

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

Budapest, 2011. április 19.

Napirend

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2010. 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 2010. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
4. Az Audit Bizottság jelentése a Társaság 2010. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
5. A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2010. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
6. A Társaság 2010. évi üzleti évre vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolóit 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. A Társaság Alapszabályának módosítása a 2010. évi CLIX. tv. rendelkezéseinek megfelelően (az Alapszabály módosuló pontjai: 9.3., 11.1.)
11. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére
12. Különbfélék

**Az éves rendes közgyűlés
írásos előterjesztései**

1. napirendi pont

Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2010. évi üzleti évre vonatkozó a számviteli törvény szerinti beszámolóiról (mérleg, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet és üzleti jelentés, a továbbiakban együtt: „számviteli törvény szerinti beszámoló”).

Tovább növekedett a Nyomda 2010-ben

Az Állami Nyomda Nyrt. 2010-ben jelentősen növelte árbevételét, amely 22%-kal volt magasabb a bázisidőszaknál, azonban a nehéz piaci körülmények miatt ezen növekedés mellett is csökkent az eredményessége. Az árbevétel növekedése elsősorban strukturális változásoknak köszönhető, többek között az export árbevétel jelentős, 9%-os bővülése miatt. A Társaság emellett sikeresen bővítette a magasabb hozzáadott értékű termékeinek értékesítését. 2010-ben az Állami Nyomda 1,5 milliárd Ft-os EBITDÁ-t és 860 millió Ft-os nettó profitot, ezáltal 60 Ft-os EPS-t ért el. A Társaság megőrizte pénzügyi stabilitását és továbbra is alacsony szinten tartotta eladósodottságának mértékét, amely a korábbi évekhez hasonló prudens pénzügyi gazdálkodás eredménye.

ÖSSZEFOGLALÓ

- Az Állami Nyomda 2010. évi nettó árbevétele 17,1 milliárd Ft, amely 3,1 milliárd Ft-tal (22%-kal) haladja meg az előző év forgalmát. A változást a stratégiai termékszegmensek árbevételének jelentős bővülése okozza: a biztonsági termékek, megoldások forgalma 1,6 milliárd Ft-tal (+30%), a kártyagyártás, megszemélyesítés árbevétele 0,6 milliárd Ft-tal (+18%), míg a nyomtatványgyártás, megszemélyesítés, adatfeldolgozás szegmens 1 milliárd Ft-tal (+24%) növekedett.
- Az export árbevétel 2010. évben meghaladta a 3,1 milliárd Ft-ot, az előző évhez képest 9%-kal növekedett.
- A konszolidált EBITDA 1565 millió Ft, amely 439 millió Ft-tal (22%-kal) kisebb, mint a 2009. évi bázis időszakban, főként az első félévben már ismerttetett készlet logisztikai változások hatása, és a kedvezőtlen iparági környezet miatt.
- A konszolidált üzemi eredmény 886 millió Ft, amely 445 millió Ft-tal (33%-kal) kisebb, mint a bázis időszaki profit. A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembe vétele után a konszolidált mérleg szerinti eredmény 860 millió Ft, amely 195 millió Ft-tal (18%-kal) alacsonyabb, mint az előző évben. A konszolidált mérleg szerinti eredményt 107 millió Ft-tal növelte a kalkulált halasztott adó bevétel elszámolása a konszolidációban, amelynek legfőbb oka, a társasági adó kulcs 19%-ról 10%-ra való csökkentése.
- Az egy részvényre jutó eredmény 2010-ben 60 Ft, amely az előző évi 73 Ft-hoz viszonyítva 18%-os csökkenést mutat.

Az Állami Nyomda Csoport bemutatása

Név	Törzs / Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹
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%
Direct Services OOD (*)	570.000 LEVA	50,0%	50,0%
Slovak Direct SRO	1.927.000 SKK	100,0%	100,0%
Állami Nyomda OOO	10 000 RUB	100,0%	100,0%

(*) Leányvállalati besorolás a vállalat társtulajdonosával 2009. január 1-jei hatállyal kötött együttműködési megállapodásnak megfelelően.

Főbb pénzügyi számok és mutatók (IFRS konszolidált)

Megnevezés	2009. év Millió Ft	2010. év Millió Ft
Vagyoni helyzet		
Befektetett eszközök	3 042	3 169
Eszközök összesen	8 783	10 331
Saját tőke	5 193	6 065
Főbb eredménykategóriák		
Értékesítés nettó árbevétele	14 007	17 129
EBITDA	2 004	1 565
Adózott eredmény	1 099	905
Főbb mutatók		
Árbevétel arányos nyereség % (ROS)	7,5%	5,0%
Saját tőke arányos nyereség % (ROE)	20,3%	14,2%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) - Ft	73	60

A Termékcsoportok helyzete

Az értékesítés nettó árbevételének szegmensenkénti bontása a következőképpen alakult:

Árbevétel szegmensek	2009. év millió Ft	2010. év millió Ft	Változás, millió Ft	Változás %
Biztonsági termékek, megoldások	5 138	6 697	1 559	30,34%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	3 053	3 609	556	18,21%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	4 315	5 347	1 032	23,92%
Hagyományos nyomdatermékek	1 189	965	-224	-18,84%
Egyéb	312	511	199	63,78%
Nettó árbevétel összesen	14 007	17 129	3 122	22,29%

