



Állami Nyomda Nyrt.

Vízió, fejlesztések, stabilitás: válaszok a változó környezetre

Zsámboki Gábor vezérigazgató

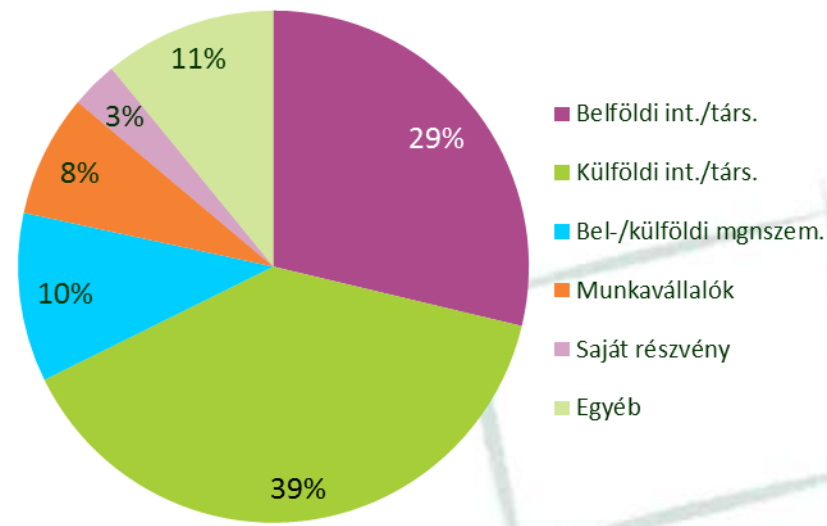
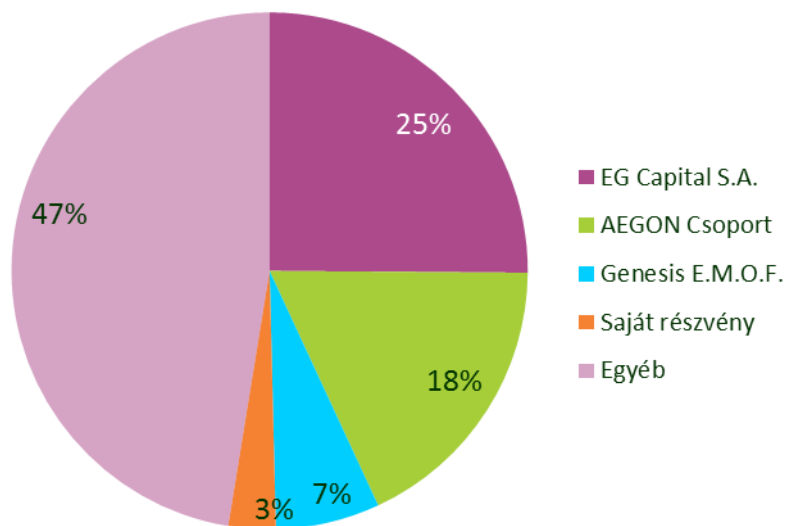
A CEE régió vezető biztonsági nyomdája

Főbb jellemzők

- Nem hagyományos értelemben vett nyomda, hanem informatikán alapuló, biztonsági adatlogisztikai cég
- Önálló kutatás-fejlesztési tevékenység az okmánybiztonság és az információbiztonság területén
- Hosszú távú szerződésekkel biztosított stabil működés
- Szignifikáns exportarány
- Világszínvonalú fizikai és logikai biztonság

Állami Nyomda Nyrt.

- Csoport szintű működés
- Gyártási központok:
 - Budapest**, Halom utca: biztonsági nyomtatványok
 - Budapest**, Fátyolka utca: kártyagyártás
 - Pásztó**: nyomtatványgyártás
 - Gyomai Kner Nyomda**: könyvgyártás
 - Románia**: nyomtatvány gyártás-, megszemélyesítés
 - Bulgária**: nyomtatvány gyártás és megszemélyesítés
 - Szlovákia**: kereskedelmi képviselő



Magas hozzáadott értékű stratégiai termékszegmensek attraktív piacokon

Biztonsági termékek, megoldások

- Papír alapú okmánygyártás
- Zár- és adójegyek
- Biztonsági nyomtatók
- Biztonsági festékek, adalékok

