

**Az Állami Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Éves rendes közgyűlése**

Budapest, 2012. április 20.

Napirend

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó a számviteli törvény szerinti beszámolóiról (mérleg, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet és üzleti jelentés, a továbbiakban együtt: „számviteli törvény szerinti beszámolók”).
2. Az Igazgatóság javaslata az adózott eredmény felhasználására
3. A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
4. Az Audit Bizottság jelentése a Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
5. A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
6. A Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolói elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést
7. A Felelős Társaságirányítási gyakorlatról szóló nyilatkozat elfogadása
8. A könyvvizsgáló és a tisztségviselők megválasztása
9. Döntés a Testületi tagok, valamint a könyvvizsgáló díjazásáról
10. Az Igazgatóság felhatalmazása az Alapszabály 9.3. pontja alapján, saját részvény vásárlására
11. Különfélék

**Az éves rendes közgyűlés
írásos előterjesztései**

1. napirendi pont

Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó a számviteli törvény szerinti beszámolóiról (mérleg, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet és üzleti jelentés, a továbbiakban együtt: „számviteli törvény szerinti beszámolók”).

Stabil működés a Nyomdánál 2011-ben

ÖSSZEFOGLALÓ

- Az Állami Nyomda 2011. évi nettó árbevétele 17,1 milliárd Ft, amely megegyezik az előző év forgalmával. A stratégiai termékszegmensek esetében a következők voltak a változások: a biztonsági termékek, megoldások forgalma 6,4 milliárd Ft, amely 0,3 milliárd Ft-tal (-4%-kal) kisebb, mint a bázis évben, a kártyagyártás, megszemélyesítés árbevétele 3,8 milliárd Ft, 0,2 milliárd Ft-tal (6%-kal) nagyobb, mint az előző évben, míg a nyomtatványgyártás, megszemélyesítés, adatfeldolgozás szegmens forgalma a 2010 éves forgalommal megegyezően 5,4 milliárd Ft. A stratégiai termékszegmensek aránya a teljes árbevételen belül 91% volt tárgyévben. Ezen magas hozzáadott értékű termékek és szolgáltatások árbevétele 2011 utolsó negyedévében nem érte el az előző években megszokott szintet, amelynek oka a nehéz gazdasági és iparági környezet volt.
- Az export árbevétel 2011. évben meghaladta a 4,7 milliárd Ft-ot, az előző évhez képest 1,6 milliárd Ft-tal (51%-kal) növekedett, 28%-os export arányt képvisel. A változást a romániai akvizíciót követően 2011. február 1-jétől bevont román érdekeltségű GPV Mail Services többlet árbevétele és egy egyszeri projekt keretében történő biztonsági termék szállítása okozza.
- A konszolidált EBITDA 1539 millió Ft, amely 26 millió Ft-tal (2%-kal) kisebb, mint a 2010. évi bázis időszakban, főként a magasabb hozzáadott értékű termékek kisebb forgalma miatt.
- A konszolidált üzemi eredmény 787 millió Ft, amely 99 millió Ft-tal (11%-kal) kisebb, mint a bázis időszaki profit. A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembe vétele után a konszolidált mérleg szerinti eredmény 623 millió Ft, amely 237 millió Ft-tal (28%-kal) alacsonyabb, mint az előző évben. A 2010 évi konszolidált mérleg szerinti eredményt 165 millió Ft-tal növelte a kalkulált halasztott adó bevétel egyszeri elszámolása a konszolidációban, amelynek oka a társasági adó kulcs 19%-ról 10%-ra való csökkentése volt. Ezen egyszeri tétel nélkül a 2010 évi nettó eredmény 695 millió Ft, így a tárgyévi nettó profit változása -72 millió Ft (-10%).
- Az egy részvényre jutó eredmény 2011-ben 43 Ft, amely az előző évi 60 Ft-hoz viszonyítva 28%-os csökkenést mutat. Az előző évi egyszeri halasztott adóbevétel nélkül számított egy részvényre jutó eredmény 2010-ben 48 Ft, amely így a tárgyévben 5 Ft-tal csökkent.

Az Állami Nyomda Csoport bemutatása

Név	Törzs / Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog
Állami Nyomda Nyrt.	1 449 876 eFt	-	-
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	200.000 eFt	98,98%	98,98%
Specimen Zrt.	100.000 eFt	90,00%	90,00%
Techno-Progress Kft.	5.000 eFt	100,00%	100,00%
Tipo Direct SRL (*)	476.200 RON	50,0%	50,0%
Zipper Data SRL (*) (**)	1.584.110 RON	50,0%	50,0%
Direct Services OOD (*)	570.000 LEVA	50,0%	50,0%
Slovak Direct SRO	1.927.000 SKK	100,0%	100,0%
TipoDirect Serv Moldova SRL (***)	30.308 MDL	50,0%	50,0%

(*) Leányvállalati besorolás a vállalat társtulajdonosával kötött együttműködési megállapodásnak megfelelően.

(**) A Zipper Data SRL. 2011. február 1-től a konszolidációs kör tagja. A társaság neve 2011. októberében GPV Mail Services SRL-ről változott Zipper Data SRL-re.

