

**Állami Nyomda Részvénytársaság**

**Független Könyvvizsgálói Jelentés és Konsolidált éves beszámoló**

**2003. december 31.**

**Állami Nyomda Részvénytársaság**

**Konszolidált éves beszámoló**

**2003. december 31.**

Tartalom:	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	
Konszolidált mérleg	2
Konszolidált eredménykimutatás	3
Konszolidált kimutatás a saját tokében bekövetkezett változásokról	4
Konszolidált cash flow kimutatás	5
Konszolidált kiegészítő melléklet	6–14

## **FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

Az Állami Nyomda Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Állami Nyomda Rt. és leányvállalatai (a "Csoport") mellékelt 2003. december 31-i konszolidált mérlegének és a fenti időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásának, cash-flow kimutatásának és saját tőke változás kimutatásának vizsgálatát. A konszolidált éves beszámoló elkészítése a Csoport ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk a konszolidált éves beszámoló hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján. Az előző évet másik könyvvizsgáló auditálta, aki 2003. március 7-én korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adott ki.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján hajtottuk végre. Fenti standardok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kelő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált éves beszámoló tévesztéseit és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés által tett lényegesebb becslések megítélését, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Meggyozódásunk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a kiállított záradék megadásához.

Véleményünk szerint a fent nevezett konszolidált éves beszámoló minden jelentős tekintetben megbízható és valós képet ad az Állami Nyomda Rt. és leányvállalatai 2003. december 31-i konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint a fenti időponttal zárult év tevékenységének konszolidált eredményéről, illetve pénzforgalmáról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardokkal összhangban.

Budapest, 2004. március 9.

Deloitte

**ÁLLAMI NYOMDA RT.**  
**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**  
**2003. DECEMBER 31. ÉS 2002. DECEMBER 31.**  
**(ÖSSZEGETK EFT-BAN)**

	<u>Megjegyzés.</u>	<u>2003.</u> <u>december 31.</u>	<u>2002.</u> <u>december 31.</u>
<b>Eszközök</b>			
<b>Forgóeszközök:</b>			
Pénzeszközök		983,809	1,107,332
Követelések	3	1,014,475	924,559
Készletek	4	1,075,938	1,094,287
Egyéb forgóeszközök és aktív idobeli elhatárolások	5	205,148	247,363
Összes forgóeszköz		<u>3,279,370</u>	<u>3,373,541</u>
<b>Befektetett eszközök:</b>			
Ingatlanok, gépek és berendezések	6	3,358,382	3,177,678
Befektetések		20,252	24,253
Konszolidációból keletkezo goodwill		-	9,305
Immateriális javak		32,080	49,309
Egyéb eszközök		10,173	3,828
Befektetett eszközök összesen		<u>3,420,887</u>	<u>3,264,373</u>
<b>Eszközök</b>		<u><u>6,700,257</u></u>	<u><u>6,637,914</u></u>
<b>Források</b>			
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek:</b>			
Szállítók		685,244	720,846
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	7	519,004	649,745
Rövid lejáratú hitel	8	47,058	72,556
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		<u>1,251,306</u>	<u>1,443,147</u>
<b>Hosszú lejáratú lízingskötelezettség</b>			
Halasztott adó kötelezettség	13	25,968	41,218
Hosszú lejáratú hitelek	8	81,454	150,000
Ebból éven belül esedékes rész		40,000	40,000
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék		5,339	232
Hosszú lejáratú kötelezettség összesen		<u>112,761</u>	<u>191,450</u>
Kisebbségi részesedés	9	84,336	63,504
<b>Saját toke</b>			
Jegyzett toke	10	1,479,465	1,479,465
Toketartalék		820,878	820,878
Eredménytartalék	11	2,956,531	2,639,470
Saját részvények	10	(5,020)	-
Saját toke összesen		<u>5,251,854</u>	<u>4,939,813</u>
<b>Források</b>		<u><u>6,700,257</u></u>	<u><u>6,637,914</u></u>

**ÁLLAMI NYOMDA RT.**  
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
**2003. DECEMBER 31. ÉS 2002. DECEMBER 31.**  
**(ÖSSZEGEK EFT-BAN)**