Az Állami Nyomda konszolidált nettó árbevétele 2010. évben 17129 millió Ft, amely 3122 millió Ft-tal (22%-kal) magasabb, mint a bázis időszaki forgalom.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2010. évben 6697 millió Ft, amely 1559 millió Ft-tal (30%-kal) nagyobb, mint a bázis időszakban. A megnövekedett mennyiségi igények által generált növekedést főként a nem kártya alapú biankó okmány termékek (pl. papír okmány, útlevel) tárgyidőszaki értékesítése és a biztonsági matricákhoz, címkékhez, étkezési jegyekhez, valamint okmánybiztonsági termékek eladásához kapcsolódó növekedés okozta, amelyet ellensúlyozott az adó- és zárjegyek volumenének csökkenése.

A Társaság **kártyagyártásból és megszemélyesítésből** származó árbevétele tárgyidőszakban 3609 millió Ft, amely 556 millió Ft-tal (18%-kal) nagyobb, mint 2009-ben. A bázis időszakhoz viszonyított növekedést főként a készlet logisztikai változás miatti, kiegyensúlyozott kártya alapú biankó okmányok megnövekedett volumenének értékesítése okozta.

A **nyomtatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2010-ben 5347 millió Ft, amely 1032 millió Ft-tal (24%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki érték. A növekedés egyrészt a digitális tranzakciós nyomtatási üzletág fejlesztésének és kapacitás bővítésének köszönhető, amely eredményeképpen új ügyfelek rendelnek Társaságunktól, másrészt az ügyviteli, adónyomtatványok bővülő értékesítése, valamint a 2010. évi parlamenti és önkormányzati választásokhoz kapcsolódó nyomtatványok forgalma határozza meg.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele 2010-ben 965 millió Ft, amely 224 millió Ft-tal (19%-kal) alacsonyabb, mint az előző évben.

Az **egyéb árbevétel** 2010. évben 511 millió Ft, amely 199 millió Ft-tal (64%-kal) növekedett. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

Az export árbevétel szegmensenkénti bontása

Árbevétel szegmensek	2009. év millió Ft	2010. év millió Ft	Változás millió Ft	Változás %
Biztonsági termékek, megoldások	702	725	23	3,28%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	415	306	-109	-26,27%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	1 579	1 772	193	12,22%
Hagyományos nyomdatermékek	6	0	-6	-100,00%
Egyéb	172	329	157	91,28%
Export árbevétel összesen	2 874	3 132	258	8,98%
Export %	21%	18%		

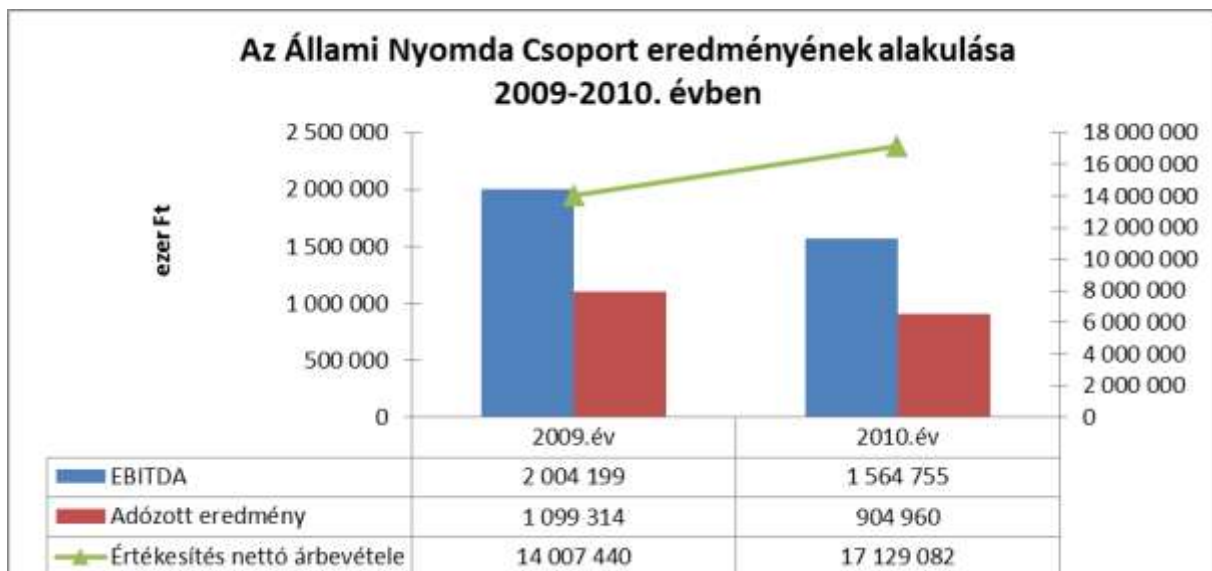
Az export értékesítés bevétele 2010. évben 3132 millió Ft, amely 9%-kal növekedett a bázis időszakhoz viszonyítva, így 18%-os export arányt képvisel.

