

Állami Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Független Könyvvizsgálói Jelentés és Konsolidált éves beszámoló
2005. december 31.

Állami Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Konszolidált éves beszámoló

2005. december 31.

Tartalom:	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	
Konszolidált mérleg	2
Konszolidált eredménykimutatás	3
Konszolidált kimutatás a saját tőkében bekövetkezett változásokról	4
Konszolidált cash flow kimutatás	5
Konszolidált kiegészítő melléklet	6–15

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Állami Nyomda Nyrt. igazgatósága és tulajdonosai részére

Elvégeztük az Állami Nyomda Nyrt. és leányvállalatai (a "Csoport") mellékelt (a 2-15. oldalakon bemutatott) konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2005. december 31-i konszolidált mérleget, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, saját tőke változás kimutatását és cash flow-kimutatását, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és az egyéb kiegészítő megjegyzéseket tartalmazza. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése a Társaság ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk ezen konszolidált pénzügyi kimutatások hitelesítése könyvvizsgálataink alapján.

A könyvvizsgálatokat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre, mely szabványokat a Nemzetközi Könyvvizsgálók Szövetsége (International Federation of Accountants) fogadott el. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálatok tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaz-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált pénzügyi kimutatások tévyszámait és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkáink megfelelő alapot nyújtanak a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Véleményünk szerint, a konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok szerint minden jelentős tekintetben valós és hű képet adnak a Társaság és leányvállalatai 2005. december 31-i konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó tevékenységének konszolidált eredményéről, saját tőke változásairól és cash-flow-járól.

Budapest, 2006. február 3.

Jack Bell
Deloitte
Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000083

Horváth Tamás
bejegyzett könyvvizsgáló
003449

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG
2005. DECEMBER 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGETK EFT-BAN)

	<u>Megjegyzés.</u>	<u>2005.</u> <u>december 31.</u>	<u>2004.</u> <u>december 31.</u>
Eszközök			
Forgóeszközök:			
Pénzeszközök		714,204	875,197
Követelések	3	2,550,088	1,740,061
Készletek	4	1,148,501	909,962
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	5	334,433	260,217
Rövid lejáratú befektetések		-	39,961
Értékesítési célra tartott befektetések		-	29,893
Összes forgóeszköz		<u>4,747,226</u>	<u>3,855,291</u>
Befektetett eszközök:			
Ingatlanok, gépek és berendezések	6	2,152,229	3,239,918
Befektetések		5,033	33,010
Immateriális javak		26,817	14,850
Egyéb eszközök		7,599	10,200
Befektetett eszközök összesen		<u>2,191,678</u>	<u>3,297,978</u>
Eszközök		<u>6,938,904</u>	<u>7,153,269</u>
Források			
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Szállítók		1,215,411	724,854
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	7	844,614	678,491
Rövid lejáratú hitel	8	416,551	123,487
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		<u>2,476,576</u>	<u>1,526,832</u>
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztott adó kötelezettség	12	126,404	101,818
Hosszú lejáratú hitelek	8	505,460	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék		4,704	4,709
Hosszú lejáratú kötelezettség összesen		<u>636,568</u>	<u>106,527</u>
Saját tőke			
Jegyzett tőke	9	1,449,876	1,479,465
Tőketartalék		250,686	820,878
Eredménytartalék	10	2,049,478	3,156,056
Saját részvények	9	-	(5,180)
Kisebbségi részesedés		75,720	68,691
Saját tőke összesen		<u>3,825,760</u>	<u>5,519,910</u>
Források		<u>6,938,904</u>	<u>7,153,269</u>

