

Erős első negyedév az Állami Nyomda Csoporttól

Az Állami Nyomda Nyrt. (BÉT: ANY, továbbiakban Állami Nyomda vagy Társaság) a mai napon nyilvánosságra hozta 2009. első három hónapjára vonatkozó eredményeit (www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.allaminyomda.hu).

ÖSSZEFOGLALÓ

Az Állami Nyomda Csoport szerkezete a külföldi közös vezetésű vállalatok társtulajdonosaival megkötött együttműködési megállapodás alapján 2009. január 1-jével megváltozott. Az együttműködési megállapodás szerint az Állami Nyomda gyakorolja az ellenőrzést a 2008 év végéig 50%-ban bevont külföldi közös vezetésű vállalkozások (TipoDirect S.R.L. és Direct Services O.O.D.) felett és ennek megfelelően a továbbiakban 100%-ban bevont leányvállalatként kezeli konszolidációs szempontból. A változás okairól és a beszámolóra gyakorolt hatásáról részletesebben az elemzés részben olvashatnak. Az időközi vezetőségi beszámolóban az elemzések során a 2009. évi adatok már a megváltozott konszolidációs helyzetnek megfelelően jelennek meg, kivéve ha az másképp van jelölve. Az összehasonlíthatóság miatt a táblázatok kiegészítésre kerültek egy „2009. Q1 korrigált” oszloppal, mely az adott időszakra vonatkozó adatokat mutatja oly módon, mintha a fenti megállapodások nem jöttek volna létre az Állami Nyomda Nyrt. és a két külföldi vállalkozás társtulajdonosai között.

- Az Állami Nyomda 2009. első három hónapjának nettó árbevétele 3,1 milliárd Ft, amely megegyezik az előző év azonos időszakával.
- Az export árbevétel 607 millió Ft, amely közel kétszerese a 2008. első három havi forgalomnak. A teljes árbevételhez viszonyított export arány 10%-ról 19%-ra növekedett.
- A konszolidált EBITDA 447 millió Ft, amely 22 millió Ft-tal (5%-kal) kisebb, mint a 2008.évi bázis évben. A konszolidált EBITDA margin 14,3%.
- A konszolidált üzemi eredmény 277 millió Ft, amely 34 millió Ft-tal (11%-kal) kevesebb, mint a bázis időszaki profit. A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembe vétele után a konszolidált mérleg szerinti eredmény 242 millió Ft, amely 15 millió Ft-tal (6%-kal) alacsonyabb, mint az előző év hasonló időszakában.

*„Az elmúlt évek szisztematikus külföldi építkezése, az Állami Nyomda csoportszintű fejlesztése biztosította, hogy sikerrel vegyük a közelmúlt kihívásait. A jelen helyzetben célunk, hogy 2009-ben fenntartsuk az elmúlt évben elért jövedelmezőségi szintet.” – mondta **Zsámboki Gábor**, az **Állami Nyomda vezérigazgatója**.*

A Társaság időközi vezetőségi beszámolójában szereplő 2009. első három hónapjára vonatkozó adatok nem auditált, konszolidált („csoport szintű”) Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint elkészített számadatokat tartalmaznak. Az időközi vezetőségi beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el semmiféle olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából, a kibocsátó legjobb tudomása szerint, lényeges jelentőséggel bír.

Az Állami Nyomda Nyrt. felelősséget vállal továbbá annak a bizonyított kárnak a megtérítéséért is, amelyet a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával esetlegesen okozott.

Budapest, 2009. május 18.

Elemzés a pénzügyi helyzetről és a működés eredményeiről

Változás az Állami Nyomda Csoport szerkezetében

Az Állami Nyomda Nyrt. 2008. december 21-én együttműködési megállapodást kötött 2009. január 1-i hatállyal a két 50%-ban birtokolt külföldi közös vezetésű vállalkozás (TipoDirect S.R.L. és Direct Services O.O.D.) társtulajdonosaival. Ezen megállapodás fő célja, a Társaságok piaci részesedésének növelése és a hatékony, eredményes működés feltételeinek megteremtése jelen gazdasági helyzetben. Az együttműködési megállapodás értelmében a két külföldi közös vezetésű vállalkozás működését, pénzügyi, működési politikáit és szabályzatait az Állami Nyomda Nyrt. ellenőrzi és kormányozza. Mivel a fenti megállapodások teljesítik az Nemzetközi Beszámolókészítési Standardok (IFRS 3) vonatkozó feltételeit, az Állami Nyomda Nyrt. 2009. január 1-től a TipoDirect S.R.L-t és a Direct Services O.O.D-t leányvállalatként teljeskörűen konszolidálja az 50%-os tulajdoni hányad megtartása mellett.