Az exporton belül kiemelkedő teljesítményt mutatott a nyomtatványgyártás, megszemélyesítés és adatfeldolgozás szegmens.

Pénzügyi elemzés

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

Megnevezés	2009. év millió Ft	2010. év millió Ft	Index (%)
Nettó árbevétel	14 007	17 129	122,29%
Aktivált saját teljesítmények	78	175	224,36%
Anyagjellegű ráfordítások	8 614	11 804	137,03%
Személyi jellegű ráfordítások	3 332	3 799	114,02%
Értékcsökkenés	673	679	100,89%
Egyéb ráfordítások	135	136	100,74%
Üzemi eredmény	1 331	886	66,57%
Nettó eredmény	1 055	860	81,52%
EBITDA	2 004	1 565	78,09%
EBITDA margin (%)	14,31%	9,14%	
1 részvényre jutó eredmény – EPS (Ft/részvény)	73	60	82,19%



A nettó árbevétel 2010-ben 17129 millió Ft, amely 3122 millió Ft-tal (22%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki érték.

Az üzemi eredmény 886 millió Ft, amely 445 millió Ft-tal (33%-kal) kevesebb, mint az előző évben. A Társaság árbevételét és eredményességét befolyásolta az első félévben már ismertetett készlet logisztikai változás és a kedvezőtlen iparági környezet.

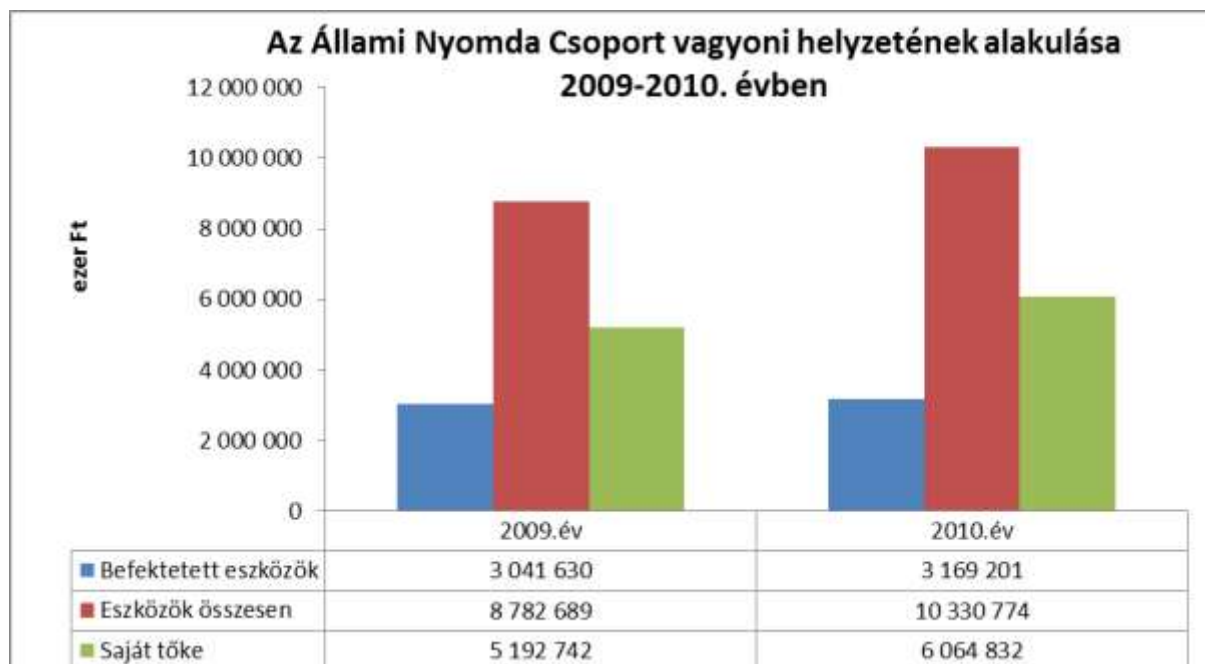
A bruttó fedezet 4410 millió Ft, amely 26%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2010. évben 3388 millió Ft, amely a nettó árbevétel 20%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 37%-kal (3190 millió Ft-tal) növekedtek tárgyévben. Az anyagjellegű ráfordítások változása az üzemi eredmény fentebb ismertetett szerkezeti átalakulásának a következménye.

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 3799 millió Ft, amely 14%-kal nagyobb, mint a válással sújtott bázis időszakban, főként a tavaszi parlamenti és az őszi önkormányzati választási nyomtatványok gyártása során a törvényileg meghatározottnál két héttel rövidebb határidő teljesítéséhez elrendelt túlórák, valamint a 2010. január 1-jével végrehajtott bérfelajánlás és a tervek teljesítésének megfelelően elhatárolt juttatások miatt.

Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 1565 millió Ft, amely 439 millió Ft-tal (22%-kal) csökkent. Az árbevétel arányos EBITDA így 9,1%-os hányadnak felel meg.

