

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Állami Nyomda Részvénytársaság
tulajdonosai és igazgatósága részére

Elvégeztük az Állami Nyomda Rt. és leányvállalatai (a Csoport) mellékelt 2002. december 31-i konszolidált mérlegének, és az ahhoz kapcsolódó, ugyanezen időponttal lezárult évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásának, a saját tőke változásai kimutatásának, valamint cash flow kimutatásának vizsgálatát. Az éves beszámoló elkészítéséért a Társaság vezetése a felelős. A mi feladatunk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványokkal összhangban hajtottuk végre. A fenti irányelvek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló tényszámait és állításait alátámasztó bizonylatok - mintavétel alapján történő - vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés által tett lényeges becslések megítélését, valamint az éves beszámoló összeállításának általános értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a hitelesítő záradék megadásához.

Véleményünk szerint az éves beszámoló a Csoport 2002. december 31-i vagyoni helyzetéről, működésének eredményéről, cash flow-járól, valamint a saját tőke változásairól a Nemzetközi Számviteli Szabványokkal összhangban megbízható, valós képet nyújt.

Ernst & Young Kft.
Budapest
2003. március 7.

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG
2002. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	<u>Kieg.</u>	<u>2002.</u> <u>december 31.</u>	<u>2001.</u> <u>december 31.</u>
Eszközök			
Forgóeszközök:			
Pénzeszközök		1,107,332	115,780
Követelések	3	924,559	1,345,269
Készletek	4	1,094,287	1,225,462
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	5	247,363	267,015
Rövid lejáratú befektetések	6	-	36,414
Összes forgóeszköz		<u>3,373,541</u>	<u>2,989,940</u>
Befektetett eszközök:			
Ingatlanok, gépek és berendezések	7	3,177,678	2,957,559
Befektetések		24,253	13,870
Konzolidációból keletkező goodwill		9,305	27,824
Immateriális javak		49,309	66,537
Egyéb eszközök		3,828	3,128
Befektetett eszközök összesen		<u>3,264,373</u>	<u>3,068,918</u>
Eszközök (aktívák)		<u><u>6,637,914</u></u>	<u><u>6,058,858</u></u>
Források			
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Szállítók		720,846	938,161
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	8	649,745	552,395
Rövid lejáratú hitel	9	72,556	46,011
Hosszú lejáratú hitel rövid lejáratú része	9	40,000	40,000
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		<u>1,483,147</u>	<u>1,576,567</u>
Hosszú lejáratú lízingskötelezettség			
Halasztott adó kötelezettség	14	41,218	-
Hosszú lejáratú hitelek	9	110,000	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség		232	309
Hosszú lejáratú kötelezettség összesen		<u>151,450</u>	<u>309</u>
Kisebbségi részesedés	10	63,504	47,818
Saját tőke			
Jegyzett tőke	11	1,479,465	1,479,465
Tőketartalék		820,878	820,878
Eredménytartalék	12	2,342,684	2,034,807
Lekötött tartalék	12	296,786	106,244
Saját részvények, bekerülési értéken	11	-	(7,230)
Saját tőke összesen		<u>4,939,813</u>	<u>4,434,164</u>
Források (passzívák)		<u><u>6,637,914</u></u>	<u><u>6,058,858</u></u>

Lásd a kiegészítő mellékletet.

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS
2002. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	Kieg.	2002	2001
Nettó árbevétel		12,175,527	10,664,110
Értékesítés közvetlen önköltsége		<u>(8,182,790)</u>	<u>(7,532,678)</u>
Bruttó nyereség		3,992,737	3,111,432
Ált. és fel nem osztott költségek		(2,507,723)	(1,878,507)
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		2,967	3,891
Befektetések eladásának eredménye		1,500	-
Árfolyam(vesztés)/nyereség		(8,891)	2,441
Goodwill amortizáció		(23,477)	(18,519)
Rövid lejáratú befektetés értékvesztése		(2,465)	(331,336)
Egyéb ráfordítás		<u>(247,638)</u>	<u>(195,814)</u>
Üzemi (üzleti) eredmény	13	1,207,010	693,588
Kamatbevétel		36,707	16,687
Kamatráfordítás		<u>(25,663)</u>	<u>(34,645)</u>
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		1,218,054	675,630
Társasági adó	14	<u>(215,554)</u>	<u>(111,809)</u>
Adózott eredmény		1,002,500	563,821
Kisebbségi részesedés	10	(4,081)	(6,293)
Mérleg szerinti eredmény		<u>998,419</u>	<u>557,528</u>

Lásd a kiegészítő mellékletet.

