

Állami Nyomda Részvénytársaság

Független Könyvvizsgálói Jelentés és Konszolidált közbenső beszámoló

a 2005. július 31-el végződő 7 hónapos időszakra

Állami Nyomda Részvénytársaság

Konszolidált közbeső beszámoló

a 2005. július 31-el végződő 7 hónapos időszakra

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Állami Nyomda Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Állami Nyomda Rt. és leányvállalatai (a "Csoport") mellékelt 2005. július 31-i konszolidált mérlegének és a fenti időponttal végződő 7 hónapra 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 szereznünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált éves beszámoló ténytáblázatát 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 2005. július 31-i konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint a fenti időponttal zárult 7 hónap tevékenységének konszolidált eredményéről, illetve pénzforgalmáról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardokkal összhangban.

Az Állami Nyomda Rt. konszolidált eredményét, cash-flow kimutatását és a saját tőke változásának könyvvizsgálatát a 2004. július 31-vel végződő időszakra nem végeztük el, így arról véleményt nem adunk ki.

Budapest, 2005. szeptember 2.

Deloitte

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG
2005. JÚLIUS 31. ÉS 2004. DECEMBER 31.
(ÖSSZEGEK EFT-BAN)

	<u>Megjegyzés.</u>	<u>2005.</u> <u>július 31.</u>	<u>2004.</u> <u>december 31.</u>
Eszközök			
Forgóeszközök:			
Pénzeszközök		340,659	875,197
Követelések	3	2,407,619	1,740,061
Készletek	4	1,139,618	909,962
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	5	193,182	260,217
Rövid távú befektetések		101,515	39,961
Eladásra szánt hosszú lejáratú eszközök		-	29,893
Összes forgóeszköz		<u>4,182,593</u>	<u>3,855,291</u>
Befektetett eszközök:			
Ingatlanok, gépek és berendezések	6	2,184,575	3,239,918
Befektetések		44,657	33,010
Immateriális javak		21,604	14,850
Egyéb eszközök		12,282	10,200
Befektetett eszközök összesen		<u>2,263,118</u>	<u>3,297,978</u>
Eszközök		<u><u>6,445,711</u></u>	<u><u>7,153,269</u></u>
Források			
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Szállítók		1,514,021	724,854
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	7	575,385	678,491
Rövid lejáratú hitel	8	472,442	83,487
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		<u>2,561,848</u>	<u>1,486,832</u>
Hosszú lejáratú lízingskötelezettség			
Halasztott adó kötelezettség	13	70,330	101,818
Hosszú lejáratú hitelek	8	979,961	40,000
Ebből éven belül esedékes rész		326,654	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék		4,349	4,709
Hosszú lejáratú kötelezettség összesen		<u>1,054,640</u>	<u>146,527</u>
Kisebbségi részesedés	9	76,613	68,691
Saját tőke			
Jegyzett tőke	10	1,449,876	1,479,465
Tőketartalék		250,686	820,878
Eredménytartalék	11	1,843,065	3,156,056
Saját részvények	10	(791,017)	(5,180)
Saját tőke összesen		<u>2,752,610</u>	<u>5,451,219</u>
Források		<u><u>6,445,711</u></u>	<u><u>7,153,269</u></u>

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

	Megjegyzés	2005. január 1-től július 31-ig terjedő időszak	2004. január 1-től július 31-ig terjedő időszak (nem auditált)
Nettó árbevétel		6,706,679	6,425,999
Értékesítés közvetlen önköltsége		(4,232,275)	(4,120,772)
Fedezet		2,474,404	2,305,227
Általános és fel nem osztott költségek		(1,603,953)	(1,446,084)
Tárgyi eszközök eladásának (vesztesége)/nyeresége		(1,156)	8,541
Árfolyamnyereség		17,081	5,215
Egyéb ráfordítás		(114,104)	(129,691)
Kapott osztalék		2,653	-
Befektetések eladásának nyeresége/(vesztesége)		135	(3,368)
Üzemi (üzleti) eredmény	12	775,060	739,840
Kamatbevétel, nettó		14,074	49,706
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		789,134	789,546
Halasztott adó bevétel/(ráfordítás)	13	31,488	(25,557)
Társasági adó	13	(122,504)	(101,353)
Adózott eredmény		698,118	662,636
Kisebbségi részesedés	9	(7,922)	(7,192)
Mérleg szerinti eredmény		690,196	655,444

