Juttatás jogcíme	Juttatás bruttó összege
dr. Kalász Imre	tiszteletdíj	250.000 Ft/hó
dr. Kaszainé dr. Szendi Mónika	tiszteletdíj	250.000 Ft/hó
Szabó István Balázsné	tiszteletdíj	250.000 Ft/hó
Farkas Gábor	tiszteletdíj	400.000 Ft/hó
Töklincz Piroska	tiszteletdíj	250.000 Ft/hó
dr. Gázsó Balázs László	tiszteletdíj	250.000 Ft/hó
dr. Balogh Ádám István	tiszteletdíj	400.000 Ft/hó
Radácsiné Gargya Csilla	tiszteletdíj	250.000 Ft/hó
dr. Kis Balázs	tiszteletdíj	nem vett fel tiszteletdíjat

**Auditbizottság tagjai:**

Tisztségviselő neve	Juttatás jogcíme	Juttatás bruttó összege
dr. Kalász Imre	tiszteletdíj	0 Ft/hó
Szabó István Balázsné	tiszteletdíj	0 Ft/hó
Pántya György	tiszteletdíj	0 Ft/hó
Farkas Gábor	tiszteletdíj	100.000 Ft/hó
Töklincz Piroska	tiszteletdíj	50.000 Ft/hó
dr. Gázsó Balázs László	tiszteletdíj	50.000 Ft/hó
dr. Balogh Ádám István	tiszteletdíj	100.000 Ft/hó
Radácsiné Gargya Csilla	tiszteletdíj	50.000 Ft/hó
dr. Kis Balázs	tiszteletdíj	nem vett fel tiszteletdíjat

**A 2020. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmával összefüggő záradék:**

A 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) a Társaság állami felügyelet alá vonásáról rendelkezett. A Kormányrendelet alapján állami felügyeletet ellátó, közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos a Társaságnál új Igazgatóságot, Felügyelőbizottságot, Auditbizottságot és elnök-vezérigazgatót nevezett ki, akik részben 2020.04.17. napjától, részben 2020.07.22. napjától látják el feladataikat.

A Társaság Igazgatósága a jogszabályi előírások mindenkor betartása jegyében intézkedett a teljes 2020. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentés (a továbbiakban: FT jelentés) elkészítéséről, azonban a 2020.01.01-2020.04.16. napja között történt regnálása hiányában a 2020. évi FT jelentés ezen időszakra vonatkozó tartalmát az állami felügyelet elrendelését követő átadás-átvételi eljárások és a Társaság meglévő munkaszervezete útján rendelkezésre álló információkra támaszkodva tudta elkészíteni.

**FT Nyilatkozat**  
**a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről**

A Kartonpack Nyrt. (Társaság) a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg az FTA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

**Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje**

A társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

**1.1.1. A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.1.2. A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.1.4. Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában pedig a közzétételi helyeken közzétételre kerültek a meghatalmazott/képviselő útján történő részvényesi joggyakorlás szabályai és az ehhez szükséges dokumentumok.

**1.2.1. A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:



**1.2.2. A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás érvényesítésre került.

**1.2.3. A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás érvényesítésre került.

**1.2.6. A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás érvényesítésre került.

**1.2.7. A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás érvényesítésre került.

**1.3.3. A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás érvényesítésre került.

**1.3.4. A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás érvényesítésre került.

**1.3.5. A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában nem merült fel olyan kérdés, ami a közgyűlésen ne került volna teljeskörűen megválaszolásra.

**1.3.7. A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában nem érkezett olyan indítvány, javaslat, amelyet a részvényesek nem tudtak volna a közgyűlést megelőzően megismerni.

**1.3.8.1. A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában nem merült fel az ajánlásban foglalt körülmény.

**1.3.8.2. A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás teljeskörűen érvényesítésre került.

**1.3.9. Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában nem merült fel az ajánlásban foglalt körülmény.

**1.3.10. A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás teljeskörűen érvényesítésre került.

**1.5.1.1. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság irányelveket és szabályokat fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság, és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.5.1.2. A menedzsment tagok teljesítmény alapú javadalmazásának megállapításánál figyelembe vették a tagok feladatait, a felelősségük mértékét, valamint azt is, hogy a társaság milyen mértékben valósította meg a célkitűzéseit, illetve, hogy milyen a társaság gazdasági-pénzügyi helyzete.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Kiegészítő tájékoztatás: az Igazgatóság tagjai a Javadalmazási Szabályzat, Politika értelmében nem jogosultak teljesítmény alapú javadalmazásra, a vezérigazgató pedig nem részesült 2020. évben teljesítmény alapú javadalmazásban.

**1.5.1.3. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelveket a felügyelőbizottság véleményezte.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.5.1.4. Az igazgatóság/igazgatótanács, valamint a felügyelőbizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó elveket (és azok jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.5.2.1. Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.5.2.2. A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: az ajánlásban foglalt körülmény 2020.04.17-12.31. között nem merült fel. A Javadalmazási Szabályzat, Politika csak az abban foglalt jogcímenek történő kifizetéseket engedélyezi az IG, vezérigazgató, továbbá az FB és AB részére.

