

Az Állami Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Éves rendes közgyűlése

Budapest, 2007. március 30.

Napirend

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2006. 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 2006. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
4. A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2006. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
5. A Társaság 2006. évi üzleti évre vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolói elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést
6. Tisztségviselők felmentése, megválasztása, illetve megbízatásuk megerősítése
7. Döntés az Igazgatósági, Felügyelő bizottsági tagok valamint a könyvvizsgáló díjazásáról
8. Az alapszabály módosítása a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. tv-re tekintettel
9. Az Audit Bizottság tagjainak megválasztása
10. A Felelős Vállalatirányítási gyakorlatról szóló nyilatkozat elfogadása

**Az éves rendes közgyűlés
írásos előterjesztései**

1. napirendi pont

**Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2006. évi üzleti évre vonatkozó
a számviteli törvény szerinti beszámolóiról**

A régiós iparági átlagot meghaladóan növekedett az Állami Nyomda

Az Állami Nyomda történetének egyik legsikeresebb évét zárta. A Társaság a piaci bővülést meghaladó mértékben tudta növelni bevételeit és eredményét. Mind konszolidált árbevételét, mind mérleg szerinti eredményét 23%-al növelte 2006-ban az Állami Nyomda Nyrt. A 2005. üzleti évhez képest, az árbevétel 2,6 milliárd forintos növekedését elsősorban a fő profilnak számító biztonsági termékek gyártása, illetve a továbbra is erőteljesen növekvő exportértékesítés generálta. Az Állami Nyomda dinamikus fejlődése első teljes tőzsdei évében az 1 milliárd Ft-ot meghaladó konszolidált mérleg szerinti eredményben is megmutatkozott.

Összefoglaló

- Az Állami Nyomda 2006. évi konszolidált nettó árbevétele 14,2 milliárd Ft, amely 2,6 milliárd Ft-tal (23%-kal) haladja meg a 2005. évi bázis időszaki forgalmat.
- Az export árbevétel 1772 millió Ft, amely 1235 millió Ft-tal több mint a 2005. évi. Az Állami Nyomda stratégiai célországai (Lengyelország, Románia, Bulgária, Szlovákia, Csehország és Ukrajna) több mint 1559 millió Ft értékben értékesített terméket. A Társaság jelentős árbevétel növekedést ért el Romániában (+653 millió Ft), Szlovákiában (+234 millió Ft) és Lengyelországban (+135 millió Ft). Az export értékesítés aránya a teljes árbevételben a 2005. évi 4,6%-ról 2006. évben 12,5%-ra emelkedett.
- A konszolidált EBITDA 1847 millió Ft, amely 265 millió Ft-tal több mint 2005. évben.
- A konszolidált üzemi eredmény 1265 millió Ft, amely 258 millió Ft-tal (26%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki profit. A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembe vétele után a konszolidált mérleg szerinti eredmény 1060 millió Ft, amely 201 millió Ft-tal (23%-kal) nagyobb, mint az előző évben.
- A biztonsági nyomtatvány piacra vonatkozó, PIRA által a régióra jósolt növekedési ütemet az Állami Nyomda meghaladta, és 2005-höz képest 43%-al növelte árbevételét a biztonsági nyomdaipari termékek és megoldások terén.

A piacot a hagyományos nyomdaipari termékek gyártásának csökkenése mellett, a nagyobb szakértelmet, fejlettebb technológiát igénylő szegmensek bővülése jellemzi. A nemzetközi trendeknek és a Társaság fejlesztéseinek köszönhetően az elmúlt évben jelentősen növekedett a biztonsági nyomdaipari termékek, megoldások és a különböző kártyák gyártása, megszemélyesítése. Az okmánybiztonsági és RFID kutatás-fejlesztési tevékenység a jövőben várhatóan jelentősen segíti a Társaság közép és hosszú távú stratégiájának megvalósítását.

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	92,8%	92,8%
Specimen Zrt.	100 000 eFt	80,2%	80,2%
Security Audit Kft.(*)	5 000 eFt	64,2%	64,2%
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%

Főbb pénzügyi számok és mutatók (IFRS konszolidált)

Megnevezés	2005. év Millió Ft	2006. év Millió Ft
Vagyoni helyzet		
Befektetett eszközök	2 192	2 283
Eszközök összesen	6 939	7 007
Saját tőke	3 827	4 131
Főbb eredménykategóriák		
Értékesítés nettó árbevétele	11 557	14 189
EBITDA	1 582	1 847
Adózott eredmény	868	1 070
Főbb mutatók		
Befektetett eszközök megtérülése % (ROI)	39,2%	46,4%
Saját tőke arányos nyereség % (ROE)	22,5%	25,7%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) - Ft	626	716

A Termékcsoportok helyzete

Az értékesítés nettó árbevételének szegmensenkénti bontása a következőképpen alakult:

Árbevétel szegmensek	2005. év millió Ft	2006. év millió Ft	Változás, millió Ft	Változás %
Biztonsági termékek, megoldások	3 316	4 747	+1 431	+43,2%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	2 414	3 028	+614	+25,4%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	3 371	4 032	+661	+19,6%
Hagyományos nyomdatermékek	1 810	1 954	+144	+8,0%
Egyéb	646	428	-218	-33,8%
Nettó árbevétel összesen	11 557	14 189	+2 632	+22,8%

Az Állami Nyomda konszolidált nettó árbevétele 2006. évben 14189 millió Ft, amely 22,8%-kal (2632 millió Ft-tal) magasabb, mint a bázis időszakban.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2006. évben 4747 millió Ft, amely 1431 millió Ft-tal (43%-kal) több mint a 2005. évi bázis időszakban. Ennek oka, hogy a 2005. évben elnyert nagyobb projektek beindulásával (anyakönyvi kivonatok, forgalmi engedély érvényesítő címke, recept) több mint 274 millió Ft árbevétel növekedést tudtunk elérni, valamint az adó- és zárjegyek, papír okmányok 360 millió Ft-tal, az étkezési jegyek forgalma 94 millió Ft-tal haladta meg az előző évi árbevételt. Jelentős növekedést (+645 millió Ft) értünk el továbbá a biztonsági festékek és az okmánybiztonsági eszközök értékesítésének terén.

A Társaság **kártyagyártásból és megszemélyesítésből** származó árbevétele 2006. évben 3028 millió Ft, amely 614 millió Ft-tal (25%-kal) több mint a 2005. évben. Az okmánykártyák és megszemélyesítésük forgalma közel 10%-al emelkedett, amelyet az 5%-os belföldi növekedés, valamint a 2006-ban új tételként megjelenő szlovákiai egészségügyi kártyák gyártása és az Albániába szállított biometrikus azonosítókkal ellátott jogosítvány kártyák értékesítése jelenti. A telefonkártyák értékesítése 68%-kal haladta meg az előző évi számadatot 466 millió Ft árbevételt generálva, a kereskedelmi és lojalitás kártyák értékesítése pedig 59%-kal növekedett, e két tényező összesen 276 millió Ft-tal magasabb árbevételt eredményezett 2006. évben. A telefonkártyák forgalmának legnagyobb részét az exportértékesítés adja. A bankkártyák forgalma 118 millió Ft-tal növekedett az előző év azonos időszakához képest. A bankkártyák jelentős része szintén külföldi piacokon kerül értékesítésre.

A **nyomatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2006. évben 4032 millió Ft, amely 661 millió Ft-tal (20%-kal) nagyobb, mint a bázis évben. A termékcsoport árbevételének az előző évhez viszonyított növekedés legfőbb oka, hogy 2006. áprilisában és októberében megtartott parlamenti és önkormányzati választásokból 855 millió Ft árbevétel származott. Az APEH és szerencsejáték nyomatványok miatti forgalomcsökkenést csak részben ellensúlyozta a román és bolgár közös vezetésű vállalatunk által külföldön gyártott, valamint a belföldi megszemélyesítésű nyomatványok növekvő értékesítése.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele 2006. évben 1954 millió Ft, amely 144 millió Ft-tal (8%-kal) magasabb, mint a bázis időszakban.

Az **egyéb árbevétel** 2006. évben 428 millió Ft, amely 218 millió Ft-tal (34%-kal) csökkent. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

Az export árbevétel szegmensenkénti bontása

Árbevétel szegmensek	2005. év millió Ft	2006. év millió Ft	Változás millió Ft	Változás %
Biztonsági termékek, megoldások	164	734	570	347,56%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	253	650	397	156,92%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	110	364	254	230,91%
Hagyományos nyomdatermékek	0	0	0	-
Egyéb	10	24	14	140,00%
Export árbevétel összesen	537	1 772	1 235	229,98%
Export %	4,65%	12,49%		
Albán projekt bevétele*	98	83		
Korrigált export összesen	635	1 855	1 220	192,13%
Korrigált export %	5,49%	13,07%		

(*) Az export árbevételnél mutattuk ki a Bull Magyarország Kft. alvállalkozójaként teljesített albániai új, kártyaalapú vezetői engedélyek és azok kibocsátói rendszerének szállításából származó árbevételt, amely a számviteli elszámolásokban a belföldi tevékenység árbevételében számoltuk el.

