

ÉVES BESZÁMOLÓ

*(mérleg, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet, független könyvvizsgálói
jelentés)*

**az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2022. üzleti évről**

TARTALOMJEGYZÉK

I.FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS	3
II.MÉRLEG	6
III.EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	8
IV.A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET.....	9
1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE	9
2. SZÁMVITELI POLITIKA	13
3. AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK	16
4. A 2022. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA	19
4.1. Befektetett eszközök.....	19
4.2. Forgóeszközök.....	20
4.3. Aktív időbeli elhatárolás	22
4.4. Saját tőke	22
4.5. Céltartalékok	22
4.6. Kötelezettségek	22
4.7. Passzív időbeli elhatárolás	23
4.8. A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása	23
5. A 2022. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA	24
5.1. Értékesítés nettó árbevétele	24
5.2. Egyéb bevételek	25
5.3. Működési költségek költség nemenkénti alakulása és megoszlása	26
5.4. Egyéb ráfordítás	28
5.5. Pénzügyi műveletek eredménye	28
5.6. Adózott eredmény	28
5.7. Társasági adó.....	29
6. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS.....	30
7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK.....	30
8. CASH-FLOW KIMUTATÁS	31



Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1013 Budapest, Krisztina tér 2.
Cg.: 01-10-044549

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("a Társaság") 2022. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege: 717.511 E Ft, az adózott eredmény: 73.574 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Államadósság Kezelő Központ Zrt. 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Államadósság Kezelő Központ Zrt. 2022. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvétele a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

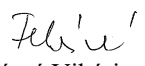
- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2023. április 19.


CLUB - AUDIT KFT.
1136 Budapest, Hegedűs Gyula u. 49-51.
Adószám: 10849851-2-41
Cgl.: 01-09-261964
MKVK: 001570

Fehérné Vikárius Éva
ügyvezető igazgató
Club-Audit Számviteli és Pénzügyi
Szolgáltató Kft.

1136 Budapest, Hegedűs Gyula u 49/51. 4. em. 1.
nyilvántartási szám: 001570


Fehérné Vikárius Éva
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 003195

II. MÉRLEG

adatok ezer forintban

Eszközök	Előző év 2021.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2022.
A. Befektetett eszközök	401 956		455 287
<i>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</i>	<i>173 698</i>		<i>248 959</i>
1. Alapítás -átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	173 369		248 888
4. Szellemi termékek	329		71
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
<i>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</i>	<i>183 557</i>		<i>142 792</i>
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	73 411		69 640
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	110 146		73 152
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások felújítások	0		0
6. Beruházásra adott előlegek			
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<i>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</i>	<i>44 701</i>		<i>63 536</i>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
3. Egyéb tartós részesedés			
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. váll.			
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	44 701		63 536
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési kül.			
B. Forgóeszközök	249 337		206 154
<i>I. KÉSZLETEK</i>	<i>15</i>		<i>36</i>
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés és félkész termék			
3. Növedék hízó és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk	15		36
6. Készletre adott előlegek			
<i>II. KÖVETELÉSEK</i>	<i>8 419</i>		<i>7 485</i>
1. Követelések áruszolgáltatásból és szolgáltatásokból (vevők)	5 632		406
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll			
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	2 787		7 079
6. Követelések értékelési különbözete			
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési kül			
<i>III. ÉRTÉKPAPÍROK</i>			
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek			
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
5. Értékpapírok értékelési különbözete			
<i>IV. PÉNZESZKÖZÖK</i>	<i>240 903</i>		<i>198 633</i>
1. Pénztár, csekkek	233		243
2. Bankbetétek	240 670		198 390
C. Aktív időbeli elhatárolások	47 327		56 070
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18		427
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	47 309		55 643
3. Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	698 620		717 511

adatok ezer forintban

Források	Előző év 2021.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2022.
D. Saját tőke	536 693		567 877
I. JEGYZETT TŐKE	300 000		300 000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
III. TŐKETARTALÉK			
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	151 914		194 303
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	84 779		73 574
E. Céltartalékok	0		0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
F. Kötelezettségek	150 254		117 163
<i>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</i>	<i>0</i>		<i>0</i>
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt v áll.			
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő v áll.szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
<i>II. HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i>	<i>0</i>		<i>0</i>
1. Hosszú lejáratra adott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozások kötvény kibocsátásból			
4. Beruházási és egyéb fejlesztési hitelek			
5. Egyéb hosszúlejárátú hitelek			
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt v áll. szemben			
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8. Egyéb hosszúlejárátú kötelezettségek			
<i>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i>	<i>150 254</i>		<i>117 163</i>
1. Rövid lejáratú kölcsönök			
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek			
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.	69 170		25 596
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcs.			
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő v áll. szemben			
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	81 084		91 567
9. Kötelezettségek értékelési különbözete			
10. Származékos ügyletek negatív értékelési kül			
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	11 673		32 471
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	11 673		32 471
3. Halasztott bevételek			
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	698 620		717 511

Budapest, 2023. március 14.

Kurali Zoltán
vezérigazgató

III. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év 2021.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2022.
01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 552 890		1 780 168
02 Export értékesítés nettó árbevétele			
I.Értékesítés nettó árbevétele	1 552 890		1 780 168
03 Saját termelésű készletek állományváltozása			
04 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II. Aktivált saját teljesítmények értéke			
III. Egyéb bevételek	2 410		10 411
05 Anyagköltség	5 160		25 933
06 Igénybe vett szolgáltatások értéke	340 093		470 042
07 Egyéb szolgáltatások értéke	2 643		4 325
08 Eladott áruk beszerzési értéke			
09 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
IV. Anyagjellegű ráfordítások	347 896		500 300
10 Bérköltség	789 124		880 833
11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	82 444		96 447
12 Bérjárulékok	146 234		132 142
V. Személyi jellegű ráfordítások	1 017 802		1 109 422
VI. Értékcsökkenési leírás	83 722		114 607
VII. Egyéb ráfordítások	14 319		6 758
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	91 561		59 492
13 Kapott osztalék és részesedés			
14 Részesedés értékesítésének árfolyamnyeresége			
15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
16 Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3 508		22 298
17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	59		1 851
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	3 567		24 149
18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége			
19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvészítése			
21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 511		2 790
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 511		2 790
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	2 056		21 359
C. A DÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	93 617		80 851
X. A dőfizetési kötelezettség	8 838		7 277
D. A DÓZOTT EREDMÉNY	84 779		73 574

Budapest, 2022. március 14.

Kurali Zoltán
vezérigazgató

IV. A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE

Az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (a továbbiakban: „Társaság”) 2001. március 1-jén a pénzügyminiszter alapította, amely a jogok és kötelezettségek vonatkozásában a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központ jogutódja.

2006. augusztus 29-től a cégbírószági bejegyzés alapján a Társaság neve **Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság**.

Rövidített neve: **ÁKK Zrt.**

A Társaság idegen nyelvű elnevezése angolul:

Government Debt Management Agency Private Company Limited by Shares.

Rövidített név: **GDMA Pte Ltd.**

A Társaság bejegyzett székhelye: **1013 Budapest, Krisztina tér 2.**

(A Társaság 2021. november 15-én költözött új székhelyére, melynek cégbírószági bejegyzése 2022. február 1. napján történt meg.)

A Társaság 2001. március 1-jén kezdte meg működését.

A Társaság jegyzett tőkéje 300.000.000,- Ft, amely 10 db, azaz tíz darab egyenként 30.000.000,- Ft azaz Harmincmillió forint névértékű és kibocsátási értékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált értékpapírként nyilvántartott törzsrészvényből áll. A Társaság részvényei a Magyar Állam nevére szólnak és a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény (a továbbiakban: Stabilitási Tv.) 11. §-a alapján forgalomképtelenek, illetőleg a nemzeti vagyonról szóló 2011. évi CXCVI. törvény értelmében elidegenítési és terhelési tilalom alatt állnak, továbbá azokon osztott tulajdon nem létesíthető. A Társaság részvényei nem alakíthatók át más részvénytípusba tartozó részvényekké.

A Társaság részvényei a KELER Zrt.-nél a PM nevére szóló értékpapír számlán vannak nyilvántartva.

A Társaság egyszemélyes részvénytársaság, ahol közgyűlés nem működik. A Társaság legfőbb szerve hatáskörébe tartozó kérdésekben az Alapító dönt és gyakorolja a Társaság legfőbb szervének jogait. A tulajdonosi joggyakorló Pénzügyminiszter mint az államháztartásért felelős miniszter székhelye: 1054 Budapest, József nádor tér 2-4.

A Társaság vagyonával a vonatkozó jogszabályok, alapítói határozatok, valamint az Igazgatósági határozatok keretein belül önállóan gazdálkodik.

A Társaság főbb adatai

cégjegyzék száma:	01-10-044549
adószáma :	12598757-1- 41
közösségi adószáma:	HU 12598757
statisztikai számjele:	12598757 6499 114 01
pénzforgalmi jelzőszáma :	MNB 19017004-00221120
PM regisztrációs száma:	124134
honlapja:	www.akk.hu
e-mail címe:	akk@akk.hu

A Stabilitási Tv. 13. § (1) bekezdése alapján a Társaság működése során az alábbi főbb feladatköröket valósítja meg:

- a) a központi költségvetésről szóló törvény felhatalmazása alapján szervezi az államháztartás központi alrendszere adósságának a Stabilitási Tv. 8. § (2) bekezdés a) és b) pontja szerinti adósságot keletkeztető ügyletből származó része terhére elszámolandó állampapír-kibocsátást, hitelfelvételt és adósság-átvállalást,
- b) elkészíti a központi költségvetés éves és középtávú finanszírozási tervét, kidolgozza az a) pont szerinti adósság finanszírozási stratégiáját,
- c) gondoskodik az államháztartás központi alrendszere adósságának a Stabilitási Tv. 8. § (2) bekezdés a) és b) pontja szerinti adósságot keletkeztető ügyletből származó része terheinek kifizetéséről,
- d) a központi költségvetésről szóló törvény felhatalmazása alapján az Áht. 76. § (1) bekezdés b) pontja szerinti előrejelzés figyelembevételével gondoskodik a központi költségvetés fizetőképességének fenntartásáról, valamint az állam átmenetileg szabad pénzeszközeinek kezeléséről,
- e) szervezi a másodlagos állampapír-piacot,
- f) a másodlagos állampapír-piacon saját számlás kereskedést, értékpapír kölcsönzést, repó és fordított repó műveleteket végez, valamint azonnali, határidős, fedezeti, csere és származtatott ügyleteket köt, továbbá letétkezelési és letéti őrzési feladatokat lát el,
- g) elemzi az a) pont szerinti adósságszolgálat és az állampapírpiac folyamatait,
- h) közreműködik az államadósság számításában, tájékoztatást ad az államháztartás központi alrendszere adósságának a Stabilitási Tv. 8. § (2) bekezdés a), b), e) és g) pontja szerinti adósságot keletkeztető ügyletből származó része alakulásáról, az állampapírpiac folyamatairól,
- i) véleményezi az egyedi állami kezességvállalás, garanciavállalás mellett nyújtott hitelek és kibocsátott kötvények feltételeit,
- j) hitel-betét műveleteket végez,
- k) közreműködik az állami kezesség, garancia melletti hitel- és kölcsönfelvétellel, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátással kapcsolatos feladatok ellátásában.

