

Kiegyensúlyozott gazdálkodás, stabil EBITDA az Állami Nyomdánál

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

ÖSSZEFOGLALÓ

- Az Állami Nyomda 2009. első háromnegyed évének nettó árbevétele 9,7 milliárd Ft, amely 8%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest.
- Az export árbevétel 1593 millió Ft, amely 47%-kal nagyobb, mint a 2008. első háromnegyedéves forgalom. A teljes árbevételhez viszonyított export arány 10%-ról 16%-ra növekedett.
- A konszolidált EBITDA 1393 millió Ft, amely 100 millió Ft-tal kisebb, mint a 2008.évi bázis időszakban. A konszolidált EBITDA margin 14,4%.
- A konszolidált üzemi eredmény 884 millió Ft, amely 166 millió Ft-tal (16%-kal) kevesebb, mint a bázis időszaki profit. A kamat, adózás és kisebbségi részesedés figyelembe vétele után a konszolidált mérleg szerinti eredmény 704 millió Ft, amely 181 millió Ft-tal (20%-kal) alacsonyabb, mint az előző év hasonló időszakában.

„Jelen gazdasági környezetben mindenképpen sikernek értékeljük, hogy az árbevételt ilyen magas szinten tudtuk tartani. Ez a befektetők számára jól mutatja stabil helyzetünket, iparági erőnket. Az, hogy számos versenytársunkkal ellentétben nem veszítettünk ügyfelet, sőt újakat nyertünk el, jelzi, hogy a kereslet fellendülésével további megrendelésekre számíthatunk. Bár ügyfeleink némileg visszafogták megrendeléseiket, mégis az olyan innovatív megoldásokon, mint a nanotechnológián és biometrián alapuló fejlesztéseink erős pozíciót biztosítanak a jövőben.” – mondta **Zsámboki Gábor**, az **Állami Nyomda vezérigazgatója**.

A Társaság féléves jelentésében szereplő 2009. első kilenc hónapjára vonatkozó adatok nem auditált, konszolidált („csoport szintű”) Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint elkészített számadatokat tartalmaznak.

Az Állami Nyomda Nyrt. a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet 3. sz. melléklet c) pontja szerint kijelenti, hogy a legjobb tudása szerint elkészített időközi vezetőségi beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások pénzügyi helyzetéről és teljesítményéről.

Zsámboki Gábor

Vezérigazgató

Budapest, 2009. november 12.

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 Beszámolóképzési 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-III. negyedéves időközi vezetőségi beszámolójában az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében a táblázatokat kiegészítettük egy „2009. Q1-Q3 korrigált” oszloppal, mely a 2009. szeptember 30-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 216 millió Ft-tal (3%-kal) nőtt, melyből a forgóeszközök növekedése 139 millió Ft, míg a befektetett eszközök, ezen belül is főleg a tárgyi eszközök (76 millió Ft-tal) nőttek. Forrás oldalon a rövid lejáratú kötelezettségek 78 millió Ft-tal, a hosszú lejáratú kötelezettségek 3 millió Ft-tal, míg a saját tőkére jutó kisebbségi részesedés 134 millió Ft-tal növekedett.

A Csoport árbevétele a konszolidációs változások miatt 493 millió Ft-tal (5%-kal) nagyobb, míg az üzemi eredmény 30 millió Ft-tal, az adózott eredmény pedig 27 millió Ft-tal emelkedett. Az EBITDA 48 millió Ft-tal több a konszolidációs változások következtében. Az export árbevétel 495 millió Ft-tal (45%-kal) és a teljes árbevételhez viszonyított export arány 4 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-Q3 millió Ft (A)	2009. Q1-Q3 millió Ft korrigált* (B)	2009 Q1-Q3 millió Ft (C)	Változás % (B/A-1)	Változás % (C/A-1)
Biztonsági termékek, megoldások	4 332	3 345	3 345	-22,78%	-22,78%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	2 399	2 052	2 067	-14,46%	-13,84%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	2 386	2 673	3 131	12,03%	31,22%
Hagyományos nyomdatermékek	1 069	947	947	-11,41%	-11,41%
Egyéb	391	199	219	-49,10%	-43,99%
Nettó árbevétel összesen	10 577	9 216	9 709	-12,87%	-8,21%

*2009.09.30-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva az összehasonlíthatóság érdekében

Az Állami Nyomda konszolidált nettó árbevétele 2009. első háromnegyed évében 9709 millió Ft, amely 868 millió Ft-tal (8%-kal) kisebb, mint a bázis időszaki forgalom.