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAI
2005. JÚLIUS 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	-	-	-	(80)	(80)
Osztalék	-	-	(904,220)	-	(904,220)
Tárgyévi eredmény	-	-	655,444	-	655,444
2004. július 31.	<u>1,479,465</u>	<u>820,878</u>	<u>2,707,755</u>	<u>(5,100)</u>	<u>5,002,998</u>
Saját részvények visszavásárlása	-	-	-	(80)	(80)
Tárgyévi eredmény	-	-	448,301	-	448,301
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>
Saját részvények visszavásárlása	-	-	-	(785,837)	(785,837)
Kiválás hatása	(29,589)	(570,192)	(788,964)	-	(1,388,745)
Osztalék	-	-	(1,214,223)	-	(1,214,223)
Tárgyévi eredmény	-	-	690,196	-	690,196
2005. július 31.	<u>1,449,876</u>	<u>250,689</u>	<u>1,843,065</u>	<u>(791,017)</u>	<u>2,752,610</u>

A 2005. június 30-án bekövetkezett kiválás hatása a 10. pontban kerül bemutatásra.

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

	2005. Július 31.	2004. Július 31. (nem auditált)
<i>Működési tevékenységből származó pénzforgalom</i>		
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	820,622	763,989
Halasztott adó	(31,488)	25,557
Értékcsökkenés és amortizáció	332,070	333,172
Immateriális javak értékcsökkenése	7,951	10,051
Ellenérték nélküli értékpapír juttatás a dolgozóknak	5,180	-
Követelésekre képzett értékvesztés változása	(5,171)	10,000
Tárgyi eszköz értékesítés vesztesége/(nyeresége)	1,156	(8,541)
Schwabo kivezetésének hatása	-	(44,201)
Befektetés értékesítés nyeresége	(135)	-
Schwabo kisebbségi részesedés változás	-	(20,542)
Kamatráfordítás	25,798	12,476
Kamatbevétel	(39,872)	(62,182)
Üzemi (üzleti) eredmény a működő tőke változásai előtt:	1,116,111	1,019,779
Követelések és egyéb forgóeszközök (növekedése)/csökkenése	(552,392)	54,698
Készletek növekedése	(222,344)	(125,926)
Kötelezettségek és passzív elhatárolások növekedése	659,937	63,307
Működési tevékenységből származó pénzforgalom	1,001,312	1,011,858
Kapott kamat, nettó	18,414	51,954
Fizetett adó, nettó	(80,778)	(99,166)
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	938,948	964,646
<i>Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom</i>		
Tárgyi eszköz beszerzés	(719,936)	(218,844)
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége	38,243	10,270
Befektetések alapítása	(11,512)	-
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	(693,205)	(208,574)
<i>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</i>		
Rövid lejáratú hitelek növekedése	388,955	102,942
Saját részvény beszerzése	(791,017)	(80)
Dolgozói kölcsönök növekedése	(2,082)	(2,614)
Hosszú lejáratú hitelek növekedése/(csökkenése)	939,601	(44,091)
Fizetett osztalék	(1,214,223)	(904,220)
Fix kamatozású értékpapírok növekedése	(101,515)	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow:	(780,281)	(848,063)
Pénzeszközök csökkenése	(534,538)	(91,991)
Pénzeszközök állománya év elején	875,197	938,809
Pénzeszközök állománya év végén	340,659	891,818

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, amely nevét Láng Biztonságtechnológiai Holding Rt-re változtatta 2004-ben), amely a Csoportot teljeskörűen konszolidálja.

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

A Társaság legfontosabb tevékenysége nyomdaipari tevékenység, 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 foglalkozik.

