

Állami Nyomda Részvénytársaság

Független Könyvvizsgálói Jelentés és Konszolidált éves beszámoló

2004. december 31.

Állami Nyomda Részvénytársaság

Konszolidált éves beszámoló

2004. 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	6–14

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Állami Nyomda Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Állami Nyomda Rt. és leányvállalatai (a "Csoport") mellékelt 2004. 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.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján hajtottuk végre. Fenti standardok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált éves beszámoló téves számait 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. Meggyőződésünk, 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 2004. 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, 2005. március 4.

Deloitte

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGETK EFT-BAN)

	<u>Megjegyzés.</u>	<u>2004.</u> <u>december 31.</u>	<u>2003.</u> <u>december 31.</u>
Eszközök			
Forgóeszközök:			
Pénzeszközök		875,197	983,809
Követelések	3	1,740,061	1,014,475
Készletek	4	909,962	1,075,938
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	5	260,217	205,148
Rövid lejáratú befektetések		39,961	-
Értékesítési célra tartott befektetések	17	29,893	-
Összes forgóeszköz		<u>3,855,291</u>	<u>3,279,370</u>
Befektetett eszközök:			
Ingatlanok, gépek és berendezések	6	3,239,918	3,358,382
Befektetések		33,010	20,252
Konzolidációból keletkező goodwill		-	-
Immateriális javak		14,850	32,080
Egyéb eszközök		10,200	10,173
Befektetett eszközök összesen		<u>3,297,978</u>	<u>3,420,887</u>
Eszközök		<u>7,153,269</u>	<u>6,700,257</u>
Források			
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Szállítók		724,854	685,244
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	7	678,491	519,004
Rövid lejáratú hitel	8	83,487	47,058
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		<u>1,486,832</u>	<u>1,251,306</u>
Hosszú lejáratú lízingkötelezettség			
Halasztott adó kötelezettség	13	101,818	25,968
Hosszú lejáratú hitelek	8	40,000	81,454
Ebből éven belül esedékes rész		-	40,000
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék		4,709	5,339
Hosszú lejáratú kötelezettség összesen		<u>146,527</u>	<u>112,761</u>
Kisebbségi részesedés	9	68,691	84,336
Saját tőke			
Jegyzett tőke	10	1,479,465	1,479,465
Tőketartalék		820,878	820,878
Eredménytartalék	11	3,156,056	2,956,531
Saját részvények	10	(5,180)	(5,020)
Saját tőke összesen		<u>5,451,219</u>	<u>5,251,854</u>
Források		<u>7,153,269</u>	<u>6,700,257</u>

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGETEK EFT-BAN)

	Megjegyzés	2004.	2003.
Nettó árbevétel		11,506,043	11,581,460
Értékesítés közvetlen önköltsége		<u>(7,348,206)</u>	<u>(7,693,702)</u>
Fedezet		4,157,837	3,887,758
Általános és fel nem osztott költségek		(2,624,074)	(2,384,056)
Tárgyi eszközök eladásának eredménye		9,748	14,129
Átszervezés költségei		-	(18,198)
Schwabo Rt eladásának hatása		(23,662)	-
Árfolyamvesztés		7,618	(16,359)
Rövid lejáratú befektetés értékvesztése		-	-
Egyéb ráfordítás		<u>(269,715)</u>	<u>(236,873)</u>
Üzemi (üzleti) eredmény	12	1,257,752	1,246,401
Kamatbevétel, nettó		84,848	42,046
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		1,342,600	1,288,447
Halasztott adó	13	(75,850)	15,250
Társasági adó	13	<u>(158,108)</u>	<u>(168,767)</u>
Adózott eredmény		1,108,642	1,134,930
Kisebbségi részesedés	9	<u>(4,897)</u>	<u>(14,645)</u>
Mérleg szerinti eredmény		<u>1,103,745</u>	<u>1,120,285</u>

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAI
2004. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Tőke- tartalék</u>	<u>Eredmény- Tartalék</u>	<u>Saját részvény</u>	<u>Összesen</u>
2004. január 1.	1,479,465	820,878	2,956,531	(5,020)	5,251,854
Saját részvények visszavásárlása	-	-	-	(160)	(160)
Osztalék	-	-	(904,220)	-	(904,220)
Tárgyévi eredmény	-	-	1,103,745	-	1,103,745
2004. december 31.	<u>1,479,465</u>	<u>820,878</u>	<u>3,156,056</u>	<u>(5,180)</u>	<u>5,451,219</u>