A Stabilitási Tv. 13. § (4) bekezdése alapján a Társaság az alábbi feladatköröket látja, illetve láthatja el:

- a) külön jogszabály felhatalmazása alapján állami kezességgel, illetve állami garanciával biztosított, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok forgalomba hozatalát szervezheti, illetve ezzel kapcsolatos tanácsadási feladatokat láthat el;
- b) jogszabályban meghatározott mértékű díj ellenében közreműködhet az állam, az önkormányzat, valamint ezek többségi tulajdonában álló gazdálkodó szervezete hitelfelvételével, kölcsönfelvételével, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjának kibocsátásával kapcsolatos feladatok – beleértve az üzleti stratégiával kapcsolatos tanácsadást is – ellátásában;
- c) közreműködhet az Országos Betétbiztosítási Alap és a Szanálási Alap szabad pénzeszközeinek kezelésében, valamint annak hitelfelvételével, kölcsönfelvételével, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak kibocsátásával kapcsolatos feladatok – ideértve az üzleti stratégiával kapcsolatos tanácsadást is – ellátásában;
- d) jogszabály felhatalmazása alapján az MVM Paks II. Atomerőmű Fejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság számára az állam nevében nyújtott, a Paksi Atomerőmű kapacitásának fenntartásával kapcsolatos beruházásról, valamint az ezzel kapcsolatos egyes törvények módosításáról szóló 2015. évi VII. törvény 1. § (1) bekezdésében meghatározott beruházást finanszírozó tőkeemelés megvalósításához kapcsolódó fizetési kötelezettségeket (beleértve az Oroszországi Föderáció Kormánya és Magyarország Kormánya között a Magyarország Kormányának a magyarországi atomerőmű építésének finanszírozásához nyújtandó állami hitel folyósításáról szóló

megállapodás kihirdetéséről szóló 2014. évi XXIV. törvénnyel kihirdetett Megállapodás 1. cikk 2. pontja szerinti fizetéseket is) teljesíthet az államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét gyakorló szervezet által meghatározott módon, összegben és ütemezés szerint,
e) közreműködhet a Befektető-védelmi Alap pénzeszközeinek kezelésében.

A Társaság a Stabilitási Tv. 13. § (5) bekezdése alapján az állam által kibocsátott vagy állami kezességgel, illetve állami garanciával biztosított, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 6. §-ának a)-d), h), i), j) és k) pontjában meghatározott pénzügyi eszközök tekintetében a Bszt. 5. §-a (1) bekezdésében meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet, valamint a Bszt. 5.§-a (2) bekezdés a), b), d), g) és h) pontjaiban meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást végezhet. A Társaság e tevékenységeire a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.) és a Bszt. rendelkezéseit alkalmazza.

A Társaság által végzett tevékenységek TEÁOR száma:

64.99'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés (főtevékenység)
66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
66.30'08 Alapkezelés
70.22'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
74.90'08 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

A Társaság vezető tisztségviselői

Az Igazgatóság tagjai 2022-ben:

Név	Betöltött tisztség	
	Igazgatóság elnöke	Igazgatóság tagja
Balogh László	2014. 02. 01 -	
Asztalos Viktor József		2013. 06. 01 – 2022. 10. 31.
Banai Péter Benő		2014. 07. 07 – 2022. 10. 31.
Greinstetter Balázs		2021. 12. 01 -
dr. Rákossy Balázs		2017. 05. 01 – 2022. 10. 31.
Molnár István		2022. 11. 01 –
Dr. Tóth Attila Simon		2022. 11. 01 –
Tóth Tibor		2022. 11. 01 –

A Felügyelő Bizottság tagjai 2022-ben:

Név	Betöltött tisztség	
	Felügyelő Bizottság elnöke	Felügyelő Bizottság tagja
Gondos Judit	2016. 06. 01 – 2025. 05. 31.	
Dr. Berczik Ábel		2020. 12. 01 – 2023. 11. 30
Dr. Várpalotai Viktor		2016. 05. 15 – 2025. 05. 14.

Társaság könyvvizsgálója:

CLUB-AUDIT SZÁMVITELI ÉS PÉNZÜGYI SZOLGÁLTATÓ KFT.
1136 Budapest,
Hegedűs Gyula utca 49/51.
Cg. 01-09-261964
Kamarai nyilvántartási szám: 001570

Könyvvizsgálatért személyesen felelős:

Fehérné Vikárus Éva, könyvvizsgáló

Könyvvizsgálói kamarai nyilvántartási száma: 003195

A Könyvvizsgáló díjazása: A Könyvvizsgáló a Társaság magyar Számviteli törvény szerint készített 2022. évi beszámolójának könyvvizsgálataért 1 960 000,- Ft /év díjazásra jogosult.

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 88.§ (8) b) bekezdésében foglalt nem könyvvizsgálati szolgáltatást nem vett igénybe.

A Társaság képviselőjére jogosult személy:

A 2000. évi C. törvény 20. §. (6) bekezdése értelmében az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és kiegészítő mellékletet **Kurali Zoltán** vezérigazgató mint az ÁKK Zrt. képviselőjére jogosult személy írja alá.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy:

Mező Ilona főkönyvelő

PM regisztrációs száma: MK 192007

2. SZÁMVITELI POLITIKA

Általános információk

A Társaság **éves beszámolót** készít, ennek megfelelően a **kettős könyvvitel** szabályai szerint vezeti könyveit.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel.

A beszámoló készítésének időpontja a tárgyévet követő év **február hó 15.** napja.

Az éves beszámoló a magyar számviteli törvénnyel összhangban a bekerülési érték elvének alkalmazásával készül.

A Társaság „A” típusú mérleget készít.

A Társaság „A” típusú (összköltség eljárást alkalmazó) eredménykimutatást készít.

Költségelszámoláskor csak elsődleges költségnem-elszámolást alkalmaz.

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

Az éves beszámoló adatai – a megjegyzett kivételektől eltekintve – ezer forintban értendők.

A számviteli politika célja a gazdasági, pénzügyi események könyvvezetésének és a könyvvezetés sajátosságainak kialakítása, a pénzügyi tevékenység és azok könyvviteli megjelenítésének harmonizálása, a számviteli rend működési alapelveinek és alapfeltételeinek meghatározása annak érdekében, hogy a Társaság beszámolóin keresztül meg lehessen ismerni a részvénytársaság valós vagyoni és pénzügyi helyzetét, illetve annak változásait nyomon lehessen követni.

A Társaság számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásaira épül.

Az érvényben levő számviteli politikát több belső szabályozás egészíti ki a külső és belső adatszolgáltatási kötelezettségek, valamint az egyes folyamatok, pénzügyi műveletek, az operatív munka egyértelmű végrehajtásának ellenőrizhetősége érdekében.

A számviteli politika főbb elemei

A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, az eszközök és források leltárkészítési és leltározási valamint az eszközök és források értékelési szabályzatát.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

A Társaság meghatározta, mely összeghatártól tekinti a gazdasági események hatását jelentősnek.

Jelentős összegű és nem jelentős összegű hiba

a) Jelentős összegű hiba

Az ÁKK Zrt. jelentős összegű hibának minősíti, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől függetlenül) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg fő összegének 2 százalékát. Amennyiben a mérleg fő összeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forint.

b) Nem jelentős összegű hiba

Az ÁKK Zrt. nem jelentős összegű hibának minősíti, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hibaként meghatározott értékhatárt.

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló és lényegesen nem befolyásoló információ

a) Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló információ

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ amelynek elhagyása vagy téves bemutatása – az ésszerűség határain belül – befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit.

Az ÁKK Zrt. a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának minősíti, ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, és ezért a már közzétett – a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó – adatok megtévesztőek.

Lényegesen befolyásoló hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik (nő vagy csökken).

b) Megbízható és valós képet lényegesen nem befolyásoló információ

Nem tekinthető lényegesnek a beszámoló és a folyamatos könyvvizetés, gazdálkodás szempontjából, amelynek elhagyása nem befolyásolja érdemben a beszámoló adatait, illetve a felhasználó döntéseit.

Kivételes nagyságú vagy kivételes előfordulású bevételek, költségek, ráfordítások

Az ÁKK Zrt. tevékenységének jellemzői alapján határozza meg a kivételes nagyságú, illetve előfordulású tételeket.

a) Kivételes nagyságú bevétel

Minden esetben az egy gazdasági eseményből (szerződésből) eredő bevétel, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes számvitel szerinti bevételének 10 százalékát.

b) Kivételes nagyságú költség

Minden esetben az egy gazdasági eseményből (szerződésből) eredő költség, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes számvitel szerinti bevételének 10 százalékát.

c) Kivételes nagyságú ráfordítás

Minden esetben az egy gazdasági eseményből (szerződésből) eredő ráfordítás, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes költség és ráfordítás együttes értékének 10 százalékát.

d) Kivételes előfordulású bevétel

Minden olyan bevétel, amely az ÁKK Zrt. üzletszerű működésével nincsen szoros összefüggésben vagy közvetlen kapcsolatban, rendszeres üzletmenetén kívül esik, a bekövetkezés eseti jellegű.

e) Kivételes előfordulású költség, ráfordítás

Minden olyan költség vagy ráfordítás, amely az ÁKK Zrt. üzletszerű működésével nincsen szoros összefüggésben vagy közvetlen kapcsolatban, rendszeres üzletmenetén kívül esik, a bekövetkezés eseti jellegű.

3. AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK

A mérlegtételek értékelésének szabályai a számviteli törvény hatályos előírásai szerint a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva, az óvatosság, a következetesség és az összemérés elvét betartva kerültek meghatározásra.

Immateriális javak

Az immateriális javak nyilvántartási értéke a tényleges beszerzési (bruttó) érték, amelyet csökkenteni kell a terv szerinti és a terven felüli értékcsökkenés összegével.

Az immateriális javak várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Alapítás-átszervezés aktivált értéke	5 év
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	5 év
Vagyoni értékű jogok	3 év
Szellemi termékek	3 év

Az immateriális javak döntő többsége vagyoni értékű jog, szerzői jogvédelemben részesülő szoftver. Tekintettel ezen eszközök gyors eszmei avulására a Társaság értékcsökkenési leírásként három év alatt számolja el.

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök nyilvántartási értéke a tényleges beszerzési (bruttó) érték, amelyet csökkenteni kell a terv szerinti és a terven felüli értékcsökkenés összegével.

A bekerülési (beszerzési) értéknek része az előzetesen felszámított, de le nem vonható általános forgalmi adó.

A Társaság a tárgyi eszköz terv szerinti értékcsökkenését az eszköz várható elhasználódása idejét figyelembe véve határozza meg, azaz a tárgyi eszközök – maradványértékkel csökkentett – bekerülési értékét azokra az évekre osztja fel, amelyekben a Társaság ezeket az eszközöket használni fogja.

A Társaság a tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenését a bruttó érték alapján, a lineáris értékcsökkenés módszerét alkalmazva állapítja meg, vagyis az elhasználódás éveire évenkénti azonos összegű terv szerinti értékcsökkenés kerül elszámolásra. Az évenkénti összeg meghatározása leírási kulcs (százalék) segítségével történik.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása utólag, a rendeltetésszerű használatba vétel napjától a kiselejtezés, értékesítés, állományból való kivezetés napjáig, napra arányosan számítva történik. Az értékcsökkenés számviteli elszámolását a Társaság havonta hajtja végre. Ha az üzembe helyezés, illetve az állományból való kivezetés (selejtezés, értékesítés, stb.) a tárgyév során év közben valósul meg, úgy a terv szerinti értékcsökkenési leírás összegét arányosan kell kiszámítani arra az időszakra, ameddig az adott eszköz állományban volt.