A kamatokból származó nettó eredmény 2010-ben -14 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek, társasági adó és kisebbségi részesedések után a nettó eredmény 2010-ben 860 millió Ft, amely 18%-kal kisebb, mint az előző évben. A konszolidált mérleg szerinti eredményt 107 millió Ft-tal növelte a kalkulált halasztott adó bevétel elszámolása a konszolidációban, amelynek legfőbb oka, a társasági adó kulcs 19%-ról 10%-ra való csökkentése. Az egy részvényre jutó eredmény 2010-ben 60 Ft, amely az előző évi 73 Ft-hoz viszonyítva 18%-os csökkenést mutat.



A Társaság összes eszközállománya 2010. december 31-én 10331 millió Ft, amely 18%-kal (1548 millió Ft-tal) növekedett az előző év végi értékhez képest.

A követelések állománya 4845 millió Ft, amely 1952 millió Ft-tal (68%-kal) magasabb, mint a 2009 év végi érték, főként a forgalom, valamint a Társaság legnagyobb megrendelőjével szembeni követelés növekedése miatt. A pénzeszközök egyenlege időszak végén 363 millió Ft, amely 112 millió Ft-tal kisebb, mint a 2009 év végi állomány, főként a követelések növekedése miatt.

A készletek értéke 1539 millió Ft, amely 363 millió Ft-tal (19%-kal) alacsonyabb, mint 2009. december 31-én. A készlet változást az előző év végi logisztikai változás miatt megvásárolt alapanyagok felhasználása miatti csökkenés okozta, amelyet kis mértékben ellensúlyozott saját termelésű biztonsági készletek növekedése.

Az egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások egyenlege 415 millió Ft, amely 56 millió Ft-tal kisebb, mint az előző év végéhez képest. Az ingatlanok, gépek és berendezések 2010. december végi egyenlege 3013 millió Ft, amely 4%-kal növekedett a bázis év végéhez képest.

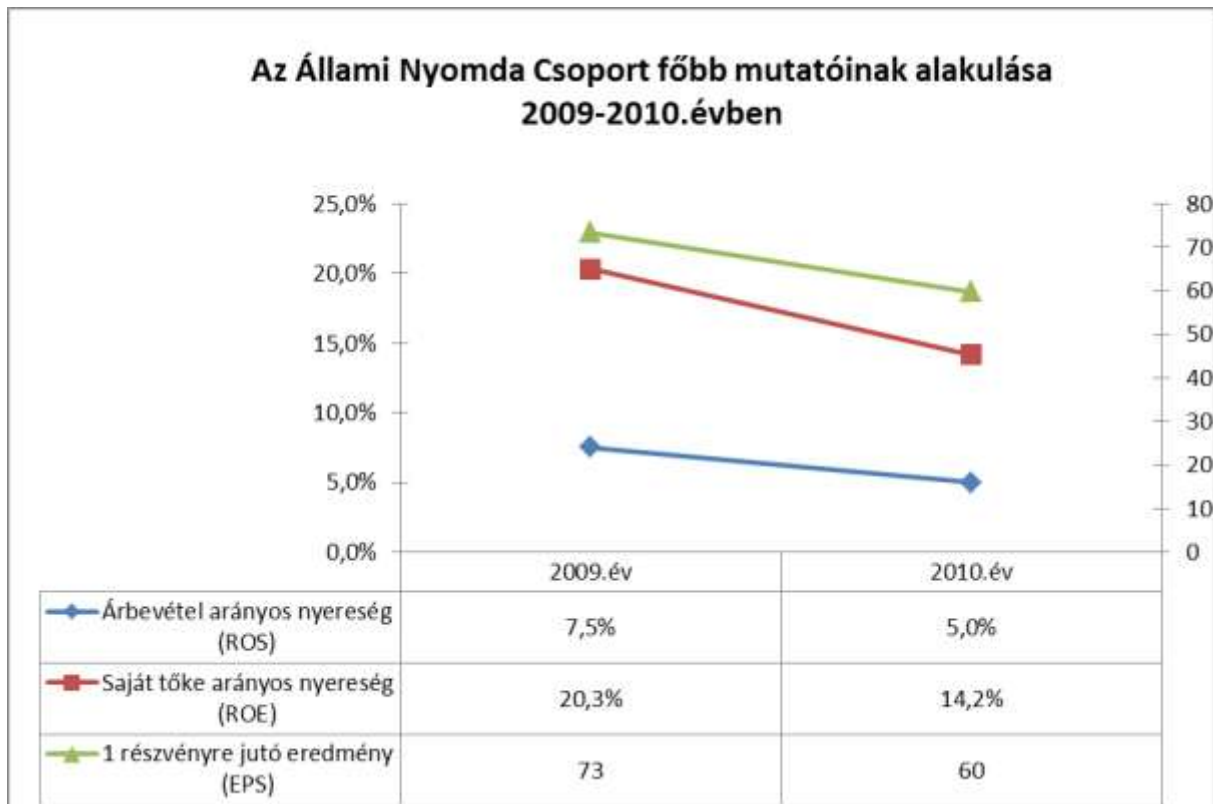
A szállítók állománya 2167 millió Ft, 40%-kal nagyobb, mint 2009. december végén, főként a forgalom növekedése miatt. Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 712 millió Ft, amely 196 millió Ft-tal növekedett 2009 végéhez képest, a költségek elhatárolásának növekedése miatt.