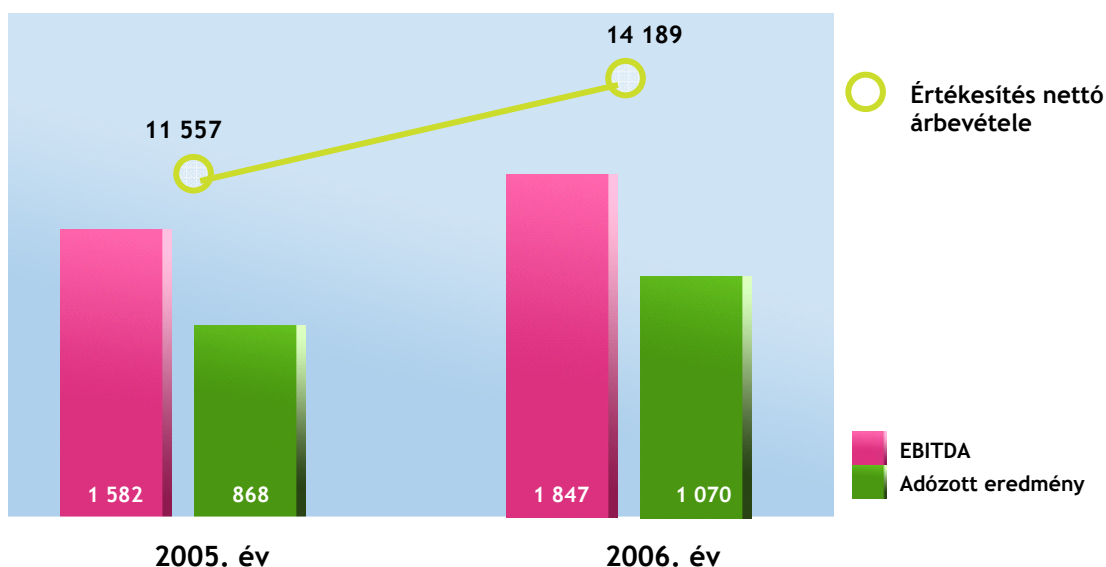
Az export értékesítés bevétele 2006. évben 1772 millió Ft, amely jelentősen, 1235 millió Ft-tal, több mint háromszorosára növekedett a 2005. évhez viszonyítva. A növekedést elsősorban a biztonsági termékek, kártya és nyomtatvány megszemélyesítési megrendelések adták. A stratégiai célországokba (Lengyelország, Románia, Bulgária, Szlovákia, Csehország és Ukrajna) több mint 1559 millió Ft értékben értékesített terméket. Jelentős árbevétel növekedést értünk el Romániában (+653 millió Ft), Szlovákiában (+234 millió Ft) és Lengyelországban (+135 millió Ft). Az export árbevétel növekedésében kiemelkedő szerepe volt a biztonsági anyagok, telefonkártyák, bankkártyák és nyomtatvány megszemélyesítési munkák megrendeléseinek.

Pénzügyi elemzés

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

Megnevezés	2005. év millió Ft	2006. év millió Ft	Index (%)
Nettó árbevétel	11 557	14 189	122,77%
Aktivált saját teljesítmények	226	-16	-7,08%
Anyagjellegű ráfordítások	6 881	8 658	125,82%
Személyi jellegű ráfordítások	2 994	3 456	115,43%
Értékcsökkenés	575	582	101,22%
Tőzsdei költségek	142	15	10,56%
Egyéb ráfordítások	184	197	107,07%
Üzemi eredmény	1 007	1 265	125,62%
Nettó eredmény	859	1 060	123,40%
EBITDA	1 582	1 847	116,75%
EBITDA margin (%)	13,69%	13,02%	95,11%

Az Állami Nyomda Csoport eredményének alakulása 2005-2006. évben (millió Ft-ban)



A nettó árbevétel 2006. évben 14189 millió Ft, amely 2632 millió Ft-tal magasabb, mint a bázis időszakban.

Az üzemi eredmény 1265 millió Ft, amely 258 millió Ft-tal (25,6%-kal) magasabb, mint 2005. évben. Ezen eredménykategória növekedése főként az árbevétel emelkedésnek köszönhető.

A bruttó fedezet 4509 millió Ft, amely 31,8%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2006. évben 3032 millió Ft, amely a nettó árbevétel 21,4%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 26%-kal (1777 millió Ft-tal) emelkedtek 2006-ban. Az értékesítés volumen változásán kívül az anyagköltségek növekedését további három tényező befolyásolta. Egyrészt az alvállalkozói teljesítmények növekedése, amely az elmúlt év végén konzorciumban elnyert vagy meghosszabbított tenderek 2006. évi teljesítéséhez igénybevett alvállalkozókhoz kapcsolódott. Másrészt az anyagköltség növekedése, amely a deviza árfolyamok átmeneti kedvezőtlen alakulása miatt megnövekvő import beszerzési árak következménye, ezt a változást a fix árú tender munkák esetén nem lehet érvényesíteni. Harmadrészt pedig az igénybevett szolgáltatások emelkedése, amelyet alapvetően az ingatlanok bérleti díja határoz meg.