A 2009. I. negyedéves vezetőségi beszámolóban az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében a táblázatokat kiegészítettük egy „2009. Q1 korrigált” oszloppal, mely a 2009. március 31-i adatokat mutatja oly módon, mintha a fenti megállapodások nem jöttek volna létre az Állami Nyomda Nyrt. és a két külföldi vállalkozás társtulajdonosai között. Ennek megfelelően a két külföldi vállalkozás adatai ebben az oszlopban az 50%-os arányos konszolidáció módszerével kerültek bevonásra, az IFRS 3 2008. évi előírásainak megfelelően.

A változások Állami Nyomda Csoportra gyakorolt hatása

A Csoport mérlegfőösszege a konszolidációs változások miatt 245 millió Ft-tal (3%-kal) nőtt, melyből a forgóeszközök növekedése 150 millió Ft, míg a befektetett eszközök, ezen belül is főleg a tárgyi eszközök (95 millió Ft-tal) nőttek. Forrás oldalon a rövid lejáratú kötelezettségek 115 millió Ft-tal, a hosszú lejáratú kötelezettségek 4 millió Ft-tal, míg a saját tőkére jutó kisebbségi részesedés 126 millió Ft-tal növekedett.

A Csoport árbevétele a konszolidációs változások miatt 191 millió Ft-tal (6%-kal) nagyobb, míg az üzemi eredmény és az adózott eredmény egyaránt 4 millió Ft-tal emelkedett. AZ EBITDA 11 millió Ft-tal több a konszolidációs változások következtében. Az export árbevétel 191 millió Ft-tal (62%-kal) és a teljes árbevételhez viszonyított export arány 5 százalékponttal nagyobb, mivel a szerkezeti változások teljes egészében külföldi vállalatokat érintettek.

A nettó eredményre, így az egy részvényre jutó eredményre (EPS) a konszolidációs változás nincs hatással.

Konzolidált nettó árbevétel

Az értékesítés nettó árbevételének szegmensenkénti bontása a következőképpen alakult:

Árbevétel szegmensek	2008. Q1 millió Ft (A)	2009. Q1 millió Ft korrigált* (B)	2009 Q1 millió Ft (C)	Változás % B/A	Változás % C/A
Biztonsági termékek, megoldások	1 214	1 120	1 120	-7,74%	-7,74%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	534	513	526	-3,93%	-1,50%
Nyomatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	1 090	1 106	1 277	1,47%	17,16%
Hagyományos nyomdatermékek	169	124	124	-26,63%	-26,63%
Egyéb	126	78	85	-38,10%	-32,54%
Nettó árbevétel összesen	3 133	2 941	3 132	-6,13%	-0,03%

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetőségű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva az összehasonlíthatóság érdekében

Az Állami Nyomda konszolidált nettó árbevétele 2009. első három hónapjában 3132 millió Ft, amely megegyezik a bázis időszakai forgalommal.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2009. I. negyedévben 1120 millió Ft, amely 94 millió Ft-tal (8%-kal) kisebb, mint a bázis időszakban. A változást főként az adó és zárjegyek csökkenése és a gépjármű értékesítés visszaesése miatti forgalmi engedély érvényesítő címke megrendelések alacsonyabb volumene okozta.

A Társaság **kártyagyártásból és megszemélyesítésből** származó árbevétele tárgyidőszakban 526 millió Ft, amely 8 millió Ft-tal (2%-kal) kevesebb, mint 2008. első három hónapjában. A bázis időszakhoz viszonyított kis mértékű csökkenést főként a gépjárművekhez kapcsolódó kártya típusú okmány termékek okozták.

A **nyomatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2009. I. negyedévben 1277 millió Ft, amely 187 millió Ft-tal (17%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki érték. A termékcsoport árbevétel változásából 169 millió Ft a csoport szerkezeti átalakulásának következménye, ezen tényező nélkül a szegmens árbevétele 18 millió Ft-tal (2%-kal) növekedett. A kis mértékű emelkedést a bővülő nyomtatvány értékesítés határozta meg, amely teljes egészében pótolta a 2008.I negyedévben realizált népszavazási árbevételt.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele 2009. első három hónapjában 124 millió Ft, amely 45 millió Ft-tal (27%-kal) alacsonyabb, mint az előző év hasonló időszakában.