**1.5.3.1. A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaságnál ilyen javadalmazási konstrukcióra a 2020.07.22-én elfogadott új Alapszabályában nincs (továbbá Javadalmazási Szabályzatában, Politikájában sincs) lehetőség.

**1.5.3.2. A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább az 1.5.3 pontban foglaltak szerint).**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaságnál ilyen javadalmazási konstrukcióra a 2020.07.22-én elfogadott új Alapszabályában nincs (továbbá Javadalmazási Szabályzatában, Politikájában sincs) lehetőség.

**1.5.4. A társaság úgy alakította ki javadalmazási rendszerét, hogy az ne kizárólag a részvényárfolyamok rövid távú maximalizálására ösztönözzön.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaságnál ilyen javadalmazási konstrukcióra a 2020.07.22-én elfogadott új Alapszabályában nincs (továbbá Javadalmazási Szabályzatában, Politikájában sincs) lehetőség.

**1.5.5. A felügyelőbizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazási rendszer van érvényben és nincs részvényárfolyamhoz kapcsolt javadalmazási elem.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.5.6. Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak javadalmazási elveiről és a tényleges javadalmazásokról a társaság tájékoztatást ("Javadalmazási nyilatkozat") készített – a rá kötelezően irányadó ágazati jogszabályok által elvárt tartalommal és részletezettséggel – a tulajdonosok számára, amelyet a közgyűlés elé terjesztettek. A javadalmazási nyilatkozatban bemutatták az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság tagjainak díjazását, továbbá azokat az irányelveket, amelyek alapján a tevékenységüket értékelik, és díjazásukat megállapítják. A tájékoztatás része az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság testületi szintű javadalmazására vonatkozó információk közzététele, kifejtve a fix és a változó alkotóelemeket, egyéb juttatásokat, továbbá a javadalmazási rendszer alapelveinek ismertetése és ezek lényeges változásai az előző pénzügyi évvel való összehasonlításban.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.1.1. A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.1.2. A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.1. A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Szabályzat elkészítése folyamatban van.

**1.6.2.2. A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Szabályzat elkészítése folyamatban van.

**1.6.2.3. Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.4. A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.3. A társaság közzétette éves társasági esemény naptárát.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az eseménynaptár tartalma a pénzügyi átvilágítástól függő helyzetben van, annak meghatározására és közzétételére az átvilágítás lezárását követően van mód és lehetőség.

**1.6.4. A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekeltekkel kapcsolatos irányelveit.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság működésében központi elemet tölt be a pénzügyi átvilágítás, melynek lezárultáig a Társaság menedzsmentje nem rendelkezik megfelelő információkkal az irányelvek meghatározásához.

**1.6.5. A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Hamarosan sor kerül a Társaság honlapjának átalakítására melynek során az ajánlás érvényesítésre kerül.

**1.6.6. A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.7.1. A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási irányelveit.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

1.6.7.2. A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási nyilatkozatát.

Igen

Nem

Magyarázat:

1.6.8. A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollok rendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

Igen

Nem

Magyarázat:

1.6.9.1. A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Igen

Nem

Magyarázat:

1.6.9.2. A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

Igen

Nem

Magyarázat:

1.6.10. A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság nem azonosított az ajánlásban foglalt körülményt 2020.04.17-12.31. napja között.

2.1.1. A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

Igen

Nem

Magyarázat:

2.2.1. Az igazgatóság/igazgatótanács rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket.

Igen

Nem

Magyarázat:

2.2.2. Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást, a díjazás kialakításának elveit a társaság nyilvánosságra hozza.

Igen

Nem

Magyarázat:

2.3.1. A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.4.1.1. Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.4.1.2. Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.4.2.1. A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az előterjesztések benyújtására az ügyrendek hatályos rendelkezései alapján került sor, az ügyrendek lehetőséget adnak sürgős ügyben a rövidebb határidőben történő benyújtásra is, amelyre az átvilágítási eljárások miatt 2020. évben némely esetben sor került.

**2.4.2.2. A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.4.3. Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.5.1. Az igazgatóság / igazgatótanács illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás teljeskörűen érvényesítésre került.

**2.5.2. A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.5.3. A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.6.1. Az igazgatótanács / felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tekintett tagjaitól.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.6.2. A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.6.3. A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányleveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.6.4. A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.7.1. Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.7.2. A testületi és menedzsment tagok (és a velük közeli kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le, és kerültek jóváhagyásra.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.7.3. A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság nem azonosított az ajánlásban foglalt esetkört.

**2.7.4. Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányleveit, és felügyleti ezek betartását.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:



**2.8.1. A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság a többségi állami tulajdonban álló gazdasági társaságokra irányadó hatályos jogszabályok szerint köteles eljárni azzal, hogy ennek feltétele a pénzügyi átvilágítás lezárásával tud érvényesülni. A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság ellátja Alapszabály szerinti ellenőrzési feladatait, amit a 2020. évben folyó átvilágítási eljárások tovább erősítettek.

**2.8.2. A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.3. A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.4. A társaság rendelkezik megfelelésig biztosítási (compliance) funkcióval.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A compliance funkciót a tervek szerint a jogi szakterület tudja ellátni.

**2.8.5.1. Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.5.2. A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.6. Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.7. Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság a többségi állami tulajdonban álló gazdasági társaságokra irányadó hatályos jogszabályok szerint köteles eljárni azzal, hogy ennek feltétele a pénzügyi átvilágítás lezárásával tud érvényesülni.