A rövid lejáratú hitelek állománya 2010. december 31-én 915 millió Ft, ez 17 millió Ft-os (2%-os) csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A változást a forgótőke finanszírozásához felvett folyószámlahitel csökkenése okozza.

A hosszú lejáratú kötelezettségek tárgyidőszak végi egyenlege 392 millió Ft, amely 104 millió Ft-tal (21%-kal) csökkent az előző év végéhez képest, a halasztott adó kötelezettség csökkenése miatt.

A saját tőke egyes elemeinek változása

Millió Ft	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Saját részvény	Összesen
2010. január 1.	1 450	251	3 758	-437	5 022
Saját részvény vásárlása	0	0	0	-13	-13
Tárgyévi eredmény	0	0	860	0	860
2010. december 31.	1 450	251	4 618	-450	5 869



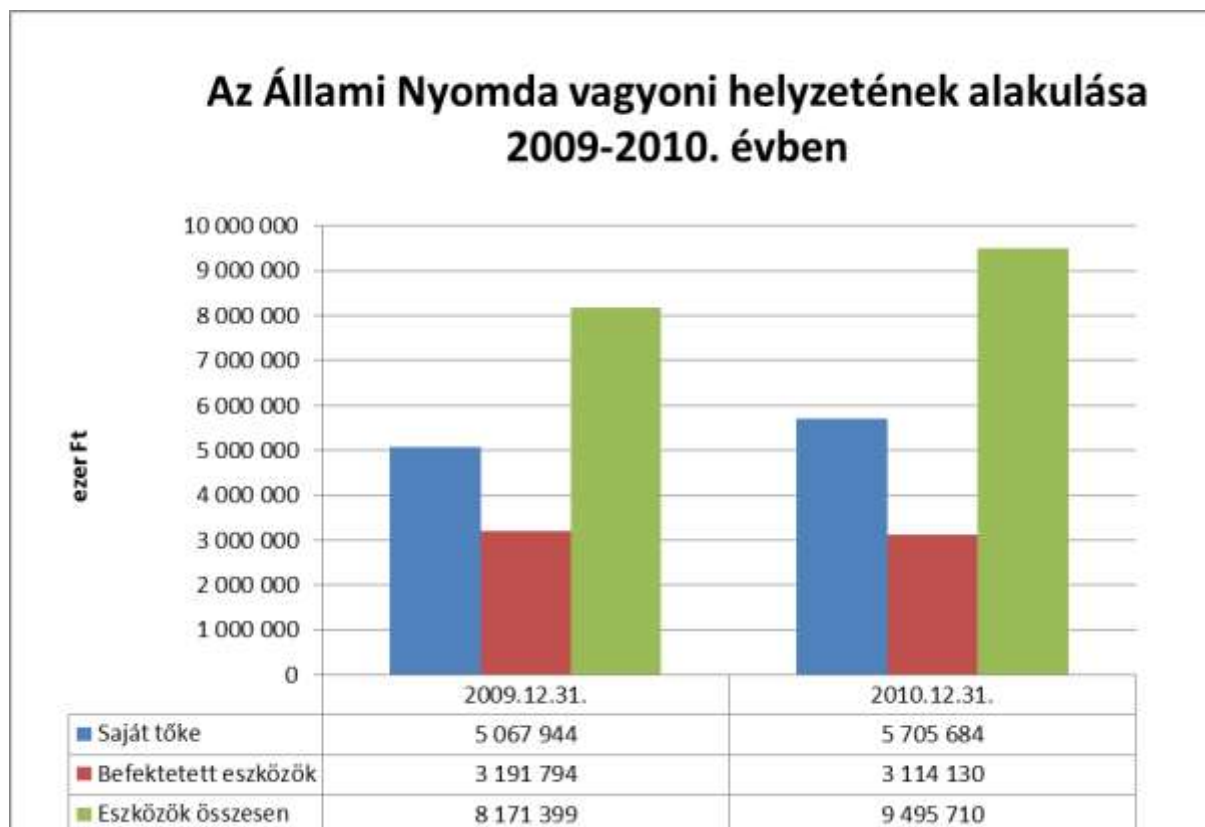
Az Állami Nyomda Csoport 2010.évben a készlet logisztikai változások és a kedvezőtlen iparági környezet miatt ért el kisebb jövedelmezőséget. A saját tőkéhez viszonyított nyereség 14,2%-os, az árbevételhez hasonlított pedig 5%-os. Az egy részvényre jutó eredmény 13 Ft-tal 60 Ft-ra csökkent, a 18%-kal kisebb mérleg szerinti eredmény miatt.

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

Állami Nyomda Nyrt. 2010. évi tevékenysége, működése

A Csoport legnagyobb vállalata az anyavállalat Állami Nyomda Nyrt., amely a 2010.évi nemzetközi számvitel (IFRS) szerint konszolidált árbevétel 79%-át, valamint az eszközállomány 92%-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.