(***) A Tipo Direct SRL 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata 2011. január 1-től a konszolidációs kör tagja

Főbb pénzügyi számok és mutatók (IFRS konszolidált)

Megnevezés	2010. év Millió Ft	2011. év Millió Ft
Vagyoni helyzet		
Befektetett eszközök	3 169	3 658
Eszközök összesen	10 331	9 338
Saját tőke	6 065	6 322
Főbb eredménykategóriák		
Értékesítés nettó árbevétele	17 129	17 122
EBITDA	1 565	1 539
Adózott eredmény	905	692
Főbb mutatók		
Árbevétel arányos nyereség % (ROS)	5,0%	3,6%
Saját tőke arányos nyereség % (ROE)	14,2%	9,9%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) - Ft	60	43

A Termékcsoportok helyzete

Az értékesítés nettó árbevételének szegmensenkénti bontása a következőképpen alakult:

Árbevétel szegmensek	2010. év millió Ft	2011. év millió Ft	Változás, millió Ft	Változás %
Biztonsági termékek, megoldások	6 697	6 409	-288	-4,30%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	3 609	3 837	228	6,32%
Nyomatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	5 347	5 366	19	0,36%
Hagyományos nyomdatermékek	965	927	-38	-3,94%
Egyéb	511	583	72	14,09%
Nettó árbevétel összesen	17 129	17 122	-7	-0,04%

Az Állami Nyomda konszolidált nettó árbevétele 2011. évben 17122 millió Ft, amely 7 millió Ft-tal kisebb, mint a bázis időszaki forgalom.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2011. évben 6409 millió Ft, amely 288 millió Ft-tal (4%-kal) kisebb, mint a bázis időszakban. A változást egyrészt az utolsó negyedévben a bázis negyedévhez viszonyított okmánybiztonsági termékek eladásának csökkenése, másrészt ugyanezen időszakban a csökkenő adó- és zárjegy megrendelések okozták.

A Társaság **kártyagyártásból és megszemélyesítésből** származó árbevétele tárgyidőszakban 3837 millió Ft, amely 228 millió Ft-tal (6%-kal) nagyobb, mint 2010-ben. A bázis időszakhoz viszonyított növekedést főként a kereskedelmi kártya termékek megnövekedett volumene okozta.

A **nyomtatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2011-ben 5366 millió Ft, amely 19 millió Ft-tal nagyobb, mint a bázis időszaki érték. A változást leginkább az ügyviteli, adónyomtatványok kisebb volumenű értékesítése, valamint a 2010-ben elszámolt, parlamenti és önkormányzati választásokhoz kapcsolódó nyomtatvány árbevétel kiesése okozta, amelyet a digitális tranzakciós nyomtatás export bővülése teljes mértékben ellensúlyozott.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele 2011-ben 927 millió Ft, amely 38 millió Ft-tal (4%-kal) alacsonyabb, mint az előző évben.

Az **egyéb árbevétel** 2011. évben 583 millió Ft, amely 72 millió Ft-tal (14%-kal) növekedett. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

Az export árbevétel szegmensenkénti bontása

Árbevétel szegmensek	2010. év millió Ft	2011. év millió Ft	Változás millió Ft	Változás %
Biztonsági termékek, megoldások	725	1 061	336	46,34%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	306	367	61	19,93%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	1 772	2 918	1 146	64,67%
Hagyományos nyomdatermékek	0	64	64	-
Egyéb	329	322	-7	-2,13%
Export árbevétel összesen	3 132	4 732	1 600	51,09%
Export %	18%	28%		

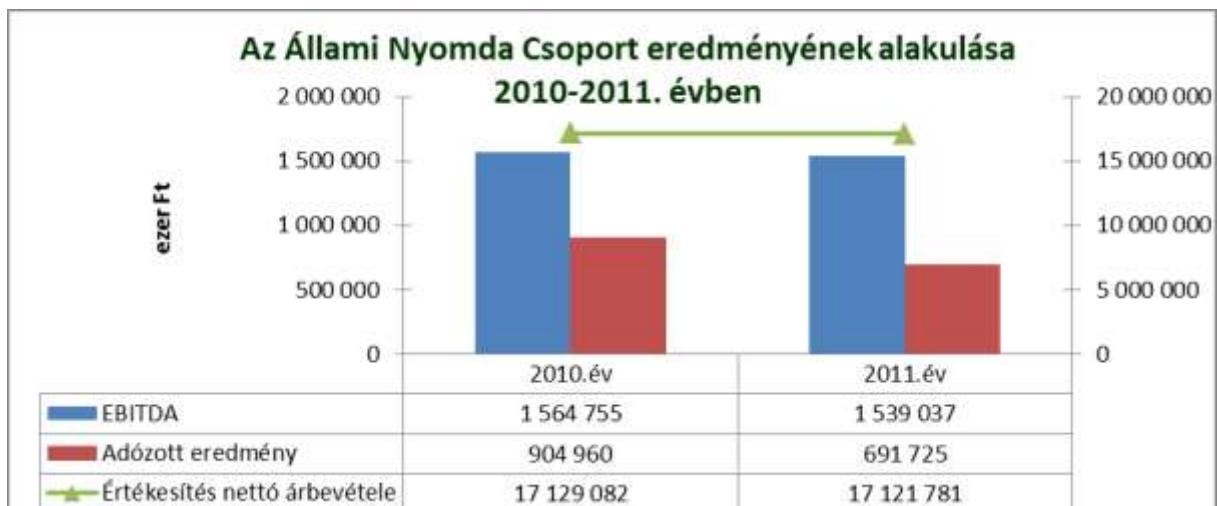
Az export értékesítés bevétele 2011. évben 4732 millió Ft, amely 51%-kal növekedett a bázis időszakhoz viszonyítva, így 28%-os export arányt képvisel.

Minden termékszegmens esetében jelentősen növekedett az export értékesítés: a biztonsági termékek és megoldások értékesítése 46%-kal növekedett egy egyszeri projektnek köszönhetően, míg a kártyagyártás és megszemélyesítés árbevétele az EMV chipes bankkártya szállítások miatt 20%-kal emelkedett, a nyomtatvány gyártás és megszemélyesítés 65%-os növekedése főként a 2011 február 1-jétől bevont új romániai érdekltség árbevételének és a kolozsvári és szófiai digitális tranzakciós nyomtatási munkák bővülésének köszönhető.

