

ÉVES BESZÁMOLÓ

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

**az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2024. 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 ÉRTÉKELESI ELJÁRÁSOK	16
4. A 2024. 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	22
4.8. A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása	23
5. A 2024. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA.....	24
5.1. Értékesítés nettó árbevétele	24
5.2. Egyéb bevételek	24
5.3. Működési költségek költségnemenkénti alakulása és megoszlása	25
5.4. Egyéb ráfordítás	27
5.5. Pénzügyi műveletek eredménye.....	27
5.6. Adózott eredmény.....	27
5.7. Társasági adó	28
6. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS	29
7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK	29
8. CASH-FLOW KIMUTATÁS	30

**CLUB-AUDIT
KFT.****1136 Budapest, Hegedűs Gyula. u. 49-51.****Cg.: 01-09-261964****MKVK: 001570****e-mail: caudit@t-online. hu****mobil: +36 30-211-9171****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") 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege: 1 016 532 E Ft, az adózott eredmény: 189 171 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 2024. 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 könyvvizsgálataért 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 2024. 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. 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Államadósság Kezelő Központ Zrt. 2024. 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 jelenenivalónk.

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 közzé tegye 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 bocsássunk 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 eredőé, 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, minősíteniünk 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, 2025. április 17.

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

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

Fehérné Vikárus Éva Mária
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 003195

II. MÉRLEG

adatok ezer forintban

Eszközök	Előző év 2023.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2024.
A. Befektetett eszközök	441 599		531 839
<i>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</i>	<i>282 544</i>		<i>352 897</i>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	282 544		352 897
4. Szellemi termékek	0		0
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
<i>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</i>	<i>100 058</i>		<i>100 780</i>
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	35 550		0
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	64 508		100 780
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások felújítások	0		0
6. Beruházásra adott előlegek			
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<i>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</i>	<i>58 997</i>		<i>78 162</i>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
5. Egyéb tartós részesedés			
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	58 997		78 162
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
<i>IV. HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS</i>			
B. Forgóeszközök	302 874		413 014
<i>I. KÉSZLETEK</i>	<i>41</i>		<i>44</i>
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés és félkész termék			
3. Növekedő hízó és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk	41		44
6. Készletre adott előlegek			
<i>II. KÖVETELÉSEK</i>	<i>7 629</i>		<i>10 348</i>
1. Követelések áruszolgáltatásból és szolgáltatásokból (vevők)	0		0
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
5. Váltókövetelések			
6. Egyéb követelések	7 629		10 348
7. Követelések értékelési különbözete			
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
<i>III. ÉRTÉKPAPÍROK</i>			
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Jelentős tulajdoni részesedés			
3. Egyéb részesedés			
4. Saját részvények, saját üzletrészek			
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
6. Értékpapírok értékelési különbözete			
<i>IV. PÉNZESZKÖZÖK</i>	<i>295 204</i>		<i>402 622</i>
1. Pénztár, csekkek	351		135
2. Bankbetétek	294 853		402 487
C. Aktív időbeli elhatárolások	92 195		71 679
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	228		0
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	91 967		71 679
3. Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	836 668		1 016 532

adatok ezer forintban

Források	Előző év 2023.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2024.
D. Saját tőke	645 281	0	777 356
I. JEGYZETT TŐKE	300 000		300 000
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés név értéken			
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
III. TŐKETARTALÉK			
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	231 091		288 185
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	114 190		189 171
E. Céltartalékok	0		0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
F. Kötelezettségek	177 660		233 148
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.			
2. hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.szemben			
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
3. Tartozások kötvény kibocsátásból			
4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
10. Halasztott adókötelezettség			
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	177 660		233 148
1. Rövid lejáratú kölcsönök			
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények			
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek			
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	67 594		98 349
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
7. rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	110 066		134 799
10. Kötelezettségek értékelési különbözete			
11. Származékos ügyletek negatív értékelési kül			
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	13 727		6 028
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	13 727		6 028
3. Halasztott bevételek			
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	836 668		1 016 532

Budapest, 2025. április 14.