Az **egyéb árbevétel** 2009. I. negyedévben 85 millió Ft, amely 41 millió Ft-tal (33%-kal) csökkent. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

Az export árbevétel szegmensenkénti bontása

Árbevétel szegmensek	2008. Q1	2009. Q1	2009 Q1	Változás % B/A	Változás % C/A
	millió Ft (A)	millió Ft korrigált* (B)	millió Ft (C)		
Biztonsági termékek, megoldások	62	35	35	-43,55%	-43,55%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	90	107	121	18,89%	34,44%
Nyomatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	156	244	413	56,41%	164,74%
Hagyományos nyomdatermékek	0	1	1	-	-
Egyéb	2	29	37	1350,00%	1750,00%
Export árbevétel összesen	310	416	607	34,19%	95,81%
Export %	9,89%	14,14%	19,38%		

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva az összehasonlíthatóság érdekében

Az export értékesítés bevétele 2009. első három hónapjában 607 millió Ft, amely 96%-kal növekedett a bázis időszakhoz viszonyítva, megközelítve ezzel a 20%-os export arányt.

Az export árbevétel változásból 191 millió Ft-ot (62%-ot), az export arány változásból 5 százalékpontot határoz meg a csoportban végrehajtott szerkezeti változás, amely teljes egészében a külföldi vállalatokat érintette.

A konszolidációs változások nélkül az export árbevétel 106 millió Ft-tal (34%-kal) emelkedett, az export arány pedig 4 százalékponttal magasabb, mint a bázis időszakban.

Az exporton belül kiemelkedő teljesítményt mutatott a nyomtatvány gyártás, megszemélyesítés és adatfeldolgozás szegmens, valamint növekedett a kártyagyártás és megszemélyesítés is.

Az eredménykimutatás elemzése

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

Megnevezés	2008. Q1	2009. Q1	2009 Q1	Index %	Index %
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	B/A	C/A
	(A)	korrigált* (B)	(C)		
Nettó árbevétel	3 133	2 941	3 132	93,87%	99,97%
Aktivált saját teljesítmények	172	163	163	94,77%	94,77%
Anyagjellegű ráfordítások	2 000	1 879	2 035	93,95%	101,75%
Személyi jellegű ráfordítások	802	771	793	96,13%	98,88%
Értékcsökkenés	158	163	170	103,16%	107,59%
Egyéb ráfordítások	34	18	20	52,94%	58,82%
Üzemi eredmény	311	273	277	87,78%	89,07%
Nettó eredmény	257	242	242	94,16%	94,16%
EBITDA	469	436	447	92,96%	95,31%
EBITDA margin (%)	14,97%	14,82%	14,27%		

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva az összehasonlíthatóság érdekében

A nettó árbevétel 2009. első három hónapjában 3132 millió Ft, amely megegyezik a bázis időszaki értékkel.

Az üzemi eredmény 277 millió Ft, amely 34 millió Ft-tal (11%-kal) kevesebb, mint az előző év hasonló időszakában. Az üzemi eredmény csökkenése főként az árbevétel szerkezeti változásának következménye.

A bruttó fedezet 1105 millió Ft, amely 35%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2009. I. negyedévében 809 millió Ft, amely a nettó árbevétel 26%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 2%-kal (35 millió Ft-tal) növekedtek tárgyévben. Az anyagjellegű ráfordítások változása az árbevétel szerkezeti változásának következménye. Az aktivált saját teljesítmények a saját előállítású eszközök aktivált értékét, valamint a saját termelésű készletek állományváltozását tartalmazzák. Ezen teljesítmények alakulását döntően a készletek állományváltozása határozza meg mindkét bemutatott időszakban.

A személyi jellegű ráfordítások összege 793 millió Ft, amely 1%-kal kisebb, mint a bázis időszakban.

Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változásában 447 millió Ft, amely 22 millió Ft-tal (5%-kal) csökkent. Az árbevétel arányos EBITDA így 14,3%-os hányadnak felel meg.

A kamatokból származó nettó eredmény 2009. első három hónapjában 26 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek, társasági adó és kisebbségi részesedések után a nettó eredmény 2009. I. negyedévben 242 millió Ft, amely 6%-kal kisebb, mint a bázis időszakban.

A mérleg elemzése

A Társaság összes eszközállománya 2009. március 31-én 7869 millió Ft, amely 16%-kal (1080 millió Ft-tal) növekedett az egy évvel ezelőtti értékhez képest.