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAI
2002. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Tőke- tartalék</u>	<u>Eredmény- tartalék</u>	<u>Lekötött tartalék</u>	<u>Saját részvény</u>	<u>Összesen</u>
2001. január 1.	1,479,465	820,878	1,707,662	95,535	(22,668)	4,080,872
Saját részvények visszavásárlása	-	-	-	-	(7,230)	(7,230)
Saját részvények értékesítése	-	-	-	-	22,668	22,668
Osztalék	-	-	(219,674)	-	-	(219,674)
Mérleg szerinti eredmény	-	-	557,528	-	-	557,528
Átvezetés lekötött tartalékba	-	-	(10,709)	10,709	-	-
2001. december 31.	<u>1,479,465</u>	<u>820,878</u>	<u>2,034,807</u>	<u>106,244</u>	<u>(7,230)</u>	<u>4,434,164</u>
Saját részvény értékesítése	-	-	-	-	(24,302)	(24,302)
Fizetett osztalék	-	-	(500,000)	-	-	(500,000)
Mérleg szerinti eredmény	-	-	998,419	-	31,532	1,029,951
Átvezetés lekötött tartalékba	-	-	(190,542)	190,542	-	-
2002. december 31.	<u>1,479,465</u>	<u>820,878</u>	<u>2,342,684</u>	<u>296,786</u>	<u>-</u>	<u>4,939,813</u>

Lásd a kiegészítő mellékletet.

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS
2002. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	<u>Kieg.</u>	<u>2002. dec. 31</u>	<u>2001. dec. 31.</u>
<i>Működési tevékenységből származó pénzforgalom</i>			
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		1,218,054	675,630
Értécsökkenés és amortizáció		691,048	634,293
Immateriális javak értécsökkenése		17,228	-
Ellenérték nélküli értékpapír juttatás a vezetésnek		31,532	-
Követelésekre képzett értékvesztés változása		(3,102)	(59,614)
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		(2,967)	777
Befektetés értékesítés eredménye		(1,500)	-
Rövid lejáratú befektetés értékvesztése		2,465	331,336
Kamatráfordítás		25,663	34,645
Kamatbevétel		(36,707)	(16,687)
Üzemi (üzleti) eredmény a működő tőke változásai előtt:		<u>1,941,714</u>	<u>1,600,380</u>
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása		469,884	86,535
Készletek állományváltozása		161,430	58,258
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása		(189,726)	26,476
Működési tevékenységből származó pénzforgalom		<u>2,383,302</u>	<u>1,771,649</u>
Kamatköltség, nettó		10,073	(27,035)
Fizetett adó, nettó		(165,681)	(166,741)
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>2,227,694</u>	<u>1,577,873</u>
<i>Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom</i>			
Tárgyi eszköz beszerzés		(833,875)	(597,074)
Fejlesztési költség növekedése		-	(6,444)
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége		18,982	1,920
Leányvállalat megszerzéséből adódó változás		(921)	-
Befektetések vásárlása		(19,242)	(367,750)
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>(835,056)</u>	<u>(969,348)</u>
<i>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</i>			
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása		18,684	(408,505)
Saját részvény (beszerzése)/értékesítése		(24,302)	15,438
Dolgozói kölcsönök állományváltozása		(700)	2,914
Hosszú lejáratú hitelek állományváltozása		105,232	(80,077)
Fizetett osztalék		(500,000)	(219,674)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow:		<u>(401,086)</u>	<u>(689,904)</u>
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)		991,552	(81,379)
Pénzeszközök állománya év elején	15	115,780	197,159
Pénzeszközök állománya év végén	15	<u>1,107,332</u>	<u>115,780</u>

Lásd a kiegészítő mellékletet.