Hoffmann Mihály
Elnök-vezérigazgató

7/1/1/3

III. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év 2023.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2024.
01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 049 600		2 396 640
02 Export értékesítés nettó árbevétele			
I.Értékesítés nettó árbevétele	2 049 600		2 396 640
03 Saját termelésű készletek állományváltozása			
04 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II. Aktivált saját teljesítmények értéke			
III. Egyéb bevételek	9 282		1 864
Ebből: visszaírt értékvesztés			
05 Anyagköltség	18 350		16 934
06 Igénybe vett szolgáltatások értéke	494 323		545 397
07 Egyéb szolgáltatások értéke	3 610		4 947
08 Eladott áruk beszerzési értéke			
09 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
IV. A anyagjellegű ráfordítások	516 283		567 278
10 Bérköltség	1 028 745		1 157 014
11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	146 216		185 543
12 Bérjárulékok	160 490		182 064
V.Személyi jellegű ráfordítások	1 335 451		1 524 621
VI. Értékcsökkenési leírás	107 696		101 757
VII. Egyéb ráfordítások	6 797		30 047
Ebből: értékvesztés			
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	92 655		174 801
13 Kapott osztalék és részesedés			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14 Részesedés értékesítésének árfolyamnyeresége			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16 Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	35 716		36 163
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	711		497
Ebből: értékelési különbözet			
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	36 427		36 660
18 Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19 Befektetett pénzügyi eszközökből származó ráfordítások, árfolyamnyereségek			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
21 Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			
22 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 178		976
Ebből: értékelési különbözet			
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 178		976
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	35 249	0	35 684
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	127 904	0	210 485
X. A dífizetési kötelezettség	13 714		21 314
X/1. Halasztott adókülönbözlet			
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	114 190	0	189 171

Budapest, 2025. április 14.



Hoffmann Mihály
Elnök-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 cégbírósi 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 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 az államháztartásért felelős miniszter.

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
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 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 Könyvvizsgáló díjazása: A Könyvvizsgáló a Társaság magyar Számviteli törvény szerint készített 2024. 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 **Hoffmann Mihály** Elnök-vezérigazgató mint az ÁKK Zrt. képviselőjére jogosult személy írja alá.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy:

Bánszki Katalin főkönyvelő

PM regisztrációs száma: MK 212516

- f) az államháztartásért felelős miniszter döntése alapján ellátja a 9/A. § szerint az állam által a kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezetnek nyújtott kölcsön teljesítésével kapcsolatos feladatokat.

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 szolgáltatói tevékenységet, valamint a Bszt. 5.§-a (2) bekezdés a), b), d), g) és h) pontjaiban meghatározott befektetési szolgáltatói 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 2024-ben:

Név	Betöltött tisztség	
	Igazgatóság elnöke	Igazgatóság tagja
Balogh László	2014. 02. 01 -	
Greinstetter Balázs		2021. 12. 01 -
Molnár István		2022. 11. 01 -
Dr. Tóth Attila Simon		2022. 11. 01 -
Tóth Tibor		2022. 11. 01 -
Kondora Szilárd Péter		2024. 05. 01 -

A Felügyelő Bizottság tagjai 2024-ben:

Név	Betöltött tisztség	
	Felügyelő Bizottság elnöke	Felügyelő Bizottság tagja
Gondos Judit	2016. 06. 01 – 2025. 05. 31.	
Dr. Berczik Ábel		2020. 12. 01 – 2026. 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

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 Összköltség eljárást alkalmazó eredménykimutatást készít.