A maradványértéket minden esetben a szakterületek határozzák meg a rendeltetésszerű használatbavétel, az üzembe helyezés időpontjával, - a rendelkezésre álló információk alapján, a hasznos élettartam függvényében – az eszköz meghatározott, a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéken.

A Társaság a 100.000 Ft alatti bekerülési értékű tárgyi eszközöket és vagyoni értékű jogokat – azaz a kis értékű eszközöket – a beszerzéskor az 1. számlaosztályban nyilvántartásba veszi, és amortizációs költségként azonnal elszámolja.

Az eszközök várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Ingatlanok	50 év	2%
Műszaki és egyéb berendezések	6 év	16,7%
Számítástechnikai berendezések	3 év	33%
Járművek	5 év	20%
Idegen ingatlanon végzett beruházás	17 év	5,9%

Befektetett pénzügyi eszközök

A gazdasági társaságokban levő tulajdoni részesedést jelentő befektetések vásárlás esetén, vételi áron, alapítás esetén a társasági szerződésben meghatározott alapításkori értéken kerülnek értékelésre mindaddig, míg piaci értékük tartósan nem csökken a nyilvántartási érték alá. Ez esetben a mérlegkészítéskor ismert piaci áron kerülnek értékelésre.

Befektetett pénzügyi eszközként a Társaság munkavállalói részére tartósan - lakásvásárlásra, illetve tartós fogyasztási cikkek vásárlására - adott kölcsönt mutatja ki.

Készletek

Készleteket év közben a Társaság beszerzési áron tartja nyilván.

Követelések

A Társaság a mérlegben a követelést (ideértve a hitelintézetekkel, a pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a pénzeszközöket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket is) – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – a jogszerű, teljesített és elfogadott, az elismert összegben illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken mutatja ki.

A mérlegben az egyéb követelés (vásárolt belföldi követelés) a fizetett összegben, az átvett értéken kerül kimutatásra.

Külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek elszámolása

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek az MNB közép árfolyamon kerülnek elszámolásra. A pénzügyi teljesítés és az ügylet felmerülésének időpontjában érvényes árfolyam különbözetéből adódó árfolyamnyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

Pénzeszközök értékelése

A mérlegben a pénztár, csekkek értékeként az üzleti év mérleg fordulónapján a pénztárban lévő forintkészletet, a bankbetétek értékeként a hitelintézetnél elhelyezett forintbetét bankkivonattal egyező értéken illetve a devizabetét EUR összege forintra átértékelve kerül kimutatásra.

Aktív időbeli elhatárolások

A Társaság aktív időbeli elhatárolásként mutatja ki az üzleti év mérlegének fordulónapja előtt felmerült, elszámolt olyan összegeket, amelyek költségként, ráfordításként csak a mérleg fordulónapját követő időszakra számolhatók el, valamint az olyan bevételt, - kamat és egyéb bevételeket, - amelyek csak a mérleg fordulónapja után esedékesek, de a mérleggel lezárt időszakra számolandók el.

Az aktív időbeli elhatárolások szerződésekből számított vagy számlák alapján elfogadott értéken kerülnek be a nyilvántartásba.

Saját tőke

A Társaság saját tőkéjét könyv szerinti értéken mutatja ki.

Kötelezettségek

A Társaság a mérlegében az áruszállításból, a szolgáltatás teljesítéséből származó, általános forgalmi adót is tartalmazó forintban teljesítendő kötelezettséget az elismert, számlázott összegben, devizában teljesítendő kötelezettséget- az elismert, számlázott devizaösszegnek a számviteli politikában meghatározott módon forintra átszámított összegében mutatja ki.

Egyéb rövidlejáratú kötelezettségeként az érvényes adórendeletek szerint a Társaságot terhelő adó- és járulékkötelezettségek, valamint az általános forgalmi adó és társasági adó fizetési kötelezettség miatt az államháztartással szemben fennálló tartozások összege, valamint a munkavállalókkal szembeni kötelezettségek kerülnek kimutatásra.

Passzív időbeli elhatárolások

A Társaság a mérleg fordulónapja előtt befolyt, elszámolt bevételt, amely a mérleg fordulónapja utáni időszak árbevételét, bevételét képezi, valamint a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költségeket, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, passzív időbeli elhatárolásként tartja nyilván.

Árbevétel

Az értékesítés nettó árbevétele a teljesítés időpontjában kerül elszámolásra, és nem tartalmazza az általános forgalmi adót.

A Társaság díjbevételből származó bevétele, egyéb bevételei, kamat bevételei valamint a ráfordítások az összemérés elve alapján, felmerüléskor kerültek a számviteli nyilvántartásokba.

Társasági adó

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény II. fejezete alapján került a társasági adó az eredménykimutatásban elszámolásra.

Helyi adó

A helyi adóról szóló 1990. évi C. törvény értelmében adófizetési kötelezettség a Társaságot nem terheli.

Általános Forgalmi adó

Az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. Törvény 86. § ában meghatározottak alapján a Társaság a tevékenység egyéb sajátos jellegére tekintettel adómentes. Egyéb szolgáltatásnyújtás vagy értékesítés esetén az általános forgalmi adó összege bevallásra és befizetésre kerül.

Változások a számviteli politikában

2021. január 1-től az amortizációs politika keretében a Számviteli tv. szerinti értékcsökkenés meghatározása az immateriális javak tekintetében az alábbiak szerint kerül alkalmazásra:

Az immateriális javak között, különös tekintettel a szellemi termékek közé sorolandó szerzői jogvédelemben részesülő szoftvertermékek esetében, a Társaság az értékcsökkenés számításához alkalmazandó leírási kulcsot a várható hasznos élettartam alapján határozza meg.

A Társaság rendelkezik az adósságkezelés során keletkezett ügyletek, elszámolások, kockázatkezelési feladatok lebonyolítását támogató informatikai rendszerekkel (szoftverek, INFOREX, XPOSE), melyek folyamatosan fejlesztésre kerülnek, így a hasznos élettartamuk 10-20 évet is jelenhet.

Ezen szoftverek esetében is az értékcsökkenés számításához alkalmazandó leírási kulcs a várható hasznos élettartam alapján kerül meghatározásra.

4. A 2022. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA

4.1. Befektetett eszközök

4.1.1. Immateriális javak

2021.12.31. 173 698 E Ft
2022.12.31. 248 959 E Ft

Az immateriális javak értéke az évközben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	533 049	111 771	0	644 820
Vagyoni értékű jogok	531 433	111 771	0	643 204
Szellemi termékek	1 616	0	0	1 616
Értékcsökkenés	359 351	36 510	0	395 861
Vagyoni értékű jogok értékcsökkenése	358 064	36 253	0	394 317
Szellemi termékek értékcsökkenése	1 287	257	0	1 544
Nettó érték	173 698	75 261	0	248 959

Az immateriális javak 2022. évben elszámolt, terv szerinti értékcsökkenése 36 510 E Ft. Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

4.1.2 Tárgyi eszközök

2021.12.31. 183 557 E Ft
2022.12.31. 142 792 E Ft

A tárgyi eszközök értéke év közben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	407 302	37 596	15 655	429 243
Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	75 942	25 693	0	101 635
Egyéb berendezések, járművek	331 360	11 903	15 655	327 608
Beruházások, felújítások	0	0	0	0
Értékcsökkenés	223 746	78 097	15 392	286 451
Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	2 531	29 464	0	31 995
Egyéb berendezések, járművek	221 215	48 633	15 392	254 456
Nettó érték	183 556	-40 501	263	142 792

A tárgyi eszközök 2022. évben elszámolt terv szerinti értékcsökkenése 78 097 E Ft. Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

A 2022. évben elszámolt tervszerinti értékcsökkenés mindösszesen 114 607 E Ft.

2022. évre a Társaság üzleti tervben jóváhagyott beruházási forrása nettó 213 227 E Ft.

2022. évben az alábbi beszerzések valósultak meg:

Beszerzés megnevezése	Nettó értéke
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	
Irodák kialakítása, korszerűsítés energetikai takarékosági okokból	20 231 E Ft
Szoftverek	
Üzleti szoftverek fejlesztése	86 967 E Ft
Egyéb szoftver beszerzés	1 042 E Ft
Számítástechnikai eszközök	
WiFi hálózat bővítés	545 E Ft
Teremfoglalási rendszer beszerzése	1 210 E Ft
Egyéb számítástechnikai eszköz beszerzés	206 E Ft
Egyéb beruházások	
Egyéb irodai eszközök	7 475 E Ft

2022. évben mindösszesen nettó 117 676 E Ft-ot fordított beszerzésekre a Társaság.

4.1.3 Befektetett pénzügyi eszközök

2021.12.31.	44 701 E Ft
2022.12.31	63 536 E Ft

A befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 63 536 E Ft, amely egyrészt a Társaság elhelyezésének céljára bérelt ingatlan óvadék összegét, másrészt a munkatársaknak nyújtott hitelek állományát tartalmazza. A munkatársaknak nyújtott munkáltatói kölcsön a következő évben esedékes törlesztésekkel csökkentett, fennálló tartozást mutatja.

4.2. Forgóeszközök

2021.12.31.	249 337 E Ft
2022.12.31.	206 154 E Ft

A forgóeszközök értéke 2022. december 31-én 206 154 E Ft, melynek 96,4 %-át a pénzeszközök, 3,6 %-át az áruk és követelések teszik ki.

4.2.1 Áruk

adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Áruk	15	36
Összesen:	15	36

Az áruk értéke 36 E Ft, mely a betétdíjas göngyölegek értékét tartalmazza.

4.2.2. Követelések

adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Vevők	5 632	406
Egyéb követelések	2 787	7 079
Összesen	8 419	7 485

A vevő követelések összege 406 E Ft, mely a BEVA 2022. IV. negyedévi portfólió kezelési díját tartalmazza.

Az egyéb követelésként kimutatott 7 079 E Ft a munkavállalókkal szembeni rövidlejáratú követeléseket, és egyéb eszközök használatával kapcsolatos óvadékfizetés miatti követelést, valamint társasági adó túlfizetést tartalmaz.

A Társaság könyveiben határidőn túli követelést nem tart nyilván és követeléssel kapcsolatos értékvesztést sem számolt el a 2022. évben.

4.2.3. Pénzeszközök

adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Pénztár, csekk	233	243
Bankbetétek	240 670	198 390
Összesen	240 903	198 633

A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően a Magyar Nemzeti Banknál (továbbiakban: MNB) vezetetti számláját.

Az MNB pénzforgalmát szabályozó előírások nem teszik lehetővé a Társaságunk alacsony forgalma miatt a napi házipénztár forint, valamint a külföldi kiküldetésekkel kapcsolatos valuta igények lebonyolítását, ennek áthidalására 2004. februárban a MKB Bank Nyrt.-nél számlanyitásra került sor.

A kamatmentes lakásépítésre és vásárlásra, felújításra folyósított munkáltatói kölcsönök miatt az érvényben lévő jogszabályok alapján kötelező egy kereskedelmi banknál erre a célra célszámlát nyitni, a Társaság az OTP Bank Nyrt.-vel kötött ilyen jellegű szerződést.

4.3. Aktív időbeli elhatárolás

adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18	427
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	47 309	55 643
Összesen	47 327	56 070

A bevételek aktív időbeli elhatárolás összege 427 E Ft, mely kamatbevételek, mobilparkolás bevétele jogcímenen keletkezett.

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása a 2022. évben elszámolt, de 2023. évi tevékenységhez kapcsolódó költségeket, ráfordításokat tartalmazza. Ezen a mérlegsoron kerül kimutatásra a következő évre esedékes licensz díjak (Gamax Laboratory Solutions Kft.; Kulcs-Soft Nyrt., Pik SYS Kft., Black Cell Kft., licence díjak), előfizetési díjak (ÚJ JOGTÁR; Bloomberg; napilapok, folyóiratok), amely összesen 55 643 E Ft.