Biztonsági termékek új piacokon

- Vezető piaci részesedés a hazai államigazgatás területén, opcionális lehetőség az EMEA régióban történő térnyerés egyedi fejlesztések segítségével
- Új piaci szegmensek növelhetik a piacot: márkavédelmi törekvések a gyógyszer- és élelmiszerpiacon

Kártyagyártás, megszemélyesítés

- Okmánykártyák: személyi igazolvány, vezetői engedély, diákigazolvány
- EMV bankkártyák
- Törzsvásárlói kártyák

Nagy hozzáadott értékű termékek

- A nemzetközi kártya piac nagyságrendje nem volumenében, hanem értékében nő, mert a biztonság igénye miatt az okmány és fizetési kártyákat chippel látják el
- A fizetési és az okmány kártyák piaca az RNCOS elemző cég szerint világszerte évente 12%-kal nő

Nyomtatványgyártás, megszem.

- Nagytömegű levelezés
- Üzleti nyomtatványok
- Szerencsejáték nyomtatványok
- Választási nyomtatványok

Stabil piac - standard termékek

- Stabil piac a CEE régióban a nyomtatvány gyártás és megszemélyesítés.
- Éves növekedés a helyettesítő termékek tekinthető elektronikus termékek: e-számla és e-dokumentumok területén jelentkezik

Termékszegmensek árbevételi aránya (2010)

39%



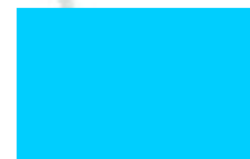
Biztonsági termékek, megoldások

21%



Kártyagyártás, megszemélyesítés

31%



Nyomtatványgyártás, megszemélyesítés

Kapacitásnövelő beruházások segítették a növekedést

Szakmai mérföldkövek

- Hét éves okmányszerződés (2010)
- Izraeli e-ID projektben való részvétel (2008)
- Régiós cégcsoport kialakítása (2004)
- Kártya és okmánygyártás elindítása (1998)
- Értékpapír gyártási engedély (1993)

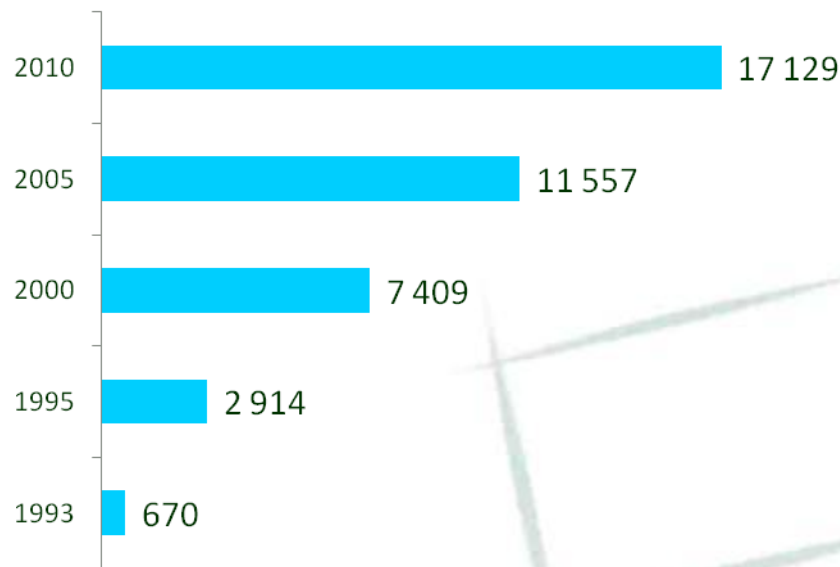
Szakmai minősítések

- Minősített NATO beszállításra alkalmas minősítés
- ISO 9001 / 14001 / 27001 tanúsítvány
- EMV MASTERCARD és VISA bankkártya-gyártói és megszemélyesítői engedély
- CWA 14641 High Security Printer tanúsítvány