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	2004.	2003.
<i>Működési tevékenységből származó pénzforgalom</i>		
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	1,342,600	1,288,447
Értécsökkenés és amortizáció	584,543	648,976
Immateriális javak értécsökkenése	17,230	27,373
Követelésekre képzett értékvesztés változása	13,564	17,620
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	(9,748)	(14,129)
Befektetés eladásának nyeresége	23,662	-
Kisebbségi részesedés bevétele	(4,897)	-
Schwabo kisebbségi részesedés változás	(15,645)	-
Kamatráfordítás	23,382	21,162
Kamatbevétel	(108,230)	(63,208)
Üzemi (üzleti) eredmény a működő tőke változásai előtt:	1,866,461	1,926,241
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	(829,962)	(38,286)
Készletek állományváltozása	137,092	18,349
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	217,113	(116,558)
Működési tevékenységből származó pénzforgalom	1,390,704	1,789,746
Kamatköltség, nettó	84,084	20,558
Fizetett adó, nettó	(170,504)	(216,833)
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	1,304,284	1,593,471
<i>Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom</i>		
Tárgyi eszköz beszerzés	(511,286)	(865,793)
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége	41,875	51,129
Leányvállalat megszerzéséből adódó változás	-	(687)
Befektetések vásárlása	(33,423)	-
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	(502,834)	(815,351)
<i>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</i>		
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	36,429	(65,498)
Saját részvény beszerzése	(160)	(5,020)
Dolgozói kölcsönök állományváltozása	(27)	(2,344)
Hosszú lejáratú hitelek állományváltozása	(42,084)	(25,558)
Fizetett osztalék	(904,220)	(803,223)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow:	(910,062)	(901,643)
Pénzeszközök (csökkenése) / növekedése	(108,612)	(123,523)
Pénzeszközök állománya év elején	983,809	1,107,332
Pénzeszközök állománya év végén	875,197	983,809

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.-ből 2003-ban kivált a Láng Portfólió Rt. (Magyarországon bejegyzett vállalat; 2004-ben megváltoztatta nevét Láng Biztonságtechnológiai Rt-re), amely a Csoportot teljeskörűen konszolidálja.

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

A társaság konszolidált leányvállalatai 2004. december 31-én a következők:

<i>Leányvállalat</i>	<i>Fő tevékenység</i>	<i>Bejegyzés helye</i>	<i>Tulajdoni hányad 2004. 12. 31-én</i>	<i>Tulajdoni hányad 2003. 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 %

A Security Audit Kft. 2003. január 1-i dátummal került először 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 jelentős leányvállalatainak az éves beszámolóinak a Csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbenső eredményt 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.

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzéstől piaci értéken kerülnek a konszolidált beszámolóba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető részzel azonos. Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leány-, közös vezetésű-, 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 vezetésű-, társult vállalkozás értékesítésekor a még le nem írt goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra.

2. Főbb számvetési 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 tőke és eredményrész a konszolidált beszámolóban elkülönítve mutatjuk 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 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 számvetési 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 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 számvetési- 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.

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.

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.

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)

2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

Előző évi tételek átsorolása

A 2004. évi beszámoló néhány adatát a 2003. évi beszámoló bemutatásával összehangban átsoroltuk.

3. Követelések

	2004. december 31.	2003. december 31.
Vevők	1,780,443	1,041,293
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(40,382)	(26,818)
	<u>1,740,061</u>	<u>1,014,475</u>

A vevők könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

4. Készletek

	2004. december 31.	2003. december 31.
Alapanyagok	614,836	664,354
Áruk	35,473	79,526
Befejezetlen termelés	112,614	193,776
Késztermékek	147,039	138,282
	<u>909,962</u>	<u>1,075,938</u>

5. Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások

	2004. december 31.	2003. december 31.
Dolgozókkal szembeni követelés	56,529	43,808
Adott előleg	52,383	38,241
Társult vállalkozással szembeni követelés	-	1,250
ÁFA követelés	32,770	6,462
Társasági adó követelés	22,190	9,794
Egyéb visszaigényelt adó	14,546	10,291
Egyéb követelések	10,440	20,929
Aktív időbeli elhatárolások	71,359	74,373
	<u>260,217</u>	<u>205,148</u>