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS
2005. DECEMBER 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	Megjegyzés	2005.	2004.
Nettó árbevétel		11,557,317	11,506,043
Értékesítés közvetlen önköltsége		<u>(7,492,007)</u>	<u>(7,348,206)</u>
Fedezet		4,065,310	4,157,837
Általános és fel nem osztott költségek		(2,731,914)	(2,624,074)
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		(1,206)	9,748
Tőzsdei bevezetés költségei		(142,366)	-
Schwabo Rt eladásának hatása		(893)	(23,662)
Árfolyamvesztés/nyereség		(18,458)	7,618
Osztalék bevétel		2,653	-
Egyéb ráfordítás		<u>(166,028)</u>	<u>(269,715)</u>
Üzemi (üzleti) eredmény	11	1,007,098	1,257,752
Kamatráfordítás/bevétel, nettó		<u>(7,745)</u>	<u>84,848</u>
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		999,353	1,342,600
Halasztott adó	12	(24,586)	(75,850)
Társasági adó	12	<u>(106,557)</u>	<u>(158,108)</u>
Adózott eredmény		868,210	1,108,642
Kisebbségi részesedés		(8,824)	(4,897)
Mérleg szerinti eredmény		<u>859,386</u>	<u>1,103,745</u>
Részvényenkénti eredmény (EPS)			
Alap(„basic”) (Ft/részvény)	13	626	748
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	13	626	748

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAI
2005. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGETEK EFT-BAN)

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- Tartalék	Saját részvény	Kisebbségi részesezés	Összesen
2004. január 1.	1,479,465	820,878	2,956,531	(5,020)	84,336	5,336,190
Saját részvények visszavásárlása	-	-	-	(160)	-	(160)
Osztalék	-	-	(904,220)	-	-	(904,220)
Tárgyévi eredmény	-	-	1,103,745	-	-	1,103,745
Schwabo kivezetés hatása	-	-	-	-	(20,542)	(20,542)
Kisebbségre jutó eredmény	-	-	-	-	4,897	4,897
2004. december 31.	<u>1,479,465</u>	<u>820,878</u>	<u>3,156,056</u>	<u>(5,180)</u>	<u>68,691</u>	<u>5,519,910</u>
Saját részvények visszavásárlása	-	-	-	(785,837)	-	(785,837)
Kiválás hatása	(29,589)	(570,192)	(788,964)	-	-	(1,388,745)
Osztalék	-	-	(1,214,223)	-	-	(1,214,223)
Saját részvények értékesítése	-	-	37,223	791,017	-	828,240
Tárgyévi eredmény	-	-	859,386	-	-	859,386
Kisebbségi tulaj. osztalék	-	-	-	-	(1,795)	(1,795)
Kisebbségre jutó eredmény	-	-	-	-	8,824	8,824
2005. december 31.	<u>1,449,876</u>	<u>250,686</u>	<u>2,049,478</u>	<u>-</u>	<u>75,720</u>	<u>3,825,760</u>

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS
2005. DECEMBER 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	2005.	2004.
<i>Működési tevékenységből származó pénzforgalom</i>		
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	999,353	1,342,600
Értécsökkenés és amortizáció	560,661	584,543
Immateriális javak értécsökkenése	14,269	17,230
Ellenérték nélküli értékpapír juttatás dolgozóknak	5,180	-
Követelésekre képzett értékvesztés változása	5,668	13,564
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	1,206	(9,748)
Befektetés eladásának nyeresége	893	23,662
Kisebbségi részesedés bevétele	-	(4,897)
Schwabo kisebbségi részesedés változás	-	(15,645)
Kamatráfordítás	59,303	23,382
Kamatbevétel	(51,558)	(108,230)
Üzemi (üzleti) eredmény a működő tőke változásai előtt:	<u>1,594,975</u>	<u>1,866,461</u>
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	(847,026)	(829,962)
Készletek állományváltozása	(238,540)	137,092
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	<u>648,216</u>	<u>217,113</u>
Működési tevékenységből származó pénzforgalom	<u>1,157,625</u>	<u>1,390,704</u>
Kamatköltség, nettó	(1,030)	84,084
Fizetett adó, nettó	<u>(147,693)</u>	<u>(170,504)</u>
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	<u>1,008,902</u>	<u>1,304,284</u>
<i>Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom</i>		
Tárgyi eszköz beszerzés	(908,122)	(511,286)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	31,720	41,875
Befektetések értékesítése	44,220	-
Befektetések vásárlása	-	(33,423)
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	<u>(832,182)</u>	<u>(502,834)</u>
<i>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</i>		
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	(3,909)	36,429
Saját részvény beszerzése	(791,017)	(160)
Saját részvény értékesítése	828,240	-
Dolgozói kölcsönök állományváltozása	2,601	(27)
Hosszú lejáratú hitelek állományváltozása	802,428	(42,084)
Fix kamatozású értékpapírok csökkenése	39,962	-
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék	(1,795)	-
Fizetett osztalék	<u>(1,214,223)</u>	<u>(904,220)</u>
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow:	<u>(337,713)</u>	<u>(910,062)</u>
Pénzeszközök (csökkenése) / növekedése	<u>(160,993)</u>	<u>(108,612)</u>
Pénzeszközök állománya év elején	<u>875,197</u>	<u>983,809</u>
Pénzeszközök állománya év végén	<u>714,204</u>	<u>875,197</u>