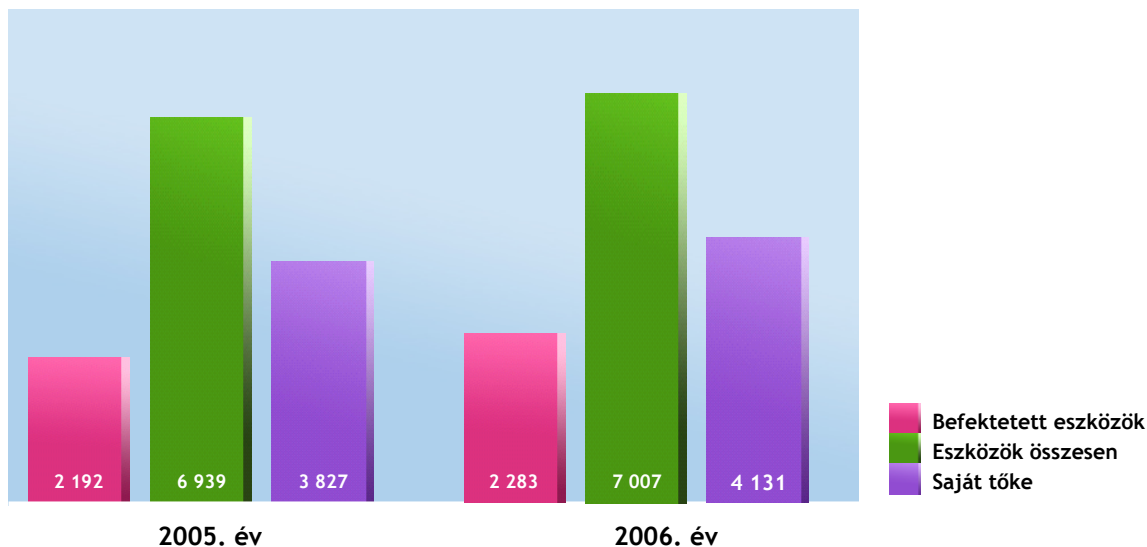
Az aktivált saját teljesítmények a saját előállítású eszközök aktivált értékét, valamint a saját termelésű készletek állományváltozását tartalmazzák. Ezen teljesítmények alakulását döntően a készletek állományváltozása határozza meg mindkét bemutatott időszakban.

A személyi jellegű ráfordítások összege 3456 millió Ft, amely 15,4%-kal (462 millió Ft-tal) több mint 2005. évben. A 2006. I-III. negyedévéhez (+20,3%) viszonyítva csökkent a személyi jellegű ráfordítások növekedési rátája. A csoport teljes munkaidős létszáma 2005. év végén 758 fő, míg 2006. év végén 807 fő, amely 49 fővel (7%-kal) magasabb, mint az előző évben. A létszámnövekedéshez jelentős részben járult hozzá a külföldi társaságok által a termelési és kereskedelmi részlegre felvett munkavállalók száma, amelyet az export értékesítés szignifikáns növekedése indokolt. A személyi jellegű ráfordítások növekedését a létszám emelkedésén kívül befolyásolta a 2005. szeptemberében és 2006. júliusában történt infláció közeli bérfejlesztés, valamint a megrendelések nagyobb volumene miatti magasabb élömunka ráfordítás is. A személyi jellegű ráfordítások növekedéséhez hozzájárult a választási munkák szoros határideje miatt elrendelt túlmunkák mértéke is.

Az EBITDA az üzemi eredmény változása következtében 1847 millió Ft, amely 265 millió Ft-tal 17%-kal növekedett, Az árbevétel arányos EBITDA így 13%-os hányadnak felel meg.

A kamatokból származó nettó eredmény 2005. évben -8 millió Ft volt, amely 2006-ra -32 millió Ft-ra változott. Ezen bevételek, ráfordítások alakulásának alapvetően két oka volt: csökkentek a lekötött pénzeszközökből származó kamatbevételek és növekedett hitelek kamatráfordítása. A pénzügyi műveletek, adóráfordítás és kisebbségi részesedések után a nettó eredmény 2006. évben 1060 millió Ft, amely 23%-kal több, mint az előző évben.

Az Állami Nyomda Csoport vagyoni helyzetének alakulása 2005-2006. évben



A Társaság összes eszközállománya 2006. év végén 7007 millió Ft, amely 1%-kal (68 millió Ft-tal) nőtt az egy évvel ezelőtti értékhez képest. Ezt a változást a forgóeszközök 23 millió Ft-os csökkenése és a befektetett eszközök 91 millió Ft-os növekedése okozta.

A követelések állománya 1787 millió Ft, amely 30%-kal csökkent az előző év végéhez képest. A követelések csökkenésének oka, hogy az előző gyorsjelentésekben említett két kiemelt projektből származó követelések összegét év végén kiegyenlítették.

Az év végén befolyt követelés eredményeképpen a Társaság visszafizette rövid lejáratú folyószámlahiteleit, ezen felül pedig több, mint 1,1 milliárd Ft összegű pénzeszköz szerepel a forgóeszközök között.