A **biztonsági termékek és megoldások** árbevétele 2009. első kilenc hónapjában 3345 millió Ft, amely 987 millió Ft-tal (23%-kal) kisebb, mint a bázis időszakban. A változást főként a biztonsági eszközök előző évhez viszonyított csökkenő értékesítése, valamint a gépjármű értékesítés visszaesése miatti forgalmi engedély, rendszám érvényesítő címke megrendelések és a zárjegyek alacsonyabb volumene okozta.

A Társaság **kártyagyártásból és megszemélyesítésből** származó árbevétele tárgyidőszakban 2067 millió Ft, amely 332 millió Ft-tal (14%-kal) kevesebb, mint 2008. első kilenc hónapjában. A bázis időszakhoz viszonyított változást a gépjármű értékesítéshez kapcsolódó kártya típusú okmánytermékek (pl. jármű törzskönyv) értékesítésének jelentős csökkenése és az egyéb okmányfélésekhez kapcsolódó fizetőképes kereslet visszaesése okozta.

A **nyomtatványok gyártásából, megszemélyesítéséből, adatfeldolgozásából** származó árbevétel 2009. első kilenc hónapjában 3131 millió Ft, amely 745 millió Ft-tal (31%-kal) nagyobb, mint a bázis időszaki érték. A termékcsoport árbevétel változásából 458 millió Ft a csoport szerkezeti átalakulásának következménye, ezen tényező nélkül a szegmens árbevétele 287 millió Ft-tal (12%-kal) növekedett.

Az előző időszakhoz viszonyított változást a szerencsejáték és az APEH nyomtatványokhoz, valamint nyomtatvány megszemélyesítési munkákhoz kapcsolódó árbevétel növekedése határozta meg.

A **hagyományos nyomdatermékek** árbevétele 2009. első kilenc hónapjában 947 millió Ft, amely a korábbi időszakok trendjének megfelelően 11%-kal (122 millió Ft-tal) alacsonyabb, mint az előző év hasonló időszakában.

Az **egyéb árbevétel** 2009. első kilenc hónapjában 219 millió Ft, amely 172 millió Ft-tal (44%-kal) csökkent. Ez a szegmens főként kereskedelmi anyagok, áruk értékesítéséből származó bevételeket tartalmaz.

Az export árbevétel szegmensenkénti bontása

Árbevétel szegmensek	2008. Q1-Q3 millió Ft (A)	2009. Q1-Q3 millió Ft korrigált* (B)	2009 Q1-Q3 millió Ft (C)	Változás % (B/A-1)	Változás % (C/A-1)
Biztonsági termékek, megoldások	114	167	167	46,49%	46,49%
Kártyagyártás, megszemélyesítés	349	277	293	-20,63%	-16,05%
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adattfeldolgozás	487	574	1 033	17,86%	112,11%
Hagyományos nyomdatermékek	27	5	5	-81,48%	-81,48%
Egyéb	106	75	95	-29,25%	-10,38%
Export árbevétel összesen	1 083	1 098	1 593	1,39%	47,09%
Export %	10,24%	11,91%	16,41%		

*2009.09.30-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva az összehasonlíthatóság érdekében

Az export értékesítés bevétele 2009. első kilenc hónapjában 1593 millió Ft, amely 47%-kal növekedett a bázis időszakhoz viszonyítva, átlépve ezzel a 16%-os export arányt.

Az export árbevétel változásból 495 millió Ft-ot (45%-ot), az export arány változásból 4,5 százalékpontot határoz meg a csoportban végrehajtott szerkezeti változás, amely teljes egészében a külföldi vállalatokat érintette.