Portfólió és technológiai fejlődés

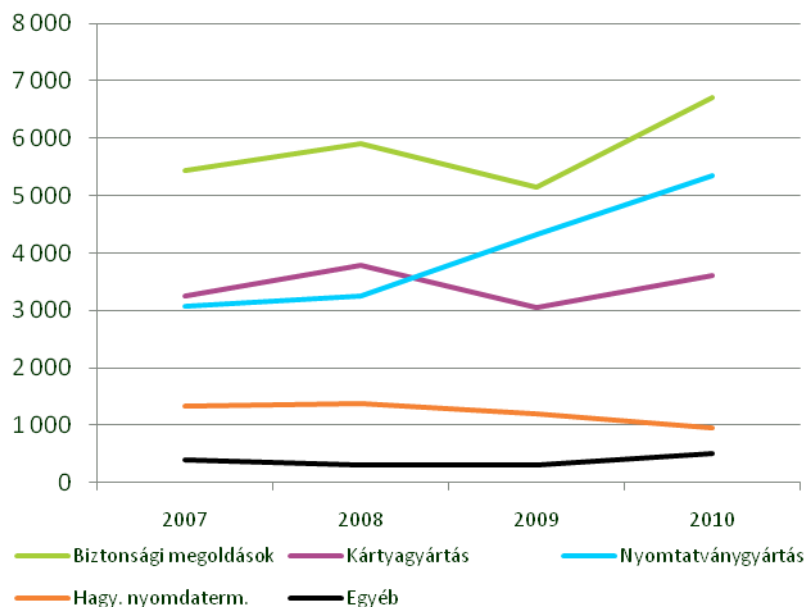
- Kontaktusmentes technológiák meghonosítása
- Kártyagyártási kapacitás növelése
- Nyomtatvány megszemélyesítési kapacitás bővítése
- Nemzetközi terjeszkedés
- Önálló K+F Okmány laboratórium létrehozása
- Okmánymegszemélyesítés lézergravírozással
- Kártyagyártás elindítása
- Értékpapír nyomtatás

Árbevétel alakulása (millió Ft)

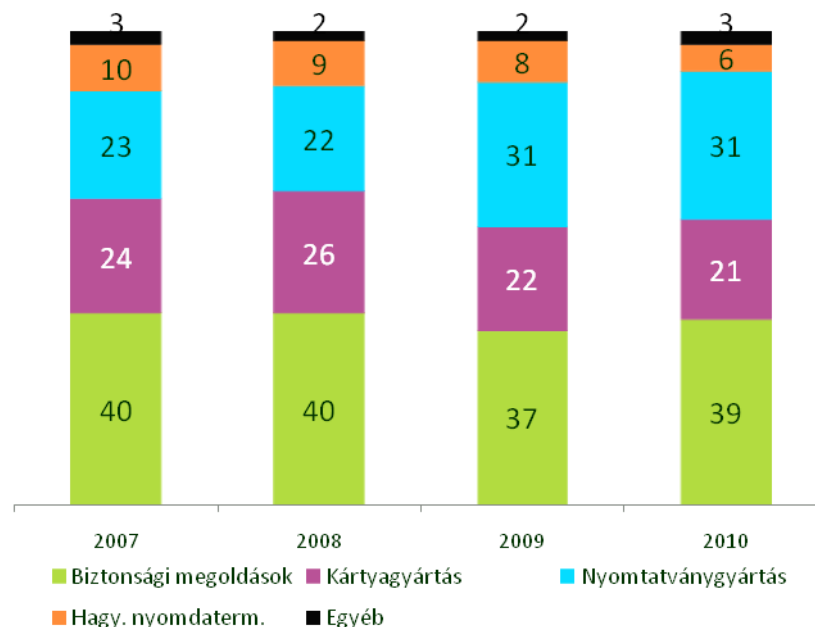


90% fölötti a magas hozzá adott értékű termékek részaránya

Termékszegmensenkénti árbevétel (millió Ft)