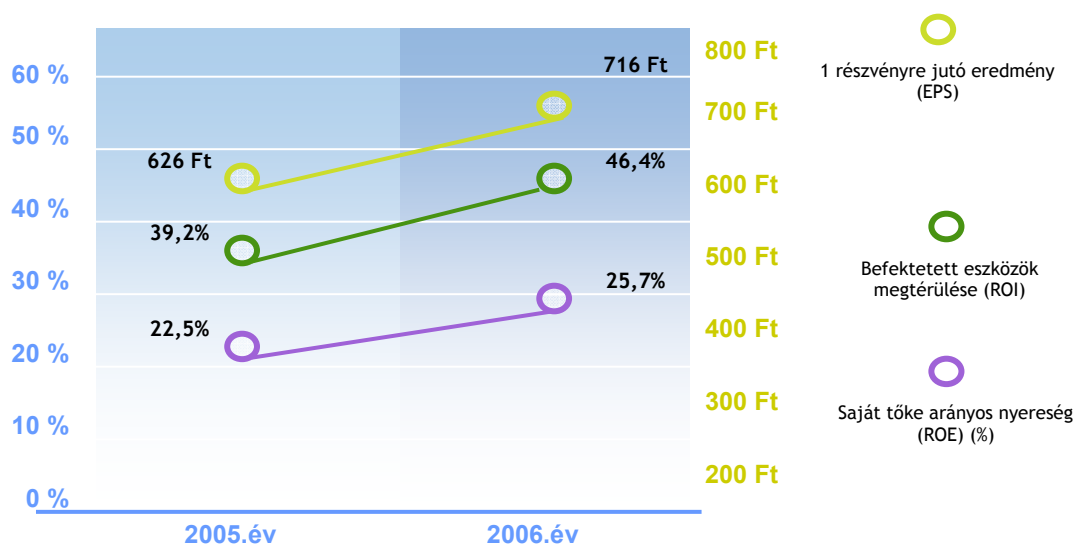
A készletek értéke 1257 millió Ft, amely 9,4%-kal magasabb, mint 2005. évben, de a 2006 harmadik negyedév végi egyenleghez képest 344 millió Ft-tal (21%-kal) csökkent. Az ingatlanok, gépek és berendezések 2006. december végi egyenlege 4,8%-kal nőtt a bázis időszakhoz képest.

A szállítók állománya 1159 millió Ft, 5%-kal kevesebb mint 2005. év végén. Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 820 millió Ft, amely 3%-os csökkenés.

A Társaság 2005. májusában 4 millió euró összegben 3 éves középlejratú hitelt vett fel, amelynek kamatozása EURIBOR alapú. A hitel időszak végi könyv szerinti értéke 504 millió Ft, 338 millió Ft-tal csökkent a bázis időszakhoz képest, a negyedéves törlesztések eredményeképpen.

A hosszú lejáratú hitelek között szerepel egy közép-lejratú beruházási hitel (240 millió Ft), amelynek folyósítására szeptemberben került sor. A hitel év végi egyenlege 221 millió Ft. A beruházás keretében lézergravírozó megszemélyesítő berendezések kerültek beszerzésre. Az eszközök aktiválására év végén még nem került sor, így a beruházásra adott előleg (340 millió Ft) az egyéb forgóeszközök év végi egyenlegét növeli.

Az Állami Nyomda Csoport jövedelmezőségének alakulása 2005-2006. évben



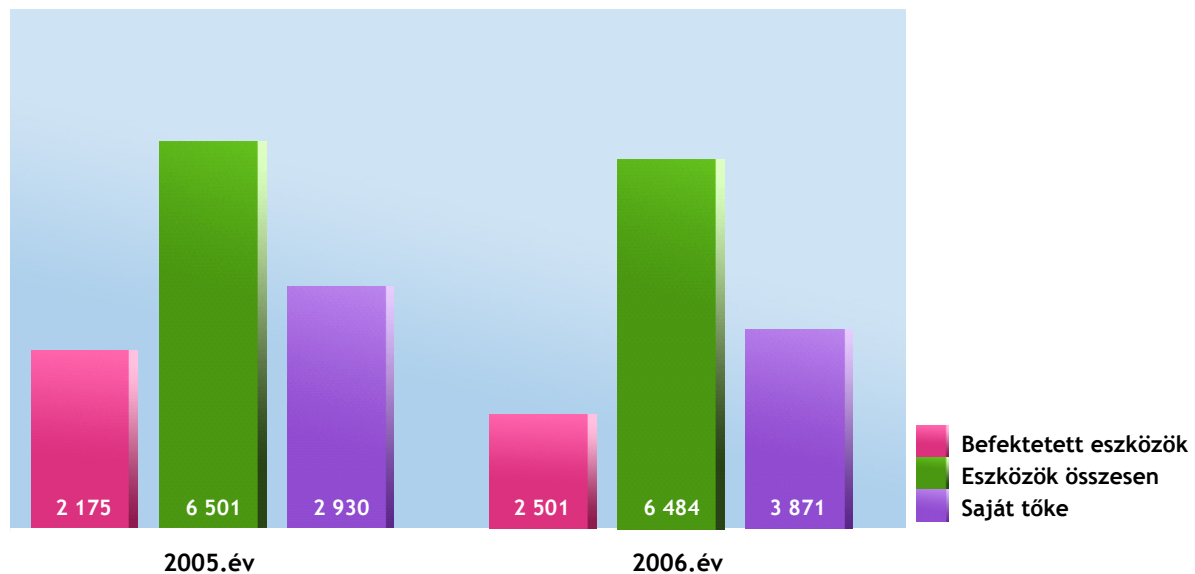
Az Állami Nyomda Csoport jövedelmezősége 2006. évben is az előző évet meghaladó szinten alakult. A saját tőkéhez viszonyított nyereség 25,7%-os, a befektetett eszközökhöz hasonlított pedig 46,4%-os. Az egy részvényre jutó eredmény 90 Ft-tal 716 Ft-ra növekedett, a 23%-kal nagyobb mérleg szerinti eredménynek köszönhetően.