Költségelszámoláskor csak elsődleges költség-nem-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 könyvvizetésének és a könyvvizetés 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 könyvvezetés, 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 bevételeknek 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 bevételeknek 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 kislejtezés, 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 kötelezettségként 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 2024. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA

4.1. Befektetett eszközök

4.1.1. Immateriális javak

2023.12.31. 282 544 E Ft
2024.12.31. 352 897 E Ft

Az immateriális javak értéke az évközben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	719 843	108 223	0	828 066
Vagyoni értékű jogok	718 227	108 223	0	826 450
Szellemi termékek	1 616	0	0	1 616
Értékcsökkenés	437 299	37 870	0	475 169
Vagyoni értékű jogok értékcsökkenése	435 683	37 870	0	473 553
Szellemi termékek értékcsökkenése	1 616	0	0	1 616
Nettó érték	282 544	70 353	0	352 897

Az immateriális javak 2024. évben elszámolt, terv szerinti értékcsökkenése 37 870 E Ft. Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

4.1.2 Tárgyi eszközök

2023.12.31. 100 058 E Ft
2024.12.31. 100 780 E Ft

A tárgyi eszközök értéke év közben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	441 850	64 962	3 932	502 880
Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	104 607	0	0	104 607
Egyéb berendezések, járművek	337 243	64 962	3 932	398 273
Beruházások, felújítások	0	0	0	0
Értékcsökkenés	341 792	63 887	3 579	402 100
Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	69 056	35 551	0	104 607
Egyéb berendezések, járművek	272 736	28 336	3 579	297 493
Nettó érték	100 058	1 075	353	100 780

A tárgyi eszközök 2024. évben elszámolt terv szerinti értékcsökkenése 63 887 E Ft.

A 2024. évben elszámolt tervszerinti értékcsökkenés mindösszesen 101 757 E Ft.

2024. évre a Társaság üzleti tervben jóváhagyott beruházási forrása 240 879 E Ft.

2024. évben az alábbi beszerzések valósultak meg:

Beszerzés megnevezése	Nettó értéke
Szoftverek	
Üzleti szoftverek fejlesztése	77 724 E Ft
Egyéb, az üzletmenet folytonosságát biztosító szoftverek	30 499 E Ft
Számítástechnikai eszközök	
Szerverek és szünetmentes egységek beszerzése	59 526 E Ft
Egyéb számítástechnikai eszköz beszerzés	3 582 E Ft
Egyéb beruházások	
Egyéb irodai eszközök	1 854 E Ft

2024. évben mindösszesen 173 185 E Ft-ot fordított beszerzésekre a Társaság.

4.1.3 Befektetett pénzügyi eszközök

2023.12.31.	58 997 E Ft
2024.12.31	78 162 E Ft

A befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 78 162 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

2023.12.31.	302 874 E Ft
2024.12.31.	413 014 E Ft

A forgóeszközök értéke 2024. december 31-én 413 014 E Ft, melynek 97,5 %-át a pénzeszközök, 2,5 %-át az áruk és követelések teszik ki.

4.2.1 Áruk

adatok ezer forintban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Áruk	41	44
Összesen:	41	44

Az áruk értéke 44 E Ft, mely a betétdíjas göngyölegek értékét tartalmazza.

4.2.2. Követelések

adatok ezer forintban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Vevők	0	0
Egyéb követelések	7 629	10 348
Összesen	7 629	10 348

Az egyéb követelésként kimutatott 10 348 E Ft a munkavállalókkal szembeni rövidlejáratú követeléseket, szállítónak adott előleget, egyéb eszközök használatával kapcsolatos óvadékfizetés miatti követelést, valamint ÁFA miatti követelést tartalmaz.

A Társaság könyveiben határidőn túli követelést nem tart nyilván és követeléssel kapcsolatos értékvesztést sem számolt el a 2024. évben.