A konszolidációs változások nélkül az export árbevétel 15 millió Ft-tal (1,4%-kal) emelkedett, az export arány pedig 2 százalékponttal magasabb, mint a bázis időszakban.

Az exporton belül kiemelkedő teljesítményt mutatott a biztonsági termék, megoldás és nyomtatványgyártás, megszemélyesítés és adattfeldolgozás szegmens.

Az eredménykimutatás elemzése

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

Megnevezés	2008. Q1-Q3 millió Ft (A)	2009. Q1-Q3 millió Ft korrigált* (B)	2009 Q1-Q3 millió Ft (C)	Index % B/A	Index % C/A
Nettó árbevétel	10 577	9 216	9 709	87,13%	91,79%
Aktivált saját teljesítmények	48	111	111	231,25%	231,25%
Anyagjellegű ráfordítások	6 320	5 440	5 825	86,08%	92,17%
Személyi jellegű ráfordítások	2 687	2 426	2 483	90,29%	92,41%
Értékcsökkenés	443	491	509	110,84%	114,90%
Egyéb ráfordítások	125	116	119	92,80%	95,20%
Üzemi eredmény	1 050	854	884	81,33%	84,19%
Nettó eredmény	885	704	704	79,55%	79,55%
EBITDA	1 493	1 345	1 393	90,09%	93,30%
EBITDA margin (%)	14,12%	14,59%	14,35%		

*2009.09.30-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva az összehasonlíthatóság érdekében.

A nettó árbevétel 2009. első kilenc hónapjában 9709 millió Ft, amely 868 millió Ft-tal (8%-kal) alacsonyabb a bázis időszak értékénél.

Az üzemi eredmény 884 millió Ft, amely 166 millió Ft-tal (16%-kal) kevesebb, mint az előző év hasonló időszakában. Az üzemi eredmény kisebb értéke főként az árbevétel csökkenésének, ezen belül a magasabb hozzáadott értékű termékekhez kapcsolódó rendelések visszaesésének következménye.

A bruttó fedezet 3294 millió Ft, amely 34%-os fedezeti hányadnak felel meg. Az általános és fel nem osztott költségek összege 2009. első kilenc hónapjában 2290 millió Ft, amely a nettó árbevétel 23,6%-a. Az anyagjellegű ráfordítások 8%-kal (495 millió Ft-tal) csökkentek tárgyévben. Az anyagjellegű ráfordítások változása összhangban van az árbevétel csökkenésével. 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 2483 millió Ft, amely 204 millió Ft-tal (8%-kal) kisebb, mint a bázis időszakban. A személyi költségek jelentős visszaesését a csökkenő forgalom miatti alacsonyabb élőköltség költségek okozzák.

Az értékcsökkenés elszámolt összege 2009.I-III.negyedévében 509 millió Ft, amely 66 millió Ft-tal (15%-kal) növekedett a bázis időszakhoz képest. A változást főként az előző évi beruházások és fejlesztések okozzák.

Az EBITDA az üzemi eredmény és az értékcsökkenés változása következtében 1393 millió Ft, amely 100 millió Ft-tal (7%-kal) csökkent. Az árbevétel arányos EBITDA így 14,4%-os hányadnak felel meg.

A kamatokból származó nettó eredmény 2009. első kilenc hónapjában 34 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek, társasági adó és kisebbségi részesedések után a nettó eredmény 2009. első kilenc hónapjában 704 millió Ft, amely 20%-kal kisebb, mint a bázis időszakban.

A mérleg elemzése

A Társaság összes eszközállománya 2009. szeptember 30-án 7099 millió Ft, amely 55 millió Ft-tal növekedett az egy évvel ezelőtti értékhez képest.

A követelések állománya 2418 millió Ft, amely 392 millió Ft-tal (14%-kal) kisebb, mint a bázis időszaki érték. A pénzeszközök egyenlege időszak végén 468 millió Ft, amely 181 millió Ft-tal (63%-kal) növekedett a bázis időszakhoz képest a hatékony gazdálkodás következtében.