A követelések állománya 2122 millió Ft, amely 249 millió Ft-tal (11%-kal) kisebb, mint a bázis időszaki érték. A pénzeszközök egyenlege időszak végén 1224 millió Ft, amely 246 millió Ft-tal (25%-kal) növekedett a bázis időszakhoz képest.

A készletek értéke 1115 millió Ft, amely 95 millió Ft-tal (9%-kal) magasabb, mint 2008. március 31-én. Az egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások egyenlege 302 millió Ft, amely 35 millió Ft-tal nagyobb, mint az előző év hasonló időszakában. Az ingatlanok, gépek és berendezések 2009. március végi egyenlege 3074 millió Ft, 44%-kal növekedett a bázis időszakhoz képest. A növekedést főként az elmúlt évi, kártya megszemélyesítő kapacitások bővítése érdekében végrehajtott beruházások okozzák, amelyek egy része lízingből került finanszírozásra.

A szállítók állománya 1303 millió Ft, 49%-kal nagyobb, mint 2008. március végén. A nagyobb egyenleg a szállítói napok számának kedvező alakulásával magyarázható.

Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 1552 millió Ft, amely 817 millió Ft-tal növekedett. A változás oka, hogy 2009-ben az éves rendes közgyűlés az első negyedév végén volt, ahol a részvényesek 784 millió Ft összegű osztalékot hagytak jóvá.

A saját tőke elemeinek változása

Millió Ft	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Saját részvény	Összesen
2009. január 1.	1 450	251	3 487	-437	4 751
Osztalék	0	0	-784	0	-784
Saját részvények vásárlása	0	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény	0	0	242	0	242
2009. március 31.	1 450	251	2 945	-437	4 209

A cash-flow elemzése

A 2009. I. negyedéves működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom -230 millió Ft volt. A 303 millió Ft értékű adózás és kisebbségi részesedés előtti eredményt 260 millió Ft-tal növelték a pénzmozgással nem járó tételek, amelyek közül a legjelentősebb az értékcsökkenés. A követelések, készletek és kötelezettségek változása 760 millió Ft-tal csökkentette a működési tevékenységből származó nettó pénzforgalmat. A kamat és adófizetések tárgyidőszaki nettó összege 33 millió Ft.

A befektetési tevékenységből származó -379 millió Ft-os pénzeszközváltozás meghatározó része a tárgyi eszköz beszerzésre fordított összegeket tartalmazza.

A finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás -8 millió Ft, amelyre főként a rövid és hosszú lejáratú hitelek állományváltozása (27 millió Ft) és a tárgyi eszköz vásárláshoz kapcsolódó 34 millió Ft összegű lízing törlesztés gyakorolt hatást.

A fentiek alapján a nettó pénzeszközállomány 617 millió Ft-tal csökkent 2008. év végéhez viszonyítva, 2009. március 31-én 1224 millió Ft.

A negyedév vége és az „Időközi vezetőségi beszámoló” publikálása közti jelentősebb események

- 2009. április 23-i közlemény szerint nanotechnológiai fejlesztésre nyert támogatást az Állami Nyomda. A 164 millió Ft összértékű K+F projekthez 66 millió Ft támogatást nyert a Társaság az Új Magyarország Fejlesztési Terv KMOP pályázatán. A speciális biztonsági anyagokat tartalmazó nanodiszperziók előállítását és alkalmazását célzó fejlesztésben a Társaság szakmai partnere a Magyar Tudományos Akadémia Műszaki Fizikai és Anyagtudományi Kutatóintézete (MTA MFA). A Társaság 2009. április 29-én 26,6 millió Ft támogatási előleget kapott a projekt finanszírozásához.

Társaság neve:	Állami Nyomda Nyrt.	Telefon:	+36 (1) 431-1228
Társaság címe:	1102 Budapest, Halom u. 5.	Telefax:	+36 (1) 431-1230
Ágazati besorolás:	Máshova nem sorolt nyomás	E-mail cím:	karako@any.hu
Beszámolási időszak:	2009. január 1. – 2009. március 31.	Befektetői kapcsolattartó:	Karakó Tamás gazdasági igazgató

A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem				
Auditált		X				
Konzolidált	X					
Számviteli elvek		Magyar	IFRS	X	Egyéb	
Egyéb:						