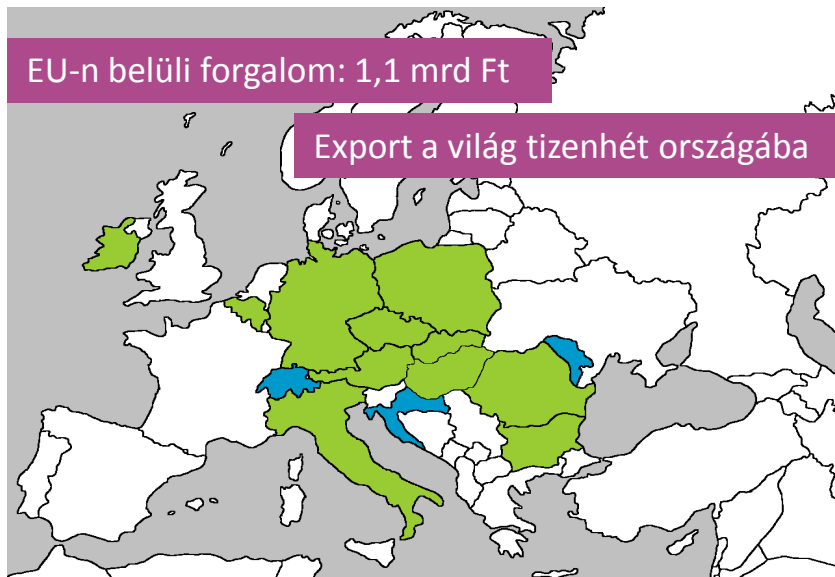


Termékszegmensek aránya (%)

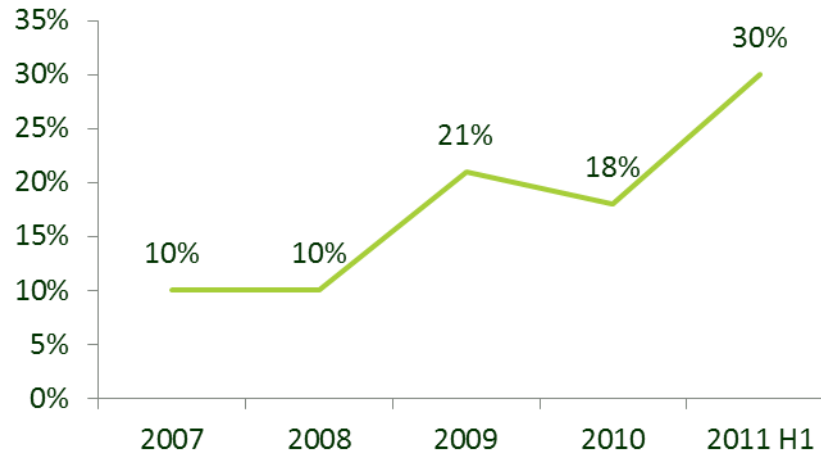


Árbevétel szegmensek (millió Ft)	2007	2008	2009	2010
Biztonsági termékek, megoldások	5 428	5 893	5 138	6 697
Kártyagyártás, megszemélyesítés	3 246	3 782	3 053	3 609
Nyomtatványok gyártása, megszemélyesítése, adatfeldolgozás	3 065	3 254	4 315	5 347
Hagyományos nyomdatermékek	1 329	1 373	1 189	965
Egyéb	404	318	312	511
Nettó árbevétel összesen	13 472	14 620	14 007	17 129

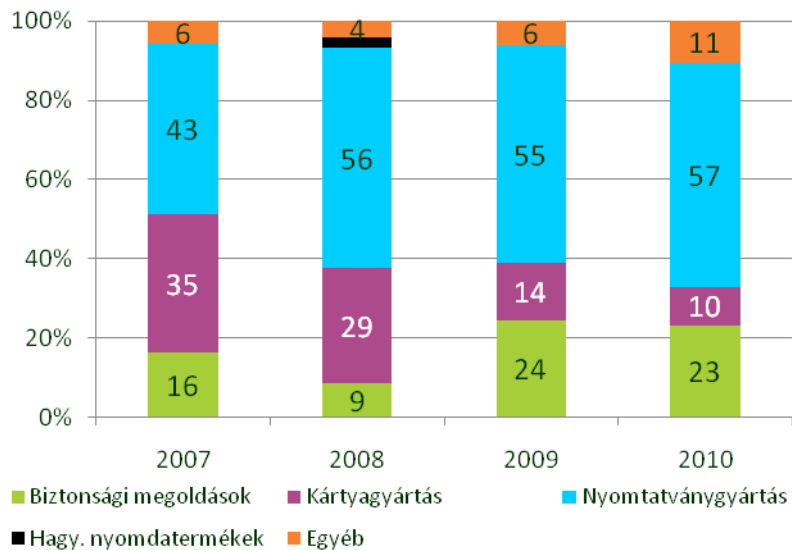
Az exportot az új román leányvállalat konszolidálása tovább erősíti