Az árbevételhez igazodó készletgazdálkodás hatására a készletek értéke 968 millió Ft, amely 64 millió Ft-tal (6%-kal) alacsonyabb, mint 2008. szeptember 30-án. Az egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások egyenlege 225 millió Ft, amely 38 millió Ft-tal nagyobb, mint az előző év hasonló időszakában. Az ingatlanok, gépek és berendezések 2009. szeptember végi egyenlege 2962 millió Ft, 9%-kal növekedett a bázis időszakhoz képest a technológiai beruházások eredményeként.

A szállítók állománya 932 millió Ft, 17%-kal kisebb, mint 2008. szeptember végén a hatékony forgótőke-gazdálkodásnak köszönhetően.

Az egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások értéke 810 millió Ft, amely 5 millió Ft-tal csökkent.

A Társaság továbbra is tartja pénzügyi függetlenségét, megőrizve szinte teljes hitelmentességét.

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	704	0	704
2009. szeptember 30.	1 450	251	3 407	-437	4 671

A cash-flow elemzése

A 2009. első kilenc hónapjában működési tevékenységéből származó nettó pénzforgalom 147 millió Ft volt. A 918 millió Ft értékű adózás és kisebbségi részesedés előtti eredményt 560 millió Ft-tal növelték a pénzmozgással nem járó tételek, amelyek közül a legjelentősebb az értékcsökkenés. A követelések, készletek és kötelezettségek változása 1197 millió Ft-tal csökkentette a működési tevékenységből származó nettó pénzforgalmat. A kamat és adófizetések tárgyidőszaki nettó összege 134 millió Ft.

A befektetési tevékenységből származó -672 millió Ft-os pénzeszközváltozás meghatározó része a tárgyi eszköz beszerzésre fordított összegeket tartalmazza.

A finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás -848 millió Ft, amely tartalmazza a második negyedévben kifizetett 784 millió Ft osztalékot, a hosszú és rövid lejáratú hitelek, lízing állományváltozását (-61 millió Ft).

A fentiek alapján a nettó pénzeszközállomány 1373 millió Ft-tal csökkent 2008. év végéhez viszonyítva, 2009. szeptember 30-án 468 millió Ft.

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

2009. október 30-i közlemény szerint az Állami Nyomda felvásárolta a biometrián alapuló, speciális technológiai jogokkal rendelkező Techno-Progress Kft-t. A tranzakcióval olyan know-how-ra tett szert a Társaság, amely tovább erősítheti pozícióit a személyazonosítás terén.

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. szeptember 30.	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	98,98%	98,98%	L
Specimen Zrt.	100.000 eFt	90,00%	90,00%	L
Security Audit Kft.(*)	5.000 eFt	72,00%	72,00%	L
Tipo Direct SRL	476.200 RON	50,00%	50,00%	L**
Direct Services OOD	570.000 LEVA	50,00%	50,00%	L**
Slovak Direct SRO	1.927.000 SKK	100,00%	100,00%	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-Q3 (A)	2009. Q1-Q3 korrigált* (B)	2009 Q1-Q3 (C)	Változás % (B/A-1)	Változás % (C/A-1)
Forgóeszközök:					
Pénzeszközök	286 592	420 576	467 605	46,8%	63,2%
Követelések	2 809 681	2 358 198	2 417 637	-16,1%	-14,0%
Készletek	1 032 077	947 816	967 539	-8,2%	-6,3%
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	187 352	212 440	225 361	13,4%	20,3%
Összes forgóeszköz	4 315 702	3 939 030	4 078 142	-8,7%	-5,5%
Befektetett eszközök:					
Ingatlanok, gépek és berendezések	2 709 451	2 886 029	2 962 497	6,5%	9,3%
Befektetések	67	62	62	-7,5%	-7,5%
Goodwill	0	38 269	38 269	-	-
Halasztott adó eszközök	0	7 900	7 900	-	-
Immateriális javak	10 581	5 337	5 337	-49,6%	-49,6%
Egyéb eszközök	8 242	6 802	7 022	-17,5%	-14,8%
Befektetett eszközök összesen	2 728 341	2 944 399	3 021 087	7,9%	10,7%
Eszközök összesen	7 044 043	6 883 429	7 099 229	-2,3%	0,8%
Rövid lejáratú kötelezettségek:					
Szállítók**	1 124 614	883 983	932 152	-21,4%	-17,1%
Rövid lejáratú lízingskötelezettségek**	105 113	110 551	110 551	5,2%	5,2%
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	815 407	791 699	809 806	-2,9%	-0,7%
Rövid lejáratú hitel	207 794	12 189	24 378	-94,1%	-88,3%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	2 252 928	1 798 422	1 876 887	-20,2%	-16,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
Halasztott adó kötelezettség	176 254	227 945	227 945	29,3%	29,3%
Hosszú lejáratú lízingskötelezettségek**	119 606	152 328	152 328	27,4%	27,4%
Hosszú lejáratú hitelek	1 377	448	896	-67,5%	-34,9%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség, céltartalék	7 601	7 444	10 249	-2,1%	34,8%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	304 838	388 165	391 418	27,3%	28,4%
Kisebbségi részesedés	84 146	26 289	160 371	-68,8%	90,6%
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	3 053 735	3 406 966	3 406 966	11,6%	11,6%
Saját részvények	-352 166	-436 975	-436 975	24,1%	24,1%
Saját tőke összesen	4 402 131	4 670 553	4 670 553	6,1%	6,1%
Források összesen	7 044 043	6 883 429	7 099 229	-2,3%	0,8%