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs / Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹	Besorolás ²
Gyomai Kner Nyomda Zrt.	200.000 eFt	92,8%	92,8%	L
Specimen Zrt.	100.000 eFt	90,0%	90,0%	L
Security Audit Kft.(*)	5.000 eFt	72,0%	72,0%	L
Tipo Direct SRL	476.200 RON	50,0%	50,0%	L**
Direct Services OOD	570.000 LEVA	50,0%	50,0%	L**
Slovak Direct SRO	1.927.000 SKK	100,0%	100,0%	L

¹ A konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

² Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

(*) A Security Audit Kft.-ben a Specimen Zrt. 80%-os tulajdoni részesedéssel rendelkezik. Az Állami Nyomda Nyrt. tulajdoni hányad arányában (90,0*80,0) 72,0%

(**) A leányvállalati besorolás a vállalat társtulajdonosával 2009. január 1-jei hatállyal kötött együttműködési megállapodás következménye.

PK3. Mérleg

Konszolidált IFRS Mérleg (nem auditált)

Ezer Ft-ban	2008. Q1 (A)	2009. Q1 korrigált* (B)	2009 Q1 (C)	Változás % B/A	Változás % C/A
Forgóeszközök:					
Pénzeszközök	977 833	1 172 238	1 223 563	19,9%	25,1%
Követelések	2 371 077	2 058 688	2 121 644	-13,2%	-10,5%
Készletek	1 019 624	1 092 563	1 114 761	7,2%	9,3%
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	267 227	288 727	301 555	8,0%	12,8%
Összes forgóeszköz	4 635 761	4 612 216	4 761 523	-0,5%	2,7%
Befektetett eszközök:					
Ingatlanok, gépek és berendezések	2 132 141	2 978 533	3 073 668	39,7%	44,2%
Befektetések	70	64	64	-8,6%	-8,6%
Goodwill	0	12 123	12 123	-	-
Halasztott adó eszközök	0	7 900	7 900	-	-
Immateriális javak	13 204	7 968	7 968	-39,7%	-39,7%
Egyéb eszközök	7 778	5 675	5 924	-27,0%	-23,8%
Befektetett eszközök összesen	2 153 193	3 012 263	3 107 647	39,9%	44,3%
Eszközök összesen	6 788 954	7 624 479	7 869 170	12,3%	15,9%
Rövid lejáratú kötelezettségek:					
Szállítók	876 344	1 226 507	1 303 072	40,0%	48,7%
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	133 122	140 093	140 093	5,2%	5,2%
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	735 072	1 531 506	1 552 247	108,3%	111,2%
Rövid lejáratú hitel	84	17 592	35 184	20842,9%	41785,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	1 744 622	2 915 698	3 030 596	67,1%	73,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
Halasztott adó kötelezettség	176 254	227 945	227 945	29,3%	29,3%
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	146 145	195 028	195 028	33,4%	33,4%
Hosszú lejáratú hitelek	67 782	512	1 024	-99,2%	-98,5%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék	9 892	8 074	10 969	-18,4%	10,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	400 073	431 559	434 966	7,9%	8,7%
Kisebbségi részesedés	79 639	68 065	194 451	-14,5%	144,2%
Saját tőke					
Jegyzett tőke	1 449 876	1 449 876	1 449 876	0,0%	0,0%
Tőketartalék	250 686	250 686	250 686	0,0%	0,0%
Eredménytartalék	3 022 188	2 945 570	2 945 570	-2,5%	-2,5%
Saját részvények	-158 130	-436 975	-436 975	176,3%	176,3%
Saját tőke összesen	4 564 620	4 209 157	4 209 157	-7,8%	-7,8%
Források összesen	6 788 954	7 624 479	7 869 170	12,3%	15,9%

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva

PK3. Kiemelt mérleg adatok

Konzolidált IFRS Mérleg (nem auditált)

Pénznem	HUF	X	EUR	
Egység	1 000	X	1 000 000	

Ezer Ft-ban	2008. Q1	2009. Q1 korrigált*	2009 Q1
Befektetett eszközök	2 153 193	3 012 263	3 107 647
Immateriális javak	13 204	7 968	7 968
Tárgyi eszközök	2 132 141	2 978 533	3 073 668
Befektetett pénzügyi eszközök	7 848	5 739	5 988
Forgóeszközök	4 635 761	4 612 216	4 761 523
Készletek	1 019 624	1 092 563	1 114 761
Eszközök összesen:	6 788 954	7 624 479	7 869 170
Saját tőke	4 564 620	4 209 157	4 209 157
Jegyzett tőke	1 449 876	1 449 876	1 449 876
Hosszú lejáratú kötelezettségek	400 073	431 559	434 966
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 744 622	2 915 698	3 030 596
Források összesen	6 788 954	7 624 479	7 869 170