**2.8.8. A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az ajánlás az átvilágítási eljárásokra figyelemmel is érvényesítésre került.

**2.9.2. Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.**

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

A Javaslatoknak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem). A társaságnak lehetősége van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

**1.1.3. A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.**

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat:)

**1.2.4. A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.**

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: Ajánlásban foglalt körülmény 2020.04.17-12.31. napja közötti időszakban nem fordult elő.)

**1.2.5. A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.**

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat:)

**1.3.1.1. Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.**

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Ugyanakkor a kormánybiztos a legfőbb szervei döntést minden esetben IG és az FB véleménye birtokában hozta meg, így a vélemény képviselője e tekintetben érvényesült. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás pedig érvényesítésre került.)

**1.3.1.2. Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.**

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: Az állami felügyelet idején a közgyűlési hatáskört az állami felügyeletet ellátó kormánybiztos gyakorolta a 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) alapján, ezért közgyűlés tartására nem került sor. Ugyanakkor a kormánybiztos a legfőbb szervei döntést minden esetben IG és az FB véleménye birtokában hozta meg, így a vélemény képviselője e tekintetben érvényesült. Az állami felügyelet megszűnését követően 2020. évben közgyűlés tartására nem került sor, 2021. évben megtartott közgyűlés vonatkozásában az ajánlás pedig érvényesítésre került.)

1.3.2.1. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

1.3.2.2. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

1.3.6. A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

1.4.1. A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: Az ajánlásban foglalt esetkör nem merült fel 2020. évben )

1.6.11. A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

1.6.12. A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

2.9.1. A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

Budapest, 2021. augusztus 31.

KARTONPACK Nyrt.  
Igazgatósága



KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONTJA:  
„A TÁRSASÁG 2020. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE”

**1/A.)**

A Társaság Nemzetközi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásai, 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentése, 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése;

**az Igazgatóság javaslata az IFRS szerinti 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatások, 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentés, a 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadására és indítványa a tárgyévi eredmény felhasználására; közgyűlési határozati javaslatok és a közgyűlési előterjesztésekhez kapcsolódó testületi határozatok;**

## 29/2021. (08.31.) sz. Igazgatósági határozat

### I.)

A KARTONPACK Doboziipari 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 – az Auditbizottság véleményével összhangban – a független könyvvizsgálói jelentésben foglaltakra is figyelemmel megállapítja, hogy a Társaság – 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet szerinti állami felügyelet elrendelését követő átadás-átvételi eljárások, a Társaság meglévő munkaszervezete, valamint a legfőbb szerv által elrendelt pénzügyi átvilágítás útján rendelkezésre álló információk alapján elkészített – 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásai (2020. évi egyedi éves beszámolója) valós és megbízható képet adnak a Társaság gazdálkodásáról.

### II.)

A Társaság Igazgatósága – az Auditbizottság véleményével összhangban – a Társaság 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásait az alábbi főbb számokkal elfogadja, közgyűlési jóváhagyásra javasolja, valamint a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében a Társaság Közgyűlése elé terjeszti jóváhagyás céljából:

#### Egyedi pénzügyi kimutatások kiemelt sorai (adatok E Ft-ban)

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Befektetett eszközök	1 566 744	1 163 863
Forgóeszközök	750 517	763 731
Saját tőke	1 280 462	1 399 445
Kötelezettségek	1 036 799	528 149

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Működési eredmény	- 49 044	- 325 593
Adózás előtti eredményű	- 73 471	- 331 521
Nettó eredmény	- 146 709	- 314 217
Teljes átfogó eredmény	- 118 983	- 275 126

### III.)

Az Igazgatóság a 2020. évi egyedi (nem konszolidált) IFRS szerinti eredmény felhasználására, illetve osztalék fizetésére a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében az alábbi javaslatot teszi a Társaság Közgyűlése részére:

- A Társaság a 2020. évi IFRS szerinti veszteséges egyedi (nem konszolidált) eredményét az eredménytartalékba átvezeti.
- A Társaság a 2019. évi IFRS szerinti eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék terhére a 2020. évi üzleti év után osztalékot nem fizet.

### IV.)

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

**V.)**

Az Igazgatóság – az Auditbizottság véleményével összhangban – a Társaság 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentését elfogadja, közgyűlési jóváhagyásra javasolja, valamint a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében a Társaság Közgyűlése elé terjeszti jóváhagyás céljából.