1. Általános rész

Az Állami Nyomda Nyrt. (Állami Nyomda vagy a Társaság) a Magyar Köztársaság törvényei szerint bejegyzett részvénytársaság. 1992-ig a Társaság állami vállalként működött és 1992-ben alakult részvénytársasággá. A Társaság székhelye a Budapest X. kerület, Halom u. 5. szám alatt található.

A Társaság 2005. december 31-i konszolidált éves beszámolójának kiadását a vezérigazgató, Gyergyák György engedélyezte 2006. február 3-án.

A Láng Kiadó és Holding Rt-ből – azonos tulajdonosi struktúra mellett – 2003-ban, kiválással jött létre a Láng Biztonságtechnológia Holding Rt., amely az Állami Nyomda jelentős részesedésű (43%) tulajdonosává vált.

2005 márciusában a Társaságban 1997. óta jelentős kisebbségi tulajdont birtokló pénzügyi befektető (Bazille Investments Limited) értékesítette a tulajdonában álló teljes részvénytársaságot a Társaság többségi tulajdonosainak és közvetlenül a Társaságnak.

A Láng Biztonságtechnológiai Holding Rt. 2005 októberében értékesítette az Állami Nyomdában meglévő részesedését Dr. Erdős Ákos, Dr. Gömöri Istvánné és a Royalton Investors Three Ltd. (együtt stratégiai tulajdonosok) részére.

A Társaság törzsrészvényeit 2005. december 8-án bevezették a Budapesti Értéktőzsde „A” kategóriába tartozó részvényei közé.

A tőzsdei bevezetés során a stratégiai tulajdonosok értékesítették részvényeik egy részét, 2005. december 31-én szavazati arányuk együttesen 26,5%.

A részvénykönyv szerint az alábbiakban nevesített tulajdonosok rendelkeznek 5%-nál nagyobb szavazati aránnyal, valamint a következő befektetői csoportok alkotják a tulajdonosi struktúrát 2005. december 31-én:

<i>Tulajdonosok megnevezése</i>	<i>Tulajdoni arány (%)</i>	<i>Szavazati arány (%)</i>
<i>5% feletti tulajdonosok</i>		
Dr. Erdős Ákos	11,8%	12,5%
Royalton Investors Three Limited	11,3%	11,9%
Genesis Emerging Markets Opportunities Fund Limited	7,6%	8,0%
<i>Egyéb 5% alatti tulajdonosok</i>		
Belföldi intézményi befektetők	21,2%	22,4%
Külföldi intézményi befektetők	17,4%	18,5%
Belföldi magánszemélyek	15,0%	15,9%
Vezető tisztségviselők, munkavállalók	15,7%	10,8%

Az Állami Nyomda tulajdonosai 2005-ben elhatározták a Társaság ingatlanjai egy részének kiválását egy új vállalatba.

A Társaság teljeskörű konszolidációt készít a csoportra vonatkozóan.

A Társaság 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 valamint hagyományos nyomdaipari termékeket gyárt.