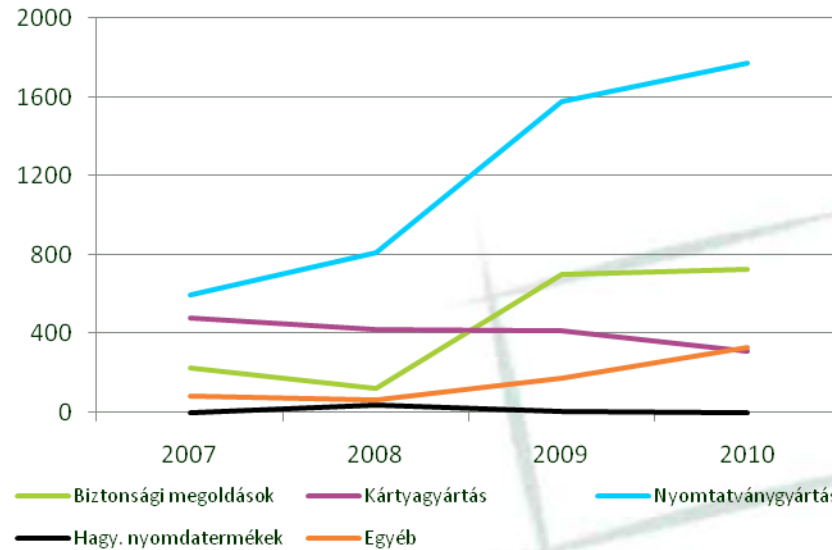
Exportarány



Export termékszegmens aránya (%)

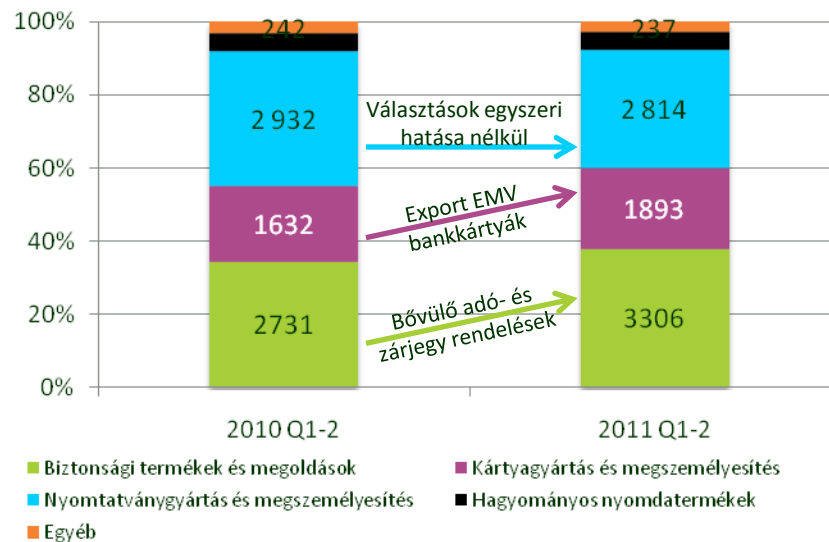


Export árbevétel termékszegmensenként (millió Ft)



2011 Q1-2: A stratégiai termékszegmensek árbevétele dinamikusan növekszik

Biztonsági megoldások	Megnövekedett adó- és zárjegy értékesítés, illetve egy egyszeri export tétel hatása
Kártyagyártás	Export okmány és bankkártya termékek bővülése, biankó okmányok értékesítésének hatása
Nyomtatványgyártás	Üzleti nyomtatványok csökkenő értékesítését a tranzakciós nyomtatás bővülése ellensúlyozta 2010-es választások egyszeri hatása



Árbevétel szegmensenként (millió Ft)

	2010 Q1-2	2011 Q1-2	Változás	%
Biztonsági megoldások	2 731	3 306	575	21%
Kártyagyártás	1 632	1 893	261	16%
Nyomtatványgyártás	2 923	2 814	(109)	-4%
Hagyományos nyomdatermékek	388	424	36	9%
Egyéb	242	237	(5)	-2%
Összesen	7 916	8 674	758	10%

Export árbevétel szegmensenként (millió Ft)

	2010 Q1-2	2011 Q1-2	Változás	%
Biztonsági megoldások	150	630	480	320%
Kártyagyártás	94	303	209	222%
Nyomtatványgyártás	900	1 498	598	66%
Hagyományos nyomdatermékek	0	3	3	0
Egyéb	36	125	89	247%
Összesen	1 180	2 559	1 379	117%