**VI.)**

A fentiek alapján az Igazgatóság a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében az alábbi közgyűlési határozati javaslatokat és az azok alapjául szolgáló közgyűlési előterjesztéseket Közgyűlés részére felterjeszti, egyben javasolja ezen határozati javaslatok Közgyűlés általi elfogadását:

*A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése az alábbi határozatokat hozza:*

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A Társaság Közgyűlése a Társaság 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásait az alábbi főbb számokkal jóváhagyja:*

**Egyedi pénzügyi kimutatások kiemelt sorai (adatok E Ft-ban)**

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Befektetett eszközök	1 566 744	1 163 863
Forgóeszközök	750 517	763 731
Saját tőke	1 280 462	1 399 445
Kötelezettségek	1 036 799	528 149

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Működési eredmény	- 49 044	- 325 593
Adózás előtti eredményű	- 73 471	- 331 521
Nettó eredmény	- 146 709	- 314 217
Teljes átfogó eredmény	- 118 983	- 275 126

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A Társaság Közgyűlése a 2020. évi, IFRS szerinti veszteséges egyedi (nem konszolidált) eredményt a Társaság eredménytartalékába átvezeti.*

*A Társaság Közgyűlése akként rendelkezik, hogy a 2019. évi IFRS szerinti eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék terhére a Társaság a 2020. évi üzleti év után osztalékot nem fizet.*

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A Társaság Közgyűlése a Társaság 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentését jóváhagyja.*

## **VII.)**

A Társaság Igazgatósága felkéri az Igazgatóság elnökét, hogy a Társaság munkaszervezete útján gondoskodjon a közgyűlési meghívó, a közgyűlési előterjesztések és határozati javaslatok hatályos jogszabályok szerinti közzétételéről.

\*\*\*

### **30/2021. (08.31.) sz. Igazgatósági határozat**

#### **I.)**

A KARTONPACK Doboziipari 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 rögzíti, hogy az IFRS standardok előírásai alapján megvizsgálásra került a befektetést fogadó vállalatok 2020. évi konszolidálásának alapja. Az Igazgatóság az IFRS standardok által előírt vizsgálat eredményeképpen – az Auditbizottság véleményével összhangban – megállapítja, hogy az IFRS előírások alapján a Társaság a vizsgált beszámolási időszak (2020. üzleti év) vonatkozásában nem tud tulajdonosi, irányítási jogokat, befolyást gyakorolni, és a befektetést élvező társaságok esetleges hozamai felett hatást gyakorolni, ezért a kontrollgyakorlás hiánya miatt a 2020. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.

#### **II.)**

A fentiek alapján az Igazgatóság a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében az alábbi közgyűlési határozati javaslatot a Közgyűlés részére felterjeszti, egyben javasolja ezen határozati javaslat Közgyűlés általi elfogadását:

#### ***.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:***

*A Társaság Közgyűlése rögzíti, hogy az IFRS standardok előírásai alapján megvizsgálásra került a befektetést fogadó vállalatok 2020. évi konszolidálásának alapja. A Közgyűlés az IFRS standardok által előírt vizsgálat eredményeképpen megállapítja, hogy az IFRS előírások alapján a Társaság a vizsgált beszámolási időszak (2020. üzleti év) vonatkozásában nem tud tulajdonosi, irányítási jogokat, befolyást gyakorolni, és a befektetést élvező társaságok esetleges hozamai felett hatást gyakorolni, ezért a kontrollgyakorlás hiánya miatt a 2020. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.*

\*\*\*

### **31/2021. (08.31.) sz. Igazgatósági határozat**

#### **I.)**

A KARTONPACK Doboziipari 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 – az Auditbizottság véleményével összhangban – a Társaság 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentését elfogadja, közgyűlési jóváhagyásra javasolja, valamint a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében a Társaság Közgyűlése elé terjeszti jóváhagyás céljából.

## **II.)**

A fentiek alapján az Igazgatóság a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében az alábbi közgyűlési határozati javaslatot és annak alapjául szolgáló közgyűlési előterjesztést a Közgyűlés részére felterjeszti, egyben javasolja ezen határozati javaslat Közgyűlés általi elfogadását:

### ***.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:***

*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”) Közgyűlése a 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentést jóváhagyja.*

\*\*\*



## 16/2021. (08.31.) sz. Auditbizottsági határozat

### I/1.)

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”) Auditbizottsága a független könyvvizsgálói jelentésben foglaltakra is figyelemmel megállapítja, hogy a Társaság – 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet szerinti állami felügyelet elrendelését követő átadás-átvételi eljárások, a Társaság meglévő munkaszervezete, valamint a legfőbb szerv által elrendelt pénzügyi átvilágítás útján rendelkezésre álló információk alapján elkészített – 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásai (2020. évi egyedi éves beszámolója) valós és megbízható képet adnak a Társaság gazdálkodásáról.

### I/2.)

Az Auditbizottság javasolja a Társaság 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásainak Igazgatóság általi elfogadását, illetve a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében közgyűlési jóváhagyásra történő felterjesztését, Közgyűlés általi jóváhagyását az alábbi főbb számokkal:

#### Egyedi pénzügyi kimutatások kiemelt sorai (adatok E Ft-ban)

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Befektetett eszközök	1 566 744	1 163 863
Forgóeszközök	750 517	763 731
Saját tőke	1 280 462	1 399 445
Kötelezettségek	1 036 799	528 149

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Működési eredmény	- 49 044	- 325 593
Adózás előtti eredményű	- 73 471	- 331 521
Nettó eredmény	- 146 709	- 314 217
Teljes átfogó eredmény	- 118 983	- 275 126

### I/3.)

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

### I/4.)

Az Auditbizottság javasolja a Társaság 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentésének Igazgatóság általi elfogadását, illetve a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében közgyűlési jóváhagyásra történő felterjesztését, Közgyűlés általi jóváhagyását.