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2005. DECEMBER 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

A társaság konszolidált leány és közös vezetésű vállalatai 2005. december 31-én a következők:

<i>Leányvállalat</i>	<i>Fő tevékenység</i>	<i>Bejegyzés helye</i>	<i>Tulajdoni hányad 2005. 12. 31-én</i>	<i>Tulajdoni hányad 2004. 12. 31-én</i>
Specimen Rt.	Nyomda	Magyarország	80,2%	80,2%
Security Audit Kft.	Üzletviteli tanácsadás	Magyarország	64,16 %	64,16 %
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	Nyomda	Magyarország	92,81 %	92,81 %
TipoDirect SRL	Nyomda, kereskedelem	Románia	50,0%	50,0%
Direct Services OOD	Nyomda, kereskedelem	Bulgária	50,0%	-
Slovak Direct SRO	Kereskedelem	Szlovákia	100,0%	-

2. Főbb számviteli alapelvek

A beszámoló-készítés alapja

Az Állami Nyomda Nyrt. és leányvállalatai (a Csoport) könyveiket a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvek ("HAS") szerint állítják össze. A mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megfelelnek az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Standardoknak ("IFRS"). Az EU által elfogadott IFRS jelenleg nem tér el a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által kiadott IFRS-től.

A társaság beszámolója magyar forintban (Ft) készül.

2. Főbb számveteli alapelvek (folytatás)

A konszolidáció alapja

A konszolidált éves beszámoló az Állami Nyomda Nyrt. és jelentős leányvállalatainak az éves beszámolóinak a Csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbenső eredményt is) kiszűrése utáni tételit tartalmazza. A leányvállalatok olyan társaságok, amelyekben a Csoport - közvetve vagy közvetlenül - a szavazati jog több mint 50%-ával rendelkezik, illetve más módon gyakorol irányítást a társaság működése felett.

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált beszámolóba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető résszel azonos. Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leány-, közös vezetési-, vagy társult vállalkozás piaci értéken értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege nem haladja meg a megszerzett részesedés ellenértékét. A goodwill a konszolidált mérlegben immateriális eszközként kerül kimutatásra, mely után, annak hasznos élettartama alatt lineáris leírás módszerével értékcsökkenést számolunk el. Leány-, közös vezetési-, társult vállalkozás értékesítésekor a még le nem írt goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra.

Az év folyamán megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjáig tartalmazza a konszolidált beszámoló.

A kapcsolt vállalkozások közötti tranzakciók, beleértve a nem realizált veszteséget vagy nyereséget, illetve a Csoporton belül realizált nyereséget, kiszűrésre kerültek a konszolidálás során.

A kisebbségi részesedéssel kapcsolatos saját tőke és eredményrész a konszolidált beszámolóban elkülönítve mutattuk ki.

Készpénz és készpénz helyettesítő eszközök

A pénzeszközök a pénztár, valamint a banki folyószámlák és egyéb bankszámlák egyenlegét tartalmazzák. A készpénz helyettesítő eszközök olyan könnyen pénzzé tehető befektetések, melyek eredeti lejáratú ideje három hónap vagy annál rövidebb idő.

Cash flow kimutatás

A cash flow kimutatás elkészítéséhez a készpénz és a pénz egyenértékű eszközök a következő elemekből állnak: a készpénz és a bankbetétek magukban, valamint az egyéb rövid lejáratú (vásárlásukkor 3 hónapos vagy annál rövidebb lejáratú) likvid befektetéseket, amelyek azonnal átválthatóak a rajtuk feltüntetett pénzüsszagra, és átváltásuk nem jár értékük változásának kockázatával.

Készletek

A készletek a beszerzési költség és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbik értéken szerepelnek, azt követően, hogy az elfekvő készletekre a céltartalék képzése megtörtént. A beszerzési érték meghatározása elszámolóár figyelembevételével történik, amelyet minden hó végén az árkülönbszettekkel tényleges beszerzési árra helyesbítnek. A késztermékek és befejezetlen termelés költsége a közvetlen költségeket foglalja magában.

2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Földterület esetében értékcsökkenés nem kerül elszámolásra. Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik úgy, hogy az eszközök értéke a becsült hasznos élettartam alatt leírásra kerüljön. Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok az alábbiak:

Ingatlanok	2% - 3%
Bérelt ingatlanok	6%
Gépek és berendezések	14,5% - 33%

A Társaság minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, hogy külső és belső információk alapján létezik-e olyan indikáció, amely alapján az adott eszközöket értékvesztetni kellene. Amennyiben ilyen indikáció létezik, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni a szükséges mértékű értékvesztés meghatározásához, ha van értékvesztés. Ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, akkor az eszköz könyv szerinti értékét a várható megtérülési értékig kell csökkenteni. Az értékvesztés értékét költségként számolja el azonnal.