Pénzügyi elemzés

A következő táblázat az üzemi eredmény levezetését tartalmazza az összköltség típusú eredménykimutatás formátumának megfelelően:

Megnevezés	2010. év millió Ft	2011. év millió Ft	Index (%)
Nettó árbevétel	17 129	17 122	99,96%
Aktivált saját teljesítmények	175	35	20,00%
Anyagjellegű ráfordítások	11 804	11 758	99,61%
Személyi jellegű ráfordítások	3 799	3 691	97,16%
Értékcsökkenés	679	752	110,75%
Egyéb ráfordítások	136	169	124,26%
Üzemi eredmény	886	787	88,83%
Nettó eredmény	860	623	72,44%
EBITDA	1 565	1 539	98,34%
EBITDA margin (%)	9,14%	8,99%	99,96%
1 részvényre jutó eredmény – EPS (Ft/részvény)	60	43	



A nettó árbevétel 2011-ben 17122 millió Ft, amely 7 millió Ft-tal kisebb, mint a bázis időszaki érték.

Az üzemi eredmény 787 millió Ft, amely 99 millió Ft-tal (11%-kal) kevesebb, mint az előző évben. A Társaság eredményességét a kedvezőtlen gazdasági környezet miatti magasabb hozzáadott értékű termékek csökkenő forgalma befolyásolta.

A bruttó fedezet 4216 millió Ft, amely 25%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2011. évben 3261 millió Ft, amely a nettó árbevétel 19%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 46 millió Ft-tal csökkentek tárgyévben.

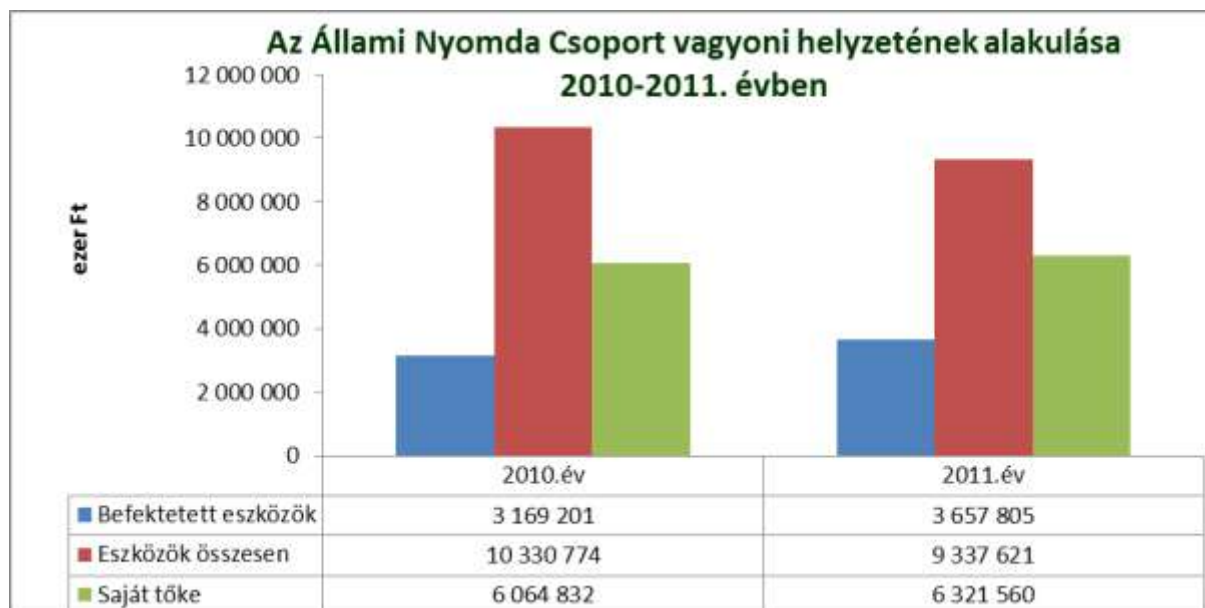
Az aktivált saját teljesítmények a saját előállítású eszközök aktivált értékét, valamint a saját termelésű készletek állományváltozását tartalmazzák. Ezen teljesítmények alakulását döntően a készletek állományváltozása határozza meg mindkét bemutatott időszakban, amelyek közül a legjelentősebb a biztonsági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

A személyi jellegű ráfordítások összege 3691 millió Ft, amely 3%-kal kisebb, mint a bázis időszakban. A garantált bérfejlesztés növekményét teljes mértékben ellensúlyozta a vezetői bónuszok jelentős csökkenése.

Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 1539 millió Ft, amely 26 millió Ft-tal (2%-kal) csökkent. Az árbevétel arányos EBITDA így 9%-os hányadnak felel meg.

A kamatokból származó nettó eredmény 2011-ben -39 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek, társasági adó és kisebbségi részesedések után a nettó eredmény 2011-ben 623 millió Ft, amely 28%-kal kisebb, mint az előző évben. A 2010 évi konszolidált mérleg szerinti eredményt 165 millió Ft-tal növelte a kalkulált halasztott adó bevétel egyszeri elszámolása a konszolidációban, amelynek oka, a társasági adó kulcs 19%-ról 10%-ra való csökkentése volt. Ezen egyszeri tétel nélkül a 2010 évi nettó eredmény 695 millió Ft, így a tárgyévi nettó profit változása -72 millió Ft (-10%).

Az egy részvényre jutó eredmény 2011-ben 43 Ft, amely az előző évi 60 Ft-hoz viszonyítva 28%-os csökkenést mutat. Az előző évi egyszeri halasztott adóbevétel nélkül számított egy részvényre jutó eredmény 2010-ben 48 Ft, tárgyévben 5 Ft-tal csökkent.