1. Általános rész

Az Állami Nyomda Rt. 2002. december 31-i konszolidált éves beszámolójának kiadását a vezérigazgató, Gyergyák György engedélyezte 2003. március 7-én.

Az Állami Nyomda Rt. (Állami Nyomda vagy a Társaság) a Magyar Köztársaság törvényei szerint bejegyzett részvénytársaság. 1992-ig a Társaság állami vállalként működött és 1992-ben alakult részvénytársasággá. Jelenleg a Láng Kiadó Holding Rt. (szintén Magyarországon bejegyzett vállalat) 43,36 %-os tulajdonú leányvállalata. A Társaság székhelye a Budapest X. kerület, Halom u. 5. szám alatt található.

A Társaság legfontosabb tevékenysége számítógépes papírok (leporellók), valamint értékpapírok, kötvények, zár- és adójegyek, vámnyilatkozatok, bélyegek, totó-lottó és csomagolóanyagok előállítása, ezenkívül műanyag kártyák (diákigazolvány, személyigazolvány, gépjármű törzskönyv) és speciális papíralapú vállalkozási igazolvány, forgalmi engedély előállításával is foglalkoznak.

A társaság konszolidált leányvállalatai 2002. december 31-én a következők:

<i>Leányvállalat</i>	<i>Fő tevékenység</i>	<i>Bejegyzés helye</i>	<i>Tulajdoni hányad</i> <i>2002. 12. 31-én</i>	<i>Tulajdoni hányad</i> <i>2001. 12. 31-én</i>
Specimen Rt.	Nyomda	Magyaró.	80.2%	80.2%
Gyomai Kner Nyomda Rt.	Nyomda	Magyaró.	92.81%	92.81%
Schwabo Rt.	Szoftverfejlesztés és tanácsadás	Magyaró.	79.0 %	60.0 %

2. Főbb számviteli alapelvek

A beszámolóképzés alapja

Az Állami Nyomda Rt. és leányvállalatai (a Csoport) a Magyar Köztársaság számviteli előírásainak megfelelően vezetik hivatalos számviteli nyilvántartásaikat és készítik konszolidált éves beszámolójukat.

A mellékelt konszolidált éves beszámoló a magyar törvényes beszámoló alapján a Nemzetközi Számviteli Szabályok Bizottsága által kiadott Nemzetközi Számviteli Szabványoknak (IAS) megfelelően készült, ezért olyan helyesbítő tételeket tartalmaz, amelyek nem szerepelnek a törvényes beszámolóban. Az ilyen eltéréseket, valamint a saját tőke és a működés eredményének törvényes beszámoló és a jelen IAS beszámoló szerinti összehasonlítását a 16. sz. mellékletpont tartalmazza.

A társaság beszámolója magyar forintban (Ft) készül.

A mellékelt éves beszámoló a bekerülési érték alapján került meghatározásra.

A konszolidáció alapja

A konszolidált éves beszámoló az Állami Nyomda Rt. és leányvállalatainak a jelentős éves beszámolóinak a vállalkozói egyenlegek (beleértve a realizálatlan vállalkozói nyereséget is) kiszűrése utáni tételeit 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.

Az év során keletkezett befektetéseket attól a naptól konszolidáljuk, amikor a befektetés eszközei és működése feletti irányítást a csoport átvette. Az értékesített befektetéseket értékesítésük napjával bezárólag foglaltuk a konszolidációba.

2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

A konszolidáció alapja (folytatás)

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

Készpénz és készpénz helyettesítő eszközök

A készpénz helyettesítő eszközök olyan könnyen pénzzé tehető befektetések, melyek eredeti lejárat ideje három hónap vagy annál rövidebb idő.

Vevő és egyéb követelések

A vevői és egyéb követelések a képzett értékvesztés összegével csökkentett számlázott összegben kerülnek kimutatásra. Az értékvesztés elszámolását a Társaság vezetésének véleménye és a realizációs elv alapján képeztük meg.

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 a súlyozott átlagár figyelembevételével történik. A késztermékek és befejezetlen termelés költsége a közvetlen anyag- és munkaköltséget foglalja magában.

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	14,5%
Gépek és berendezések	14,5% - 33%

A tulajdonjoggal járó kockázatokat és előnyöket gyakorlatilag átruházó lízingszerződések alapján lízingelt eszközök aktiválásra kerülnek. Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok megegyeznek az azonos eszközkategóriában kimutatott saját tulajdonú eszközökével.