\*\*\*

## **17/2021. (08.31.) sz. Auditbizottsági határozat**

### **I.)**

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”) Auditbizottsága rögzíti, hogy az IFRS standardok előírásai alapján megvizsgálásra került a befektetést fogadó vállalatok 2020. évi konszolidálásának alapja. Az IFRS standardok által előírt vizsgálat eredményeképpen, az Auditbizottság véleménye szerint az IFRS előírások alapján a Társaság a vizsgált beszámolási időszak (2020. üzleti év) vonatkozásában nem tud tulajdonosi, irányítási jogokat, befolyást gyakorolni, és a befektetést élvező társaságok esetleges hozamai felett hatást gyakorolni, ezért a kontrollgyakorlás hiánya miatt a 2020. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.

### **II.)**

A fentiek alapján az Auditbizottság javasolja az Igazgatóság, illetve - a Felügyelőbizottság egyetértő álláspontja esetében - a Közgyűlés e tárgyban történő döntéshozatalát.

\*\*\*

## **18/2021. (08.31.) sz. Auditbizottsági határozat**

### **I.)**

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”) Auditbizottsága megtárgyalta a Társaság 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentését és javasolja annak Igazgatóság általi elfogadását, illetve a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében közgyűlési jóváhagyásra történő felterjesztését, Közgyűlés általi jóváhagyását.

\*\*\*



KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONTJA:  
„A TÁRSASÁG 2020. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE”

**1/B.)**

**A könyvvizsgáló jelentése a Társaság IFRS szerinti 2020. évi egyedi  
(nem konszolidált) pénzügyi kimutatásairól;**



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

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

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Kartonpack Nyrt.részvényesei részére

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Korlátozott vélemény

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

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

### Korlátozott vélemény alapja

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

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

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

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások 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

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  
Köér utca 2/A. C. épület  
1476 Budapest, Pf.138.

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

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

#### Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

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

<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</i>	<i>Könyvvizsgálati válaszuk a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésre</i>
---	--

#### *Árbevétel elszámolása*

Hivatkozással a pénzügyi kimutatások kiegészítő megjegyzéseinek 5.1. pontjára

A realizált árbevétel kiemelten fontos mutató a Társaság teljesítményének megítéléséhez. Ennek megfelelően biztosítani kell, hogy a pénzügyi kimutatások valós, pontos és a tárgyévvet érintő árbevételt tartalmazzanak.

Könyvvizsgálati eljárásaink az árbevétel elszámolás alátámasztására alapvető könyvvizsgálati eljárásokat tartalmaztak a következők szerint.

Elvégeztük az értékesítési folyamat vizsgálatát, melynek során felmértük az adott folyamatban rejlő kockázatokat.

Az árbevétel valódiságát és pontosságát mintavételes eljárások keretében teszteltük és a választott tételeket alaphibákkal egyeztetettük.

A jelentősebb partnerekkel folytatott éves forgalmi egyenleget visszaigazoló levelekkel egyeztetettük.

Vizsgáltuk a releváns pénzügyi beszámolási standardok megfelelő alkalmazását, a számviteli elszámolásokat és közzétételeket.

Az eljárásaink alapján nem azonosítottunk lényeges hibás állítást.

#### Egyéb kérdések

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

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

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





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

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

#### **Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

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

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges 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 nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

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

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

#### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért***

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

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.

Fővárosi Bíróság Cégbírósága, Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-867785

Csoportazonosító (Group-ID-Nr): 177807-5-42  
Group VAT Nr.: HU1778011

3



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

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

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 folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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.

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  
Köér utca 2/A, C. épület  
1476 Budapest, Pf. 138.

- 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 Könyvvizsgálói Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

#### *A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama*

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

#### *A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja*

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Kartonpack Nyrt. auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2021. augusztus 31-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. augusztus 31.

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

  
Schillinger András  
Cégvezető



  
Gaál Edmond  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági száma: 007299

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

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

Fővárosi Bíróság Cégbírósága, Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-867785

Csoportazonosító (Group-ID-Nr): 177807-5-42  
Group VAT Nr.: HU1778011

6



KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONTJA:  
„A TÁRSASÁG 2020. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE”

1/C.)

**A Felügyelőbizottság jelentése  
az IFRS szerinti 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi  
kimutatásokról, a tárgyévi eredmény felhasználásáról,**

## 13/2021. (08.31.) sz. Felügyelőbizottsági határozat

### I/1.)

A Felügyelőbizottság – az Auditbizottság véleményével összhangban – a független könyvvizsgálói jelentésben foglaltakra is figyelemmel megállapítja, hogy a Társaság – 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet szerinti állami felügyelet elrendelését követő átadás-átvételi eljárások, a Társaság meglévő munkaszervezete, valamint a legfőbb szerv által elrendelt pénzügyi átvilágítás útján rendelkezésre álló információk alapján elkészített – 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásai (2020. évi egyedi éves beszámolója) valós és megbízható képet adnak a Társaság gazdálkodásáról.