A Társaság összes eszközállománya 2011. december 31-én 9338 millió Ft, amely 10%-kal (993 millió Ft-tal) csökkent az előző év végi értékhez képest.

A követelések állománya 3505 millió Ft, amely 1340 millió Ft-tal (28%-kal) alacsonyabb, mint a 2010 év végi érték, főként a Társaság legnagyobb megrendelőjével szembeni követelés csökkenése miatt. A pénzeszközök egyenlege időszak végén 388 millió Ft, amely 26 millió Ft-tal nagyobb, mint a 2010 év végi állomány.

A készletek értéke 1419 millió Ft, amely 120 millió Ft-tal (8%-kal) alacsonyabb, mint 2010. december 31-én.

Az egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások egyenlege 367 millió Ft, amely 48 millió Ft-tal kisebb, mint az előző év végén. Az ingatlanok, gépek és berendezések 2011. december végi egyenlege 3213 millió Ft, amely 7%-kal növekedett a bázis év végéhez képest.

A goodwill értéke tárgyidőszak végén 335 millió Ft, amely 276 millió Ft-tal növekedett a GPV akvizíció miatt a vételár és az érdekeltség Állami Nyomdára jutó saját tőkéjének különbözete miatt.

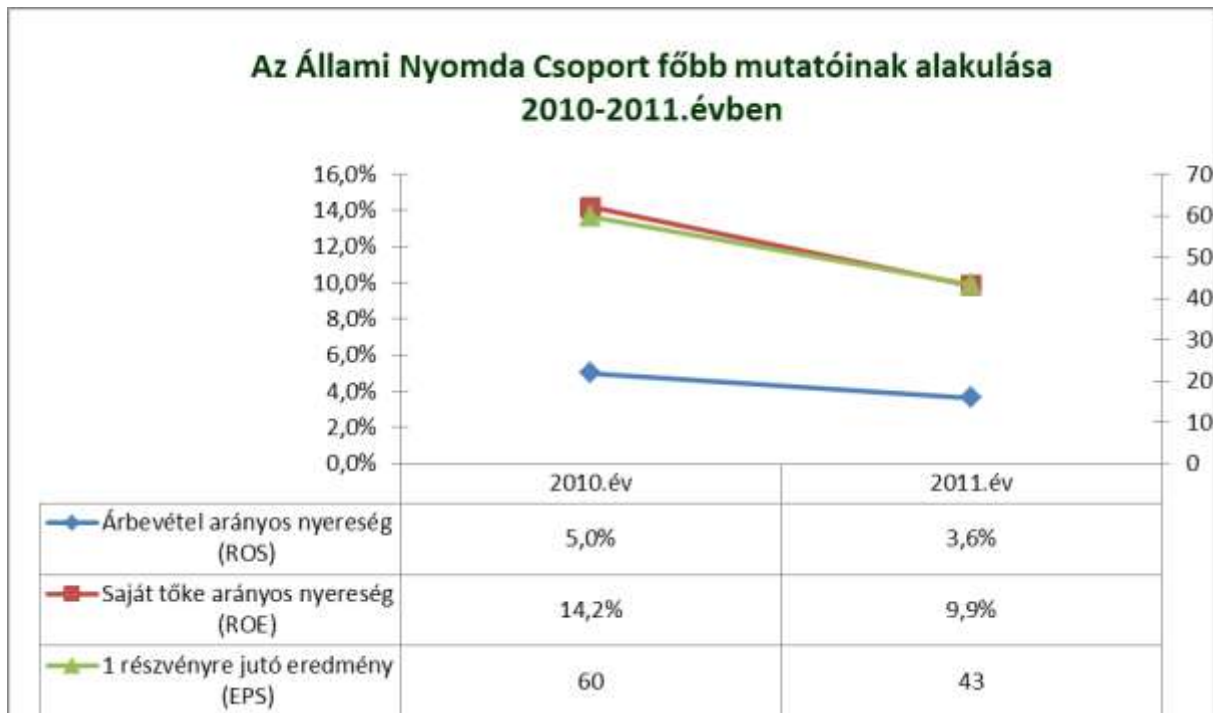
A szállítók állománya 1690 millió Ft, 477 millió Ft-tal (22%-kal) kisebb, mint 2010. december végén, főként a kisebb forgalmú stratégiai beszerzések miatt. Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 538 millió Ft, amely 174 millió Ft-tal (25%-kal) csökkent 2010 végéhez képest, főként az év végi vezetői bónuszok kiesése miatt.

A rövid lejáratú hitelek állománya 2011. december 31-én 31 millió Ft, ez 883 millió Ft-os (97%-os) csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A változást a forgótőke finanszírozásához felvett folyószámlahitel visszafizetése okozza.

A hosszú és a rövid lejáratú lízingskötelezettségek tárgyidőszak végi egyenlege 477 millió Ft, amely 260 millió Ft-tal növekedett az előző év végéhez képest, a kapacitásnövelő beruházások finanszírozása miatt.