Immateriális javak

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

Befektetések

A befektetéseket, az állandó értékvesztés miatt képzett céltartalékkal csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván.

2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

Jövedelemadók

A tárgyévi eredménykimutatásban kimutatott társasági adó tartalmazza a tárgyévi társasági adót, és a halasztott adót. A tárgyévi társasági adó magában foglalja az időszakra érvényes hivatalos adókulcs és az adóztatható jövedelem alapján számított összeget.

A halasztott jövedelemadó megállapítása a kötelezettség módszerrel történik a mérlegfordulónapon fennálló időbeli eltérések vonatkozásában, amely eltérések az eszközök és források adóalapja és a beszámolóban kimutatott értékük között merülnek fel.

Pénzügyi eszközök értékvesztése és behajthatatlansága

A mérleg fordulónapján megvizsgálásra kerül, hogy merült-e fel olyan objektív bizonyíték, ami az egyes pénzügyi eszközök értékvesztésére utalna. Amennyiben ilyen bizonyíték merül fel, az adott eszköz becsült realizálható értéke meghatározásra kerül és az értékvesztés, a jövőbeni várható cash flow nettó jelenértéke alapján az eredménnyel szemben elszámolásra kerül.

Árbevétel elszámolása

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

Goodwill

A leányvállalatok megvételéből származó goodwill a megszerzett nettó eszközök való értéke feletti beszerzési költség részét mutatja. A pozitív goodwill összegét eszközként számoljuk el év 5 év alatt írjuk le.

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.

Saját részvény

A visszavásárolt részvények a saját tőkén belül kerültek elszámolásra saját részvényként. A saját részvények értékesítésének nyereségét, illetve azok visszavásárlásának veszteségét az eredménytartalékkal szemben számoltuk el.

Előző évi tételek átsorolása

A tárgyévben alkalmazott bemutatási módszerrel való összhang biztosítása végett az összehasonlító adatokat szükség szerint átsoroltuk.

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2002. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

3. Követelések

	2002. dec. 31	2001. dec.31.
Vevők	933,757	1,357,569
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(9,198)	(12,300)
	<u>924,559</u>	<u>1,345,269</u>

A vevők könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

4. Készletek

	2002. dec. 31	2001. dec.31.
Nyersanyagok	602,173	808,363
Értékesítésre vásárolt áruk	70,778	46,294
Befejezetlen termelés	214,986	253,492
Késztermékek	206,350	117,313
	<u>1,094,287</u>	<u>1,225,462</u>

5. Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások

	2002. dec. 31	2001. dec.31.
Dolgozókkal szembeni követelés	53,650	77,156
Anyavállalattal szembeni követelés	17,501	27,906
Társult vállalkozással szembeni követelés	8,773	23,523
ÁFA követelés	23,758	26,054
Társasági adó követelés	57,860	66,515
Egyéb visszaigényelt adó	12,957	4,646
Egyéb követelések	6,745	6,444
Aktív időbeli elhatárolások	66,119	34,771
	<u>247,363</u>	<u>267,015</u>

6. Rövid lejáratú befektetések

	2002. dec. 31	2001. dec. 31.
Befektetés beszerzése	-	145,750
Tőkeemelés	-	222,000
Befektetés értékvesztése	-	(331,336)
	<u>-</u>	<u>36,414</u>

A rövid lejáratú befektetések 2001-es egyenlege a Schwabo Rt-ben lévő 60,42%-os részesedést tartalmazta, amely a vezetés döntése szerint nem került bevonásra a konszolidációba. A Schwabo előző évi mérlegfőösszege 137,575 eFt, mérleg szerinti eredménye pedig 93,035 eFt veszteség volt.