4.4. Saját tőke

2021.12.31. 536 693 E Ft
2022.12.31. 567 877 E Ft

Saját tőke összege az alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, 194 303 E Ft eredménytartalékból, valamint a 2022.évi 73 574 E Ft adózott eredményből áll.

adatok forintban

Megnevezés	2021.12.31	2022.03.31	2022.06.30	2022.09.30	2022.12.31	Változás
Jegyzett tőke	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	0
Adózott eredmény	84 779	3 141	17 377	176 249	73 574	-11 205
Eredménytartalék 2005. év	2 792	2 792	2 792	2 792	2 792	0
Eredménytartalék 2006. év	33 094	33 094	33 094	33 094	33 094	0
Eredménytartalék 2007. év	19 028	19 028	19 028	19 028	19 028	0
Eredménytartalék 2018. év	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	0
Eredménytartalék 2020. év	57 000	57 000	57 000	57 000	57 000	0
Eredménytartalék 2021. év	0	42 389	42 389	42 389	42 389	
Összesen	536 693	497 444	511 680	670 552	567 877	-11 205

4.5. Céltartalékok

2022. évben nem történt céltartalék képzés.

4.6. Kötelezettségek

2021.12.31. 150 254 E Ft
2022.12.31. 117 163 E Ft

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettsége nincs.

A rövidlejáratú kötelezettség állománya 2022. december 31-én 117 163 E Ft, ebből a szállítókkal szembeni kötelezettség 25 596 E Ft, és az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 91 567 E Ft.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 91 567 E Ft, melyből 84 783 E Ft a december havi munkabérek és a munkabérek után fizetendő adók és közterhek, valamint 6 784 E Ft egyéb adók.

4.7. Passzív időbeli elhatárolás

2021.12.31.	11 673 E Ft
2022.12.31.	32 471 E Ft

A költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása 2022. december 31-én 32 471E Ft.
Az összeg tartalmazza a 2022. évi könyvvizsgálat éves díját, bankköltséget és tranzakciós díjat, telefon díjat, üzemeltetési átalánydíj különbözet költséget, valamint a vezető állású munkavállalók 2022. évi prémiumát és járulékait.

4.8. A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása

Megnevezés	2021. év (ezer forint)	Megoszlás %	2022. év (ezer forint)	Megoszlás %
Befektetett eszközök	401 956	57,5	455 287	63,5
Forgóeszközök	249 337	35,7	206 154	28,7
Aktív időbeli elhatárolások	47 327	6,8	56 070	7,8
Eszközök összesen	698 620	100,0	717 511	100,0
Saját tőke	536 693	76,8	567 877	79,2
Céltartalékok	0	0	0	0
Kötelezettségek	150 254	21,5	117 163	16,3
Passzív időbeli elhatárolások	11 673	1,7	32 471	4,5
Források összesen	698 620	100,0	717 511	100,0

5. A 2022. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA

5.1. Értékesítés nettó árbevétele

2021.12.31. 1 552 890 E Ft
2022.12.31. 1 780 168 E Ft

Az értékesítés nettó árbevételének az összetétele az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Alaptevékenység bevétele	1 534 800	1 605 100
BB Nyrt szerződés alapján	1 266	0
Állami kezesség vállalás bonyolítása miatt	0	152 159
OBA portfóliókezelés díja	5 556	4 186
BEVA portfóliókezelés díja	3 093	1 850
Szanálási Alap portfóliókezelés díja	8 175	6 873
KELER szerződéskötési díj	0	10 000
Összesen	1 552 890	1 780 168

A Társaság – az államadósság kezeléssel összefüggésben - a 2021. évi XC. Törvény a Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről XLI. Fejezetében, a 3. cím szám – *Adósság és követeléskezelés egyéb kiadásai* – 3. alcím – *Adósságkezelés költségei* - alatt meghatározott kiadási előirányzat alapján 1 475 100 E Ft bevétel illeti meg.

Az 1 475 100 E Ft kiadási előirányzat összegét a Társaság az év végéig megkapta.

A Kormány 1024/2022.(I.27.) Korm.határozata alapján a fenti kiadási előirányzat (Egyéb működési célú kiadások) módosítása megtörtént. A 130 000 E Ft többlet támogatás 2022. március 1-től tíz egyenlő részletben került folyósításra.

A Kormány egyedi állami kezesség vállalásáról döntött. Az ÁKK Zrt. a Hitelszerződés és a kapcsolódó Állami Kezességi Szerződés feltételeinek tárgyalása során közreműködött és véleményezési feladatot látott el, az ÁKK Zrt.-t közreműködési díj illette meg, melynek összege 152 159 E Ft.

Az ÁKK Zrt. a 2011. évi CXCV. Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló törvény 13.§ (4) bekezdés c) pontja alapján az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) részére portfólió kezelési tevékenységet folytathat. Az erre vonatkozó portfólió-kezelési megállapodás 2011 végén aláírásra került. A vagyon kezelésével kapcsolatos feladatok elvégzéséért az ÁKK Zrt.-t díjazás illeti meg. A díjszámítás alapja: a portfólió kezelésbe bevont állampapír állomány napi eszközértékének számtani átlaga.

Az éves díj mértéke: 2 bázispontnak megfelelő összeg.

Az eltelt időszakban keletkezett bevétel 4 186 E Ft

A Portfóliókezelési Szerződés 2022. november 30. napi hatállyal közös megegyezéssel megszűnt.

Az ÁKK Zrt. 2012. december 12-én a Befektető-védelmi Alappal (BEVA) is kötött portfóliókezelési szerződést. A megállapodás értelmében az ÁKK Zrt.-t portfóliókezelési díj illeti meg, a díjszámítás alapja a portfóliókezelésbe bevont állampapír állomány napi eszközértékének számtani átlaga.

Az éves díj mértéke: 5 bázispontnak megfelelő összeg.

A 2021.évben keletkezett bevétel 1 850 E Ft.

A Portfóliókezelési szerződés 2022. december 31. napi hatállyal közös megegyezéssel megszűnt.

Az ÁKK Zrt. 2014. október 9-én a Szanálási Alappal is kötött portfóliókezelési szerződést. Szerződés szerint az ÁKK Zrt.-t a portfóliókezelési feladatok elvégzéséért díj illeti meg. Az éves díj mértéke: a napi eszközértékek számtani átlagától függően 5 bázispont 10 milliárd forintig, a 10 milliárd forintot meghaladó része után 2 bázispontnak megfelelő összeg.

A 2021. évben keletkezett bevétel 6 873 EF t.

A Portfóliókezelési Szerződés 2022. november 30. napi hatállyal közös megegyezéssel megszűnt.

Az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a Magyar Állam képviseletében) ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSONZÉSI KERETSZERZŐDÉS-t kötött, mely 2022. szeptember 29-i nappal lépett hatályba. A Hitelkeret lejáratát 2026.07.22.

A Kölcsönbe vevő egyszeri szerződéskötési díjat köteles megfizetni a Kölcsönbe adó (ÁKK Zrt.) részére, melynek mértéke 10 000 E Ft + ÁFA.

5.2. Egyéb bevételek

2021.12.31. 2 410 E Ft
2022.12.31. 10 411 E Ft

Az egyéb bevételek főbb összetevői az alábbiak voltak:

adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Értékesített tárgyi eszköz bev.	729	502
Marketing tevékenység közterheinek megtérülése	1 264	5 020
Kiküldetés visszatérítése	21	574
Kapott kötbérek	0	3 718
Egyéb különféle bevételek	396	597
Összesen	2 410	10 411

5.3. Működési költségek költség nemenkénti alakulása és megoszlása

2021.12.31. 1 449 420 E Ft

2022.12.31. 1 724 329 E Ft

A költségek elszámolása költség nemenként történik.

adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	Megoszlás	2022.12.31	Megoszlás %
Anyagköltség	5 160	0,4	25 933	1,5
Igénybe vett szolgáltatások	340 093	23,5	470 042	27,3
Egyéb szolgáltatások értéke	2 643	0,2	4 325	0,2
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0,0	0	0,0
Anyag jellegű ráfordítások összesen	347 896	24,0	500 300	29,0
Béreköltség	789 124	54,4	880 833	51,1
Személyi jellegű egyéb kifizetések	82 444	5,7	96 447	5,6
Bérfelárak	146 234	10,1	132 142	7,7
Személyi jellegű ráfordítások összesen	1 017 802	70,2	1 109 422	64,4
Értékcsökkenési leírás	83 722	5,8	114 607	6,6
Költségek összesen	1 449 420	100,0	1 724 329	100,0

5.3.1. Anyagköltség

Az anyagköltség 2022. évi felhasználása 25 933 E Ft, amely az összes költség 1,5%-át teszi ki. Itt került elszámolásra az irodaszerek, nyomtatványok, tisztítószer, szakkönyvek, a gépjárművek hajtó és kenőanyag beszerzéseinek költsége, áramdíjak.

5.3.2. Igénybe vett szolgáltatások

adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	Megoszlás %	2022.12.31	Megoszlás %
Belföldi, külföldi kiküldetés	1 907	0,6	7 925	1,7
Oktatás, továbbképzés	3 109	0,9	8 404	1,8
Bérleti díj	128 546	37,8	239 848	51,0
Reklám, propaganda	0	0,0	0	0,0
Könyvvizsgálói díj	1 450	0,4	1 960	0,4
Szakértői díj	42 816	12,6	46 625	9,9
Érdekképviselési díjak	543	0,2	656	0,2
Költözés költségei	19 118	5,6	0	0,0
Üzemeltetési kiadások	83 457	24,5	93 525	19,9
Support díjak	59 147	17,4	71 099	15,1
Összesen	340 093	100,0	470 042	100,0

Az igénybe vett szolgáltatások összege 470 042 E Ft, mely az összköltség 27,3 %-a.

Az igénybe vett szolgáltatásokon belül 51,0 % a bérleti díj, amely az elhelyezésünket biztosító Tabán Irodaház, a Refinitiv Hungary Kft. (Reuters) valamint a Bloomberg szolgáltatásokért fizetett díj.

Üzemeltetési kiadások aránya az igénybevett szolgáltatásokon belül 19,9%. Itt az informatikai, műszaki és egyéb berendezések karbantartási díjai, postaköltség, telefon költségek, internet szolgáltatás díja, parkolási díjak, könyvvizsgálói díj, üzemeltetési átalánydíj összegei szerepelnek.

Support díjként került elszámolásra a számítástechnikai rendszerek és szoftverek használatáért fizetett díj.

5.3.3. Egyéb szolgáltatások

Az egyéb szolgáltatások címén felmerült költségek összege a tárgyidőszakban 4 325 E Ft, az összköltség 0,2%-a, mely a következő tételekből adódik össze: bankköltség 2 132 E Ft, tranzakciós díj 33 E Ft, hatósági díjak 953 E Ft, biztosítási díjak 1 207 E Ft.

5.3.4. Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások között a Társaság a munkabéreket, a tisztségviselők tiszteletdíját, a munkaviszonyhoz kapcsolódó kifizetéseket, a munkaadó által átvállalt költségtérítéseket, a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét, napidíjat, reprezentációs költséget, valamint a fizetendő járulékokat számolta el, amely 2022-ben 1 109 422 E Ft.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság létszámának alakulását 2022. évben jelen Kiegészítő Melléklet 1. pontja tartalmazza.

adatok ezer forintban

Tiszteletdíjra jogosultak	2022. évben elszámolt összeg
Igazgatóság	45 144
Felügyelő Bizottság	13 248
Összesen	58 392

Az év végén az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak a Társasággal szemben pénzügyi kötelezettsége nem állt fenn.