A saját tőke egyes elemeinek változása

Millió Ft	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Saját részvény	Összesen
2011. január 1.	1 450	251	4 618	-450	5 869
Osztalék	0	0	-518	0	-518
Tárgyévi eredmény	0	0	623	0	623
2011. december 31.	1 450	251	4 723	-450	5 974



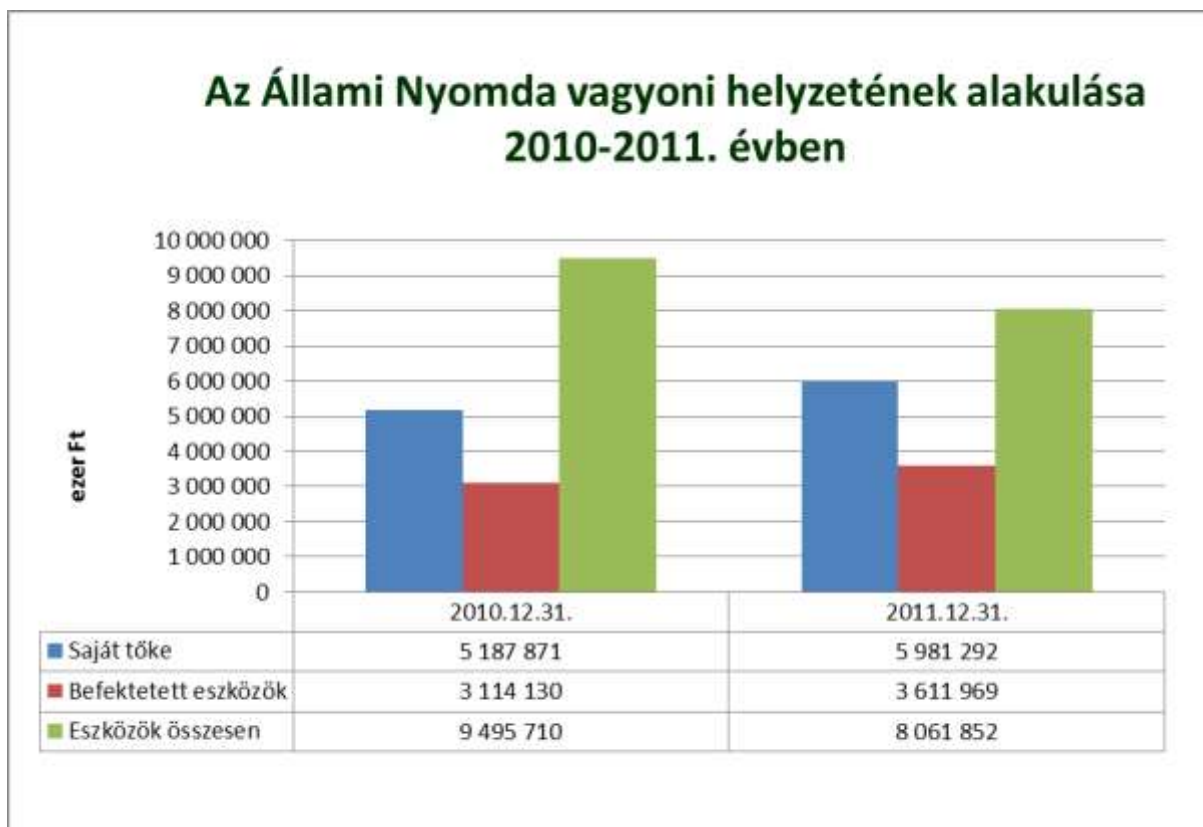
Az Állami Nyomda Csoport 2011.évben a nehéz gazdasági és iparági környezet miatt ért el kisebb jövedelmezőséget. A saját tőkéhez viszonyított nyereség 9,9%-os, az árbevételhez hasonlított pedig 3,6%-os. Az egy részvényre jutó eredmény 17 Ft-tal 43 Ft-ra csökkent, a 28%-kal kisebb mérleg szerinti eredmény miatt.

Az Igazgatóság megvizsgálta a Társaság belső kontrolljainak működését, melyet hatékornak talált, és nem talált semmilyen eseményt, mely során a belső kontrolloktól való eltérést tapasztalt volna.

Állami Nyomda Nyrt. 2011. évi tevékenysége, működése

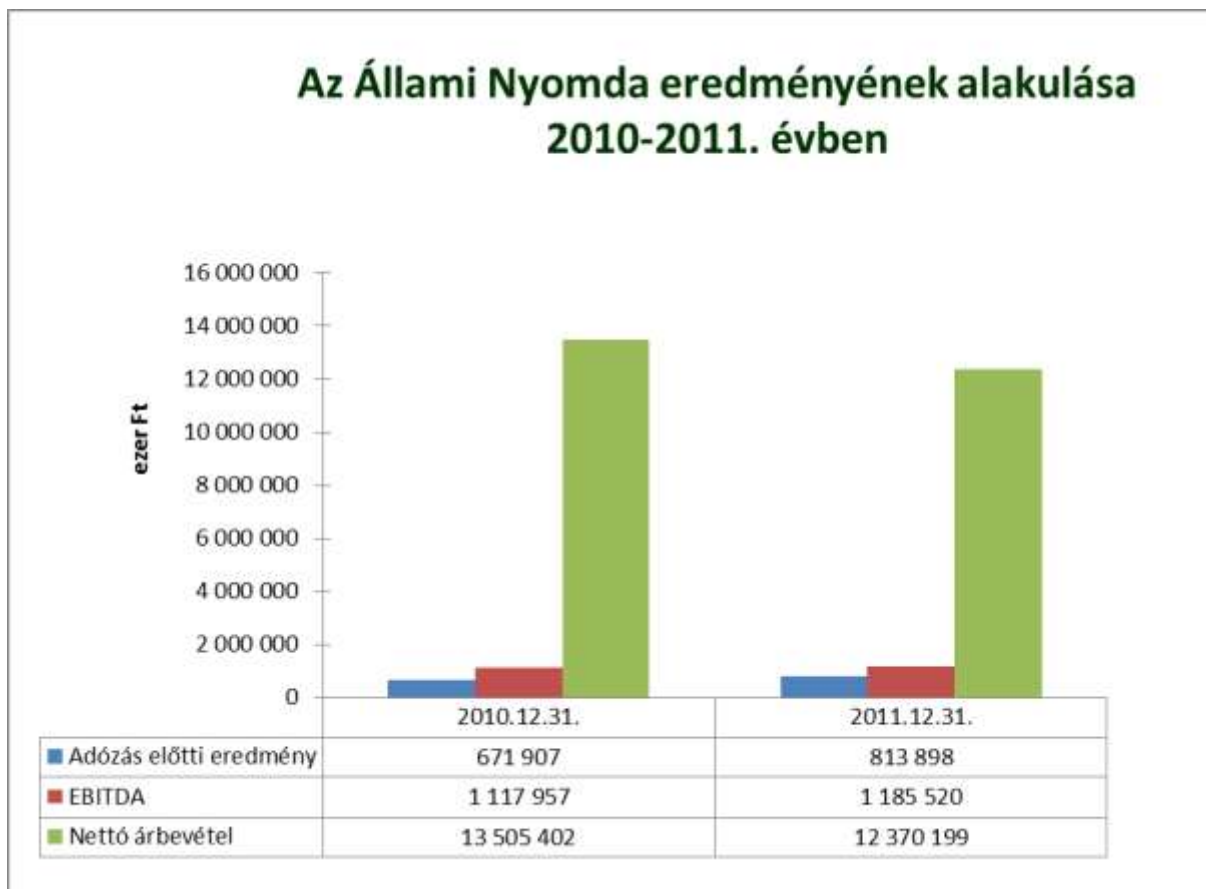
A Csoport legnagyobb vállalata az anyavállalat Állami Nyomda Nyrt., amely a 2011.évi nemzetközi számvitel (IFRS) szerint konszolidált árbevétel 72%-át, valamint az eszközállomány 86%-át határozza meg. A Társaság tevékenysége során főként biztonsági termékeket és megoldásokat (adó- és zárjegyet, biztonsági elemekkel ellátott matricákat), műanyag- és papírkártyákat (okmánykártyákat, bank-, telefon- és kereskedelmi kártyákat), megszemélyesített üzleti és ügyviteli nyomtatványokat gyárt. Ezenkívül a Társaság kiegészítő tevékenységként hagyományos nyomdaipari termékek előállításával és egyéb termékek értékesítésével is foglalkozik.