*2009.09.30-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva

** A hosszú, rövid lejáratú lízingskötelezettségek és a szállítók között átsorolást hajtottunk végre a 2008.09.30-i bázis időszakban, az összehasonlíthatóság érdekében

PK3. Kiemelt mérleg adatok

Konszolidált IFRS Mérleg (nem auditált)

Pénznem	HUF	X	EUR	
Egység	1 000	X	1 000 000	

Ezer Ft-ban	2008. Q1-Q3	2009. Q1-Q3 korrigált*	2009 Q1-Q3
Befektetett eszközök	2 728 341	2 944 399	3 021 087
Immateriális javak	10 581	5 337	5 337
Tárgyi eszközök	2 709 451	2 886 029	2 962 497
Befektetett pénzügyi eszközök	8 309	6 864	7 084
Forgóeszközök	4 315 702	3 939 030	4 078 142
Készletek	1 032 077	947 816	967 539
Eszközök összesen:	7 044 043	6 883 429	7 099 229
Saját tőke	4 402 131	4 670 553	4 670 553
Jegyzett tőke	1 449 876	1 449 876	1 449 876
Hosszú lejáratú kötelezettségek**	304 838	388 165	391 418
Rövid lejáratú kötelezettségek**	2 252 928	1 798 422	1 876 887
Források összesen	7 044 043	6 883 429	7 099 229

*2009.09.30-i értékek a korábbi közös vezetésű vállalatok továbbra is 50%-os arányos konszolidáció módszerével bevonva

** A hosszú, rövid lejáratú lízingkötelezettségek és a szállítók között átsorolást hajtottunk végre a 2008.09.30-i bázis időszakban, az összehasonlíthatóság érdekében

PK4. Eredménykimutatás

Konzolidált IFRS Eredménykimutatás (nem auditált)

Ezer Ft-ban	2008. Q1-Q3 (A)	2009. Q1-Q3 korrigált* (B)	2009 Q1-Q3 (C)	Változás % (B/A-1)	Változás % (C/A-1)
Nettó árbevétel	10 576 687	9 215 971	9 708 820	-12,9%	-8,2%
Értékesítés közvetlen önköltsége	-6 970 743	-6 024 155	-6 414 886	-13,6%	-8,0%
Bruttó fedezet	3 605 944	3 191 816	3 293 934	-11,5%	-8,7%
Általános és fel nem osztott költségek	-2 430 825	-2 221 967	-2 290 478	-8,6%	-5,8%
Tárgyi eszközök eladásának eredménye	15 499	-477	-477	-103,1%	-103,1%
Árfolyam (veszteség) / nyereség	-8 379	-36 062	-39 379	330,4%	370,0%
Egyéb ráfordítás	-132 095	-79 507	-79 353	-39,8%	-39,9%
Üzemi (üzleteti) eredmény	1 050 144	853 803	884 247	-18,7%	-15,8%
Kamatbevétel / (ráfordítás), nettó	15 612	32 117	33 737	105,7%	116,1%
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	1 065 756	885 920	917 984	-16,9%	-13,9%
Társasági adó	-171 495	-174 875	-179 941	2,0%	4,9%
Adózott eredmény	894 261	711 045	738 043	-20,5%	-17,5%
Kisebbségi részesedés	-9 735	-7 497	-34 495	-23,0%	254,3%
Mérleg szerinti eredmény	884 526	703 548	703 548	-20,5%	-20,5%