Bér és létszám adatok

A Társaság 2022. január 1-jei nyitó 61 fő, a december 31-i záró létszáma 62 fő volt, melyből a statisztikai létszám 60 fő, 2 fő jogi állományú.

adatok ezer forintban

	Teljes munkaidős szellemi foglalk.	Rész-munkaidős szellemi foglalk.	Nyugdíjas szellemi foglalk.	Összesen	Tisztelet- díjak	Mindösszesen
Átlagos állományi létszám (Fő)	54	6	0	60	8	68
Bér	752 623	69 818	0	822 441	58 392	880 833
Szociális hozzájárulási adó	110 026	9 184	0	119 210	7 591	126 801
Szakképzési hozzájárulás	0	0	0	0	0	0
Rehabilitációs hozzájárulás	4 698	522	0	5 220	0	5 220
Egyszerűsített foglalkoztatás közt.	0	0	64	121	0	121
Bérfizetések összesen	114 724	9 706	64	124 551	7 591	132 142
Személyi jellegű egyéb	86 802	9 645	0	96 447	0	96 447
Személyi jellegű ráf. összesen	954 149	89 169	64	1 043 439	65 983	1 109 422

5.3.5. Amortizáció

Az értékcsökkenési leírásként 114 607 E Ft lett elszámolva. Az eszközök terv szerinti értékcsökkenését valamint, a 100 E Ft beszerzési érték alatti, kis értékű tárgyi eszközök azonnali költségként történő elszámolását tartalmazza.

5.4. Egyéb ráfordítás

2021.12.31.	14 319 E Ft
2022.12.31.	6 758 E Ft

A Társaság egyéb ráfordításként 6 758 E Ft-ot mutatott ki könyveiben. A gépjárműadó, cégautó adó, a fizetett innovációs járulék, és az értékesített tárgyi eszközök könyvszerinti értéke került elszámolásra.

5.5. Pénzügyi műveletek eredménye

2021.12.31.	2 056 E Ft
2022.12.31.	21 359 E Ft

Pénzügyi műveletek bevételeként a kapott kamatokat, árfolyamnyereséget, a pénzügyi műveletek ráfordításaként a követelések, kötelezettségek valamint a deviza- és valutakészlet fordulónapi átértékelésének árfolyamvesztését számolta el a Társaság.

<i>adatok ezer forintban</i>		
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Pénzügyi műveletek bevételei	3 567	24 149
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 511	2 790
Pénzügyi műveletek eredménye	2 056	21 359

5.6. Adózott eredmény

2021.12.31.	84 779 E Ft
2022.12.31.	73 574 E Ft

A Társaság 2022. évi gazdálkodása során 73 574 E Ft adózott eredményt ért el. A Társaság az adózott eredményből 36 787 E Ft osztalékként történő kifizetésére tett javaslatot a Tulajdonos felé, valamint 36 787 E Ft eredménytartálékba történő helyezését javasolta.

5.7. Társasági adó

A számvitel és az adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

adatok ezer forintban

Adózás előtti eredmény	80 851
Módosítások	
- Növelő jogcímek (écs; eszközök kivezetése)	114 871
- Csökkentő jogcímek (écs; eszközök kivezetése; önellenőrzés)	114 871
Adó alapjául szolgáló nyereség/elhatárolható veszteség	80 851
Társasági adókulcs 9 %	
Tárgyévi társasági adó	7 277
Adókedvezmények	0
Összes tárgyévi társasági adókötelezettség	7 277
Korábbi évet érintő társasági adókötelezettség	0
Adófizetési kötelezettség	7 277

5.7.1 Adóalapot növelő tételek

Terv szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege,	114 607 E Ft
Az eszközök kivezetésekor számított nyilvántartási érték, ráfordításként elszámolt összege	264 E Ft
Összesen:	114 871 E Ft

5.7.2. Adóalapot csökkentő tételek

Terv szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege,	114 607 E Ft
Az eszközök kivezetésekor számított nyilvántartási érték, ráfordításként elszámolt összege	264 E Ft
Összesen:	114 871 E Ft

6. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása

Megnevezés	Számítási mód	2021. 12. 31.	2022. 12. 31.
Tőkeellátottság	Saját tőke / Összes forrás	77%	79%
Források aránya	Kötelezettség / Saját tőke	28%	21%
Befektetett eszközök fedezete	Saját tőke / Befektetett eszk.	134%	125%
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövl.j.köt.	166%	176%
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti.eredm. / Összes eszköz	13%	11%
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredm. / Saját tőke	17%	14%
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás	70%	64%
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlag létszám	26 421 E Ft	30 245 E Ft
Egy főre jutó mérleg főösszeg	Mérleg főösszeg / átlagos statisztikai létszám	11 841 E Ft	11 959 E Ft

7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2022. évben nem vállalt kötelezettséget és függő kötelezettsége sincs. Garancia, jelzálog, nem terheli, mérlegen kívüli kötelezettsége nincs.

Peres és nemperes eljárások

Az ÁKK Zrt. mint gazdálkodó szervezet ellen peres illetve nemperes eljárás 2022. december 31. napján nem volt folyamatban.

8. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer forintban

		2021. 12. 31.	2022. 12. 31.
I	Működési cash flow (1-13.sorok)	114 979	166 597
1a.	Adózás előtti eredmény ebből:működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	93 617	80 851
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	0
1	Korrigált adózás előtti eredmény +-	93 617	80 851
2	Elszámolt amortizáció+	83 722	114 607
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás+-	0	0
4	Céltartalékképzés és-felhasználás különbözete+-	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye+-	6 327	-436
6	Szállítói kötelezettség változása+-	7 916	-4 382
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása+-	5 911	10 482
8	Passzív időbeli elhatárolások változása+-	940	20 798
9	Vevőkövetelés változása+-	-886	5 227
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása+-	133	-2 139
11	Aktív időbeli elhatárolások változása+-	-16 386	-8 744
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)-	-8 838	-7 277
13	Fizetett osztalék, részesedés-	-57 477	-42 390
II	Befektetési cash flow (14-18.sorok)	-297 885	-208 867
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-295 915	-188 414
15	Befektetett eszközök eladása +	729	501
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása+	3 301	4 046
17	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek-	-6 000	-25 000
18	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III	Finanszírozási cash flow (19-26.sorok)		
19	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
20	Kötvényt és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás)-	0	0
24	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése-	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV	Pénzeszközök változása (+-I+-II+-III. sorok)+-	-182 906	-42 270
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése+	0	0
V	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27.sorok)+	-182 906	-42 270

Budapest, 2023. március 14.

Kurali Zoltán
vezérigazgató

ÜZLETI JELENTÉS

az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2022. üzleti évről

1. A Társaság gazdálkodása, az ÁKK Zrt. vagyoni helyzete

A Társaság üzleti terve és üzletmenete 2022-ben

Az Alapító által jóváhagyott pénzügyi tervben szereplő adatok alakulását az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Társaság” vagy „ÁKK Zrt.”) negyedévente felülvizsgálta, és arról az Igazgatóságnak és a Felügyelő Bizottságnak az év során rendszeresen beszámolt.

A Társaság döntően a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvényben (a továbbiakban: Stabilitási Tv.) meghatározott állami feladatainak ellátásához – az államadósság-kezeléssel összefüggésben – a Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény (a továbbiakban: „2021. évi költségvetési törvény”) XLI. Fejezetében, a 3. cím szám – *Adósság és követeléskezelés egyéb kiadásai* – 3. alcím – *Adósságkezelés költségei* – alatt meghatározott kiadási előirányzat alapján kap bevételt. Ezen túlmenően egyrészt jogszabályi felhatalmazás alapján, másrészt megállapodások útján jut a működéséhez szükséges további forrásokhoz.

2022. év gazdálkodásának adózott eredménye 73 574E Ft volt, mely összegből 36 787E Ft osztalékként történő kifizetésére tett javaslatot a Társaság a Tulajdonos felé.

A Társaság főbb bevételi forrásai 2022-ben a következők voltak:

- A Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény XLI. Fejezetében a 3. címszámának 3. alcímszámában előírt 1 475 100 E Ft mint támogatási előirányzat.
- Az ÁKK Zrt. az elfogadott üzleti terv módosítására tett javaslatot, melyben a költségvetési támogatás 130 000 E Ft-os megemelését kérte, az évközben előre nem látott többletkiadások miatt. A Kormány az 1024/2022.(I.27.) számú Kormány határozatban biztosította a többlet támogatást.
- Egyéb szerződések alapján a Társaság által végzett pénzügyi, szakértői tevékenységek után 175 068 E Ft árbevétele keletkezett.

Vagyoni helyzet alakulása

adatok ezer forintban	
2022. évi bevételek	1 814 728
2022. évi kiadások	1 733 877
Adózás előtti eredmény	80 851
Adózott eredmény	73 574
Eredménytartalék	194 303
Jóváhagyott osztalék	36 787
Mérlegfőösszeg	717 511
Ebből: szabad pénzeszköz	198 633
Megvalósult beruházás értéke	149 379

A Társaság vagyona nagyjából forgóeszközből áll, ezt a speciális működési tevékenysége indokolja. Az eszköz-struktúrán belül a forgóeszközök aránya 28,7 %, míg a befektetett eszközök aránya 63,4 %. A saját tőke összege az Alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, a 2005. és 2021. között keletkezett 194 303 E Ft eredménytartalékból és 73 574 E Ft adózott eredményből áll.

A Társaság legfontosabb vagyoni, pénzügyi mutatói 2022-ben a következők voltak:

Megnevezés	Számítási mód	
Tőkeellátottság	Saját tőke / Összes forrás	79,15%
Források aránya	Kötelezettség / Saját tőke	20,63%
Befektetett eszközök fedezete	Saját tőke / Befektetett eszköz	124,73%
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt.	175,95%
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti eredmény / Összes eszköz	11,27%
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	14,24%
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás	63,99%
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlagos statisztikai létszám	30 245 E Ft
Egy főre jutó mérlegfőösszeg	Mérlegfőösszeg / átlagos statisztikai létszám	11 959 E Ft

A Társaság likviditása mindvégig megfelelő volt, az év zárásakor 198 633 E Ft szabad pénzeszköz állt rendelkezésre.

2. A Társaság piaci szereplőkkel való kapcsolata az adósságkezeléssel kapcsolatos funkcióinak ellátása során

Az ÁKK Zrt. **államadósság-kezeléssel kapcsolatos** feladatait – mindenekelőtt a központi költségvetési hiány, illetve a lejáró adósság finanszírozását – döntően forint és kisebb részben deviza értékpapír kibocsátások, továbbá projektfinanszírozó hitelfelvételek útján valósítja meg. Ebből következően az ÁKK Zrt. alapvető célja, hogy megnyerje a **befektetőket** a magyar állampapírok megvásárlására, és ennek érdekében stabil állampapír-piacot biztosítson. 2022-ben kiemelten fontos volt a többek között az orosz-ukrán háború, a magas infláció és energiaköltségek miatt romló piaci és gazdasági helyzetben kialakult magas finanszírozási igény biztosítása.