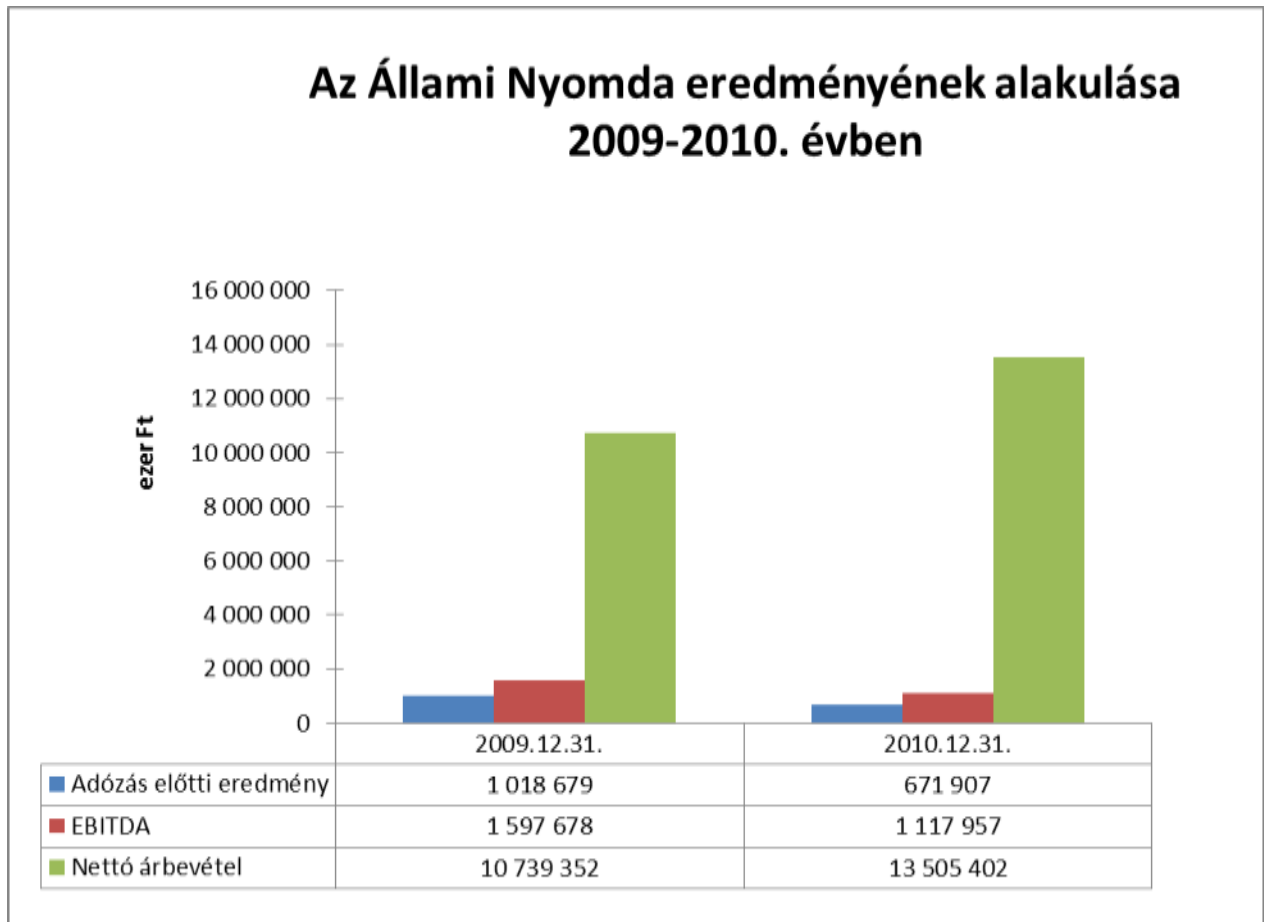
A termelési feladatokon kívül az Állami Nyomda Nyrt. koordinálja, ellenőrzi és elemzi a Csoportba tartozó vállalatok működését, tevékenységét, továbbá meghatározza a Csoport középtávú stratégiai céljait, irányelveit.