A társaság konszolidált leányvállalatai 2005. július 31-én a következők:

<i>Leányvállalat</i>	<i>Fő tevékenység</i>	<i>Bejegyzés helye</i>	<i>Tulajdoni hányad</i> <i>2005. 07. 31-én</i>	<i>Tulajdoni hányad</i> <i>2004.12. 31-én</i>
Specimen Rt.	Nyomda	Magyarország	80.20%	80.20%
Security Audit Kft.	Üzletviteli tanácsadás	Magyarország	64.16%	64.16%
Gyomai Kner Nyomda Rt.	Nyomda	Magyarország	92.81%	92.81%
Tipo Direct	Nyomda	Románia	50.00%	50.00%
Direct Services	Nyomda	Bulgária	50.00%	-
Szlovak Direct	Nyomda	Szlovákia	100.00%	-

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 Beszámoló-készítési Standardoknak ("IFRS").

A Csoport 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 közbelső eredményt is) kiszűrése utáni tételait 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.

2. Főbb számveteli alapelvek (folytatás)

A konszolidáció alapja (folytatás)

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált beszámolóba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető résszel azonos.

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 pénzüsszetre, 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%

2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

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

Immateriális javak

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

Pénzügyi eszközök valós értéke

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

Befektetések

A befektetéseket értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván.

Adózás

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

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

2. Főbb számviteli alapelvek (folytatás)

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.

Előző évi tételek átsorolása

A 2004. évi beszámoló néhány adatát a 2005. július 31-i beszámoló bemutatásával összhangban átsoroltuk.

3. Követelések

	2005. július 31.	2004. december 31.
Vevők	2,449,782	1,780,443
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(42,163)	(40,382)
	<u>2,407,619</u>	<u>1,740,061</u>

A vevők könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

4. Készletek

	2005. július 31.	2004. december 31.
Alapanyagok	651,198	614,836
Áruk	49,794	35,473
Befejezetlen termelés	304,568	112,614
Késztermékek	134,058	147,039
	<u>1,139,618</u>	<u>909,962</u>

5. Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások

	2005. július 31.	2004. december 31.
Dolgozókkal szembeni követelés	46,673	56,529
Adott előleg	12,115	52,383
ÁFA követelés	38,602	32,770
Társasági adó követelés	-	22,190
Egyéb visszaigényelt adó	6,672	14,546
Egyéb követelések	10,660	10,440
Aktív időbeli elhatárolások	78,460	71,359
	<u>193,182</u>	<u>260,217</u>

ÁLLAMI NYOMDA RT.
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2005. JÚLIUS 31. ÉS 2004. 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>						
2005. január 1.	1,732,477	4,769,796	10,771	806,219	115,115	7,434,378
Növekmény és átsorolás	26,705	721,133	4	44,224	662,234	1,454,300
Csökkenés és átsorolás	-	(100,755)	-	(132)	(749,429)	(850,316)
Kiválás hatása	(1,563,587)	-	-	-	-	(1,563,587)
2005. július 31.	<u>195,595</u>	<u>5,390,174</u>	<u>10,775</u>	<u>850,311</u>	<u>27,920</u>	<u>6,474,775</u>
<i>Halmazott értékcsökkenés:</i>						
2005. január 1.	180,957	3,451,013	9,041	553,449	-	4,194,460
Éves leírás	19,747	244,377	256	67,690	-	332,070
Csökkenés	-	(61,403)	-	(85)	-	(61,488)
Kiválás hatása	(174,842)	-	-	-	-	(174,842)
2005. július 31.	<u>25,862</u>	<u>3,633,987</u>	<u>9,297</u>	<u>621,054</u>	<u>-</u>	<u>4,290,200</u>
Nettó könyv szerinti érték						
2005. január 1.	<u>1,551,520</u>	<u>1,318,783</u>	<u>1,730</u>	<u>252,770</u>	<u>115,115</u>	<u>3,239,918</u>
2005. július 31.	<u>169,733</u>	<u>1,756,187</u>	<u>1,478</u>	<u>229,257</u>	<u>27,920</u>	<u>2,184,575</u>