A megcélzott befektetői körben kiemelt szerepet kapnak belföldi, azon belül is a lakossági befektetők. A hazai befektetői kör növelése érdekében az ÁKK Zrt. új termékekkel és az értékesítési csatornák szélesítésével az elmúlt években erőteljesen növelte a kisbefektetők állampapír vásárlásait, mert a befektetői szegmens alapvetően stabil, alternatív finanszírozási formát jelent az állam számára; ugyanakkor 2022-ben a háztartások nettó állampapír-vásárlásai jelentősen visszaestek, az emelkedő hozamkörnyezetben nagy összegben váltották vissza a Magyar Állampapír Plusz terméket. Szintén fontos szerepet játszanak a hazai bankok, akik nagy megtakarításokat mozgatnak, és az elmúlt években jelentősen növelték állampapír befektetéseiket a mérlegükön belül. Az ÁKK Zrt. a magas finanszírozási szükséglet fedezésére és a hazai piac túlterhelésének elkerülése érdekében 2022-ben továbbá több devizakötvény-kibocsátást is lebonyolított az állam nevében.

Az ÁKK Zrt. a befektetők elérését ügynöki szerepet betöltő partnereken keresztül valósítja meg. A nagybefektetőknek szánt forint állampapírok forgalomba hozatalában és forgalmazásában az ÁKK Zrt.-vel megbízási szerződést kötött hitelintézetek és befektetési vállalkozások (ún. **Elsődleges forgalmazók**) vesznek részt. Az Elsődleges forgalmazói szerződés jogokat és kötelezettségeket ír elő az azt aláíró hitelintézetek és befektetési szolgáltatók részére, az állampapírok elsődleges és másodlagos piacának működtetése és fejlesztése céljából. A szerződésben foglalt legfontosabb jog az állampapír aukciókon való kizárólagos részvétel. A legjelentősebb kötelezettségek közül az egyik a minimálisan kötelező elsődleges piaci részesedés elérése, a másik pedig a folyamatos másodpiaci árjegyzés biztosítása révén aktív és likvid másodlagos piac fenntartása a forgalomban lévő állampapírok számára. 2022-ben a másodpiaci likviditás növelésének támogatása érdekében az ÁKK Zrt. átalakította az Elsődleges forgalmazói rendszert. A kitűzött célt a pozitív ösztönzők növelésével és a szankciók racionalizálásával kívánta az ÁKK Zrt. elérni. A reform keretében az ÁKK Zrt. többek között lehetővé tette az Elsődleges forgalmazók mellett az ún. Árjegyzők csatlakozását és árjegyzését az ÁKK Zrt. által, a másodpiaci árjegyzési kötelezettség teljesítési helyszínéként megjelölt MTS Hungary platformra; kibővítette az Elsődleges forgalmazók értékelési rendszerét; felülvizsgálta és módosította a szankcionálási szabályokat. 2022-ben eggyel csökkent az Elsődleges forgalmazók száma, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt. összeolvadási folyamata következtében, így ezt követően az év nagyobb részében az ÁKK Zrt. 13 elsődleges forgalmazóval (12 bankkal – amiből 7 nem rezidens pénzügyintézet – és egy brókercéggel) működött együtt az intézményi forint állampapírpiacon. Jogutódlás miatt is volt változás a körben.

A magyar állampapírok elsődleges forgalmazói 2022 végén

BNP Paribas	K&H Bank Zrt.
CIB Bank Zrt.	MKB Bank Nyrt.
Citibank Europe plc. Magyarországi Fióktelepe	OTP Bank Nyrt.
Deutsche Bank AG	Raiffeisen Bank Zrt.
ERSTE Befektetési Zrt.	UniCredit Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE	J.P. Morgan Securities SE
ING Bank N.V.	

Az állam átmenetileg szabad pénzeszközeinek kezelése során az ÁKK Zrt. legfőbb eszköze a **repó ügyletek** kötése. Az ÁKK Zrt. repó ügyleteket azon pénzügyintézetekkel köt, amelyek aláírták az ún. European Master Agreement megállapodást. A legtöbb Elsődleges forgalmazó mellett – a tevékenység hatékony végzése, a partnerkör szélesítése érdekében – az ÁKK Zrt. egyéb, elsődleges forgalmazói státusszal nem rendelkező, elismert pénzügyintézetekkel is kötött ilyen megállapodást, ezek: Erste Bank Hungary Zrt., Takarékszövetkezet Nyrt., GRÁNIT Bank Zrt., KELER Zrt. és az MFB Zrt. (több repópartner is ugyanakkor inaktív).

A **lakosság felé történő közvetlen értékesítésben** 2022-ben is kiemelt szerepet játszottak a kifejezetten lakossági állampapírok. Az ÁKK Zrt. a legnagyobb volumenben az év során – a megnövekedett fogyasztói árindex miatt – az inflációhoz kötött kamatozású Prémium Magyar Állampapírt értékesítette e körben, ezen kívül az ismételt értékesített Bónusz Magyar Állampapírok iránt is jelentős kereslet volt az év negyedik negyedében. A lakossági állampapírok értékesítésére az ÁKK Zrt. nem Elsődleges forgalmazói státusszal rendelkező pénzügyintézetekkel/befektetési szolgáltatókkal is forgalmazási szerződést kötött. 2022 végén az ÁKK Zrt.-nek összesen 11 forgalmazóval volt szerződése e termékek értékesítése céljából, egyes forgalmazók pedig további alforgalmazókat is bevontak a termékek értékesítésébe.

A piaci forgalmazók mellett a magyar állampapírok befektetők felé való eljuttatásában aktívan közreműködik és egyre jelentősebb részt képvisel a **Magyar Államkincstár (MÁK)** is mind a fiókhálózata, mind az elektronikus csatornái révén. Az ÁKK Zrt. feladata a kincstári forgalmazáshoz szükséges értékpapír-állomány biztosítása, valamint a napi árfolyamok meghatározása. A MÁK az ÁKK Zrt. üzleti területe által meghatározott árfolyamokon, de önállóan szervezi a forgalmazást.

2019 óta a **Magyar Posta** (Posta) a MÁK függő ügynöke / al megbízottja egyes dematerializált, illetve a nyomtatott állampapírok vonatkozásában. Ennek keretében a Posta is jelentős szerepet tölt be a lakosság részére történő közvetlen állampapír-értékesítésben, a nyomtatott állampapírok továbbra is kizárólag a Postán érhetőek el. A Postán kívül továbbá a Fundamenta Lakáskassza Zrt. is a MÁK függő ügynöke egyes dematerializált lakossági állampapírok értékesítése kapcsán.

2022-ben a devizaadósság-lejáratokon felül is sor került devizakötvény-kibocsátásra, valamint devizahitelek felvételére. A külföldi intézményi befektetőket célzó devizakötvény-kibocsátások szervezői **nemzetközi pénzügyintézetek** voltak, a devizahitelek esetében pedig elsősorban európai, kisebb részben ázsiai szupranacionális intézmények (Európai Beruházási Bank, Európa Tanács Fejlesztési Bankja, Európai Unió, AIIB) voltak a hitelnyújtók. A devizafinanszírozásban ezek mellett az eurozóna inflációjához kötött kamatozású, belföldi PÉMAP államkötvény értékesítése is szerepet játszott.

Az ÁKK Zrt. a **nemzetközi pénzügyi intézmények** által folyósított projekt-hitelek felvételével kapcsolatos feladatokat a Pénzügyminisztérium (PM) közreműködésével látja el. A hitelszerződések és a PM döntéseinek függvényében az ÁKK Zrt. aktív szerepet játszik a konkrét hitelműveletek bonyolításában. A **Paks2 hitelszerződés** keretében 2022-ben nem került sor hitellehívásra az Oroszországgal szembeni szankciók miatt, és ezért a magyar állam előtörleszteni sem tudta az előző év során lehívott hitelrészleteket. 2022-ben a magyar állam a norvég Export Finance Norway banktól is vett fel projekthitelt. 2022-ben megkezdődött a **Budapest-Belgrád vasútvonal** építését finanszírozó projekthitel lehívása, több részletben, ennél a kínai Export-Import Bank of China a hitelnyújtó.

Az ÁKK Zrt. az adósságkezelés kockázatainak csökkentése érdekében a stratégiában lefektetett célkitűzéseknek (benchmarkoknak) megfelelően fedezeti (jellemzően deviza- és kamat-swap) ügyleteket végez a devizapiacra, az államot képviselve. A **származékos ügyletekből** fakadó partnerkockázatot a Társaság a nemzetközi gyakorlatnak megfelelően a partnereivel aláírt ún. fedezeti megállapodások (ISDA Master Agreement és Credit Support Annex) révén kezeli. Ennek keretében az ÁKK Zrt. a származékos ügyletek piaci értékváltozása függvényében fedezeteket (készpénzbetét) helyez ki, illetve fogad be. 2022-ben az ÁKK Zrt. végig nettó fedezetbefogadó pozícióban volt.

Az ÁKK-nak véleményezési joga van az egyedi állami kezességvállalás mellett nyújtott hitelek és kibocsátott kötvények feltételeivel kapcsolatban, ugyanis amennyiben az állami helytállás szükségessé válik, az a központi költségvetés hiányát növeli, vagy pedig az adott kötelezettséget az államnak át kell vállalnia, azaz mindenképpen érinti az ÁKK Zrt. tevékenységét.

3. A Társaság marketingkommunikációs tevékenysége

Az állampapírok kibocsátását és értékesítését támogató marketingkommunikációs tevékenység

Az ÁKK Zrt. ügyvezetése az ÁKK Zrt. Igazgatóságának egyetértésével (az Igazgatósági határozat száma: 19/2021. (04.28.) sz. határozat) 2022. évre az állampapírok értékesítését támogató kommunikációs kiadások során 2.400 millió forint költségvetési előirányzat felhasználásra tett javaslatot. Miniszter Úr, mint költségvetési fejezetgazda az Igazgatóság javaslatát elfogadta és 2021. augusztus 3-án kelt levelében a keret teljes körű felhasználását engedélyezte.

Az ÁKK Zrt. ügyvezetése az ÁKK Zrt. Igazgatóságának egyetértésével (az Igazgatósági határozat száma: 15/2022. (06.17.) sz. határozat) fenti költségvetési előirányzat-összeg 1.350 millió forinttal történő megemelésére tett javaslatot. Miniszter Úr, mint költségvetési fejezetgazda az Igazgatóság javaslatát elfogadta és 2022. július 4-én kelt levelében a keret teljes körű felhasználását engedélyezte.

2022 során rendelkezésre álló keretösszegeből 3.738,91 millió Ft-ot az alábbiak szerint használt fel az ÁKK Zrt.:

I. Médiatervezés és vásárlás, piackutatás (keretfelhasználás: 3.404,83 millió Ft);

1. Médiatervezés és vásárlás

2022-ben is a New Land Media Reklám, Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. és a Lounge Design Szolgáltató Kft., mint konzorcium volt az ÁKK Zrt. médiaügynöksége.

A lakossági állampapírok stabilizáló szerepet töltenek be az államadósság és a költségvetési hiány finanszírozásában. A nettó értékesítés növelése és a hiány minél nagyobb részének lakossági állampapír értékesítéssel történő finanszírozása stratégiai jelentőségű cél. 2022-ben a háború okozta bizonytalanság és az egyre emelkedő inflációnak a lakosság jövedelmeire és befektetéseire gyakorolt hatásai jelentős kihívásokat jelentettek a lakossági állampapír értékesítés és az azt támogató marketing kommunikációs tevékenység számára.