Állami Nyomda Nyrt. 2006. évi tevékenysége, működése

A Csoport legnagyobb vállalata az anyavállalat Állami Nyomda Nyrt., amely a 2006.évi nemzetközi számvitel (IFRS) szerint konszolidált árbevétel 85%-át, valamint az eszközállomány 93%-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 startégiai céljait, irányelveit.

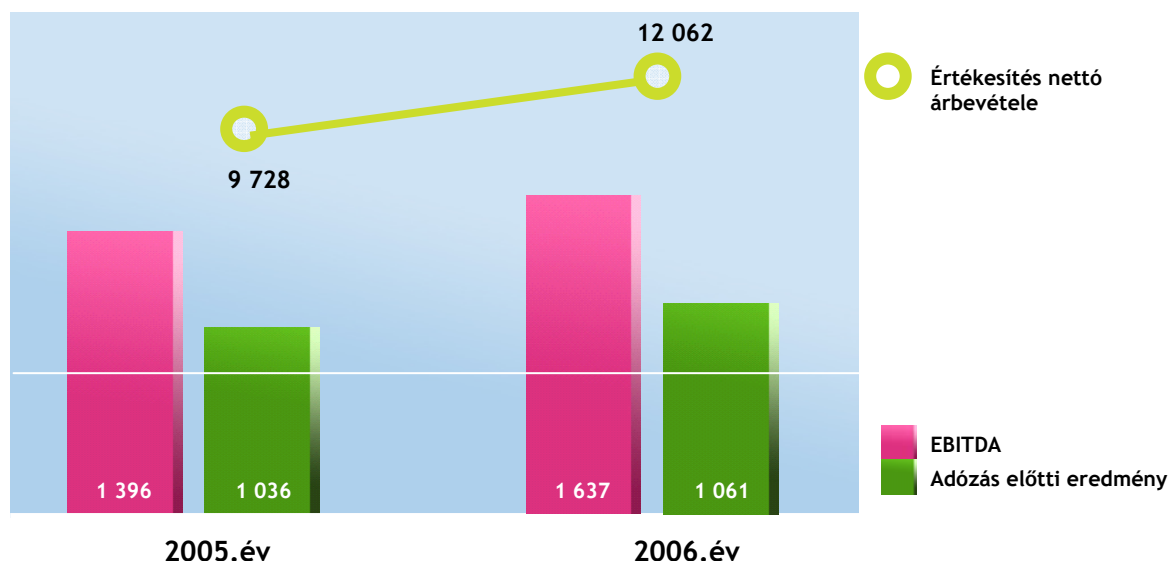
Az Állami Nyomda Nyrt. vagyoni helyzetének alakulása 2005-2006. évben (millió Ft-ban)



A saját tőke tárgyév végén 3871 millió Ft, amely 941 millió Ft-os növekedést mutat az előző évhez képest. A változást a tárgyévi mérleg szerinti eredmény határozta meg.

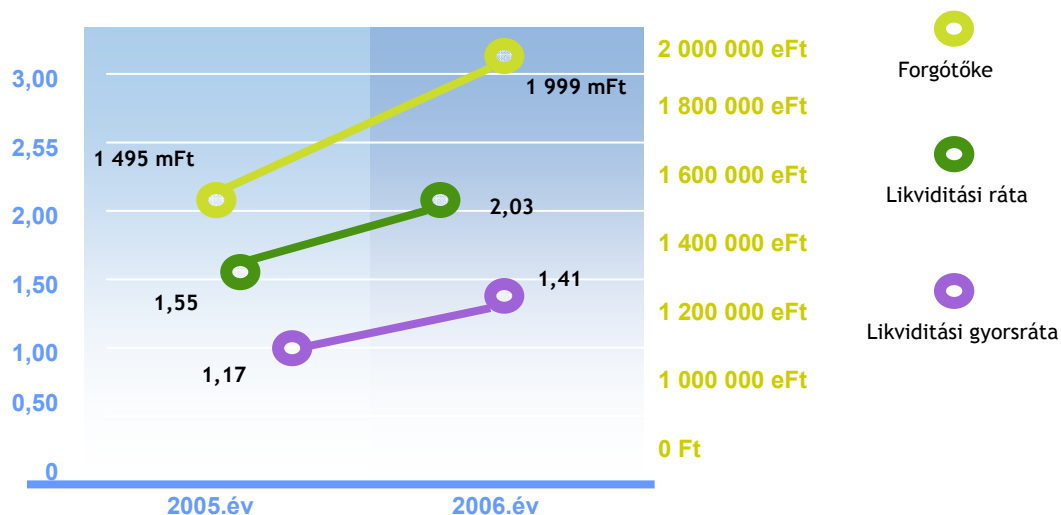
A befektetett eszközök értéke 2501 millió Ft, 326 millió Ft-tal növekedett az előző évhez képest. A tárgyi eszközök év végi nettó értéke 310 millió Ft-tal nagyobb, mint az előző évben az értékcsökkenés felett végzett beruházásoknak köszönhetően.