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetőségű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva

PK4. Eredménykimutatás

Konzolidált IFRS Eredménykimutatás (nem auditált)

Ezer Ft-ban	2008. Q1 (A)	2009. Q1 korrigált* (B)	2009 Q1 (C)	Változás % B/A	Változás % C/A
Nettó árbevétel	3 132 539	2 941 017	3 132 092	-6,1%	0,0%
Értékesítés közvetlen önköltsége	-2 050 965	-1 912 594	-2 026 675	-6,7%	-1,2%
Bruttó fedezet	1 081 574	1 028 423	1 105 417	-4,9%	2,2%
Általános és fel nem osztott költségek	-737 201	-738 383	-808 889	0,2%	9,7%
Tárgyi eszközök eladásának eredménye	46	-1 583	-1 583	-3541,3%	-3541,3%
Árfolyam (vesztés) / nyereség	-2 236	4 519	2 373	-302,1%	-206,1%
Egyéb ráfordítás	-30 870	-20 388	-20 164	-34,0%	-34,7%
Üzemi (üzleti) eredmény	311 313	272 588	277 154	-12,4%	-11,0%
Kamatbevétel / (ráfordítás), nettó	8 965	25 330	26 154	182,5%	191,7%
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	320 278	297 918	303 308	-7,0%	-5,3%
Társasági adó	-58 479	-49 347	-50 174	-15,6%	-14,2%
Adózott eredmény	261 799	248 571	253 134	-5,1%	-3,3%
Kisebbségi részesedés	-5 228	-6 420	-10 983	22,8%	110,1%
Mérleg szerinti eredmény	256 571	242 151	242 151	-5,6%	-5,6%

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetőségű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva

PK4. Kiemelt eredménykimutatás adatok

Konzolidált IFRS Eredménykimutatás (nem auditált)

Pénznem	HUF	X	EUR
Egység	1 000	X	1 000 000

Ezer Ft-ban	2008. Q1	2009. Q1 korrigált*	2009 Q1
Értékesítés nettó árbevétele	3 132 539	2 941 017	3 132 092
Üzleti eredmény (EBIT)	311 313	272 588	277 154
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	8 965	25 330	26 154
Adózás előtti eredmény	320 278	297 918	303 308
Adózott eredmény (kisebbségi részesedés után)	256 571	242 151	242 151

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetőségű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva

PK5. Cash-Flow kimutatás

Konszolidált IFRS Cash-Flow kimutatás (nem auditált)

Ezer Ft-ban	2008. Q1 (A)	2009. Q1 korrigált* (B)	2009 Q1 (C)	Változás % B/A	Változás % C/A
Működési tevékenységből származó pénzforgalom:					
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	320 278	297 918	303 308	-7,0%	-5,3%
Értécsökkenés és amortizáció	156 396	161 591	168 453	3,3%	7,7%
Immateriális javak értécsökkenése	1 305	1 294	1 294	-0,8%	-0,8%
Követelésekre és készletekre képzett értékvesztés változása	0	-316	-316	-	-
Tárgyi eszköz értékesítés vesztesége / (nyeresége)	-46	1 583	1 583	-3541,3%	-3541,3%
Osztalékhoz kapcsolódó kisebbségi részesedés változás	-7 959	-6 833	114 990	-14,1%	-1544,8%
Kamatráfordítás	12 248	5 838	6 097	-52,3%	-50,2%
Kamatbevétel	-21 213	-31 168	-32 251	46,9%	52,0%
Üzemi (üzleti) eredmény a működő tőke változásai előtt:	461 009	429 907	563 158	-6,7%	22,2%
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	-654 372	-437 139	-512 221	-33,2%	-21,7%
Készletek állományváltozása	-181 998	-257 162	-279 360	41,3%	53,5%
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	-133 441	-65 552	31 755	-50,9%	-123,8%
Működésből származó pénzforgalom	-508 802	-329 946	-196 668	-35,2%	-61,3%
Kamatbevétel / (ráfordítás), nettó	5 560	24 990	25 614	349,5%	360,7%
Fizetett adó, nettó	-52 002	-57 179	-58 509	10,0%	12,5%
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-555 244	-362 135	-229 563	-34,8%	-58,7%
Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom:					
Tárgyi eszköz beszerzés	-139 359	-277 532	-379 529	99,1%	172,3%
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	46	417	417	806,5%	806,5%
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-139 313	-277 115	-379 112	98,9%	172,1%
Finanszírozási tevékenységből származó pénzforgalom:					
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-30	6 850	24 442	-22933,3%	-81573,3%
Dolgozói kölcsönök állományváltozása	-2 431	-753	-1 002	-69,0%	-58,8%
Hosszú lejáratú hitelek állományváltozása	-101 340	-687	2 720	-99,3%	-102,7%
Lízingkötelezettségekre kifizetett pénzeszköz	-10 778	-34 323	-34 323	218,5%	218,5%
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom:	-114 579	-28 913	-8 163	-74,8%	-92,9%
Pénzeszközök állományváltozása	-809 136	-668 163	-616 838	-17,4%	-23,8%
Pénzeszközök állománya időszak elején	1 786 969	1 840 401	1 840 401	3,0%	3,0%
Pénzeszközök állománya időszak végén	977 833	1 172 238	1 223 563	19,9%	25,1%