A hatékony marketingkommunikáció és a lakosság minél szélesebb körben való elérése érdekében a médiamegjelenésekhez az ÁKK Zrt. tömegműediumokat használt. Az online jelenlét növelése mellett a közterületi plakátok forgalmas csomópontokban és villamosmegállókban kerültek kihelyezésre, valamint kereskedelmi tévécsatornákon egyaránt hirdette az állampapírokat az ÁKK Zrt. A változó kamatozású Prémium Magyar Állampapír megfelelő védelmet nyújt az infláció ellen, ezért 2022-ben ezt a terméket hirdette legintenzívebben az ÁKK Zrt. nyomtatott és online felületeken, emellett pedig a Babakötvényt és az újra bevezetett Bónusz Magyar Állampapírt. A három termék mellett az online értékesítést támogató animációs kampányra is hangsúlyt helyezett ÁKK Zrt., valamint pilot jelleggel influenzszerek (Weisz Fanni, Ábel Anita, Kamarás Iván és Váczi Gergely) közreműködésével is folytatott kampányt.

2. Piackutatás

2022-ben két piackutatást is megvalósított az ÁKK Zrt. Az év első felében próbavásárlással egybekötött felmérés zajlott, ahol az került megvizsgálásra, hogy a lakosság hogyan viszonyul az állampapírokhoz, milyen megtakarítási szokásai és jövőbeni tervei vannak. A kérdőívet 1500 megkérdezett töltötte ki, valamint 266 próbavásárlás történt 8 bankban, a Magyar Államkincstárban és a Magyar Postánál. A piackutatás célja ezzel az volt, hogy mankót adjon az ÁKK Zrt. által 2022. nyarán kidolgozott új lakossági állampapír stratégia kialakításához, amely végül 2022. őszén bevezetésre is került.

Az év második felében (július-szeptember) a Magyar Postával együttműködve mérte fel az ÁKK Zrt., hogy milyen fogadtatása lenne a Prémium Magyar Állampapír nyomdai verziójának, mennyire vásárolnának belőle a Magyar Postán a lakosság, amely kérdőívet közel 2000 fő töltött ki.

II. Kreatív gyártás (keretfelhasználás: 200,37 millió Ft);

Magyar Állampapír TV spot

A megújuló lakossági stratégiához kapcsolódva, az ügyfélpreferenciára építve új, „párkapcsolati terapeuta” fantázianévre keresztelt kreatív koncepciót gyártatott le az ÁKK Zrt. 2022 őszén. A koncepció alapja, hogy a pénzünkkel, megtakarításunkkal, csakúgy, mint a párkapcsolatunkkal törődünk, igyekszünk javítani minőségén.

Edukációs animációs kisfilmek

A lakosság magyar állampapírokkal kapcsolatos ismeretének, tudásának szélesítése, hiányos vagy téves állampapír-képének elosztatása, valamint ezen keresztül a lakossági állampapírok értékesítésének támogatása érdekében, az előző évben bemutatott edukációs kisfilmeket tovább bővítve ÁKK Zrt. 2 db új animációs kisfilm készítésére adott megbízást, rendszeres megtakarítás és portfólió-szemlélet témakörben.

Image és termék kreatívok

A 2021. decemberben bevezetett „Van ennél jobb megoldás” kreatív koncepció lényege, hogy van jobb megoldás annál, mint otthon, „párnacihában” tartani a pénzünket. Ennél sokkal jobb megoldás, ha kamatoztatjuk és befektetjük. Az egyes termékekhez rendelt 10 db különböző kreatív ehhez a döntéshez nyújt segítséget, hívja fel a figyelmet. 2022 első félévében a Prémium Magyar Állampapír médiakampányok is erre a koncepcióra épültek. A forgalmazók fiókhálózatában és online felületein, valamint az allampapir.hu oldalon „futnak” jelenleg is ezek a kreatívok, a felhasználási jogdíj 2023. december 31-ig szól.

2022 szeptemberétől a médiakampányok során úgynevezett „minimalista” koncepció került bevezetésre, annak érdekében, hogy „sallangmentesen”, a lényeges információk (melyik terméket, milyen kamattal és hol) legyenek átadva a célcsoportnak.

Zöld kötvény kibocsátásával kapcsolatos riportok

A Klímavédelemről szóló törvény alapján Magyarország széleskörű, átfogó éghajlati-, energia- és környezetvédelmi politikát valósít meg, hogy biztosítsa az ország áttérését az alacsony szén-dioxid-kibocsátású és környezetbarát gazdaságra, amelynek végső célja az éghajlat-semlegesség elérése 2050-ig.

A fenti célok részeként bevezetett Zöld Kötvény Keretprogram és Zöld kötvény-kibocsátások támogatják ezen kötelezettségvállalások teljesítését, a klímaváltozás és a biodiverzitás csökkenése elleni harcot. Magyarország vállalta, hogy minden évben elkészíti Zöld Kötvény allokációs és hatásvizsgálati jelentéseit.

A 2021. évre vonatkozó integrált jelentését, amely egyben tartalmazza az allokációs és hatásvizsgálati jelentéseket 2022. december 20-án tette közzé az ÁKK Zrt. Az allokációs rész releváns információkat

tartalmaz kötelezettségvállalásai teljesítéséről, a zöld kötvények kibocsátásából befolyt összeg felosztásáról, míg a hatásvizsgálati rész az allokált zöld költségvetési kiadások főbb környezeti hatásairól, többek között - ahol számszerűsíthető - az általuk elkerült szén-dioxid kibocsátás mértékéről, valamint az elért eredményekről szól.

III. BTL aktivitások (keretfelhasználás: 28,08 millió Ft);

Rendezvények

Az előző évben a koronavírus járvány miatt elmaradt Baba Mama Expóra ÁKK Zrt. 2022-ben a Magyar Államkincstárral együttműködve települt ki Az expó mellett a Vasúttörténeti Park gyereknap és Mikulás napi rendezvényén vett még részt az ÁKK Zrt.

Reklámajándékok

Az elmúlt évekhez hasonlóan a Magyar Államkincstár rendezvényeken való részvételét meg támogatandó, az ÁKK Zrt. többféle reklámajándékot gyártatott.

IV. Nyomdai munkák (keretfelhasználás: 40,338 millió Ft);

A Magyar Állampapírok értékesítési tevékenységének eladás helyén történő kommunikációs támogatása érdekében eladáshelyi reklámanyagok (szórólap, plakát, ügyféldosszié), valamint eladáshelyi dekorációs eszközök (molinó, roll-up) gyártására került sor a Magyar Államkincstár, a Magyar Posta Zrt. és az Elsődleges forgalmazók részére.

V. Weboldalak, közösségi média és egyéb kommunikációs tevékenységek, (keretfelhasználás: 32,99 millió Ft);

Weboldalak

akk.hu

A 2021. évi vállalati arculatváltást követően 2022-ben nem történt fejlesztés az akk.hu weboldalon. A sajtóközlemények menüpont alatt folyamatosan feltöltésre, és ezáltal publikálásra kerülnek aktuális hírek, amelyek az ÁKK Zrt. működésével, tevékenységével kapcsolatosak.

allampapir.hu

Az allampapir.hu oldal 2022-ben is közérthetően és lényegre törően tájékoztatta a lakosságot az őket érintő információkról. Az év során több, mint 2 millióan látogattak el a honlapra (mely az előző évi látogatószámhoz több, mint triplája), egy látogató átlagosan 2,8 oldalt nézett meg és közel 3 percet töltött az oldalon. A látogatók több mint fele (56%) a Google, illetve más keresőmotorokon keresztül jutottak el a weboldalra, 19% hivatkozásra kattintással (jellemzően hirdetés útján), 15% közvetlenül (pl. URL cím begépelésével), 9% pedig közösségi oldalakon keresztül jutott a weboldalra.

2022-ben a leglátogatottabb céloldalak – vagyis azok az oldalak, amin keresztül a látogatók a webhelyre beléptek – a PMÁP aloldala (26%) után az allampapir.hu kezdőoldala (22%), a DKJ (6,7%) és a MÁP Plusz aloldala (5,6%) voltak.

babakotveny.hu

A babakotveny.hu weboldalt 2022-ben mintegy 140 000-szer tekintették meg (kétszer annyian, mint az azt megelőző évben) és átlagosan 2 percet töltöttek el ott. Az oldal nagyon felhasználóbarát, nincsenek aloldalak, minden információ megtalálható a főoldalon. A látogatókat azon belül a leginkább a Gyakori kérdések (11%), a Miért jó? (9%) és a Kalkulátor (8%) leírás érdekelte. A látogatók mintegy harmada, 37%-a rákeresve (valamilyen böngészőn, jellemzően Google-on) érte el az oldalt, 27% közvetlenül (pl. URL cím begépelésével), 25% hirdetésen (banner hirdetés vagy Google Ads) keresztül, 10% pedig közösségi felületről.

MÁP hírlevél

Hosszas előkészületi munkálatokat követően, az ÁKK Zrt. 2022. december 1-jén útjára indította MÁP hírlevél szolgáltatását a lakosság számára, amelyre az allampapir.hu honlapon van lehetőség feliratkozni az érdeklődőknek. Azóta kéthetente kapnak a feliratkozottak hírlevelet a megadott emailcímszámokra. Ezen a kommunikációs csatornán keresztül értesülhetnek a forgalomban lévő lakossági állampapírokról, aktualitásokról, amellyel megkönnyíthetik döntésüket, hogy mely állampapírba fektessék megtakarításukat.

2022. november 23 – december 31. között már 4320-an iratkoztak fel a MÁP hírlevélre, amelynek száma folyamatosan növekszik (2023. március végére már meghaladta a 10 000 feliratkozót).

Közösségi média

Facebook

Az ÁKK Zrt. a Magyar Állampapír és a Babakötvény Facebook oldalakat működteti, 9, illetve 4 éve. Ezeken a felületeken elsősorban organikus bejegyzésekkel, illetve nem rendszeresen, fizetett hirdetésekkel népszerűsíti a forgalomban lévő állampapírokat az oldalakat kedvelők körében, illetve olyan információkra hívja fel a figyelmet, amelyekkel ösztönözni kívánja az állampapír-vásárlást, ezáltal növelni a lakosság tulajdonában lévő állampapír-állományt. Az elmúlt évben mindkét oldalon átlagosan heti 3-3, azaz összesen több mint háromszáz bejegyzés került posztolására.

2022-ben a Magyar Állampapír oldal 4 289 246 Facebook-felhasználót ért el, 126 435 felkeresése volt az oldalnak és 5193-mal nőtt az oldal új kedvelőinek száma, így 2022-ben már 17 343 volt a kedvelők száma (2021. végén 12 150-en).

2022-ben a Babakötvény oldal 1 181 875 Facebook-felhasználót ért el, 17 935 felkeresése volt az oldalnak és 1305-tel nőtt az oldal új kedvelőinek száma, így 2022-ben már 13 455 volt a kedvelők száma (2021. végén 12 150).

A Babakötvény Instagram oldala 26 846 felhasználót ért el, míg az oldalra 233-szor kerestek rá.

Elmondható mindkét Facebook oldal esetében, hogy tovább nőttek a számai minden téren, így egyre több magyar emberhez jutnak el napi szinten a magyar lakossági állampapírokkal kapcsolatos információk.

YouTube

A Magyar Állampapír YouTube csatornájának több, mint 1.700 feliratkozója van és 2022. évben 5.762.254 megtekintést ért el. A legnézettebb videók a Prémium Magyar Állampapírról és az online vásárlásról szólnak voltak. Az elért nézők közel 50%-a a 18-34 éves korosztályba esik.