Az Állami Nyomda eredményének alakulása 2005-2006.évben



Az Állami Nyomda árbevétele 2006-ban 12062 millió Ft volt, amely 24%-os növekedést mutat az előző évhez képest. Az EBITDA tárgyévben 1637 millió Ft, az adózás előtti eredmény 1061 millió Ft. Mindkét eredmény mutató növekedését az árbevétel változás miatti nagyobb üzemi eredmény befolyásolta. Az adózás előtti eredmény kisebb mértékű emelkedése annak köszönhető, hogy 2006-ban nem számolt el a Társaság leányvállalatoktól kapott osztalékot, mivel mérlegkészítésig nem született döntés ennek mértékéről, míg az előző évben ennek összege 107 millió Ft-ot tett ki.

Állami Nyomda likviditási helyzetének alakulása 2005-2006.évben



A Társaság likviditási mutatói az előző évhez képest javultak, a likviditási ráta 2,03, amely 31%-os növekedést mutat. Az Állami Nyomda 2006. évi forgótőkéje 1999 millió Ft, amely a rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése miatt érte el ezt a magas szintet.

[...]/2007. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés az Igazgatóságnak a Társaság 2006. 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 a kedvezményes „B” és „C” sorozatú osztalékelsőbbségre jogosult dolgozói részvényekre jutó 3 140 ezer Ft osztalék fizetésén túl, további 741 212 ezer Ft összegű osztalék fizetéséről döntsön a közgyűlés.

[...]/2007. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés az Igazgatóság adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatát elfogadja.

3. napirendi pont

A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2006. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

Az Állami Nyomda Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a Társaság

2006. január 1. - 2006. december 31. közötti gazdálkodásáról

A Felügyelő Bizottság 2007. március 12-én tartott ülésén véglegesítette jelentését az alábbiak szerint. A Felügyelő Bizottság a gazdasági társaságokról szóló törvényben előírt kötelezettségeinek megfelelően az év során folyamatosan ellenőrizte a Társaság ügyvezetésének a tevékenységét. Ennek keretében a szóbeli tájékoztatásokon túl, a kapott írásbeli anyagok segítségével, figyelemmel kísérte a felmerülő problémákat és az azok megoldására tett erőfeszítéseket. A Felügyelő Bizottság elnök-helyettese, mint állandó meghívott, rendszeresen részt vett az Igazgatóság ülésein. Az Igazgatóság ülésein a Felügyelő Bizottság tagjai és elnöke is számos alkalommal részt vettek.

Az üléseken nagy hangsúlyt kaptak a Társaság gazdálkodását és a nyilvános működést érintő kérdések. Emellett a jövőbeni piaci eredményességét, hatékonyságot megalapozó beruházási és fejlesztési tervek figyelemmel kísérése, illetve az innováció és a biztonsági követelményeknek való megfelelés értékelése szerepeltek a napirenden. A 2006-os év folyamán részvényesi bejelentés nem történt, a Felügyelő Bizottságnak nem kellett ilyen kérdésekben állást foglalnia.

Az Állami Nyomda Nyrt. 2006. évben is eredményesen gazdálkodott és a tulajdonosok szempontjából igen sikeres évet zárt, a társaság értékesítése az exportpiacokon dinamikusan bővült. A Társaság a stratégiai bel és külpiacain jelentős sikereket ért el, amely jelentősen hozzájárult az értékesítés nettó árbevételének és az eredményesség növekedéséhez. Az Igazgatóság és az ügyvezetés színvonalas munkája jelentős mértékben hozzájárult az év során elért eredményekhez.

A független könyvvizsgálói jelentés megállapítása szerint az Állami Nyomda Nyrt. 2006. éves beszámolója a számviteli törvényben, a 2006. 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. 2006. 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, 6.484.164 eFt mérlegfőösszeggel és 941.032 eFt 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, 7.007.344 eFt mérlegfőösszeggel és 1.059.941 eFt mérleg szerinti eredménnyel.