### I/2.)

A Felügyelőbizottság egyetért a Társaság 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásainak közgyűlési jóváhagyásra történő felterjesztésével és annak Közgyűlés általi jóváhagyását javasolja az alábbi fő számokkal:

#### Egyedi pénzügyi kimutatás kiemelt sorai (adatok E Ft-ban)

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Befektetett eszközök	1 566 744	1 163 863
Forgóeszközök	750 517	763 731
Saját tőke	1 280 462	1 399 445
Kötelezettségek	1 036 799	528 149

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Működési eredmény	- 49 044	- 325 593
Adózás előtti eredményű	- 73 471	- 331 521
Nettó eredmény	- 146 709	- 314 217
Teljes átfogó eredmény	- 118 983	- 275 126

### I/3.)

A Felügyelőbizottság egyetért az Igazgatóság 2020. évi egyedi (nem konszolidált) IFRS szerinti eredmény felhasználására, illetve osztalék fizetésre vonatkozó alábbi javaslatával és javasolja annak Közgyűlés részéről történő jóváhagyását:

- A Társaság a 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) eredménye veszteséges, melynek eredménytartalékba történő átvezetése javasolt.
- A Társaság a 2019. évi, IFRS szerinti eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék terhére a 2020. évi üzleti év után osztalékot nem fizet.

### I/4.)

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

### I/5.)

A Felügyelőbizottság egyetért a Társaság 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentésének közgyűlési jóváhagyásra történő felterjesztésével és annak Közgyűlés általi jóváhagyását javasolja.

## II.)

A fentiek alapján a Felügyelőbizottság javasolja, hogy a Társaság Igazgatósága gondoskodjon az alábbi közgyűlési határozati javaslatok és az azok alapjául szolgáló közgyűlési előterjesztések Közgyűlés részére történő felterjesztéséről, egyben javasolja e határozati javaslatok Közgyűlés általi elfogadását:

*A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése az alábbi határozatokat hozza:*

### **.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A Társaság Közgyűlése a Társaság 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásait az alábbi főbb számokkal jóváhagyja:*

#### **Egyedi pénzügyi kimutatások kiemelt sorai (adatok E Ft-ban)**

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
Befektetett eszközök	1 566 744	1 163 863
Forgóeszközök	750 517	763 731
Saját tőke	1 280 462	1 399 445
Kötelezettségek	1 036 799	528 149

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
Működési eredmény	- 49 044	- 325 593
Adózás előtti eredményű	- 73 471	- 331 521
Nettó eredmény	- 146 709	- 314 217
Teljes átfogó eredmény	- 118 983	- 275 126

### **.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A Társaság Közgyűlése a 2020. évi, IFRS szerinti veszteséges egyedi (nem konszolidált) eredményt a Társaság eredménytartalékába átvezeti.*

*A Társaság Közgyűlése akként rendelkezik, hogy a 2019. évi IFRS szerinti eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék terhére a Társaság a 2020. évi üzleti év után osztalékot nem fizet.*

### **.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A Társaság Közgyűlése a Társaság 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentését jóváhagyja.*

\*\*\*

## **14/2021. (08.31.) sz. Felügyelőbizottsági határozat**

### **I.)**

A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Felügyelőbizottsága rögzíti, hogy az IFRS standardok előírásai alapján megvizsgálásra került a befektetést fogadó vállalatok 2020. évi konszolidálásának alapja. A Felügyelőbizottság az IFRS standardok által előírt vizsgálat eredményeképpen – az Auditbizottság véleményével összhangban – megállapítja, hogy az IFRS előírások alapján a Társaság a vizsgált beszámolási időszak (2020. üzleti év) vonatkozásában nem tud tulajdonosi, irányítási jogokat, befolyást gyakorolni, és a befektetést élvező társaságok esetleges hozamai felett hatást gyakorolni, ezért a kontrollgyakorlás hiánya miatt a 2020. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.

### **II.)**

A fentiek alapján a Felügyelőbizottság javasolja, hogy a Társaság Igazgatósága gondoskodjon az alábbi közgyűlési határozati javaslat Közgyűlés részére történő felterjesztéséről, egyben javasolja e határozati javaslat Közgyűlés általi elfogadását:

#### **.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A Társaság Közgyűlése rögzíti, hogy az IFRS standardok előírásai alapján megvizsgálásra került a befektetést fogadó vállalatok 2020. évi konszolidálásának alapja. A Közgyűlés az IFRS standardok által előírt vizsgálat eredményeképpen megállapítja, hogy az IFRS előírások alapján a Társaság a vizsgált beszámolási időszak (2020. üzleti év) vonatkozásában nem tud tulajdonosi, irányítási jogokat, befolyást gyakorolni, és a befektetést élvező társaságok esetleges hozamai felett hatást gyakorolni, ezért a kontrollgyakorlás hiánya miatt a 2020. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.*

\*\*\*

## **15/2021. (08.31.) sz. Felügyelőbizottsági határozat**

### **I.)**

A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Felügyelőbizottsága megtárgyalta a Társaság 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentését és egyetért annak Közgyűlés részére történő felterjesztésével, valamint javasolja annak Közgyűlés általi jóváhagyását.

### **II.)**

A fentiek alapján a Felügyelőbizottság javasolja, hogy a Társaság Igazgatósága gondoskodjon az alábbi közgyűlési határozati javaslat és annak alapjául szolgáló közgyűlési előterjesztés Közgyűlés részére történő felterjesztéséről, egyben javasolja e határozati javaslat Közgyűlés általi elfogadását:

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat**

*A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése a 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentést jóváhagyja.*

\*\*\*



KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONTJA:  
„A TÁRSASÁG 2020. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE”

1/D.)