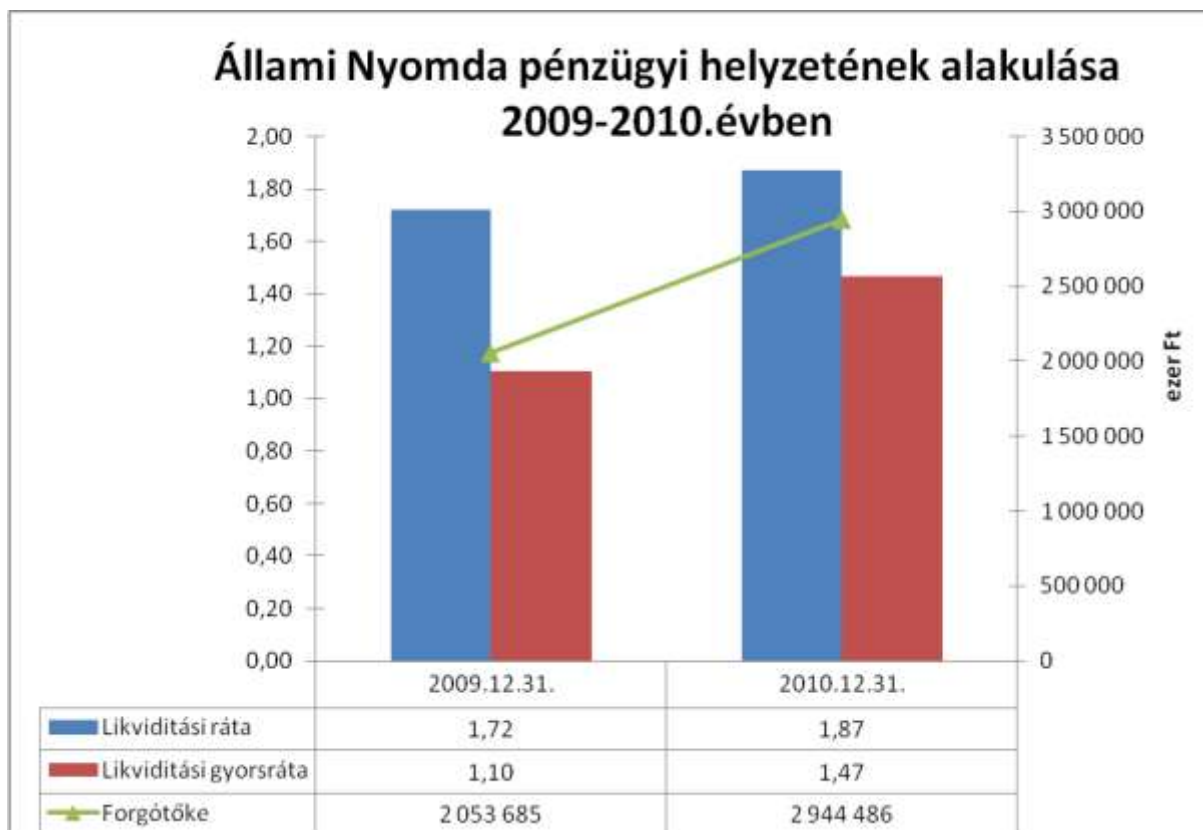
A saját tőke tárgyév végén 5706 millió Ft, amely 638 millió Ft-os növekedést mutat az előző évhez képest. A változást a tárgyévi mérleg szerinti eredmény határozta meg.

A befektetett eszközök értéke 3114 millió Ft, 78 millió Ft-tal kevesebb, mint az előző évben, főként a tárgyi eszközök csökkenése miatt. Az eszközök értékének változását legjelentősebben a forgóeszközök 1425 millió Ft-os emelkedése okozta. A változás a követelések 1913 millió Ft-os

növekedésének, valamint a készletek 390 millió Ft-os, az értékpapírok 50 millió Ft-os a pénzeszközök 48 millió Ft-os csökkenésének köszönhető.



Az Állami Nyomda árbevétele 2010-ben 13505 millió Ft volt, amely 26%-os növekedést mutat az előző évhez képest, mely főként a kisebb biztonsági termékek és megoldások, kártyagyártás, megszemélyesítés és nyomtatvány gyártás, megszemélyesítés forgalom növekedésével magyarázható. Az EBITDA tárgyévben 1118 millió Ft, az adózás előtti eredmény 672 millió Ft. Mindkét eredmény-mutató változását a 2010.évi készlet logisztikai változás és a kedvezőtlen iparági környezet okozta.



A Társaság likviditás helyzete stabil, amelyet jól mutat a likviditási ráta 1,87-es értéke. Az Állami Nyomda 2010. évi forgótőkéje 2944 millió Ft, amely a forgóeszközök nagyobb mértékű növekedése miatt érte el ezt a magas szintet.

[...]/2010. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés az Igazgatóságnak a Társaság 2010. 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 35 Ft osztalékot fizessen ki a Társaság a 2010. évi eredmény után. A javaslat értelmében 517 813 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: 2011. június 22.

[...]/2010. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés az Igazgatóság adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatát elfogadja.

3. napirendi pont

A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2010. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

**Az Állami Nyomda Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a Társaság
2010. január 1. - 2010. 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 2010-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 2010-ben. A Vállalatcsoport egy részvényre jutó eredménye 60 Ft, az EBITDA összege 1565 millió Ft volt. A Társaság eladósodottsági szintje alacsony, a nettó forgótőke állomány magas, jól mutatva a stabil pénzügyi és likviditási helyzetet.

Az Igazgatóság és az ügyvezetés munkája jelentős mértékben hozzájárult az év során elért eredményekhez.

A független könyvvizsgálói jelentés megállapítása szerint az Állami Nyomda Nyrt. 2010. éves beszámolója a számviteli törvényben, a 2010. éves konszolidált beszámolója pedig az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Beszámolóképzítési 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. 2010. 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 lévőnek találta és azt a Közgyűlés számára elfogadásra ajánlja, 9.495.710 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 637.740 ezer Ft adózott eredménnyel.

A Felügyelő Bizottság továbbá egyetértve a független könyvvizsgálói záradékkal a konszolidált éves beszámolót az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Beszámolóképzítési Szabványokkal (IFRS) összhangban lévőnek találta és azt a Közgyűlés számára elfogadásra ajánlja, 10.330.774 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 860.120 ezer Ft mérleg szerinti eredménnyel.