A Felügyelő Bizottság javasolja továbbá az Igazgatóság jelentésének és az Igazgatóság eredmény felosztására vonatkozó javaslatának elfogadását.

Budapest, 2007. március 12.

Dr. Gömöri Istvánné
a Felügyelő Bizottság elnök-helyettese

[...]/2007. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a Felügyelő Bizottságnak a Társaság 2006. évi üzleti évére vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról szóló jelentését elfogadja.

4. napirendi pont

A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2006. évi üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

Deloitte.

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

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Állami Nyomda Nyrt. Igazgatósága és Tulajdonosai részére

Elvégeztük az Állami Nyomda Nyrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2006. december 31-i konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, sajáttőke-változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak.

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint történő elkészítése és valós bemutatása a vezetőség felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja: az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politikák kiválasztását és alkalmazását; és az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A mi felelőségünk véleményyt mondani ezekről a konszolidált pénzügyi kimutatásokról könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok 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 nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

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 tévedésből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradéunkhoz.

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

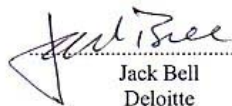
A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

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

Záradék

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az Állami Nyomda Nyrt. és leányvállalatai 2006. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Budapest, 2007. február 6.


.....

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


.....

Horváth Tamás
bejegyzett könyvvizsgáló
003449

Deloitte.

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

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Állami Nyomda Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az Állami Nyomda Nyrt. tulajdonosainak

Elvégeztük az Állami Nyomda Nyrt. (a "Társaság") mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 6.484.164 eFt, a mérleg szerinti eredmény 941.032 eFt nyereség, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

Hivatkozva a 2006. február 3-án kiadott, a 2005. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételükről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

Audit . Tax . Consulting . Financial Advisory .

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

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

Záradék:

A könyvvizsgálat során az Állami Nyomda Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tétteleit, 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. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. február 6.


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


.....
Horváth Tamás
bejegyzett könyvvizsgáló
003449

[...]/2007. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a könyvvizsgálónak a Társaság 2006. évi üzleti évére vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolóiról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról szóló jelentését elfogadja.

5. napirendi pont

A Társaság 2006. évi üzleti évre vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolók elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést

A beszámolók külön mellékelve

[...]/2007. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a Társaság mérlegét 6 484 164 ezer Ft mérlegfőösszeggel, 941 032 ezer Ft adózott eredménnyel, és 941 032 ezer Ft mérleg szerinti eredménnyel, a Társaság konszolidált mérlegét pedig 7 007 344 ezer Ft mérlegfőösszeggel, és 1 070 259 ezer Ft adózott eredménnyel, és 1 059 941 ezer Ft mérleg szerinti eredménnyel elfogadja oly módon, hogy a kedvezményes „B” és „C” sorozatú osztalékelsőbbiségre jogosult dolgozói részvényekre jutó 3 140 ezer Ft osztalék kifizetése után, az adózott eredményből összesen 744 352 ezer Ft összegű osztalék kerül a részvényesek részére kifizetésre, az adózott eredmény fennmaradó része pedig eredménytartalékba kerül. Ennek következtében a Társaság mérleg szerinti eredménye 196 680 ezer Ft-ra változik. Az osztalékfizetés időpontja: 2007. május 15.

6. napirendi pont

Tisztségviselők felmentése, megválasztása, illetve megbízatásuk megerősítése

Szóbeli előterjesztés

7. napirendi pont

Döntés az igazgatósági, felügyelő bizottsági tagok valamint a könyvvizsgáló díjazásáról

Szóbeli előterjesztés

8. napirendi pont

Az alapszabály módosítása a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. tv-re tekintettel

A módosított Alapszabály külön mellékelve

A gazdasági társaságokról rendelkező 2006. évi IV. tv. (továbbiakban Gt.) 2006. július 1-én lépett hatályba.

A Gt. 336.§ (2) bek. szerint a törvény hatálybalépése előtt a cégjegyzékbe már bejegyzett társaságok legfőbb szervüknek a törvény hatálybalépését követő első ülésén kötelesek társasági szerződésüket a törvény rendelkezéseihez igazítva módosítani.

A fentiekre tekintettel szükséges az Állami Nyomda Nyrt. Alapszabályának mellékelt módosítása.

[...]/2007. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A közgyűlés a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. tv-re tekintettel módosítja a Társaság Alapszabályát. A közgyűlés a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályt elfogadja.

9. napirendi pont

Az Audit Bizottság tagjainak megválasztása

Szóbeli előterjesztés

10. napirendi pont

A Felelős Vállalatirányítási gyakorlatról szóló nyilatkozat elfogadása

A nyilatkozat külön mellékelve

[...]/2007. sz. közgyűlési határozat (javaslat)

A Közgyűlés a beterveztett Felelős Vállalatirányítási gyakorlatról szóló nyilatkozatot elfogadja.