A termelési feladatokon kívül az Állami Nyomda Nyrt. koordinálja, ellenőrzi és elemzi a Csoportba tartozó vállalatok működését, tevékenységét, továbbá meghatározza a Csoport középtávú stratégiai céljait, irányelveit.

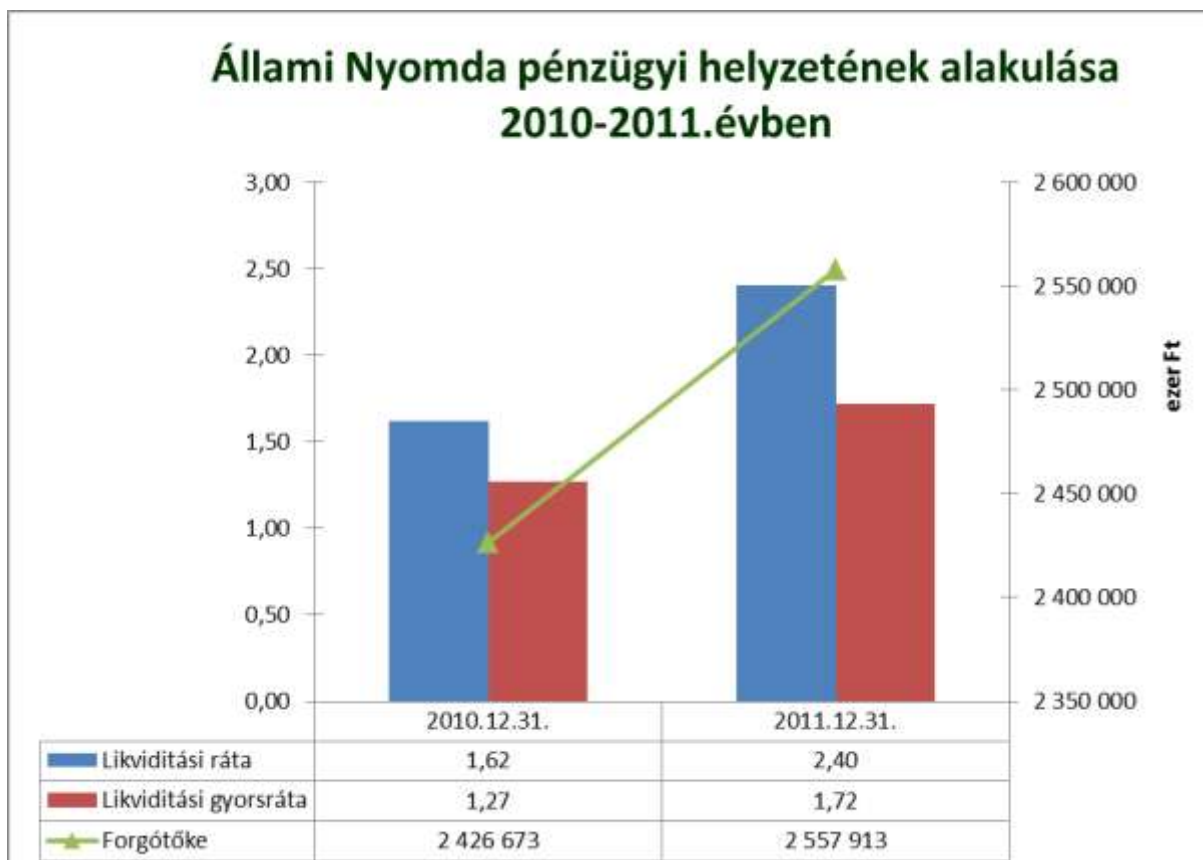


A saját tőke tárgyév végén 5981 millió Ft, amely 793 millió Ft-os növekedést mutat az előző évhez képest. A változást a tárgyévi mérleg szerinti eredmény határozta meg.