4.2.3. Pénzeszközök

adatok ezer forintban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Pénztár, csekk	351	135
Bankbetétek	294 853	402 487
Összesen	295 204	402 622

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 kiküldetésekkal kapcsolatos valuta igények lebonyolítását, ennek áthidalására 2004. februárban a MKB Bank Nyrt.-nél (2023 évtől MBH Bank Nyrt.) 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	2023.12.31	2024.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	228	0
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	91 967	71 679
Összesen	92 195	71 679

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása a 2024. évben elszámolt, de 2025. évi tevékenységhez kapcsolódó költségeket, ráfordításokat tartalmazza. Ezen a mérlegsoron kerül kimutatásra a következő évre esedékes licenz díjak (Gamax Laboratory Solutions Kft.; Kulcs-Soft Nyrt., Black Cell Kft.), előfizetési díjak (ÚJ JOGTÁR; Bloomberg; napilapok, folyóiratok), amely összesen 71 679 E Ft.

4.4. Saját tőke

2023.12.31. 645 281 E Ft
2024.12.31. 777 356 E Ft

Saját tőke összege az alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, 288 185 E Ft eredménytartalékból, valamint a 2024.évi 189 171 E Ft adózott eredményből áll.

4.5. Céltartalékok

2024. évben nem történt céltartalék képzés.

4.6. Kötelezettségek

2023.12.31. 177 660 E Ft
2024.12.31. 233 148 E Ft

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettsége nincs.

A rövidlejáratú kötelezettség állománya 2024. december 31-én 233 148 E Ft, ebből a szállítókkal szembeni kötelezettség 98 349 E Ft, és az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 134 799 E Ft.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 134 799 E Ft, melyből 110 445 E Ft a december havi munkabérek és a munkabérek után fizetendő adók és közterhek, valamint 24 354 E Ft egyéb adók.

4.7. Passzív időbeli elhatárolás

2023.12.31. 13 727 E Ft
2024.12.31. 6 028 E Ft

A költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása 2024. december 31-én 6 028 E Ft. Az összeg tartalmazza a 2024. évi könyvvizsgálat éves díját, valamint a vezető állású munkavállalók 2024. évi prémiumát és járulékait.

4.8. A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása

Megnevezés	2023. év (ezer forint)	Megoszlás %	2024. év (ezer forint)	Megoszlás %
Befektetett eszközök	441 599	52,8	531 839	52,3
Forgóeszközök	302 874	36,2	413 014	40,6
Aktív időbeli elhatárolások	92 195	11,0	71 679	7,1
Eszközök összesen	836 668	100,0	1 016 532	100,0
Saját tőke	645 281	77,1	777 356	76,5
Céltartalékok	0	0	0	0
Kötelezettségek	177 660	21,2	233 148	22,9
Passzív időbeli elhatárolások	13 727	1,7	6 028	0,6
Források összesen	836 668	100,0	1 016 532	100,0

5. A 2024. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA

5.1. Értékesítés nettó árbevétele

2023.12.31. 2 049 600 E Ft
2024.12.31. 2 396 640 E Ft

Az értékesítés nettó árbevételének az összetétele az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Alaptevékenység bevétele	2 049 600	2 387 000
BB Nyrt szerződés alapján	0	0
Állami kezesség vállalás bonyolítása miatt	0	9 640
OBA portfóliókezelés díja	0	0
BEVA portfóliókezelés díja	0	0
Szanálási Alap portfóliókezelés díja	0	0
KELER szerződéskötési díj	0	0
Összesen	2 049 600	2 396 640

A Társaság – az államadósság kezeléssel összefüggésben - a 2023. évi LV. Törvény a Magyarország 2024. évi központi költségvetéséről XLI. Fejezetében, a 3. cím szám – *Adósság és követeléskezelés egyéb kiadásai* – 3. alcím – *Adósságkezelés költségei* - alatt meghatározott kiadási előirányzat alapján 2 387 000 E Ft bevétel illeti meg.

A 2 387 000 E Ft kiadási előirányzat összegét a Társaság az év végéig megkapta.