Immateriális javak

Az immateriális javakat a halmozott amortizációval csökkentett bekerülési értéken szerepeltetik. Az éves amortizációs kulcs mértéke 16,7-33%.

Pénzügyi eszközök valós értéke

A pénzügyi eszközök (azaz pénzeszközök, követelések, szállítók és hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek) valós értékét könyv szerinti értékükkel egyezőnek vettük. A társaság meglévő befektetéseinek valós értéke nem határozható meg egyértelműen, mivel a részvények ritkán vesznek részt megfelelően intézményesített és szervezett piacon.

Befektetések

A befektetéseket értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván.

Adózás

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra.

A halasztott adó a "mérlegbeni kötelezettség" módszere alapján került meghatározásra. Halasztott adó azokban az esetekben jelentkezik, amikor egy tétel számviteli- és adótörvény szerinti elszámolása között időbeli különbség jelentkezik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. A halasztott adó kötelezettség és követelés tükrözi a Csoport által megállapított, az eszközök és kötelezettségek mérleg fordulónapján fennálló adóvozzatát.

Halasztott adó követelés csak akkor szerepeltethető a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesítést fog nyerni. A mérleg fordulónapján a Csoport számba veszi a meg nem térült halasztott adó követelését, valamint kötelezettségét, és a korábban el nem ismert követelés azon részét veszi számításba, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereség adójának csökkenéseként. A Csoport ennek megfelelően olyan mértékben csökkenti halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózó nyereség nem fog rendelkezésre állni.

2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

Saját részvény

A visszavásárolt saját részvények a saját tőkén belül kerülnek kimutatásra. A saját részvények értékesítésének nyereségét vagy veszteségét, illetve azok visszavásárlásakor keletkezett különbözetet az eredménytartalékkal szemben számolja el a Társaság.

Árbevétel elszámolása

Az árbevétel elszámolása az áru kiszállításának, illetve a szolgáltatás nyújtásának időpontjában történik, mivel az áru tulajdonjogához kapcsolódó jelentős kockázatok és előnyök ügyfél részére történő átruházása ekkor történik.

Részvényenkénti eredmény

Az alapmódszer szerint a részvényenkénti eredmény ("basic") a részvények időszaki súlyozott átlaga alapján kerül kiszámításra a Társaság saját részvényeinek és a munkavállalói részvények figyelembevétele nélkül. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke ("fully diluted") az alapmódszer szerinti részvényenkénti eredmény számításánál figyelembe vett súlyozott átlag részvényt szám alapján kerül kiszámításra, figyelembe véve valamennyi várhatóan kibocsátásra kerülő potenciálisan felhígított részvény módosító hatását. A módosított részvényenkénti eredmény számításánál a nettó eredményt változtatja a módosító hatású részvényekkel kapcsolatban előreláthatólag felmerülő bevételek, illetve ráfordítások összege.

A beszámoló összeállításánál használt becslések

A Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Standardok szerint összeállított éves beszámoló készítése során a management becsléseket alkalmazott bizonyos eszközöknél, forrásoknál, bevételeknél és ráfordításoknál. A becslések elsősorban a mérlegkészítéskor még nem rendezett tranzakciókhoz kapcsolódnak. Emiatt a pénzügyi rendezéskor a tényleges adatok eltérhetnek a becsült összegektől.

Lízingelt eszközök

Az olyan lízingeket, amelyeknél minden tulajdonosi kockázat és előjog a Csoportot illeti, pénzügyi lízingként kerülnek kimutatásra. Az egyéb lízingek operatív lízingként szerepelnek.

Előző évi tételek átsorolása

A 2004. évi beszámoló bizonyos adatait a 2005. évi beszámoló bemutatásával összehangban átsoroltuk.