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

6. Ingatlanok, gépek és berendezések

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Járművek és egyéb	Beruházások	Összesen
<i>Bekerülési érték:</i>						
2004. január 1.	1,637,796	4,656,692	21,520	733,773	1,241	7,051,022
Növekmény és átsorolás	96,396	202,688	-	98,328	464,101	861,513
Csökkenés és átsorolás	1,265	65,017	10,419	15,044	350,227	441,972
Schwabo kivezetés	450	24,567	330	10,838	-	36,185
2004. december 31.	<u>1,732,477</u>	<u>4,769,796</u>	<u>10,771</u>	<u>806,219</u>	<u>115,115</u>	<u>7,434,378</u>
<i>Halmazott értékcsökkenés:</i>						
2004. január 1.	148,581	3,052,619	18,732	472,708	-	3,692,640
Éves leírás	32,505	452,731	935	98,372	-	584,543
Csökkenés	77	35,010	10,419	14,112	-	59,618
Schwabo kivezetés	52	19,327	207	3,519	-	23,105
2004. december 31.	<u>180,957</u>	<u>3,451,013</u>	<u>9,041</u>	<u>553,449</u>	<u>-</u>	<u>4,194,460</u>
Nettó könyv szerinti érték						
2004. január 1.	<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>
2004. december 31.	<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>

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

7. Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2004. december 31.	2003. december 31.
Béreköltség	56,594	65,505
Társadalombiztosítás	84,529	91,491
Vevőktől kapott előlegek	6,047	6,945
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség	-	216
Személyi jövedelemadó	68,185	72,035
Egyéb adók	22,521	6,765
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7,619	3,368
ÁFA	173,920	83,658
Elhatárolt vezetői prémium	195,888	150,612
Egyéb elhatárolás	63,188	38,409
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások összesen	<u>678,491</u>	<u>519,004</u>

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)

8. Hitelek és kölcsönök

	2004. december 31.	2003. december 31.
Folyószámlahitel, éves kamatláb BUBOR + 0,75%, jelzálog fedezettel, hitelkeret: 130 000 eFt	83,487	47,058
Összes folyószámlahitel	<u>83,487</u>	<u>47,058</u>
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	40,000
Hosszú lejáratú rész:	-	40,000
Összes beruházási hitel és kölcsön	<u>40,000</u>	<u>80,000</u>
Egyéb hosszú lejáratú hitel és kölcsön	-	1,454
Összes hitel és kölcsön	<u><u>123,487</u></u>	<u><u>128,512</u></u>

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

9. Kisebbségi részesedés

	2004. december 31.	2003. december 31.
Nyitóegyenleg	84,336	63,504
Leányvállalat beszerzése miatti kisebbségi részesedés	-	6,187
Schwabo kivezetés hatása	(20,542)	
Részesedés beszerzése kisebbségi tulajdonostól	-	-
Tárgyévi eredményből a kisebbségi részesedés	4,897	14,645
	<u>68,691</u>	<u>84,336</u>

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

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGEK EFT)

10. Jegyzett tőke

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

	2004. december 31.		2003. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
Névre szóló részvények	1,396,840	-	1,396,520	-
Dolgozói részvények	82,625	4,370	82,945	4,210
	<u>1,479,465</u>	<u>4,370</u>	<u>1,479,465</u>	<u>4,210</u>

11. Eredménytartalék

A Társaság felosztható eredménytartaléka a magyar számviteli és társasági törvények szerinti beszámolón alapul szemben a mellékelt, nemzetközi szabályok szerint készült beszámolóval. 2004. december 31-én a magyar törvényes beszámoló szerinti eredménytartalék összege 2,502,600 eFt volt.

Lekötött tartalék nem osztható fel a magyar számviteli szabványok szerint. 2003-ben a társaság 539,363 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 irt értékének összegét a magyar számviteli szabványoknak megfelelően.