LinkedIn

Az ÁKK Zrt. a társaság reputációjának növelése céljából 2022-ben is intenzív kommunikációt folytatott a jelenleg legnépszerűbb szakmai közösségi oldalon, a LinkedIn-en. Számos sikerét, mint például kötvénykibocsátások, nemzetközi elismerések, szakmai tanulmányok, illetve álláshirdetések kerültek posztolásra az oldalon, ezzel növelve az ÁKK Zrt. oldalkedvelőinek számát. 2022. év végén már több mint 300 kedvelővel rendelkezett az oldal.

Egyéb kommunikációs tevékenységek

Támogatások

- a) 2022. január 24-én indult a több héten át tartó "ZsetOn – Hangolódj a pénzügyekre" elnevezésű verseny, amely 14-19 éves középiskolások, valamint 19-24 éves főiskolások és egyetemisták részére lett meghirdetve. Az eredményhirdetésre 2022. március 25-én került sor a Pénzügyminisztériumban. A támogatók között volt az ÁKK Zrt. is.
- b) A Portfólió által szervezett Private Investor Day 2022 konferencián is részt vett az ÁKK Zrt. 2022. február 24-én, amelyen a lakossági értékesítést támogató főosztály vezetője tartott előadást.
- c) A Debreceni Campus Nonprofit Közhasznú Kft. 2022. július 20-24. között szervezte meg Campus Fesztivál eseményét Debrecenben, amelynek megvalósulásához az ÁKK Zrt. is hozzájárult, így a Magyar Államkincstár munkatársai települtek ki a helyszínre, hogy népszerűsítsék a fiatalok körében a magyar állampapírokat.
- d) Az ÁKK Zrt., mint bronze támogató vett részt a 2022. szeptember 6-i Portfolio Sustainable World 2022 konferencián, amelynek panelbeszélgetésében az ÁKK Zrt. vezérigazgatója vett részt panelbeszélgetésen, ahol az ESG-befektetésekről beszélgetett a piaci résztvevőkkel és osztották meg tapasztalataikat.
- e) 2022. szeptember 22-23. között Szegeden megrendezett 60. Közgazdász-vándorgyűlés támogatásában is részt vállalt az ÁKK Zrt. A konferencia két napja alatt 3 plenáris ülés, 27 szekció mintegy 160 előadóját 600 fő nézte és hallgatta meg a helyszínen.

Díjak, elismerések

2022-ben a nemzetközi szakma két alkalommal is elismerésben részesítette az adósságkezelőt a 2021-es év tevékenysége alapján:

- **KKE legfigyelemreméltóbb kibocsátója – Global Capital – 2022. július 1.**

2022-ben, a piaci szereplők véleménye alapján, Magyarország 1. helyen végzett a "Közép-Kelet-Európa legfigyelemreméltóbb kibocsátója" (Most Impressive CEE Issuer) kategóriában, a 2021. évi 3. helyezést követően. A díjak odaítélése során a 2021. áprilisától 2022. márciusáig tartó időszakban nyújtott nemzetközi kötvénypiaci teljesítményeket vették figyelembe, és kibocsátók, befektetési bankok, befektetők, valamint más piaci szereplők voksolhattak. Ezen időszakban Magyarország 2021. szeptemberében dollárban és euróban denominált 3 sorozatból álló devizakötvény-kibocsátást hajtott végre, majd 2021 utolsó hónapjában első szuverén zöld Panda-kötvényt bocsátott ki a kínai bankközi kötvénypiacon, valamint 2022. február végén sikeresen lebonyolította legnagyobb, négy különböző futamidejű sorozatból álló szamurájkötvény-kibocsátását, melyből a három hosszabb futamidejű zöld kötvény volt.

- **Az év kötvény-kibocsátási ügylete díj –The Banker – 2022. június 20.**

Magyarország elnyerte az év kötvény-kibocsátási ügylete díjat a Bonds: Sovereign, supranational and agency kategóriában, miután 2021-ben elsőként hajtott végre - közép-európai szuverénként - kötvénykibocsátást egyszerre több devizanemben. A nagymúltú - 96 éve alapított - The Banker pénzügyi szaklap 2022-ben rangsorolta az előző évben végrehajtott hitel- és tőkepiaci ügyleteket, amelyek közül Magyarország lett a kategória legjobbját a 2021. szeptemberében végrehajtott 3 sorozatból álló, amerikai dollárban és euróban denominált tranzakciójával. A 10 éves USD kötvény és a 7 éves EUR kötvény kuponjai az eddigi legalacsonyabbak, amelyeket a Magyar Állam elért ezekben a devizákban lebonyolított kibocsátásai során.

Az elismerésekkel kapcsolatos információk felkerültek az ÁKK Zrt. honlapjára is.

Sajtó-megjelenések

1. Hazai médiamegjelenések

Az elmúlt évekhez hasonlóan, 2022-ben is a hazai sajtómegjelenések alapját az ÁKK Zrt. által kiadott sajtóközlemények biztosították. A tizenkét hónap alatt huszonkettő alkalommal (az előző évhez képest, megközelítőleg másfélszer több) tett közzé közleményt, azaz megközelítőleg kéthetente jutott el a sajtóorgánumokhoz információkat az adósságkezelő.

Az Innovációs és Technológiai Minisztériummal (ITM) kötött kormányzati keretszerződésnek megfelelően az ÁKK Zrt. számára is az Observer Budapest Médiafigyelő Kft. biztosítja napi rendszerességgel, adott kulcsszavakra történő kereséssel, a médiafigyelési szolgáltatást térítésmentesen. A sajtófigyelés alapján az ÁKK Zrt.-vel kapcsolatos témákkal naponta legalább 4-5 médium foglalkozott, a legnagyobb érdeklődést az új állampapírok (PEMÁP, PMÁP, BMÁP), devizakötvény-kibocsátások, valamint a 2023. évi finanszírozási terv bejelentése váltották ki. Közel húsz sajtómegkeresésre válaszolt az ÁKK Zrt.

2. Nemzetközi médiamegjelenések

Az ÁKK Zrt. a tavalyi évben több ízben is bocsátott ki devizakötvényeket, euróban, dollárban, japán jenben és kínai renminbi-ben, amelyek nagy nemzetközi média-érdeklődést eredményeztek. Ebben a témában 2022-ben, több interjút is adott az ÁKK Zrt. vezérigazgatója, többek között a Bloomberg, Environmental Finance, GlobalCapital, a IFR, Reuters számára. Összesen közel húsz megkeresésre reagált.

3. Publikációk, előadások

Az ÁKK munkatársainak szakértelmét bizonyítja, hogy 2022-ben is több publikációjuk jelenhetett meg, bemutatva az adósságkezelés egyes szakmai területeit.

- Bokor László: ESG-kötvények és -alapok szabályozói-piaci trendjei, valamint a szuverének egyes kapcsolódó kockázatai. (Hitelintézeti Szemle 21 (4), 2022).
- Réz András: Lakossági állampapírok Magyarországon és a világban - Mit tud a többi ország? (portfolio.hu, akk.hu, 2022)

Az ÁKK munkatársai a felsőoktatási képzésben, valamint szakmai fórumon tartottak előadásokat 2022-ben is, így adva át megszerzett tudásukat, tapasztalatukat a fiataloknak, a szakmának, a lakosságnak.

- Árokszállási Zoltán: Zöld állampapírok az adósságfinanszírozásban (*Portfolio Future of Finance 2022*)
- Réz András, Rusznák Ferenc, Bebes András, Biró Bianka, Dobos Annamária, Farkas Richárd, Mohai Ádám, Stark András, Szabóné Vizi Beáta, Tran Dávid: az állampapír-piacok, a lakossági állampapírok, az államadóssághoz kapcsolódó kockázatkezelés, optimális portfólió-modellezés és ESG a pénzügyekben témákban egyetemi előadásokat tartottak végzős gazdaság- és pénzügy-matematikai elemzés szakos hallgatóknak (*Budapesti Corvinus Egyetem, 2022*)

Közérdekű adatigénylés

Közérdekű adatigénylésre 2022-ben nem érkezett megkeresés.

Egyéb

Az NKOH-ról szóló 162/2020. (IV.30) Korm. rendelet 13. § (6) pontja értelmében az ÁKK Zrt-nek a Hivatal által lefolytatott közbeszerzési és beszerzési eljárások, illetve szerződés módosítások után díjat kell fizetnie. Az ÁKK Zrt. részére a hivatal 2022-ben két közbeszerzési eljárást bonyolított le, melyek után a maximum kiszabható díjat (nettó 4.000.000 Ft) fizette ki az ÁKK Zrt.

4. Az ÁKK Zrt. jövőbeni tevékenysége

Az ÁKK Zrt. a rá vonatkozó jogszabályok által meghatározott feladatainak és a jogszabályok által előírt kötelezettségeinek teljesítése során a jövőben is törekszik a rendelkezésére álló források hatékony, körültekintő és takarékos felhasználására.

A képzett és megfelelő gyakorlattal rendelkező munkatársak szakszerű munkája mellett a gazdálkodás megbízható és valós összképét független könyvvizsgáló ellenőrzi, a tulajdonosi érdekeket a Felügyelő Bizottság védi.

A jövőben – az előző évekhez hasonlóan – az Alapító által jóváhagyott üzleti tervről és annak valós felhasználásáról a Társaság negyedévente számot ad az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak, és amennyiben szükséges, a módosításra vonatkozó javaslatát előterjeszti jóváhagyásra.

Az előző években az ÁKK főtevékenységéhez kapcsolódóan jelentkező többletfeladatok inhomogén leterheltséget okozó hatását figyelembe véve és a mindenkori feladatok megfelelően magas szintű ellátásának biztosítását szem előtt tartva az ÁKK Zrt. 2022 augusztusában kezdeményezte az OBA, BEVA és Szanálási Alap számára biztosított portfóliókezelési szolgáltatás 2022. év végével történő megszüntetését, amely egyébként az ÁKK Zrt. számára – a portfóliókezelési tevékenységgel járó jelentős terhek ellenére – elenyésző mértékű jövedelemforrást jelentett. Az OBA és a Szanálási Alap kezdeményezésére a megszüntető szerződés végül korábban, 2022. november 30-ai dátummal, a BEVA esetében az eredeti, 2022. december 31-ei hatállyal került megszüntetésre.

Az ÁKK Zrt. számára a 2022. évet követően is előre nem teljesen látható többletfeladatok származhatnak a több tényező miatt is bizonytalan gazdasági és piaci helyzetre adandó kormányzati döntések nyomán.

2022-ben az ÁKK Zrt. új Lakossági állampapír stratégiát dolgozott ki, amelynek eredményeként, illetve az időközben bekövetkezett változásokra reagálva a jelenlegi termékportfólió átalakítására, illetve új termékek bevezetésére kerül sor.

Az ÁKK Zrt. részvétele fokozódik az államadósságot keletkeztető infrastrukturális projektek finanszírozásában (Budapest-Belgrád vasútvonal).

Az ÁKK Zrt. a 2021-2022-ben kifejlesztett új IT alapokra építve számos továbbfejlesztést tervez e rendszerekben a működése hatékonyságának növelésére, elsősorban az Xpose rendszerben való megvalósítással; az e fejlesztési keretre irányuló közbeszerzés 2023 februárjában került lebonyolításra a szükséges engedélyek beszerzése után. A Társaság új, jelentős IT projektként tervezi elindítani az iktatási rendszer cseréjét is.

Az adósságkezeléssel kapcsolatos költségvetési kiadások és bevételek bemutatása a zárszámadás keretében történik, melynek jogszerűségét az Állami Számvevőszék évente ellenőrzi.

Budapest, 2023. március 14.

Kurali
Zoltán

Digitálisan aláírta:
Kurali Zoltán
Dátum: 2023.04.19
11:18:24 +02'00'

Kurali Zoltán
vezérigazgató