**Döntés a Társaság IFRS szerinti 2020. évi egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásainak, 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentésének elfogadásáról, a tárgyévi eredmény felhasználásáról; továbbá a 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;**  
(közgyűlési határozati javaslatok)

**A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése az alábbi határozatokat hozza:**

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

A Társaság Közgyűlése a Társaság 2020. évi, IFRS szerinti egyedi (nem konszolidált) pénzügyi kimutatásait az alábbi főbb számokkal jóváhagyja:

**Egyedi pénzügyi kimutatások kiemelt sorai (adatok E Ft-ban)**

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
Befektetett eszközök	1 566 744	1 163 863
Forgóeszközök	750 517	763 731
Saját tőke	1 280 462	1 399 445
Kötelezettségek	1 036 799	528 149

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
Működési eredmény	- 49 044	- 325 593
Adózás előtti eredményű	- 73 471	- 331 521
Nettó eredmény	- 146 709	- 314 217
Teljes átfogó eredmény	- 118 983	- 275 126

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

A Társaság Közgyűlése a 2020. évi, IFRS szerinti veszteséges egyedi (nem konszolidált) eredményt a Társaság eredménytartalékába átvezeti.

A Társaság Közgyűlése akként rendelkezik, hogy a 2019. évi IFRS szerinti eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék terhére a Társaság a 2020. évi üzleti év után osztalékot nem fizet.

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

A Társaság Közgyűlése a Társaság 2020. évi egyedi (nem konszolidált) üzleti (vezetőségi) jelentését jóváhagyja.

\*\*\*



**A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése az alábbi határozatot hozza:**

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

A Társaság Közgyűlése rögzíti, hogy az IFRS standardok előírásai alapján megvizsgálásra került a befektetést fogadó vállalatok 2020. évi konszolidálásának alapja. A Közgyűlés az IFRS standardok által előírt vizsgálat eredményeképpen megállapítja, hogy az IFRS előírások alapján a Társaság a vizsgált beszámolási időszak (2020. üzleti év) vonatkozásában nem tud tulajdonosi, irányítási jogokat, befolyást gyakorolni, és a befektetést élvező társaságok esetleges hozamai felett hatást gyakorolni, ezért a kontrollgyakorlás hiánya miatt a 2020. üzleti évre vonatkozó konszolidálás nem folytatható le.

\*\*\*

**A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése az alábbi határozatot hozza:**

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat**

A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése a 2020. évi Felelős Társaságirányítási Jelentést jóváhagyja.

\*\*\*



KÖZGYŰLÉS 2. NAPIRENDI PONTJA:

„ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓ 2021. ÜZLETI ÉV AUDITÁLÁSÁRA  
TÖRTÉNŐ MEGVÁLASZTÁSA”

A veszélyhelyzet során teendő intézkedések keretében gazdálkodó szervezet működésének a magyar állam felügyelete alá vonásáról szóló 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) a KARTONPACK Dobozipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 01-10-141035; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép.; nyilvántartó hatóság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; a továbbiakban: „KARTONPACK Nyrt.” vagy „Társaság”) állami felügyelet alá vonásáról rendelkezett.

A közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos a Kormányrendelet szerinti jogkörében eljárva 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) nevezte ki a Társaság állandó könyvvizsgálójává a 2020. évi auditálási feladatok elvégzésére.

Az állandó könyvvizsgáló megbízatása a 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások elfogadásával megszűnik.

A 2021. október 1. napjára összehívott Közgyűlés a közzétett napirend szerint dönt a 2020. évi, IFRS szerinti pénzügyi kimutatások tárgyában, mellyel egyidejűleg a Közgyűlésnek az állandó könyvvizsgáló 2021. üzleti évre történő megválasztásáról is döntenie szükséges.

Jelen közgyűlési előterjesztés célja, hogy az Auditbizottság javaslata, az Igazgatóság javaslata és a Közgyűlés elé terjesztésről szóló döntése, valamint a Felügyelőbizottság egyetértő álláspontja alapján az állandó könyvvizsgáló 2021. üzleti évre történő megválasztásáról szóló közgyűlési döntéshozatalt kezdeményezze.

Budapest, 2021. szeptember 10.

KARTONPACK Nyrt.  
Igazgatósága

## A KÖZGYŰLÉSI ELŐTERJESZTÉSHEZ KAPCSOLÓDÓ TESTÜLETI HATÁROZATOK:

### **20/2021. (09.09.) sz. Auditbizottsági határozat**

A Társaság Auditbizottsága 2021. évre, az IFRS szerinti, 2021. évi egyedi és konszolidált beszámoló (pénzügyi kimutatás) elfogadásáig terjedő határozott időtartamig 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, könyvvizsgálói engedély száma: 007299; anyja neve: Juhász Etelka; lakcíme: 1131 Budapest, Rokolya u. 12. B. ép. 3. em. 5a.; adóazonosító jel: 8416260389) javasolja megválasztani a Társaság állandó könyvvizsgálójává.

Az Auditbizottság az állandó könyvvizsgáló díjazását 13.500.000,- Ft + Áfa mértékben javasolja megállapítani.