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2002. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

7. Ingatlanok, gépek és berendezések

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Járművek és egyéb	Beruházások	Összesen
<i>Bekerülési érték:</i>						
2002. január 1.	1,280,562	3,473,478	19,175	551,582	70,858	5,396,195
Növekmény és átsorolás	107,952	697,067	417	135,904	903,705	1,845,045
Csökkenés és átsorolás	(4,258)	(22,146)	(32)	(15,339)	(941,340)	(983,115)
2002. december 31.	<u>1,384,256</u>	<u>4,148,399</u>	<u>20,100</u>	<u>672,147</u>	<u>33,223</u>	<u>6,258,125</u>
<i>Halmazott értékcsökkenés:</i>						
2002. január 1.	97,513	2,001,312	16,906	322,905	-	2,438,636
Éves leírás	24,268	554,094	1,437	87,772	-	667,571
Csökkenés	-	(21,168)	(32)	(4,560)	-	(25,760)
2002. december 31.	<u>121,781</u>	<u>2,534,238</u>	<u>18,311</u>	<u>406,117</u>	<u>-</u>	<u>3,080,447</u>
Nettó könyv szerinti érték						
2001. december 31.	<u>1,183,049</u>	<u>1,472,166</u>	<u>2,809</u>	<u>228,677</u>	<u>70,858</u>	<u>2,957,559</u>
2002. december 31.	<u>1,262,475</u>	<u>1,614,161</u>	<u>1,789</u>	<u>266,030</u>	<u>33,223</u>	<u>3,177,678</u>

A még használatban lévő de teljesen leírt gépek bruttó könyv szerinti értéke 316,983 eFt.

8. Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2002. dec. 31.	2001. dec.31.
Béreköltség	48,254	63,883
Társadalombiztosítás	16,898	14,510
Vevőktől kapott előlegek	7,040	16,790
Társult társaságokkal szembeni kötelezettség	44,070	37,587
Anyavállalattal szembeni kötelezettség	600	600
Személyi jövedelemadó	74,736	64,364
Egyéb adók	85,070	80,553
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	51,397	52,608
ÁFA	52,661	76,398
Elhatárolt vezetői prémium	202,791	60,000
Elhatárolt menedzsment díj	20,000	-
Egyéb elhatárolás	46,228	85,102
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások összesen	<u>649,745</u>	<u>552,395</u>

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2002. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

9. Hitelek és kölcsönök

	2002. dec. 31.	2001. dec.31.
Folyószámlahitel; éves kamatláb három havi BUBOR + 0.8%, fedezet: a társaság folyószámlájának közvetlen megterhelése, hitelkeret: 600,000 eFt, 2002. Október 28-i lejáratral	-	15,896
Folyószámlahitel, éves kamatláb 14.2%, fedezet nélküli, hitelkeret 50,000 eFt, 2002. október 15-i lejáratral.	-	30,044
Folyószámlahitel, éves kamatláb BUBOR + 0,75%, jelzálog fedezettel, hitelkeret: 130 000 eFt, 2003.11.10-i lejáratral	52,818	-
Folyószámlahitel, éves kamatláb BUBOR + 2%, Állami Nyomda készfizető kezességet vállalt 30 000 eFt erejéig, hitelkeret: 30 000 eFt, 2003.06.10-i lejáratral	19,738	-
	<u>72,556</u>	<u>45,940</u>
Összes folyószámlahitel		
Beruházási hitel, éves kamatláb BUBOR + 1,8%, 125,000 eFt értékű gépekre és berendezésekre bejegyzett jelzáloggal biztosítva. Rövid lejáratú rész:		40,000
Hosszú lejáratú rész:		-
Hosszú lejáratú kölcsön, kamatláb: BUBOR + 2,3%, 150 000 eFt értékű nyomógép vásárlására, külön jelzálogszerződésben meghatározott ingóságokkal biztosítva, lejárat: 2006.05.02. Rövid lejáratú rész:	40,000	-
Hosszú lejáratú rész:	110,000	-
Összes beruházási hitel és kölcsön	<u>150,000</u>	<u>40,000</u>
Egyéb	-	71
Összes hitel és kölcsön	<u>222,556</u>	<u>86,011</u>

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

10. Kisebbségi részesedés

	2002. dec. 31.	2001. dec.31.
2001 január 1-jei nyitóegyenleg	47,818	44,591
A Schwabo Rt konszolidációja miatti kisebbségi részesedés	21,994	-
A Schwabo Rt-ben lévő kisebbségi részesedés növekedése további 18,8% megszerzése miatt	(10,389)	-
A Gyomai Kner Nyomda Rt-ben lévő kisebbségi részesedés csökkenése további 0,85% megszerzése miatt	-	(3,066)
Tárgyévi eredményből a kisebbségi részesedés	4,081	6,293
	<u>63,504</u>	<u>47,818</u>

A kisebbségi részesedés a kisebbségi tulajdonosoknak a leányvállalatokban lévő tőkehányadát mutatja.