2011 Q1-2: Fontosabb pénzügyi mutatók

Főbb mérleg adatok (millió Ft)

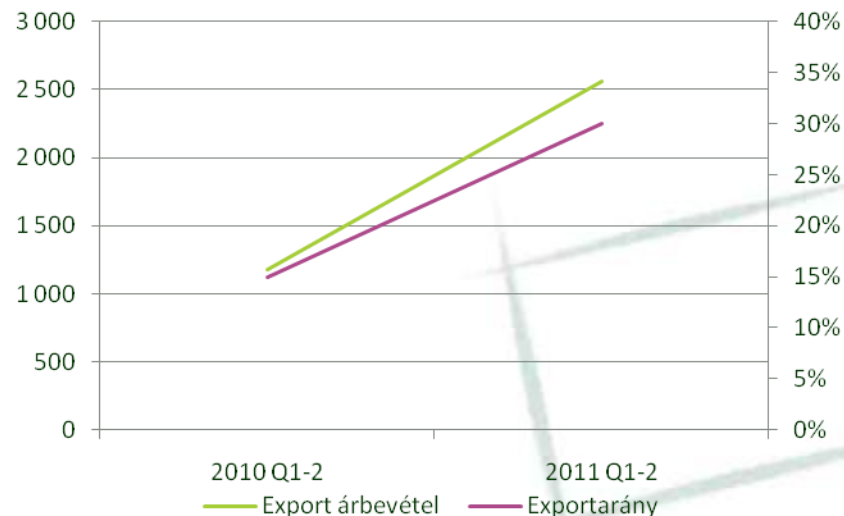
Megnevezés (eFt)	2010	2011 Q1-2	Változás	%
Forgóeszköz	7 162	5 474	(1 687)	-24%
Befektetett eszközök	3 169	3 772	603	19%
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 874	2 511	(1 363)	-35%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	392	630	238	61%
Saját tőke	6 065	6 106	41	1%
Források összesen	10 331	9 247	(1 084)	-10%

Főbb eredménykimutatás adatok (millió Ft)

Megnevezés (eFt)	2010 Q1-2	2011 Q1-2	Változás	%
Értékesítés nettó árbevétele	7 916	8 674	758	10%
Üzemi eredmény	242	520	278	115%
Mérleg szerinti eredmény	163	451	288	177%
EBITDA	578	878	300	52%

Főbb mutatószámok

Megnevezés	2010 Q1-2	2011 Q1-2	Változás	%
EPS (Ft/részvény)	11	31	20	177%
EBITDA margin %	7,3%	10,1%	2,8%	39%
Saját tőke %	62%	66%	4%	6%
ROE	3,0%	7,4%	4,4%	144%
Anyaghányad %	73%	69%	-4%	-6%
Bérhányad %	22%	20%	-2%	-9%
Értékcsökkenés	4%	4%	0%	0%



Piaci trendekhez, követelményekhez kötött fejlesztések



Piaci trendek

- Érintés nélküli technológiák gyors térnyerése
- E-okmányokra való fokozatos áttérés
- Biometrikus technológiák alkalmazása
- NFC képes okostelefonok fejlődésével fizetési szokások és eszközök változása
- Hálózati és felhőszolgáltatások népszerűségének növekedése



Növekedési lehetőségek

- Az okoskártya-ipar éves növekedési üteme 2011-13 között 12% lesz. (RNCOS)
- Jelenleg 890 millió chipkártya van világszerte, amely 2015-ig évente átlagosan 25%-kal emelkedik (IMS Research)
- 2013-ra 6 milliárd mobil-előfizető lesz a világon. (Infonetics Research)
- A fiatalok 89%-a fizetne havidíjat mobilpénztárca szolgáltatásér. (Alcatel-Lucent)



Állami Nyomda fejlesztései

- EMV bankkártyák
- Kontaktus nélkül kártyák
- NFC alapú mobilfizetési megoldások
- Mobilalkalmazások
- Trusted Service Management (TSM)
- E-ID
- Biometrikus technológiák beépítése
- E-számla

Rövid távú innovációk: sikeres termékszegmensek további fejlesztése

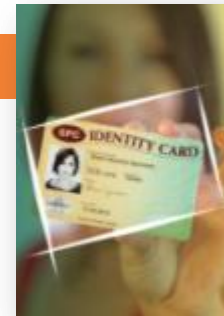
Biztonsági nyomtatványok

- Kapacitásnövelő beruházások: Müller Martini Concepta nyomógép
- E-szolgáltatások lehetősége: e-számla
- Napi 4 millió A4 lap megszemélyesítése és napi 700 ezer boríték postázása
- Négy gyártóbázis: Budapest, Kolozsvár, Bukarest és Szófia - ugyanolyan színvonalon szolgálja ki az igényeket.