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

Megnevezés	Érték (eFt)
Raiffeisen Bank Zrt Bankgarancia, GVOP	180 000
Raiffeisen Bank Zrt Bankgarancia, Concorde Értékpapír Zrt	150 000
Raiffeisen Bank Zrt Bankgarancia, tenderekhez	104 311
Összesen:	434 311

¹ Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelés szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség, stb.)

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és a szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 1-én)			Időszak végén (március 31-én)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi / társaság	38,72%	39,86%	5 729 516	39,17%	40,31%	5 793 906
Külföldi intézményi / társaság	37,95%	39,06%	5 614 778	32,59%	33,55%	4 821 987
Belföldi magánszemély	10,25%	10,55%	1 516 064	5,79%	5,96%	857 278
Külföldi magánszemély	0,31%	0,32%	45 714	0,07%	0,07%	10 750
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	9,06%	9,32%	1 339 987	7,18%	7,39%	1 061 696
Saját tulajdon	2,84%	0,00%	420 500	2,84%	0,00%	420 500
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb	0,87%	0,89%	128 091	12,36% ⁶	12,72% ⁶	1 828 533 ⁶
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	14 794 650	100,00%	100,00%	14 794 650

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.

² Tulajdoni hányad

³ A kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁴ Pl.: ÁPV Rt., TB, Önkormányzatok, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

⁶ Nem nevesített tulajdonosokkal együtt

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	*2008. március 31.	*2008. június 30.	2008. szeptember 30.	2008. december 31.	2009. március 31.
Társasági szinten	11 100	20 000	300 000	420 500	420 500
Leányvállalatok ¹	0	0	0	0	
Mindösszesen	11 100	20 000	300 000	420 500	420 500

¹ A Tpt. Vonatkozó szabályai értelmében leányvállalatnak minősülő, konszolidációba bevont társaságok.

² A Társaság 2007. július 8-án 1:10 arányú részvény megosztást (részvény split-et) hajtott végre, amelynek eredményeként 1 db 980 Ft névértékű részvény helyett 10 db 98 Ft részvény került jóváírásra a részvényesek számlájára. A táblázat 2008. március 31-i, valamint 2008. június 30-i adatai a részvény split-et megelőző állapotot rögzítik.

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
EG Capital SA ⁶	K	T	3 561 200	24,07%	24,78%	
AEGON MO. MPT VAGYONKEZELÉS	B	I	1 235 966	8,35%	8,60%	Pénzügyi befektető
Genesis Emerging Markets Opportunities Fund Limited	K	I	964 400	6,52%	6,71%	Pénzügyi befektető
AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt.	B	I	997 022	6,74%	6,94%	Pénzügyi befektető

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmény (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedes jegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

⁶ Az Állami Nyomda Igazgatósági Elnökének és a Felügyelő Bizottsági Elnök-helyettesének tulajdonában lévő EG Capital SA-n és a Láng Vagyonkezelő Zrt.-n keresztül közvetetten birtokolt részvények száma 3 714 210, amely 25,84%-os szavazati aránynak felel meg.

⁷ Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint szavazati joggal felruházott vagyonkezelő az AEGON Csoport összes Állami Nyomda részvénye felett rendelkezik. Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. így összesen 24,93% szavazati joggal rendelkezik.