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

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

7. Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2005. július 31.	2004. december 31.
Béreköltség	98,436	56,594
Társadalombiztosítás	52,937	84,529
Vevőktől kapott előlegek	6,823	6,047
Személyi jövedelemadó	31,795	68,185
Egyéb adók	19,536	22,521
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	50,072	7,619
ÁFA	73,638	173,920
Elhatárolt vezetői prémium	139,920	195,888
Egyéb elhatárolás	102,228	63,188
	<u>575,385</u>	<u>678,491</u>

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

8. Hitelek és kölcsönök

	2005. július 31.	2004. december 31.
MKB Rt. Cash-pool számlára transferált folyószámlahitel egyenlegek, 1 havi kamatláb BUBOR + 0,4%, hitelkeret: 400,000 eFt	173,990	-
Folyószámlahitel, Raiffeisen Bank Rt. Hitelkeret: 500,000 eFt, éves kamatláb 1 havi BUBOR + 0,75%	298,452	-
Folyószámlahitel, éves kamatláb 1 havi BUBOR + 0,75%, jelzálog fedezettel, hitelkeret: 130 000 eFt	-	83,487
Összes folyószámlahitel	<u>472,442</u>	<u>83,487</u>
Hosszú lejáratú kölcsön, éves kamatláb: 3 havi EURIBOR + 1%,biztosíték: azonnali beszedési megbízás, árbevétel bankhoz csatornázása. Lejárat: 2008.05.11.		
Rövid lejáratú rész:	326,654	-
Hosszú lejáratú rész:	653,307	-
Hosszú lejáratú kölcsön, éves kamatláb BUBOR +1,5%, 150,000 eFt értékű jelzáloggal teljesen fedezve (gépek és egyéb felszerelések) Lejárat: 2006.05.02.		
Rövid lejáratú rész:	-	40,000
Hosszú lejáratú rész:	-	-
Összes beruházási hitel és kölcsön	<u>979,961</u>	<u>40,000</u>
Egyéb hosszú lejáratú hitel és kölcsön	-	-
Összes hitel és kölcsön	<u>1,452,403</u>	<u>123,487</u>

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

9. Kisebbségi részesedés

	2005. július 31.	2004. december 31.
Nyitóegyenleg	68,691	84,336
Schwabo kivezetés hatása	-	(20,542)
Tárgyévi eredményből a kisebbségi részesedés	7,922	4,897
	<u>76,613</u>	<u>68,691</u>

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

10. Jegyzett tőke

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

	2005. július 31.		2004. december 31.	
	Kibocsátott	Saját	Kibocsátott	Saját
Névre szóló részvények	1,368,590	147,900	1,396,840	-
Dolgozói részvények	81,286	-	82,625	4,370
	<u>1,449,876</u>	<u>147,900</u>	<u>1,479,465</u>	<u>4,370</u>

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

2005. július 15-én a budapesti Cégbíróság bejegyezte az Állami Nyomda kiválását. Ennek eredménye képpen ezzel az időponttal egy új társaság jött létre. Az új társaság a HFP Ingatlanhasznosító Rt. Az Állami Nyomda Rt. 2005. július 16-tól kezdődően bérleti szerződést kötött a HFP Ingatlanhasznosító Rt-vel, mint az ingatlanok tulajdonosával.

11. Eredménytartalék

A Társaság felosztható eredménytartaléka a magyar számviteli és társasági törvények szerinti beszámolón alapul szemben a mellékelt, nemzetközi szabályok szerint készült beszámolóval. 2005. július 31-én a magyar törvényes beszámoló szerinti eredménytartalék összege 629,812 eFt volt.

Lekötött tartalék nem osztható fel a magyar számviteli szabványok szerint. 2005-ben a társaság 991,235 eFt-ot átvezetett az eredménytartalékból a lekötött tartalékba, amely tartalmazza az alapítás átszervezés, kutatás fejlesztés le nem írt értékének összegét, a visszavásárolt saját részvények értékét valamint a fejlesztési tartalék címen lekötött összeget a magyar számviteli szabványoknak megfelelően.