Az Auditbizottság megtárgyalta 2021. évi könyvvizsgálatra vonatkozó megbízási szerződés tervezetét, ahhoz észrevételt nem tesz.

A Társaság Auditbizottsága javasolja, hogy a Társaság Igazgatósága a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében kezdeményezze a Társaság állandó könyvvizsgálójának fentebb javasolt főbb feltételek mellett történő közgyűlési megválasztását.

\*\*\*

### **34/2021. (09.09.) sz. Igazgatósági határozat**

#### **I.)**

A Társaság Igazgatósága 2021. évre, az IFRS szerinti, 2021. évi egyedi és konszolidált beszámoló (pénzügyi kimutatás) elfogadásáig terjedő határozott időtartamig 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, könyvvizsgálói engedély száma: 007299; anyja neve: Juhász Etelka; lakcíme: 1131 Budapest, Rokolya u. 12. B. ép. 3. em. 5a.; adóazonosító jel: 8416260389) javasolja a Közgyűlés által megválasztani a Társaság állandó könyvvizsgálójává az alábbi főbb feltételek mellett:

- az állandó könyvvizsgáló díjazása 13.500.000,- Ft + Áfa;

#### **II.)**

A fentiek alapján az Igazgatóság – a Felügyelőbizottság egyetértő döntése esetében – az alábbi közgyűlési határozati javaslatot és az annak alapjául szolgáló közgyűlési előterjesztést a Közgyűlés részére felterjeszti, egyben javasolja ezen határozati javaslat Közgyűlés általi elfogadását:

### **.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A.,*

*a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése 2021. évre, az IFRS szerinti, 2021. évi egyedi és konszolidált beszámoló (pénzügyi kimutatás) elfogadásáig terjedő határozott időtartamig 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, könyvvizsgálói engedély száma: 007299; anyja neve: Juhász Etelka; lakcíme: 1131 Budapest, Rokolya u. 12. B. ép. 3. em. 5.a.; adóazonosító jel: 8416260389) a Társaság állandó könyvvizsgálójává választja.*

*A Társaság Közgyűlése az állandó könyvvizsgáló díjazását 13.500.000,- Ft + Áfa mértékben állapítja meg.*

\*\*\*

### **16/2021. (09.09.) sz. Felügyelőbizottsági határozat**

#### **I.)**

A Társaság Felügyelőbizottsága egyetért azzal, hogy 2021. évre, az IFRS szerinti, 2021. évi egyedi és konszolidált beszámoló (pénzügyi kimutatás) elfogadásáig terjedő határozott időtartamig a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1103 Budapest, Kőér u. 2/A C ép.; cégjegyzékszám: 01-09-867785; személyében felelős könyvvizsgáló: Gaál Edmond, könyvvizsgálói engedély száma: 007299; anyja neve: Juhász Etelka; lakcíme: 1131 Budapest, Rokolya u. 12. B. ép. 3. em. 5.a.; adóazonosító jel: 8416260389) kerüljön a Közgyűlés által megválasztásra a Társaság állandó könyvvizsgálójává az alábbi főbb feltételek mellett:

- az állandó könyvvizsgáló díjazása 13.500.000,- Ft + Áfa;

#### **II.)**

A fentiek alapján a Felügyelőbizottság javasolja, hogy a Társaság Igazgatósága gondoskodjon az alábbi közgyűlési határozati javaslat és az annak alapjául szolgáló közgyűlési előterjesztés Közgyűlés részére történő felterjesztéséről, egyben javasolja e határozati javaslat Közgyűlés általi elfogadását:

#### **.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése 2021. évre, az IFRS szerinti, 2021. évi egyedi és konszolidált beszámoló (pénzügyi kimutatás) elfogadásáig terjedő határozott időtartamig 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, könyvvizsgálói engedély száma: 007299; anyja neve: Juhász Etelka; lakcíme: 1131 Budapest, Rokolya u. 12. B. ép. 3. em. 5.a.; adóazonosító jel: 8416260389) a Társaság állandó könyvvizsgálójává választja.*

*A Társaság Közgyűlése az állandó könyvvizsgáló díjazását 13.500.000,- Ft + Áfa mértékben állapítja meg.*

KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATI JAVASLAT:

**.../2021. (.....) sz. közgyűlési határozat:**

*A KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cégjegyzékszám: 01-10-141035; adószám: 10547009-2-41; székhely: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19/A., a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) Közgyűlése 2021. évre, az IFRS szerinti, 2021. évi egyedi és konszolidált beszámoló (pénzügyi kimutatás) elfogadásáig terjedő határozott időtartamig 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, könyvvizsgálói engedély száma: 007299; anyja neve: Juhász Etelka; lakcíme: 1131 Budapest, Rokolya u. 12. B. ép. 3. em. 5.a.; adóazonosító jel: 8416260389) a Társaság állandó könyvvizsgálójává választja.*

*A Társaság Közgyűlése az állandó könyvvizsgáló díjazását 13.500.000,- Ft + Áfa mértékben állapítja meg.*



KÖZGYŰLÉS 3. NAPIRENDI PONTJA:

„EGYEBEK”

Napirend kiegészítésre irányuló előterjesztés a Társaság részére a mai napig nem érkezett.

Budapest, 2021. szeptember 10.

KARTONPACK Nyrt.  
Igazgatósága