Az AEGON Csoport jogi személyei és részesedésük:

NÉV:	DB. RÉSZVÉNY	SZAVAZATI JOG
AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	316 670	2,20%
AEGON MAGYARORSZÁG ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT.	997 022	6,94%
AEGON MO. ÖPT AEGON VK NÖVEKEDÉSI PF. (C)	1 235 966	8,60%
AEGON MO. ÖPT AEGON VK FÜGGŐ PF.	931	0,01%
AEGON MO. ÖPT AEGON VK KIEGYENSÚLYOZOTT PF. (B)	698 788	4,86%
AEGON MO. ÖPT AEGON VK NÖVEKEDÉSI PF. (D)	43 073	0,30%
AEGON MO.BEF.ALAPKEZELŐ ZRT. ⁷	236 450	1,64%
AEGON MONEYMAXX EXPRESSZ VEGYES ALAP	55 238	0,38%
ÖSSZESEN:	3 584 138	24,93%

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyév eleje korrigált*	Tárgyidőszak vége korrigált*	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	563	552	552	556	556
Csoport szinten	797	788	824	794	829

*2009.03.31-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva

TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ₁	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)**
IT	Dr. Erdős Ákos (*)	IT elnök	1993	2014.05.31	3 177 507
IT	Gyergyák György	IT elnök-helyettes	1994	2014.05.31	432 400
IT	Dr. Arnold Mihály	IT tag	2005.08.11	2014.05.31	0
IT	Dr. Festetics György	IT tag	2005.08.11	2009.05.31	0
IT	Doffek Tamás	IT tag	2009.05.31	2014.05.31	6 000
IT	Heim Péter	IT tag	2006.03.30	2014.05.31	0
IT	Zsámboki Gábor	IT tag	2005.08.11	2014.05.31	107 990
FB	Dr. Sárközy Tamás	FB elnök	2007.03.30	2014.05.31	0
FB	Dr. Gömöri Istvánné (*)	FB elnök-helyettes	2005.08.11	2014.05.31	536 703
FB	Berkési Ferenc	FB tag	2005.08.11	2014.05.31	0
FB	Dr. Stumpf István	FB tag	2007.03.30	2014.05.31	0
FB	Dr. Repa Imre	FB tag	2007.03.30	2014.05.31	0
FB	Vajda György	FB tag	2005.08.11	2014.05.31	377 400
SP	Zsámboki Gábor	Vezérigazgató	2008.05.01	határozatlan	***
SP	Balla László	Általános vezérig. hely.	2008.05.01	határozatlan	30 190
SP	Csuthi Zsuzsanna	Kereskedelmi vezérig. hely.	2008.09.15	határozatlan	-
SP	Berkési Ferenc	Biztonsági vezérig. hely.	2001	határozatlan	***
SP	Tóth Zoltán	Műszaki és termelési vezérig. hely.	2008.07.01	határozatlan	-
SP	Dr. Székelyhídi Lajos	Kutatási és fejlesztési vezérig. hely.	1999	határozatlan	6 900
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					4 675 090

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

* Dr. Erdős Ákos és Dr. Gömöri Istvánné az EG Capital SA-n és a Láng Vagyonkezelő Zrt-n keresztül közvetetten birtokolja az ANY részvényeket.

** A sorozatú részvények összesen

***A részvények száma a testületi tagságnál feltüntetve

ST1. A tárgyidőszakban megjelent soron kívüli tájékoztatások

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2009.01.08	BÉT honlap	Közgyűlési jegyzőkönyv
2009.02.11	BÉT honlap	Közgyűlési meghívó
2009.03.13	BÉT honlap	53 Ft-os részvényenkénti osztalék kifizetését javasolja a Nyomda Igazgatósága
2009.03.30	BÉT honlap	A tervet meghaladó 91 Ft-os részvényenkénti eredményből 53 Ft osztalék
2009.03.31	BÉT honlap	Felelős Társaságirányítási jelentés
2009.03.31	BÉT honlap	Éves jelentés
2009.04.16	BÉT honlap	Tájékoztatás az osztalékfizetés rendjéről
2009.04.23	BÉT honlap	Nanotechnológia fejlesztésre nyert támogatás
2009.04.30	BÉT honlap	Közgyűlési jegyzőkönyv
2009.05.06	BÉT honlap	Közlemény a 2008. után fizetendő osztalék végleges mértékéről
2009.05.13	BÉT honlap	Az Erste Befektetési Zrt. befolyás változása

A hirdetések megjelentek a Társaság, valamint a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu, www.allaminyomda.hu).