3. Követelések

	2005. december 31.	2004. december 31.
Vevők	2,596,138	1,780,443
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(46,050)	(40,382)
	<u>2,550,088</u>	<u>1,740,061</u>

A vevők könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2005. DECEMBER 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

4. Készletek

	2005. december 31.	2004. december 31.
Alapanyagok	686,784	614,836
Áruk	35,042	35,473
Befejezetlen termelés	310,774	112,614
Késztermékek	115,901	147,039
	<u>1,148,501</u>	<u>909,962</u>

5. Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások

	2005. december 31.	2004. december 31.
Dolgozókkal szembeni követelés	49,986	56,529
Adott előleg	12,265	52,383
ÁFA követelés	64,690	32,770
Társasági adó követelés	63,325	22,190
Egyéb adókövetelés	20,210	14,546
Egyéb követelések	21,046	10,440
Aktív időbeli elhatárolások	102,911	71,359
	<u>334,433</u>	<u>260,217</u>

6. Ingatlanok, gépek és berendezések

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Járművek és egyéb	Beru- házások	Összesen
<i>Bekerülési érték:</i>						
2005. január 1.	1,732,477	4,769,796	10,771	806,219	115,115	7,434,378
Növekmény	35,686	907,332	-	72,649	912,210	1,927,877
Csökkenés és átsorolás	-	(228,211)	-	(3,645)	(1,015,667)	(1,247,523)
Kiválás hatása	(1,563,587)	-	-	-	-	(1,563,587)
2005. december 31.	<u>204,576</u>	<u>5,448,917</u>	<u>10,771</u>	<u>875,223</u>	<u>11,658</u>	<u>6,551,145</u>
<i>Halmazott értékcsökkenés:</i>						
2005. január 1.	180,957	3,451,051	9,041	553,411	-	4,194,460
Éves leírás	22,268	436,824	432	101,137	-	560,661
Csökkenés	-	(173,111)	-	(8,253)	-	(181,364)
Kiválás hatása	(174,841)	-	-	-	-	(174,841)
2005. december 31.	<u>28,384</u>	<u>3,714,764</u>	<u>9,473</u>	<u>646,295</u>	<u>-</u>	<u>4,398,916</u>
Nettó könyv szerinti érték						
2005. január 1.	<u>1,551,520</u>	<u>1,318,783</u>	<u>1,730</u>	<u>252,770</u>	<u>115,115</u>	<u>3,239,918</u>
2005. december 31.	<u>176,192</u>	<u>1,734,153</u>	<u>1,298</u>	<u>228,928</u>	<u>11,658</u>	<u>2,152,229</u>

Az Állami Nyomda Nyrt-ben lezajlott kiválás eredményeként a konszolidált tárgyi eszközök értéke csökkent. Az ingatlanok jelenleg egy különálló vállalatban találhatóak. Ennek következtében nem kerülnek bevonásra az Állami Nyomda 2005. december 31-i konszolidált beszámolójába.

Bizonyos eszközök a Csoport hiteleinek fedezetül szolgálnak (Lásd 8. pont).

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2005. DECEMBER 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEK EFT)

7. Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2005. december 31.	2004. december 31.
Béreköltség	63,907	56,594
Társadalombiztosítás	97,913	84,529
Vevőktől kapott előlegek	10,644	6,047
Személyi jövedelemadó	74,660	68,185
Egyéb adók	24,382	22,521
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13,133	7,619
ÁFA	225,952	173,920
Elhatárolt vezetői prémium	166,320	195,888
EU támogatás elhatárolása	136,769	-
Egyéb elhatárolás	30,934	63,188
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások összesen	844,614	678,491