	Megjegyzés	2003.	2002.
Nettó árbevétel		11,581,460	12,175,527
Értékesítés közvetlen önköltsége		<u>(7,693,702)</u>	<u>(8,182,790)</u>
Fedezet		3,887,758	3,992,737
Általános és fel nem osztott költségek		(2,384,056)	(2,531,200)
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		14,129	2,967
Átszervezés költségei		(18,198)	-
Befektetések eladásának eredménye		-	1,500
Árfolyamvesztés		(16,359)	(8,891)
Rövid lejáratú befektetés értékvesztése		-	(2,465)
Egyéb ráfordítás		<u>(236,873)</u>	<u>(247,638)</u>
Üzemi (üzleti) eredmény	12	1,246,401	1,207,010
Kamatbevétel, nettó		42,046	11,044
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		1,288,447	1,218,054
Halasztott adó	13	15,250	(41,218)
Társasági adó	13	<u>(168,767)</u>	<u>(174,336)</u>
Adózott eredmény		1,134,930	1,002,500
Kisebbségi részesedés	9	<u>(14,645)</u>	<u>(4,081)</u>
Mérleg szerinti eredmény		<u>1,120,285</u>	<u>998,419</u>

**ÁLLAMI NYOMDA RT.**  
**KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAI**  
**2003. DECEMBER 31.**  
**(ÖSSZEGEK EFT-BAN)**

---

	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Tőke- tartalék</u>	<u>Eredmény- Tartalék</u>	<u>Saját részvény</u>	<u>Összesen</u>
2003. január 1.	1,479,465	820,878	2,639,470	-	4,939,813
Saját részvények visszavásárlása	-	-	-	(5,020)	(5,020)
Osztalék	-	-	(803,224)	-	(803,224)
Tárgyévi eredmény	-	-	1,120,285	-	1,120,285
2003. december 31.	<u>1,479,465</u>	<u>820,878</u>	<u>2,956,531</u>	<u>(5,020)</u>	<u>5,251,854</u>

**ÁLLAMI NYOMDA RT.**  
**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**  
**2003. DECEMBER 31. ÉS 2002. DECEMBER 31.**  
**(ÖSSZEGEK EFT-BAN)**

	2003.	2002.
<i>Működési tevékenységből származó pénzforgalom</i>		
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	1,288,447	1,218,054
Értékcsökkenés és amortizáció	648,976	691,048
Immateriális javak értékcsökkenése	27,373	17,228
Ellenérték nélküli értékpapír juttatás a vezetésnek	-	31,532
Követelésekre képzett értékvesztés változása	17,620	(3,102)
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	(14,129)	(2,967)
Befektetés értékesítés eredménye	-	(1,500)
Rövid lejáratú befektetés értékvesztése	-	2,465
Kamatráfordítás	21,162	25,663
Kamatbevételek	(63,208)	(36,707)
Üzemi (üzleti) eredmény a működő toke változásai előtt:	1,926,241	1,941,714
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	(38,286)	469,884
Készletek állományváltozása	18,349	161,430
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	(116,558)	(189,726)
Működési tevékenységből származó pénzforgalom	1,789,746	2,383,302
Kamatköltség, nettó	20,558	10,073
Fizetett adó, nettó	(216,833)	(165,681)
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	1,593,471	2,227,694
<i>Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom</i>		
Tárgyi eszköz beszerzés	(865,793)	(833,875)
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége	51,129	18,982
Leányvállalat megszerzéséből adódó változás	(687)	(921)
Befektetések vásárlása	-	(19,242)
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	(815,351)	(835,056)
<i>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</i>		
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	(65,498)	18,684
Saját részvény beszerzése	(5,020)	(24,302)
Dolgozói kölcsönök állományváltozása	(2,344)	(700)
Hosszú lejáratú hitelek állományváltozása	(25,558)	105,232
Fizetett osztalék	(803,223)	(500,000)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow:	(901,643)	(401,086)
Pénzeszközök (csökkenése) / növekedése	(123,523)	991,552
Pénzeszközök állománya év elején	1,107,332	115,780
Pénzeszközök állománya év végén	983,809	1,107,332

## 1. Általános rész

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. A Társaság székhelye a Budapest X. kerület, Halom u. 5. szám alatt található.

A Láng Kiadó és Holding Rt.-bol 2003-ban kivált a Láng Portfólió Rt. (Magyarországon bejegyzett vállalat), amely a Csoportot teljeskörűen konszolidálja.

A Társaság legfontosabb tevékenysége nyomdaipari tevékenység, értékpapírok, kötvények, zár- és adójegyek, vámnyilatkozatok, bélyegek, totó-lottó és csomagolóanyagok előállítása, ezenkívül muanyag kártyák (diákigazolvány, személyigazolvány, gépjármű törzskönyv) és speciális papíralapú vállalkozási igazolvány, forgalmi engedély előállításával is foglalkozik.