A befektetett eszközök értéke 3612 millió Ft, 498 millió Ft-tal nagyobb, mint az előző évben, főként a 2011 januárban megvásárolt Zipper Data SRL (eredeti néven GPV Mail Services SRL) üzletrésének vételi értéke miatt. Az eszközök értékének változását legjelentősebben a forgóeszközök 1949 millió Ft-os csökkenése okozta.



Az Állami Nyomda árbevétele 2011-ben 12370 millió Ft volt, amely 8%-os csökkenést mutat az előző évhez képest, mely főként az előző évi választási nyomtatványokból származó forgalom kiesésével és a kisebb volumenű biztonsági termék értékesítéssel magyarázható. Az EBITDA tárgyévben 1186 millió Ft, az adózás előtti eredmény 814 millió Ft.



A Társaság likviditás helyzete stabil, amelyet jól mutat a likviditási gyorsráta 1,72-es értéke. Az Állami Nyomda 2011. évi forgótőkéje 2558 millió Ft, amely a rövid lejáratú kötelezettségek nagyobb mértékű csökkenése miatt érte el ezt a magas szintet.

[...]/2012. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés az Igazgatóságnak a Társaság 2011. évi üzleti évére vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolóiról szóló jelentését elfogadja.

2. napirendi pont

Az Igazgatóság javaslata az adózott eredmény felhasználására

Az Igazgatóság javasolja, hogy az Állami Nyomda „A” sorozatú névre szóló törzsrésztvényeire részvényenként 43 Ft osztalékot fizessen ki a Társaság a 2011. évi eredmény után. A javaslat értelmében 636 170 ezer Ft összegű osztalék fizetéséről dönthet a közgyűlés. A Társaság birtokában lévő saját részvényekre eső osztalék a részvényesek között arányosan kerül kiosztásra. Az osztalékfizetés javasolt időpontja: 2012. május 31.

[...]/2012. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés az Igazgatóság adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatát elfogadja.

3. napirendi pont

A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

**Az Állami Nyomda Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a Társaság
2011. január 1. - 2011. december 31. közötti gazdálkodásáról szóló
eredmény beszámolóról és az eredmény felosztásáról**

A Felügyelő Bizottság a gazdasági társaságokról szóló törvényben előírt kötelezettségeinek megfelelően az év során folyamatosan ellenőrizte a Társaság ügyvezetésének tevékenységét. Ennek keretében a szóbeli tájékoztatásokon túl, a kapott írásbeli anyagok segítségével, figyelemmel kísérte a felmerülő problémákat és az azok megoldására tett erőfeszítéseket. Az Igazgatóság ülésein a Felügyelő Bizottság elnöke, illetve elnökhelyettese több alkalommal részt vettek.

Az üléseken nagy hangsúlyt kaptak a Társaság gazdálkodását és a nyilvános működést érintő kérdések. Emellett az eredményességet, stabil működést megalapozó intézkedési tervek figyelemmel kísérése szerepeltek a napirenden. A 2011-es év folyamán részvényesi bejelentés nem történt, a Felügyelő Bizottságnak nem kellett ilyen kérdésekben állást foglalnia.

Az Állami Nyomda Csoport a gazdasági válság negatív hatásai ellenére is eredményesen működött 2011-ben. A Vállalatcsoport egy részvényre jutó eredménye 43 Ft, az EBITDA összege 1539 millió Ft volt. A Társaság eladósodottsági szintje alacsony, a nettó forgótőke állomány magas, jól mutatva a stabil pénzügyi és likviditási helyzetet.

A független könyvvizsgálói jelentés megállapítása szerint az Állami Nyomda Nyrt. 2011. éves beszámolója a számviteli törvényben, a 2011. éves konszolidált beszámolója pedig az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Beszámolókészítési Szabványok (IFRS) szerint készült. A Felügyelő Bizottság megtárgyalta az Állami Nyomda Nyrt. üzleti tevékenységéről szóló igazgatósági jelentést és áttanulmányozta az éves és konszolidált éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói jelentést. A Felügyelő Bizottság az Állami Nyomda Nyrt. 2011. évi tevékenységében a törvényes működés feltételeinek történő megfelelés szempontjából kifogásolni valót nem tapasztalt.

A fentiek alapján a Felügyelő Bizottság egyetértve a független könyvvizsgálói záradékkal az éves beszámolót a számviteli törvényben és az általános számviteli elvekben foglaltakkal összhangban lévőknek találta és azt a Közgyűlés számára elfogadásra ajánlja, 8.061.852 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 793.421 ezer Ft adózott eredménnyel.

A Felügyelő Bizottság továbbá egyetértve a független könyvvizsgálói záradékkal a konszolidált éves beszámolót az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Beszámolókészítési Szabványokkal (IFRS) összhangban lévőknek találta és azt a Közgyűlés számára elfogadásra ajánlja, 9.337.621 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 623.413 ezer Ft mérleg szerinti eredménnyel.

A Felügyelő Bizottság javasolja továbbá az Igazgatóság eredmény felosztására vonatkozó javaslatának elfogadását, amely szerint a 2011. évi eredmény után részvényenként 43 Ft kerüljön osztalékként kifizetésre, amely összesen 636.170 ezer Ft. A saját részvényekre jutó osztalék a részvényesek között arányosan kerül kiosztásra.

Budapest, 2012. március 8.

Dr. Sárközy Tamás
a Felügyelő Bizottság elnöke

[...]/2012. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a Felügyelő Bizottságnak a Társaság 2011. évi üzleti évére vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról szóló jelentését elfogadja.