8. Hitelek és kölcsönök

	2005. december 31.	2004. december 31.
Folyószámlahitel, éves kamatláb BUBOR + 0,75%, jelzálog fedezettel, hitelkeret: 130 000 eFt	-	83,487
Folyószámlahitel, Raiffeisen Bank Rt., hitelkeret: 800,000 eFt, éves kamatláb 1 havi BUBOR + 0,75%	79,578	-
Összes folyószámlahitel	79,578	83,487
Hosszú lejáratú kölcsön, éves kamatláb: 3 havi EURIBOR + 1%, biztosíték: azonnali beszedési megbízás, árbevétel bankhoz csatornázása, lejárat: 2008.05.11.		
Rövid lejáratú rész: (1,333,333 EUR)	336,973	-
Hosszú lejáratú rész: (2,000,000 EUR)	505,460	-
Hosszú lejáratú kölcsön, kamatláb: BUBOR + 1,5%, 150 000 eFt értékű nyomógép vásárlására, külön jelzálogszerződésben meghatározott ingóságokkal biztosítva, lejárat: 2005.05.02.		
Rövid lejáratú rész:	-	40,000
Hosszú lejáratú rész:	-	-
Összes beruházási hitel és kölcsön	842,433	40,000
Egyéb hosszú lejáratú hitel és kölcsön	-	-
Összes hitel és kölcsön	922,011	123,487

A hitelek és kölcsönök könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2005. DECEMBER 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

9. Jegyzett tőke

Jóváhagyott, kibocsátott és még be nem fizetett jegyzett tőke (névértéken) a következőképpen alakult:

	2005. december 31.		2004. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
Névre szóló részvények	1,368,590	-	1,396,840	-
Dolgozói részvények	81,286	-	82,625	4,370
	<u>1,449,876</u>	<u>-</u>	<u>1,479,465</u>	<u>4,370</u>

2005. július 15-én a budapesti Cégbíróság bejegyezte az Állami Nyomda kiválását. Ennek eredményeképpen ezzel az időponttal egy új társaság jött létre. A kiválás eredményeképpen nem változott a kibocsátott részvények mennyisége. Az új társaság a HFP Ingatlanhasznosító Rt. Az Állami Nyomda Nyrt. 2005. július 16-tól kezdődően bérleti szerződést kötött a HFP Ingatlanhasznosító Rt-vel, mint az ingatlanok tulajdonosával.

A Társaság által kibocsátott részvények száma 1,479,465 db, amelyek névértéke 980 Ft/db.

10. Eredménytartalék

A Társaság felosztható eredménytartaléka a magyar számviteli és társasági törvények szerinti beszámolón alapul szemben a mellékelt, nemzetközi szabályok szerint készült beszámolóval. 2005. december 31-én a magyar törvényes beszámoló szerinti eredménytartalék összege 765,046 eFt volt.

Lekötött tartalék nem osztható fel a magyar számviteli szabványok szerint. 2005-ben a társaság 274,091 eFt-ot átvetett az eredménytartalékból a lekötött tartalékba, amely tartalmazza a következő évi beruházás fedezetére elkülönített összeget (ld. 14. mellékpontban részletezve), az alapítás átszervezés, kutatás fejlesztés le nem írt értékének összegét a magyar számviteli szabványoknak megfelelően.

11. Üzemi (üzleti) eredmény

Az üzemi (üzleti) eredmény az alábbi költség és bevétel tételek tényezőkből áll össze :

	2005. december 31.	2004. december 31.
Nettó árbevétel	11,557,317	11,506,043
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke	225,748	(56,148)
Anyagijellegű ráfordítások	(6,880,842)	(6,475,549)
Személyi jellegű ráfordítások	(2,993,897)	(2,838,810)
Értékcsökkenés	(574,930)	(601,773)
Tárgyi eszközök eladásának eredménye	(1,206)	9,748
Tőzsdei bevezetés költségei	(142,366)	-
Befektetések eladásának eredménye	(893)	(23,662)
Árfolyamveszteség	(18,458)	7,618
Osztalékbevétel	2,653	-
Egyéb ráfordítások	(166,028)	(269,715)
Üzemi (üzleti) eredmény	<u>1,007,098</u>	<u>1,257,752</u>

2005. év során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 725 volt (2004-ben: 737).

ÁLLAMI NYOMDA NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2005. DECEMBER 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)

12. Adózás

	2005. december 31.	2004. december 31.
Tárgyévi társasági adó	106,557	158,108
Halasztott adó változása	24,586	75,850
Összes adóráfordítás	<u>131,143</u>	<u>233,958</u>
	2005. december 31.	2004. december 31.
Nyitó halasztott adókötelezettség	101,818	25,968
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	37,920	50,598
Feloldás fejlesztési tartalék felhasználása miatt	(11,249)	(731)
Halasztott adó elhatárolt veszteségre	(2,085)	25,983
Záró halasztott adókötelezettség	<u>126,404</u>	<u>101,818</u>

A társasági adó mértéke 2004-ben, és 2005-ben is az adózási szempontból korrigált nyereség 16%-a.