*2009.09.30-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-Q3	2009. Q1-Q3 korrigált*	2009 Q1-Q3
Értékesítés nettó árbevétele	10 576 687	9 215 971	9 708 820
Üzleti eredmény (EBIT)	1 050 144	853 803	884 247
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	15 612	32 117	33 737
Adózás előtti eredmény	1 065 756	885 920	917 984
Adózott eredmény (kisebbségi részesedés után)	884 526	703 548	703 548

*2009.09.30-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-Q3 (A)	2009. Q1-Q3 korrigált* (B)	2009 Q1-Q3 (C)	Változás % (B/A-1)	Változás % (C/A-1)
Működési tevékenységből származó pénzforgalom:					
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	1 065 756	885 920	917 984	-16,9%	-13,9%
Értékcsökkenés és amortizáció	439 258	486 939	504 745	10,9%	14,9%
Immateriális javak értékcsökkenése	3 928	3 925	3 925	-0,1%	-0,1%
Követelésekre és készletekre képzett értékvesztés változása	13 900	-15 444	-15 444	-211,1%	-211,1%
Tárgyi eszköz értékesítés vesztesége / (nyeresége)	-15 499	477	477	103,1%	103,1%
Kisebbségi részesedéshez kapcsolódó változás	-7 959	-6 832	100 252	14,2%	1359,6%
Kamatráfordítás	30 735	29 135	29 675	-5,2%	-3,4%
Kamatbevétel	-46 347	-61 252	-63 412	-32,2%	-36,8%
Üzemi (üzleti) eredmény a működő tőke változásai előtt:	1 483 772	1 322 868	1 478 202	-10,8%	-0,4%
Követelések és egyéb forgóeszközök állományváltozása	-1 045 069	-682 940	-752 851	34,7%	28,0%
Készletek állományváltozása	-208 348	-97 285	-117 008	53,3%	43,8%
Kötelezettségek és passzív elhatárolások állományváltozása	-164 375	-393 308	-327 032	-139,3%	-99,0%
Működésből származó pénzforgalom	65 980	149 335	281 311	126,3%	326,4%
Kamatbevétel / (ráfordítás), nettó	13 798	37 246	38 772	169,9%	181,0%
Fizetett adó, nettó	-135 200	-165 599	-173 020	-22,5%	-28,0%
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-55 422	20 982	147 063	137,9%	365,4%
Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom:					
Tárgyi eszköz beszerzés	-558 660	-509 271	-603 545	8,8%	-8,0%
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	0	417	417	-	-
Befektetések vásárlása	15 545	-69 000	-69 000	-543,9%	-543,9%
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-543 115	-577 854	-672 128	-6,4%	-23,8%
Finanszírozási tevékenységből származó pénzforgalom:					
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	207 680	1 447	13 636	-99,3%	-93,4%
Saját részvények beszerzése	-194 036	0	0	100,0%	100,0%
Dolgozói kölcsönök állományváltozása	-2 895	-1 880	-2 100	35,1%	27,5%
Hosszú lejáratú hitelek állományváltozása	-316 181	-1 381	1 872	99,6%	100,6%
Lízingkötelezettségekre kifizetett pénzeszköz	0	-77 023	-77 023	-	-
Fizetett osztalék	-596 408	-784 116	-784 116	-31,5%	-31,5%
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom:	-901 840	-862 953	-847 731	4,3%	6,0%
Pénzeszközök állományváltozása	-1 500 377	-1 419 825	-1 372 796	5,4%	8,5%
Pénzeszközök állománya időszak elején	1 786 969	1 840 401	1 840 401	3,0%	3,0%
Pénzeszközök állománya időszak végén	286 592	420 576	467 605	46,8%	63,2%