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2002. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)

11. Jegyzett tőke

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

	2002. december 31.		2001. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
A osztály, szavazati joggal rendelkező részvények névérték: 10.000	1,396,520	-	1,396,520	-
B osztály, dolgozói részvények, névérték: 1,000, elsődleges részvények osztalék kifizetésre	9,475	-	9,475	880
C osztály, dolgozói részvények névértékük: 10,000, elsődleges részvények osztalék kifizetésre	73,470	-	73,470	6,350
	<u>1,479,465</u>	<u>-</u>	<u>1,479,465</u>	<u>7,230</u>

Az év során a Társaság névértéken 6,672 db B osztályú és 1,763 db C osztályú dolgozói részvényt vásárolt vissza 24,302 eFt ellenérték fejében. Év végén a meglévő 31.532 eFt névértékű visszavásárolt saját részvényt a dolgozók térítésmentesen megkapták, a tranzakció hatása az eredménykimutatásban lett kimutatva.

12. Eredménytartalék

A Társaság felosztható eredménytartaléka a magyar számviteli és társasági törvények szerinti beszámolón alapul szemben a mellékelt, nemzetközi szabályok szerint készült beszámolóval. 2002. december 31-én a magyar törvényes beszámoló szerinti eredménytartalék összege 2,326,419 eFt volt.

Lekötött tartalék nem osztható fel a magyar számviteli szabványok szerint. 2002-ben a társaság 296.786 eFt-ot átvezetett az eredménytartalékból a lekötött tartalékba, amely tartalmazza a következő évi beruházás fedezetére elkülönített összeget (ld. 14-es mellékpontban részletezve), az alapítás átszervezés, kutatás fejlesztés le nem írt értékének összegét a magyar számviteli szabványoknak megfelelően.

13. Üzemi (üzleti) eredmény

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

	2002. dec. 31.	2001. dec.31.
Nettó árbevétel	12,175,527	10,644,110
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke	87,327	(141,026)
Anyagjellegű ráfordítások	(7,466,241)	(6,663,162)
Személyi jellegű ráfordítások	(2,626,800)	(1,978,814)
Értékcsökkenés	(667,571)	(628,183)
Kutatás, fejlesztésre elszámolt értékcsökkenés	(17,228)	-
Tárgyi eszközök eladásának eredménye	2,967	3,891
Befektetések eladásának eredménye	1,500	-
Árfolyamveszteség	(8,891)	2,441
Goodwill amortizáció	(23,477)	(18,519)
Rövid lejáratú befektetés értékvesztése	(2,465)	(331,336)
Egyéb bevétel (költség)	(247,638)	(195,814)
Üzemi (üzleti) eredmény	<u>1,207,010</u>	<u>693,588</u>

2002. év során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 682 volt (2001-ben: 603).

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2002. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

14. Jövedelemadó

	2002. dec. 31.	2001. dec.31.
Tárgyév	174,336	111,809
Fejlesztési tartalékhoz kapcsolódó halasztott adó	41,218	-
	<u>215,554</u>	<u>111,809</u>

Az adó mértéke az adózási szempontból korrigált nyereség 18%-a.

Az új adójogszabálynak megfelelően a Társaságnak lehetősége van arra, hogy fejlesztési tartalékot képezzen (amelyet a társasági adóalap csökkentő tételként vehet figyelembe), az adózás előtti eredmény 20%-áig, maximum 500 millió Ft-ig. A tartalékból megvásárolt eszközök értékcsökkenése adóalapcsökkentő tételként nem vehető figyelembe, ezért ez egy gyorsított amortizáció figyelembe vételével egyezik meg. A Társaság 2002-es adózás előtti eredményének megfelelően, mely 1,144,952 eFt, ezért 228,990 eFt tartalékot határozott el.