Okmányfejlesztések

- Okmánybiztonsági fejlesztések: VerifIR, datamatrixos képvédelem
- Nanotechnológiai fejlesztések: világelső nano ink-jet
- E-okmányok fejlesztése
- Decentralizált okmánymegszemélyesítő rendszerek



EMV – chipkártyák bővülése

- Kártyagyártási kapacitás: 100 millió db, ami alkalmas nagy projektek végzésére
- Chipes átállás pozitív hatása a magas hozzáadott értékű kártyákra
- Világszínvonalú chipbeültető és megszemélyesítő részleg: nemcsak a nemzetvédelmi előírásoknak, hanem a VISA, Mastercard igényeknek is megfelel
- Technológiai váltás: a kontaktus nélküli termékek előállítására alkalmas infrastruktúra



Kutatás-fejlesztés

- Saját Okmánybiztonsági Laboratórium több, mint húsz magasan képzett, nemzetközileg is elismert szakemberrel
- Világszínvonalú okmányfejlesztések
- Szakmai együttműködés a MTA Műszaki Fizikai és Anyagtudományi Intézetrel
- Az elmúlt tíz évben közel 11 milliárd beruházásra és fejlesztésre



Középtávú innovációk: megszemélyesítés és adatbiztonság új médiumokon

TSM: megbízható szolgáltatás menedzsment

- Mobilfizetésre és lojalitásprogramokra alkalmas szoftverek megszemélyesítése
- életciklus menedzsment
- szolgáltatás bevezetés Magyarországon és a régió országaiban

Fejlesztésből származó bevételek

- mobilsoftver megszemélyesítése (OTA)
- mobilsoftver életciklus-management (TSM)
- mobilsoftveren történő értékesítésből származó tranzakciós díj

Robbanás előtt álló okostelefon piac

- 2011-ben már 70 millió NFC képes készülék lesz világszerte, amely 2015-ig évente átlagosan 84%-kal nő (IMS Research forecasts 2011)
- TSM szolgáltatók piaca együtt nő az elérhető készülékek számával



TSM ökoszisztéma

- regionális ügyfélkörrel rendelkező TSM-ként (alkalmazás feltöltőként) nem versenytársa, hanem együttműködő partnere lesz a telefonok biztonsági elemét felügyelő mobilszolgáltatóknak, valamint a bankoknak, kereskedelmi cégeknek

További információk a Társaságról

Befektetési cég	Elemző	Telefon	E-mail
Concorde Értékpapír Zrt.	Gyurcsik Attila	+36 1 489 2200	a.gyurcsik@con.hu
Erste Befektetési Zrt.	Gabler Gergely	+36 1 235 5132	gergely.gabler@ertsebroker.hu
Raiffeisen Bank Zrt.	Blahó Levente	+36 1 484 4301	levente.blaho@raiffeisen.hu
KBC Securities	Szentirmai Péter	+36 1 483 4076	peter.szentirmai@kbcsecurities.hu

További információk

Állami Nyomda weboldala	www.allaminyomda.hu
Éves Jelentés 2010	http://allaminyomda.hu/file/1000945
Pénzügyi jelentések	http://allaminyomda.hu/hu/page/penzugyi_jelentesek
Fejlesztések, innováció	http://allaminyomda.hu/hu/page/innovacio
Befektetői kapcsolattartó	Karakó Tamás, gazdasági igazgató e-mail: karako@any.hu telefon: +36 1 431 1228
Okmányszerződés	http://allaminyomda.hu/hu/bulletin?n=554
Adó- és zárjegy szerződés	http://allaminyomda.hu/hu/bulletin?n=556
Szakmai blog	http://blog.allaminyomda.hu
Facebook	http://www.facebook.com/allaminyomda
Twitter	http://twitter.com/allaminyomda



**Köszönjük a
figyelmet!**

www.allaminyomda.hu

blog.allaminyomda.hu