A társaság konszolidált leányvállalatai 2003. december 31-én a következők:

<i>Leányvállalat</i>	<i>Fo tevékenység</i>	<i>Bejegyzés helye</i>	<i>Tulajdoni hányad 2003. 12. 31-én</i>	<i>Tulajdoni hányad 2002.12. 31-én</i>
Specimen Rt.	Nyomda	Magyarország	80.2%	80.2%
Security Audit Kft.	Üzletviteli tanácsadás	Magyarország	64.16 %	64.16 %
Gyomai Kner Nyomda Rt.	Nyomda	Magyarország	92.81 %	92.81 %
Schwabo Rt.	Szoftverfejlesztés és tanácsadás	Magyarország	71.02 %	79.0 %

A Security Audit Kft. 2003. január 1-i dátummal került eloször konszolidálásra.

## 2. Főbb számviteli alapelvek

### A beszámoló-készítés alapja

Az Állami Nyomda Rt. és leányvállalatai (a Csoport) könyveiket a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvek ("HAS") szerint állítják össze. A mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások elsősorban Magyarországon kívüli használat céljából lettek összeállítva, azaz olyan átsorolásokat és módosításokat tartalmaznak, amelyek következtében megfelelnek a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Standardoknak ("IFRS").

A társaság beszámolója magyar forintban (Ft) készül.

### A konszolidáció alapja

A konszolidált éves beszámoló az Állami Nyomda Rt. és jelentos leányvállalatainak az éves beszámolóinak a Csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbenso eredményt is) kiszurése 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.

Akvizíció esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzékori piaci értéken kerülnek a konszolidált beszámolóba. A külso tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplo eszközeibol, kötelezettségeibol a külso tulajdonost tulajdoni hányada alapján megilleto résszel azonos. Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leány-, közös vezetésu-, 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 vezetésu-, társult vállalkozás értékesítésekor a még le nem írt goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra.

## 2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

### A konszolidáció alapja (folytatás)

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 toke 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 elfekvo készletekre a céltartalék képzése megtörtént. A beszerzési érték meghatározása elszámolóár figyelembevételével történik, amelyet minden hó végén az árkülönbözetekkel tényleges beszerzési árra helyesbítnek. A késztermékek és befejezetlen termelés költsége a közvetlen költségeket 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 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.

## 2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

### 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 egyezonek 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 adóvonzatát.

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.

### Saját részvény

A visszavásárolt saját részvények a saját tokén 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 elonyök ügyfél részére történő átruházása ekkor történik.

### 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.

**2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)**

**Elozo évi tételek átsorolása**

A 2002. évi beszámoló néhány adatát a 2003. évi beszámoló bemutatásával összehangban átsoroltuk.

**3. Követelések**

	2003. december 31.	2002. december 31.
Vevok	1,041,293	933,757
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(26,818)	(9,198)
	<u>1,014,475</u>	<u>924,559</u>

A vevok könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

**4. Készletek**

	2003. december 31.	2002. december 31.
Alapanyagok	664,354	602,173
Áruk	79,526	70,778
Befejezetlen termelés	193,776	214,986
Késztermékek	138,282	206,350
	<u>1,075,938</u>	<u>1,094,287</u>

**5. Egyéb forgóeszközök és aktív idobeli elhatárolások**

	2003. december 31.	2002. december 31.
Dolgozókkal szembeni követelés	11,051	53,650
Adott előleg	38,241	-
Anyavállalattal szembeni követelés	-	17,501
Társult vállalkozással szembeni követelés	1,250	8,773
ÁFA követelés	6,462	23,758
Társasági adó követelés	9,794	57,860
Egyéb visszaigényelt adó	10,291	12,957
Egyéb követelések	53,686	6,745
Aktív idobeli elhatárolások	74,373	66,119
	<u>205,148</u>	<u>247,363</u>

**ÁLLAMI NYOMDA RT.**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**2003. DECEMBER 31. ÉS 2002. DECEMBER 31.**  
**(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)**