12. Üzemi (üzleti) eredmény

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

	2004. december 31.	2003. december 31.
Nettó árbevétel	11,506,043	11,581,460
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke	(56,148)	(41,963)
Anyagjellegű ráfordítások	(6,475,549)	(6,759,239)
Személyi jellegű ráfordítások	(2,838,810)	(2,605,250)
Értékcsökkenés	(601,773)	(671,306)
Tárgyi eszközök eladásának eredménye	9,748	14,129
Átszervezés költségei	-	(18,198)
Befektetések eladásának eredménye	(23,662)	-
Árfolyamveszteség	7,618	(16,359)
Egyéb ráfordítások	(269,715)	(236,873)
Üzemi (üzleti) eredmény	<u>1,257,752</u>	<u>1,246,401</u>

2004. év során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 810 volt (2003-ben: 696).

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

13. Adózás

	2004. december 31.	2003. december 31.
Tárgyévi társasági adó	158,108	168,767
Halasztott adó változása	75,850	(15,250)
Összes adóráfordítás	<u>233,958</u>	<u>153,517</u>
	2004. december 31.	2003. december 31.
Nyitó halasztott adókötelezettség	25,968	41,218
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	50,598	47,690
Feloldás fejlesztési tartalék felhasználása miatt	(731)	(36,424)
Halasztott adó elhatárolt veszteségre	25,983	(25,983)
Korábbi év módosítása társasági adókulcs változása miatt	-	(533)
Záró halasztott adókötelezettség	<u>101,818</u>	<u>25,968</u>

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 2003. évi és 2004. évi adózás előtti eredményének terhére tartalékot képzett. 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 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:

	2004. december 31.	2003. december 31.
Adózás előtti eredmény	<u>1,342,600</u>	<u>1,288,447</u>
18% adókulcs	214,816	231,920
Fejlesztési tartalék miatti halasztott adó	(49,867)	(53,652)
Elhatárolt veszteség felhasználása	(25,983)	(4,038)
Egyéb átmeneti eltérések (nettó)	19,142	(5,463)
Jövedelemadó-fizetési kötelezettség	<u>158,108</u>	<u>168,767</u>

14. Fügő kötelezettségek

A Társaság bankgarancia keretszerződést kötött. A felhasznált bankgaranciák főleg halasztott fizetéshez, és különböző pályázatokhoz kapcsolódnak. A felhasználható garanciák maximális összege 328,8 millió Ft. A Gyomai Kner Nyomda Rt. bizonyos tárgyi eszközeit jelzálog terheli 150 MFt erejéig.

A Társaság 2004-ban átvezetett 316,240 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.

15. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

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

A Felügyelő Bizottság részére 5,808 eFt kifizetés történt.

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

	<u>2004.</u> <u>december 31.</u>	<u>2003.</u> <u>december 31.</u>
Magyar törvényes konszolidált éves beszámoló szerinti adózott eredmény	1,101,528	1,108,079
Nem realizált árfolyamnyereség a külföldi pénznemben meghatározott szállítókkal kapcsolatban	-	-
Alapítás-átszervezési költség elszámolása, nettó	16,526	(1,990)
Kisebbségi részesedés	(86)	(3,165)
Goodwill amortizáció	-	8.950
Halasztott adó	(5,916)	4,744
Schwabo kikonzolidálásának hatása	(3,370)	-
Egyéb	(4,937)	3,667
A mellékelt beszámoló szerinti adózott eredmény	<u>1,103,745</u>	<u>1,120,285</u>

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2004. DECEMBER 31. ÉS 2003. DECEMBER 31.
(ELTÉRŐ JELÖLÉS HIÁNYÁBAN ÖSSZEGET EFT)

17. Befejezett tevékenység – A Schwabo Rt. eladása

2004. december 28-án az Állami Nyomda Rt. értékesítette a Schwabo Rt-ben meglévő részesedését. A Társaság élt az IFRS 5 korábbi alkalmazásának lehetőségével, ezért a Schwabo Rt-ben lévő részesedését az értékesítési célra tartott befektetések között mutatja be.

Schwabo Rt - mérleg.	2004. december 31
Forgóeszközök	94,229
Befektetett eszközök	13,080
Eszközök	107,309
Rövid lejáratú kötelezettségek	18,911
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-
Kötelezettségek	18,911
Saját tőke	88,398
Források	107,309
Schwabo Rt. - Eredménykimutatás	2004. december 31
Értékesítés nettó árbevétele	217,628
Értékesítés közvetlen költsége	(122,963)
Fedezet	94,665
Üzemi (üzleti eredmény)	24,814
Mérleg szerinti eredmény	20,292