Az adójogszabálynak megfelelően a Társaságnak lehetősége van arra, hogy fejlesztési tartalékot képezzen (amelyet a társasági adóalap csökkentő tételként vehet figyelembe). A tartalékból megvásárolt eszközök értékcsökkenése adóalap-csökkentő tételként nem vehető figyelembe, ezért ez egy gyorsított amortizáció figyelembe vételével egyezik meg. A Társaság 2005. évi és 2004. évi adózás előtti eredményének terhére tartalékot határolt el. A Társaság halasztott adó kötelezettséget számolt el a még fel nem használt fejlesztési tartalékra.

A korábbi évek negatív adóalapjával a vállalkozás öt évig csökkentheti a jövőbeni pozitív adóalapjait. A negatív adóalapok miatt felmerülő halasztott adó eszközzel a Társaság halasztott adó kötelezettségeit csökkenti.

Az Állami Nyomda Nyrt-t és leányvállalatait az APEH rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképp értelmezhető, a beszámolóban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak.

A tényleges társasági adó mértéke a következő tételek miatt tért el a törvényes mértéktől:

	2005. december 31.	2004. december 31.
Adózás előtti eredmény	<u>999,353</u>	<u>1,342,600</u>
16% társasági adó	159,896	214,816
Fejlesztési tartalék miatti halasztott adó	(26,671)	(49,867)
Elhatárolt veszteség felhasználása	2,085	(25,983)
Egyéb nem visszaforduló eltérések (nettó)	(28,753)	19,142
Jövedelemadó-fizetési kötelezettség	<u>106,557</u>	<u>158,108</u>

13. Részvényenkénti eredmény

A részvényenkénti eredmény (EPS) számításához használt forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga és a nettó eredmény, valamint a kiszámított részvényenkénti eredmény részletezése:

	2005. december 31.	2004. december 31.
A forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga:	1,373,244	1,475,150
A részvényenkénti eredmény számításánál figyelembe vett eredmény	859,386	1,103,745
Részvényenkénti eredmény alap és hígított módszer esetén:		
Alap („basic”) (Ft/részvény)	626	748
Hígított („fully diluted”) (Ft/részvény)	626	748

14. Független kötelezettségek

A Társaság bankgarancia keretszerződést kötött. A felhasznált bankgaranciák különböző állami és vállalati pályázatokhoz kapcsolódnak. A felhasználható garanciák maximális összege 500 millió Ft.

A Társaság 2005-ben átvezetett 237,000 eFt-ot a lekötött tartalékok közé a jövőbeli beruházások fedezetére. A magyar adótörvénynek megfelelően csökkentették a társasági adóalapot ezzel az összeggel. Ennek feltétele, hogy az elkülönített összeget beruházásra használják fel a következő négy adóévben, ellenkező esetben a kapcsolódó pótlékokkal együtt vissza kell fizetni a levont társasági adót az adóhatóságnak. A Társaság a beruházásra elkülönített összegből beszerzendő eszközökre a Társaság a jövőben az adóalap számításánál már nem érvényesíthet értékcsökkenési leírást.

A Társaság fel nem mondható, 2025-ig érvényes megállapodások értelmében különböző vagyontárgyakat bérel. Ezen szerződések a magyarországi infláción alapuló indexálási záradékot tartalmaznak. 2005 december 31-én a megállapodások értelmében a következő jövőbeni bérletidőj kifizetések várhatók:

Időszakok	Összegek Euróban
2006	673,392
2007	686,868
2008	700,596
2009	714,612
2010	728,904
Későbbi évek	12,444,277
Minimum kifizetések összesen	<u>15,948,649</u>

15. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Csoport és a Láng Biztonságtechnológiai Rt. között nem került sor jelentős tranzakcióra.

A Felügyelő Bizottság részére 6,282 eFt kifizetés történt 2005-ben.