**6. Ingatlanok, gépek és berendezések**

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értéku jogok	Jármuvek és egyéb	Beru-házások	Összesen
<i>Bekerülési érték:</i>						
2003. január 1.	1,384,256	4,148,442	20,103	674,172	33,223	6,260,196
Növekmény és átsorolás	253,663	546,302	2,191	95,619	796,841	1,694,616
Csökkenés és átsorolás	123	38,052	774	36,018	828,823	903,790
2003. december 31.	<u>1,637,796</u>	<u>4,656,692</u>	<u>21,520</u>	<u>733,773</u>	<u>1,241</u>	<u>7,051,022</u>
<i>Halmazott értékcsökkenés:</i>						
2003. január 1.	121,781	2,532,286	18,314	409,250	-	3,081,631
Éves leírás	26,838	526,825	1,192	94,121	-	648,976
Csökkenés	38	6,492	774	30,663	-	37,967
2003. december 31.	<u>148,581</u>	<u>3,052,619</u>	<u>18,732</u>	<u>472,708</u>	<u>-</u>	<u>3,692,640</u>
Nettó könyv szerinti érték						
2002. december 31.	<u>1,262,475</u>	<u>1,616,156</u>	<u>1,789</u>	<u>264,922</u>	<u>33,223</u>	<u>3,178,565</u>
2003. december 31.	<u>1,489,215</u>	<u>1,604,073</u>	<u>2,788</u>	<u>261,065</u>	<u>1,241</u>	<u>3,358,382</u>

A mozgástábla nyitó egyenlege a 2002. december 31-i mérlegadattól 887 eFt-tal eltér, amely a Security Audit Kft. tárgyi eszközeinek nettó értéke.

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

**7. Egyéb kötelezettségek és passzív idobeli elhatárolások**

	2003. december 31.	2002. december 31.
Béreköltség	65,505	48,254
Társadalombiztosítás	91,491	16,898
Vevoktól kapott előlegek	6,945	7,040
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség	216	44,070
Anyavállalattal szembeni kötelezettség	-	600
Személyi jövedelemadó	72,035	74,736
Egyéb adók	6,765	85,070
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3,368	51,397
ÁFA	83,658	52,661
Elhatárolt vezetői prémium	150,612	202,791
Elhatárolt menedzsment díj	-	20,000
Egyéb elhatárolás	38,409	46,228
Egyéb kötelezettségek és passzív idobeli elhatárolások összesen	<u>519,004</u>	<u>649,745</u>

**ÁLLAMI NYOMDA RT.**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**2003. DECEMBER 31. ÉS 2002. DECEMBER 31.**  
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)

**8. Hitelek és kölcsönök**

	2003. december 31.	2002. december 31.
Folyószámlahitel, éves kamatláb BUBOR + 0,75%, jelzálog fedezettel, hitelkeret: 130 000 eFt	47,058	52,818
Folyószámlahitel, éves kamatláb BUBOR + 2%, Állami Nyomda készfízeto kezességet vállalt 30 000 eFt erejéig, hitelkeret: 30 000 eFt	-	19,738
<b>Összes folyószámlahitel</b>	<u>47,058</u>	<u>72,556</u>
Hosszú lejáratú kölcsön, kamatláb: BUBOR + 2,3%, 150 000 eFt értékű nyomógép vásárlására, külön jelzálogszerződésben meghatározott ingóságokkal biztosítva, lejárat: 2005.05.02.		
Rövid lejáratú rész:	40,000	40,000
Hosszú lejáratú rész:	<u>40,000</u>	<u>110,000</u>
<b>Összes beruházási hitel és kölcsön</b>	<u>80,000</u>	<u>150,000</u>
Egyéb hosszú lejáratú hitel és kölcsön	<u>1,454</u>	<u>-</u>
<b>Összes hitel és kölcsön</b>	<u><u>128,512</u></u>	<u><u>222,556</u></u>

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

**9. Kisebbségi részesedés**

	2003. december 31.	2002. december 31.
Nyitóegyenleg	63,504	47,818
Leányvállalat beszerzése miatti kisebbségi részesedés	6,187	21,994
Részesedés beszerzése kisebbségi tulajdonostól	-	(10,389)
Tárgyévi eredményből a kisebbségi részesedés	<u>14,645</u>	<u>4,081</u>
	<u>84,336</u>	<u>63,504</u>

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

**ÁLLAMI NYOMDA RT.**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**2003. DECEMBER 31. ÉS 2002. DECEMBER 31.**  
**(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)**

**10. Jegyzett toke**

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

	2003. december 31.		2002. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
Névre szóló részvények	1,396,520	-	1,396,520	-
Dolgozói részvények	82,945	4,210	82,945	-
	<u>1,479,465</u>	<u>4,210</u>	<u>1,479,465</u>	<u>-</u>

**11. Eredménytartalék**

A Társaság felosztható eredménytartaléka a magyar számviteli és társasági törvények szerinti beszámolón alapul szemben a mellékelt, nemzetközi szabályok szerint készült beszámolóval. 2003. december 31-én a magyar törvényes beszámoló szerinti eredménytartalék összege 2,479,994 eFt volt.