A Társaság halasztott adó kötelezettséget számolt el a fejlesztési tartalékkal kapcsolatosan.

Az Állami Nyomda Rt-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:

	2002. dec. 31.	2001. dec.31.
Adózás előtti eredmény	<u>1,218,054</u>	<u>675,630</u>
18% adókulcs	219,250	121,613
Egyéb átmeneti eltérések (nettó)	(3,696)	(9,804)
Jövedelemadó-fizetési kötelezettség	<u>215,554</u>	<u>111,809</u>

15. Pénzeszközök

A pénzeszközök év végi állománya az alábbiakból tevődik össze:

	2002. dec. 31.	2001. dec.31.
Pénztár és bank	1,107,332	115,780
Folyószámlahitel	(72,556)	(45,940)
	<u>1,034,776</u>	<u>69,840</u>

16. A magyar törvényes beszámolóban, illetve a jelen IAS beszámolóban kimutatott adózott eredmény összehasonlítása

	2002. dec. 31.	2001. dec.31.
Magyar törvényes konszolidált éves beszámoló szerinti adózott eredmény	1,001,608	577,623
Lízingkorrekció	-	(17,642)
Nem realizált árfolyamnyereség a külföldi pénznemben meghatározott vevőkkel kapcsolatban	-	(1,784)
Nem realizált árfolyamnyereség a külföldi pénznemben meghatározott szállítókkal kapcsolatban	(1,916)	1,916
Alapítás-átszervezési költség elszámolása, nettó	(337)	(4,394)
Egyéb	(936)	1,809
A mellékelt beszámoló szerinti adózott eredmény	<u>998,419</u>	<u>557,528</u>

17. Hitelezési kockázat

Azon pénzügyi eszközök, amelyek a társaságot potenciálisan jelentős hitelezési kockázatnak teszik ki elsősorban a készpénzfelesleg és a követelésállomány. A társaság készpénzfeleslegét jó hírű magyar és nyugati bankokba helyezi ki és hitelezési kockázat összegét mindegyik pénzügyi intézmény felé korlátozza. A vezetés folyamatosan figyelemmel kíséri a betéteket kezelő bankok működését. A vevőkkel kapcsolatos hitelezési kockázat a társaság nagy belföldi ügyfélállományának és az ügyfelek jó hitelképességének köszönhetően korlátozott. A vezetés a hitelezési kockázat koncentrációját rendszeresen figyelemmel kíséri és azonnal intézkedéseket fogyanatosít a lejárt kintlevőségek behajtására.

18. Feltételes kötelezettségek

A Társaság két bankkal kötött bankgarancia keretszerződést. A felhasznált bankgaranciák főleg halasztott fizetéshez, és különböző kormányzati pályázatokhoz kapcsolódnak. A felhasználható garanciák maximális összege 380 millió Ft.

A Társaság átvezetett 228,990 eFt-ot a lekötött tartalékok közé a következő évi beruházás fedezetére. A magyar adótörvénynek megfelelően csökkentették a társasági adóalapot ezzel az összeggel. Ennek feltétele, hogy az elkülönített összeget beruházásra használják fel 2003-ban, ellenkező esetben a kapcsolódó pótlékokkal együtt vissza kell fizetni a levont társasági adót az adóhatóságnak.

19. Schwabo részesedés megszerzése

A Társaság 2001.január 26-án 40%-os részesedést szerzett a Schwabo Kft-ben 137,000 eFt ellenérték fejében, majd 2001. március 19-én 222,000 eFt-os tőkeemeléssel növelte a részesedés mértékét 20.2%-al. Állami Nyomda 2001. október 9-én 8,750 eFt-ért további 0.22%-os üzletrészt vásárolt.

A Társaság döntése értelmében a rövid lejáratú befektetések közé sorolták, és év végén 331,336 eFt értékvesztést számoltak el, s így a befektetés a valós értéket tükrözi. A Schwabo a 2001. évi konszolidált beszámolóban nem került konszolidálásra, mivel a Társaság rövid lejáratú befektetésként tartja nyilván.

A piaci feltételek változása miatt a vezetés felülvizsgálta az előző évi döntését, és a Társaság 2002.01.01-től bevonásra került a konszolidációba.