5.2. Egyéb bevételek

2023.12.31. 9 282 E Ft
2024.12.31. 1 864 E Ft

Az egyéb bevételek főbb összetevői az alábbiak voltak:

adatok ezer forintban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Értékesített tárgyi eszköz bev.	120	57
Marketing tevékenység közterheinek megtérülése	7 358	813
Kiküldetés visszatérítése	854	584
Kapott kötbérek	270	0
Egyéb különféle bevételek	680	410
Összesen	9 282	1 864

5.3. Működési költségek költségnemenkénti alakulása és megoszlása

2023.12.31. 1 959 430 E Ft
2024.12.31. 2 193 656 E Ft

A költségek elszámolása költségnemenként történik.

adatok ezer forintban

Megnevezés	2023.12.31	Megoszlás %	2024.12.31	Megoszlás %
Anyagköltség	18 350	0,9	16 934	0,8
Igénybe vett szolgáltatások	494 323	25,2	545 397	24,9
Egyéb szolgáltatások értéke	3 610	0,2	4 947	0,2
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0,0	0	0,0
Anyag jellegű ráfordítások összesen	516 283	26,3	567 278	25,9
Bérek	1 028 745	52,5	1 157 014	52,7
Személyi jellegű egyéb kifizetések	146 216	7,5	185 543	8,5
Bérfelhalmozások	160 490	8,2	182 064	8,3
Személyi jellegű ráfordítások összesen	1 335 451	68,2	1 524 621	69,5
Értékcsökkenési leírás	107 696	5,5	101 757	4,6
Költségek összesen	1 959 430	100,0	2 193 656	100,0

5.3.1. Anyagköltség

Az anyagköltség 2024. évi felhasználása 16 934 E Ft, amely az összes költség 0,8%-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	2023.12.31	Megoszlás %	2024.12.31	Megoszlás %
Belföldi, külföldi kiküldetés	24 307	4,9	32 126	5,9
Oktatás, továbbképzés	14 785	3,0	9 697	1,8
Bérelti díj	209 455	42,4	226 205	41,5
Reklám, propaganda	0	0,0	0	0,0
Könyvvizsgálói díj	1 960	0,4	1 960	0,4
Szakértői díj	55 812	11,3	70 347	12,9
Érdekképviseleti díjak	709	0,1	678	0,1
Üzemeltetési kiadások	105 129	21,3	112 335	20,6
Support díjak	82 166	16,6	92 049	16,8
Összesen	494 323	100,0	545 397	100,0

Az igénybe vett szolgáltatások összege 545 397 E Ft, mely az összköltség 24,9 %-a.

Az igénybe vett szolgáltatásokon belül 41,5 % a bérelti 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 20,6 %. 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 4 947 E Ft, az összköltség 0,2%-a, mely a következő tételekből adódik össze: bankköltség 2 916 E Ft, tranzakciós díj 57 E Ft, hatósági díjak 659 E Ft, biztosítási díjak 1 315 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 költségterítéseket, a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét, napidíjat, reprezentációs költséget, valamint a fizetendő járulékokat számolta el, amely 2024-ben 1 524 621 E Ft.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság létszámának alakulását 2024. évben jelen Kiegészítő Melléklet 1. pontja tartalmazza.

adatok ezer forintban

Tiszteletdíjra jogosultak	2024. évben elszámolt összeg
Igazgatóság	50 712
Felügyelő Bizottság	13 248
Összesen	63 960

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

Bér és létszám adatok

A Társaság 2024. január 1-jei nyitó 64 fő, a december 31-i záró létszáma 66 fő volt, az átlagos statisztikai állományi létszám 62 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)	59	7	0	66	9	75
Bér	1 037 154	55 900	0	1 093 054	63 960	1 157 014
Szociális hozzájárulási adó	158 701	7 604	0	166 305	8 315	174 620
Rehabilitációs hozzájárulás	6 654	790	0	7 444	0	7 444
Egyszerűsített foglalkoztatás közt.	0	0	0	0	0	0
Bérfeladások összesen	165 355	8 394	0	173 749	8 315	182 064
Személyi jellegű egyéb	173 050	12 493	0	185 543	0	185 543
Személyi jellegű ráf. összesen	1 375 559	76 787	0	1 452 346	72 275	1 524 621

5.3.5. Amortizáció

Az értékcsökkenési leírásként 101 757 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

2023.12.31.	6 797 E Ft
2024.12.31.	30 047 E Ft

A Társaság egyéb ráfordításként 30 047 E Ft-ot mutatott ki könyveiben. A gépjárműadó, cégautó adó, a fizetett innovációs járulék, a 216/2024. (VII. 31) Kormányrendeletben szereplő megtakarítási kötelezettség, és az értékesített tárgyi eszközök könyvszerinti értéke került elszámolásra.