Lekötött tartalék nem osztható fel a magyar számviteli szabványok szerint. 2003-ben a társaság 351,588 eFt-ot átvezetett 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.

**12. Üzemi (üzleti) eredmény**

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

	2003. december 31.	2002. december 31.
Nettó árbevétel	11,581,460	12,175,527
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke	(41,963)	87,327
Anyagjellegu ráfordítások	(6,759,239)	(7,466,241)
Személyi jellegu ráfordítások	(2,605,250)	(2,626,800)
Értékcsökkenés	(671,306)	(684,799)
Tárgyi eszközök eladásának eredménye	14,129	2,967
Átszervezés költségei	(18,198)	-
Befektetések eladásának eredménye	-	1,500
Árfolyamveszteség	(16,359)	(8,891)
Goodwill amortizáció	-	(23,477)
Rövid lejáratú befektetés értékvesztése	-	(2,465)
Egyéb ráfordítások	(236,873)	(247,638)
Üzemi (üzleti) eredmény	<u>1,246,401</u>	<u>1,207,010</u>

2003. év során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 696 volt (2002-ben: 682).

**ÁLLAMI NYOMDA RT.**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**2003. DECEMBER 31. ÉS 2002. DECEMBER 31.**  
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)

**13. Adózás**

	2003. december 31.	2002. december 31.
Tárgyévi társasági adó	168,767	174,336
Halasztott adó változása	(15,250)	41,218
<b>Összes adóráfordítás</b>	<b>153,517</b>	<b>215,554</b>
	2003. december 31.	2002. december 31.
Nyitó halasztott adókötelezettség	41,218	-
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	47,690	41,218
Feloldás fejlesztési tartalék felhasználása miatt	(36,424)	-
Halasztott adó elhatárolt veszteségre	(25,983)	-
Korábbi év módosítása társasági adókulcs változása miatt	(533)	-
<b>Záró halasztott adókötelezettség</b>	<b>25,968</b>	<b>41,218</b>

A társasági adó mértéke 2003-ban az adózási szempontból korrigált nyereség 18%-a. A társasági adókulcs 2004-től 16%-ra csökken, ezért a halasztott adó kötelezettség kalkulációjánál ez az adókulcsot használjuk.

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 2002. évi és 2003. 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 Rt-t és leányvállalatait az APEH rendszeresen ellenorzi. 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:

	2003. december 31.	2002. december 31.
Adózás előtti eredmény	1,288,447	1,218,054
18% adókulcs	231,920	219,250
Fejlesztési tartalék miatti halasztott adó	(53,652)	(41,218)
Elhatárolt veszteség felhasználása	(4,038)	-
Egyéb átmeneti eltérések (nettó)	(5,463)	(3,696)
<b>Jövedelemadó-fizetési kötelezettség</b>	<b>168,767</b>	<b>174,336</b>

**14. Függő kötelezettségek**

A Társaság bankgarancia keretszerződést kötött. A felhasznált bankgaranciák főleg halasztott fizetéshez, és különböző pályázatokhoz kapcsolódnak. A felhasználható garanciák maximális összege 175 millió Ft.

A Társaság 2003-ban átvezetett 298,065 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 2002. évi fejlesztési tartalék felhasználásra került.

**15. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók**

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

A Felügyelő Bizottság részére 4,843 eFt kifizetés történt.

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

	2003. december 31.	2002. december 31.
Magyar törvényes konszolidált éves beszámoló szerinti adózott eredmény	1,108,079	1,001,608
Nem realizált árfolyamnyereség a külföldi pénznemben meghatározott szállítókkal kapcsolatban	-	(1,916)
Alapítás-átszervezési költség elszámolása, nettó	(1,990)	(337)
Kisebbségi részesedés	(3,165)	-
Goodwill amortizáció	8,950	-
Halasztott adó	4,744	-
Egyéb	3,667	(936)
A mellékelt beszámoló szerinti adózott eredmény	<u>1,120,285</u>	<u>998,419</u>