*2009.09.30-i értékek a korábbi közös vezetőségű 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	50 522
Összesen:	380 522

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 (szeptember 30-án)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi / társaság	38,72%	39,86%	5 729 516	41,35%	42,55%	6 115 976
Külföldi intézményi / társaság	37,95%	39,06%	5 614 778	31,87%	32,81%	4 715 578
Belföldi magánszemély	10,25%	10,55%	1 516 064	12,40%	9,70%	1 394 743
Külföldi magánszemély	0,31%	0,32%	45 714	0,05%	0,06%	7 954
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	9,06%	9,32%	1 339 987	5,33%	8,54%	1 228 127
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 ⁶	0,87%	0,89%	128 091	6,16%	6,34%	911 772
Ö S S Z E S E N	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. szeptember 30.	2008. december 31.	2009. március 31.	2009. június 30.	2009. szeptember 30.
Társasági szinten	300 000	420 500	420 500	420 500	420 500
Leányvállalatok ¹	0	0	0	0	0
Mindösszesen	300 000	420 500	420 500	420 500	420 500

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

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 KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	B	I	1 309 707	8,85%	9,11%	Pénzügyi befektető
AEGON MO. MPT AEGON 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

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.

Az AEGON Csoport jogi személyei és részesedésük:

NÉV:	DB. RÉSZVÉNY	SZAVAZATI JOG
AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	1 309 707	9,11%
AEGON MAGYARORSZÁG ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT.	531 703	3,71%
AEGON MO. MPT AEGON VK KIEGYENSÚLYOZOTT PF. (B)	220 477	1,53%
AEGON MO. MPT AEGON VK NÖVEKEDÉSI PF. (C)	1 235 966	8,60%
AEGON MO. ÖPT AEGON VK FÜGGŐ PF.	1 491	0,01%
AEGON MO. ÖPT AEGON VK KIEGYENSÚLYOZOTT PF. (B)	399 664	2,79%
AEGON MO. ÖPT AEGON VK NÖVEKEDÉSI PF. (D)	45 073	0,31%
AEGON MO. ÖPT AEGON VK SZAKÉRTŐI PF. (E)	20 318	0,14%
AEGON MO. BEF. ALAPKEZELŐ ZRT. ⁷	236 450	1,64%
AEGON MONEYMAXX EXPRESSZ VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP	105 238	0,73%
ÖSSZESEN:	4 106 087	28,57%

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 28,57% szavazati joggal rendelkezik.

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2008.09.30	2009.01.01	2009.01.01 korrigált*	2009.09.30 korrigált**	2009.09.30
Társasági szinten	565	552	552	553	553
Csoport szinten	800	788	824	784	818

*2009.01.01-i értékek a korábbi közös vezetőségű vállalatok 100%-os konszolidációja mellett.

**2009.09.30-i értékek a korábbi közös vezetőségű 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	3 046 607
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	Doffek Tamás	IT tag	2009.05.31	2014.05.31	7 080
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	514 593
FB	Berkesi Ferenc	FB tag	2005.08.11	2014.05.31	0
FB	Dr. Repa Imre	FB tag	2007.03.30	2014.05.31	0
FB	Dr. Stumpf István	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	Berkesi Ferenc	Biztonsági vezérig. hely.	2001	határozatlan	**
SP	Dr. Székelyhídi Lajos	Kutatási és fejlesztési vezérig. hely.	1999	határozatlan	6 900
SP	Tóth Zoltán	Műszaki és termelési vezérig. hely.	2008.07.01	határozatlan	-
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					4 523 160

¹Stratégiai 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 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. befolyásváltozása
2009.07.08	BÉT honlap	Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. befolyás változása
2009.08.10	BÉT honlap	Egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály
2009.08.12	BÉT honlap	Féléves jelentés
2009.08.31	BÉT honlap	Változás az Állami Nyomda Nyrt. vezetésében
2009.10.30	BÉT honlap	Biometrikus technológiával foglalkozó céget vett a Nyomda

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