A Felügyelő Bizottság javasolja továbbá az Igazgatóság eredmény felosztására vonatkozó javaslatának elfogadását, amely szerint a 2010. évi eredmény után részvényenként 35 Ft kerüljön osztalékként kifizetésre, amely összesen 517.813 ezer Ft. A saját részvényekre jutó osztalék a részvényesek között arányosan kerül kiosztásra.

Budapest, 2011. március 21.

Dr. Sárközy Tamás
a Felügyelő Bizottság elnöke

[...]/2010. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a Felügyelő Bizottságnak a Társaság 2010. 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 2010. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

**Az Állami Nyomda Nyrt. Audit Bizottságának jelentése a Társaság
2010. január 1. - 2010. 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, 2011. március 21.

Dr. Gömöri Istvánné
az Audit Bizottság elnöke

[...]/2010. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés az Audit Bizottság jelentését a Társaság 2010. 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 2010. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

Deloitte

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1063 Budapest, Dózsa György út 84/C
Levelezési cím: 1438 Budapest, Pf. 471

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

Bejegyzett: 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 2010. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10.330.774 E Ft - , az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból – melyben a részvényesekre jutó nettó eredmény 904.960 E Ft nyereség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentés 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyítékok megszerzése 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 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 eljárástól való megfelelést, és a vezetés által készített számviteli becslések összerakásának, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtnak a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Záródk (vélemény)

A könyvvizsgálat során az Állami Nyomda Nyrt. konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételét, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói 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. 2010. 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 2010. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

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

Véleményünk szerint az Állami Nyomda Nyrt. 2010. évi konszolidált üzleti jelentése az Állami Nyomda Nyrt. 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2011. március 2.



Jack Bell

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.
1088 Budapest, Déry György út 84C
Levelezési cím: 1436 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6000
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Regisztrációs szám: Pótvizsgáló Társaság mint Céglétszám
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 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérleghől – melyben az eszközök és források egyező végösszege 9.495.710 E Ft, a mérleg szűriü eredmény 637.740 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végrűdű 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 beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban törtéző elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollékekért, 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 Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatm 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 szereztünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékokat szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzeűtélekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függnék. 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 megfeleléségének 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 záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záróadók (vélemény)

A könyvvizsgálat során az Állami Nyomda Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételait, azok könyvelési és bizonylati alátámasztásait az érvényes nemzeti könyvvizsgálói 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. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstartó kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az Állami Nyomda Nyrt. mellékelt 2010. évi üzleti jelentéseinek a vizsgálatát.

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

A mi felelőségünk 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. 2010. évi üzleti jelentése az Állami Nyomda Nyrt. 2010. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2011. február 4.


.....
Gion Gábor
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dézsa György út 84/C.
000083


.....
Horváth Tamás
kamarai tag könyvvizsgáló
003449

[...]/2010. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a könyvvizsgálónak a Társaság 2010. évi üzleti évére vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról szóló jelentését elfogadja.

6. napirendi pont

A Társaság 2010. évi üzleti évre vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolói elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést

A beszámolók külön mellékelve

[...]/2010. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a Társaság mérlegét 9 495 710 ezer Ft mérlegfőösszeggel, 637 740 ezer Ft adózott eredménnyel, és 637 740 ezer Ft mérleg szerinti eredménnyel, a Társaság konszolidált mérlegét pedig 10 330 774 ezer Ft mérlegfőösszeggel, és 904 960 ezer Ft adózott eredménnyel, és 860 120 ezer Ft mérleg szerinti eredménnyel elfogadja oly módon, hogy az adózott eredményből összesen 517 813 ezer Ft összegű osztalék kerül a részvényesek részére kifizetésre, az adózott eredmény fennmaradó része pedig eredménytartalékba kerül. Ennek következtében a Társaság mérleg szerinti eredménye 119 927 ezer Ft-ra változik. Az osztalékfizetés időpontja: 2011. június 22.

7. napirendi pont

A Felelős Társaságirányítási gyakorlatról szóló nyilatkozat elfogadása

A nyilatkozat külön mellékelve

[...]/2010. 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

A Társaság Alapszabályának módosítása a 2010. évi CLIX. tv. rendelkezéseinek megfelelően (az Alapszabály módosuló pontjai: 9.3., 11.1.)

A 2010. évi CLIX. tv. módosította a Gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény részvénytársaságokra vonatkozó bizonyos rendelkezéseit. A részvénytársaságoknak legkésőbb 2011. június 30-áig kell összhangba hozni alapszabályukat a 2011. január 1-től hatályos változásokkal. Minderre tekintettel az Igazgatóság javasolja az Alapszabály módosítását oly módon, hogy az Alapszabály 9.3. és 11.1. pontjai módosulnak.

A javasolt módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabály külön mellékelve.

[...]/2010. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a Társaság Alapszabályát a 2010. évi CLIX. törvénynek megfelelően módosítja.

A módosítással az Alapszabály 9.3. és 11.1. pontjai módosulnak.

11. napirendi pont

Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére

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 2012. október 19-ig élhet.

[...]/2010. 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 2012. október 19-ig élhet.

12. napirendi pont

Különfélék