4. napirendi pont

Az Audit Bizottság jelentése a Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

**Az Állami Nyomda Nyrt. Audit Bizottságának jelentése a Társaság
2011. január 1. - 2011. december 31. közötti gazdálkodásáról**

Az Audit Bizottság a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény és az Állami Nyomda alapszabályának előírásai alapján végezte munkáját. Ennek során megtárgyalta a Társaság számviteli törvény alapján készített beszámolóit.

A közgyűlés elé terjesztett, a nemzetközi számviteli elvek szerint készült konszolidált éves beszámoló és a magyar számviteli elvek szerint készült éves beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, megfelelő képet ad a társaság gazdálkodásáról a tulajdonosoknak és az érintetteknek. Ezért az Audit Bizottság a beterjesztett pénzügyi kimutatások elfogadását javasolja a közgyűlésnek.

Budapest, 2012. március 8.

Dr. Gömöri Istvánné
az Audit Bizottság elnöke

[...]/2012. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés az Audit Bizottság jelentését a Társaság 2011. évi üzleti évére vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról szóló jelentését elfogadja.

5. napirendi pont

A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó számveteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

Deloitte.

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

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

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Állami Nyomda Nyrt. részvényesei részére

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az Állami Nyomda Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 9.337.621 eFt - , az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból – melyben a részvényesekre jutó nettó eredmény 691.724 eFt nyereség -, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások Társaság általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollokat azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az Állami Nyomda Nyrt. konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételét, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak szerint készítették el. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az Állami Nyomda Nyrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az Állami Nyomda Nyrt. mellékelt 2011. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

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

Véleményünk szerint az Állami Nyomda Nyrt. 2011. évi konszolidált üzleti jelentése az Állami Nyomda Nyrt. 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2012. február 3.



Gábor Gábor

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



Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló
003449

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út B4/C
Levél cím: 1438 Budapest, Pf. 471

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

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Állami Nyomda Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az Állami Nyomda Nyrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Állami Nyomda Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 8.061.852 eFt, a mérleg szerinti eredmény 793.421 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Társaság általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradéknk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az Állami Nyomda Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tégeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az Állami Nyomda Nyrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az Állami Nyomda Nyrt. mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az Állami Nyomda Nyrt. 2011. évi üzleti jelentése az Állami Nyomda Nyrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. február 3.



Jack Bell

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



Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló
003449

[...]/2012. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a könyvvizsgálónak a Társaság 2011. évi üzleti évére vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról szóló jelentését elfogadja.

6. napirendi pont

A Társaság 2011. évi üzleti évre vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolói elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést

A beszámolók külön mellékelve

[...]/2012. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a Társaság mérlegét 8 061 852 ezer Ft mérlegfőösszeggel, 793 421 ezer Ft adózott eredménnyel, és 793 421 ezer Ft mérleg szerinti eredménnyel, a Társaság konszolidált mérlegét pedig 9 337 621 ezer Ft mérlegfőösszeggel, és 691 725 ezer Ft adózott eredménnyel, és 623 413 ezer Ft mérleg szerinti eredménnyel elfogadja oly módon, hogy az adózott eredményből összesen 636 170 ezer Ft összegű osztalék kerül a részvényesek részére kifizetésre, az adózott eredmény fennmaradó része pedig eredménytartalékba kerül. Ennek következtében a Társaság mérleg szerinti eredménye 157 251 ezer Ft-ra változik. Az osztalékfizetés időpontja: 2012. május 31.

7. napirendi pont

A Felelős Társaságirányítási gyakorlatról szóló nyilatkozat elfogadása

A nyilatkozat külön mellékelve

[...]/2012. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A Közgyűlés a beterveztett Felelős Társaságirányítási gyakorlatról szóló nyilatkozatot elfogadja.

8. napirendi pont

A könyvvizsgáló és a tisztségviselők megválasztása

Szóbeli előterjesztés

9. napirendi pont

Döntés a Testületi tagok, valamint a könyvvizsgáló díjazásáról

Szóbeli előterjesztés

10. napirendi pont

Az Igazgatóság felhatalmazása az Alapszabály 9.3. pontja alapján, saját részvény vásárlására

A Gt. 224.§-a és a Társaság Alapszabályának 9.3. pontja alapján az Igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés hatalmazza fel a Társaság Igazgatóságát, hogy a Társaságnál bevezetett munkavállalói és vezetői opciós részvényvásárlási program fedezetének biztosítására, ill. a részvény árfolyam-ingadozás esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából a vonatkozó jogszabályokban előírt feltételek mellett legfeljebb 2.958.930 db. (max. a jegyzett tőke 20%-ig) Állami Nyomda Nyrt. által kibocsátott „A” sorozatú egyenként 98,- Ft névértékű névre szóló törzsrészvényt megvásároljon. Az egyes részvényvásárlások során alkalmazott vételár legfeljebb a tőzsdei ügyletet megelőző hét tőzsdei záróár átlagának 120%-a. Az Igazgatóság jelen felhatalmazás alapján a részvényvásárlás jogával 2013. október 20-ig élhet.

[...]/2012. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát, hogy a Társaságnál bevezetett munkavállalói és vezetői opciós részvényvásárlási program fedezetének biztosítására, ill. a részvény árfolyam-ingadozás esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából a vonatkozó jogszabályokban előírt feltételek mellett legfeljebb 2.958.930 db. (max. a jegyzett tőke 20%-ig) Állami Nyomda Nyrt. által kibocsátott „A” sorozatú egyenként 98,- Ft névértékű névre szóló törzsrészvényt megvásároljon. Az egyes részvényvásárlások során alkalmazott vételár legfeljebb a tőzsdei ügyletet megelőző hét tőzsdei záróár átlagának 120%-a. Az Igazgatóság jelen felhatalmazás alapján a részvényvásárlás jogával 2013. október 20-ig élhet.

11. napirendi pont

Különfélék