12. Üzemi (üzleti) eredmény

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

	2005. július 31.	2004. január 1-től július 31-ig terjedő időszak (nem auditált)
Nettó árbevétel	6,706,679	6,425,999
Készletek állományváltozása és saját teljesítmények értéke	223,652	86,572
Anyagjellegű ráfordítások	(4,097,015)	(3,697,119)
Személyi jellegű ráfordítások	(1,620,191)	(1,613,086)
Értékesökkenés	(340,021)	(343,223)
Tárgyi eszközök eladásának (vesztesége)/nyeresége	(1,156)	8,541
Befektetések eladásának nyeresége/(vesztesége)	135	(3,368)
Árfolyamnyereség	17,081	5,215
Egyéb ráfordítások	(114,104)	(129,691)
Üzemi (üzleti) eredmény	<u>775,060</u>	<u>739,840</u>

2005. év hét hónapja során a Csoport dolgozóinak statisztikai átlagléttszáma 703 volt (2004 első hét hónapjában: 730).

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

13. Adózás

	2005. július 31.	2004. január 1-től július 31-ig terjedő időszak (nem auditált)
Tárgyévi társasági adó	122,504	101,353
Halasztott adó változása	(31,488)	25,557
Összes adóráfordítás	<u>91,016</u>	<u>126,910</u>
	2005. július 31.	2004. január 1-től július 31-ig terjedő időszak (nem auditált)
Nyitó halasztott adókötelezettség	101,818	25,968
Halasztott adó fejlesztési tartalék miatt	(31,488)	-
Feloldás fejlesztési tartalék felhasználása miatt	-	(426)
Halasztott adó elhatárolt veszteségre	-	25,983
Korábbi év módosítása társasági adókulcs változása miatt	-	-
Záró halasztott adókötelezettség	<u>70,330</u>	<u>51,525</u>

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

Az adójogszabálynak megfelelően a Társaságnak lehetősége van arra, hogy fejlesztési tartalékot képezzen (amelyet a társasági adóalap csökkentő tételként vehet figyelembe). A tartalékból megvásárolt eszközök értékcsökkenése adóalap-csökkentő tételként nem vehető figyelembe, ezért ez egy gyorsított amortizáció figyelembe vételével egyezik meg. A Társaság 2004. évi és 2003. évi adózás előtti eredményének terhére tartalékot határolt el. A Társaság halasztott adó kötelezettséget számolt el a még fel nem használt fejlesztési tartaléokra.

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.

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

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

	2005. július 31.	2004. január 1-től július 31-ig terjedő időszak (nem auditált)
Adózás előtti eredmény	789,134	789,546
16% adókules	126,261	126,327
Fejlesztési tartalék miatti halasztott adó	(31,488)	(426)
Egyéb átmeneti eltérések (nettó)	(3,757)	1,009
Jövedelemadó-fizetési kötelezettség	91,016	126,910

14. Függő kötelezettségek

A Társaság bankgarancia keretszerződést kötött. A felhasznált bankgaranciák különböző állami és vállalati pályázatokhoz kapcsolódnak. A felhasználható garanciák maximális összege 380 millió Ft.

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.

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

Időszakok	Összegek Euroban
2005	274,930
2006	673,392
2007	686,868
2008	700,596
2009	714,612
Későbbi évek	13,173,181
Minimum kifizetések összesen	16,223,579

15. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

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

A Felügyelő Bizottság részére 3,340 eFt kifizetés történt 2005-ben. (2004 első hét hónapjában: 3,388 eFt)

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

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

	2005. július 31.	2004. január 1-től július 31-ig terjedő időszak (nem auditált)
	<u> </u>	<u> </u>
A Csoport vállalatának magyar törvényes beszámolóiból származó adózott eredmények összege	689,873	681,630
Alapítás-át szervezési költség elszámolása, nettó	228	9,931
Kisebbségi részesedés	(7,922)	(7,192)
Halasztott adó	31,488	(25,557)
Egyéb	(23,471)	(3,668)
A mellékelt beszámoló szerinti adózott eredmény	<u>690,196</u>	<u>655,444</u>