5.5. Pénzügyi műveletek eredménye

2023.12.31.	35 249 E Ft
2024.12.31.	35 684 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.

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Pénzügyi műveletek bevételei	36 427	36 660
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 178	976
Pénzügyi műveletek eredménye	35 249	35 684

5.6. Adózott eredmény

2023.12.31.	114 190 E Ft
2024.12.31.	189 171 E Ft

A Társaság 2024. évi gazdálkodása során 189 171 E Ft adózott eredményt ért el, melyet eredménytartalékba helyez.

5.7. Társasági adó

A számvitel és az adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

adatok ezer forintban	
Adózás előtti eredmény	210 485
Módosítások	
- Növelő jogcímek (écs; eszközök kivezetése)	102 111
- Csökkentő jogcímek (écs; eszközök kivezetése; önellenőrzés)	75 770
Adó alapjául szolgáló nyereség/elhatárolható veszteség	236 826
Társasági adókulcs 9 %	
Tárgyévi társasági adó	21 314
Adókedvezmények	0
Összes tárgyévi társasági adókötelezettség	21 314
Korábbi évet érintő társasági adókötelezettség	0
Adófizetési kötelezettség	21 314

5.7.1 Adóalapot növelő tételek

Szv-i tv. szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege,	101 757 E Ft
Az eszközök kivezetésekor számított nyilvántartási érték,	
ráfordításként elszámolt összege	354 E Ft
Összesen:	102 111 E Ft

5.7.2. Adóalapot csökkentő tételek

TAO tv. szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege,	74 483 E Ft
Az eszközök kivezetésekor számított nyilvántartási érték,	
ráfordításként elszámolt összege	354 E Ft
Egyéb: 2023. évi üzemeltetési átalány különbözet 2024-ben könyvelt érték	933 E Ft
Összesen:	75 770 E Ft

6. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása

Megnevezés	Számítási mód	2023. 12. 31.	2024. 12. 31.
Tőkeellátottság	Saját tőke / Összes forrás	77%	76%
Források aránya	Kötelezettség / Saját tőke	28%	30%
Befektetett eszközök fedezete	Saját tőke / Befektetett eszk.	146%	146%
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövl.j.köt.	170%	177%
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti eredm. / Összes eszköz	15%	21%
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredm. / Saját tőke	20%	27%
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás	68%	69%
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlagos statisztikai állományi létszám	34 237 E Ft	39 277 E Ft
Egy főre jutó mérlegfőösszeg	Mérlegfőösszeg / átlagos statisztikai állományi létszám	13 671 E Ft	16 396 E Ft

7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2024. évben nem vállalt kötelezettséget és függő kötelezettsége sincs. Garancia, jelzálog, nem terheli, mérlegen kívüli kötelezettsége nincs.

8. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer forintban

		2023. 12. 31.	2024. 12. 31.
I	Működési cash flow (1-13.sorok)	181 870	261 881
1a.	Adózás előtti eredmény	127 904	210 485
	ebből:működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben	-27	-79
1	Korrigált adózás előtti eredmény +-	127 877	210 406
2	Elszámolt amortizáció+	107 696	101 757
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás+-	0	0
4	Céltartalékképzés és-felhasználás különbözete+-	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye+-	320	296
6	Szállítói kötelezettség változása+-	32 997	-6 996
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása+-	18 499	24 733
8	Passzív időbeli elhatárolások változása+-	-18 744	-7 699
9	Vevőkövetelés változása+-	406	0
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása+-	-555	-2 723
11	Aktív időbeli elhatárolások változása+-	-36 125	20 516
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)-	-13 714	-21 314
13	Fizetett osztalék, részesedés-	-36 787	-57 095
II	Befektetési cash flow (14-18.sorok)	-85 326	-154 542
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-90 540	-135 434
15	Befektetett eszközök eladása +	675	58
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása+	4 539	-19 166
17	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek-	0	0
18	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III	Finanszírozási cash flow (19-26.sorok)	0	0
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)+-	96 544	107 339
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése+	27	79
V	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27.sorok)+	96 571	107 418

Budapest, 2025. április 14.


Hoffmann Mihály
Elnök-vezérigazgató

ÜZLETI JELENTÉS

**az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2024. üzleti évről**

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

A Társaság üzleti terve és üzletmenete 2024-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 2024. évi központi költségvetéséről szóló 2023. évi LV. törvény (a továbbiakban: „2024. évi költségvetési törvény”) 1. mellékletének 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.

2024. év gazdálkodásának adózott eredménye 189 171 E Ft volt, mely összeget a Társaság eredménytartalékba helyezett.

A Társaság főbb bevételi forrásai 2024-ben a következők voltak:

A Magyarország 2024. évi központi költségvetéséről szóló 2023. évi LV. törvény 1. mellékletének XLI. Fejezetében a 3. címszámának 3. alcímszámában előírt 2 387 000 E Ft mint működési kiadási előirányzat.

Vagyoni helyzet alakulása

	adatok ezer forintban
2024. évi bevételek	2 435 164
2024. évi kiadások	2 224 679
Adózás előtti eredmény	210 485
Adózott eredmény	189 171
Eredménytartalék	288 185
Mérlegfőösszeg	1 016 532
Ebből: szabad pénzeszköz	402 622
Megvalósult beruházás értéke	173 185

Az eszköz-struktúrán belül a forgóeszközök aránya 40,6 %, míg a befektetett eszközök aránya 52,3 %. A Társaság speciális működési tevékenységéből adódóan a befektetett eszközök jórészt informatikai eszközökből, a forgóeszközök nagyrészt pénzeszközből áll.

A saját tőke összege az Alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, a 2005. és 2023. között keletkezett 288 185 E Ft eredménytartalékból és 189 171 E Ft adózott eredményből áll.

A Társaság legfontosabb vagyoni, pénzügyi mutatói 2024-ben a következők voltak:

Megnevezés	Számítási mód	
Tőkeellátottság	Saját tőke / Összes forrás	76%
Források aránya	Kötelezettség / Saját tőke	30%
Befektetett eszközök fedezete	Saját tőke / Befektetett eszköz	146%
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt.	177%
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti eredmény / Összes eszköz	21%
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	27%
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás	69%
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlagos statisztikai állományi létszám	39 277 E Ft
Egy főre jutó mérlegfőösszeg	Mérlegfőösszeg / átlagos statisztikai állományi létszám	16 396 E Ft

A Társaság likviditása mindvégig megfelelő volt, az év zárásakor 402 622 E Ft szabad pénzeszköz állt rendelkezésre.

2. A Társaság piaci szereplőkkel való kapcsolata az adósságkezeléssel kapcsolatos funkcióinak ellátása során (a Magyar Állam képviseletében)

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 ösztönözze a **befektetőket** a magyar állampapírok megvásárlására, és ennek érdekében stabil állampapír-piacot biztosítson.

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. Szintén fontos szerepet játszanak a hazai bankok az intézményi állampapírok piacán, 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 2024-ben továbbá több devizakötvény-kibocsátást is lebonyolított az állam nevében, és devizahiteleket is felvett.

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 **lakosság felé történő közvetlen értékesítésben** 2024-ben is kiemelt szerepet játszottak a kifejezetten lakossági állampapírok. Ezek értékesítésére az ÁKK Zrt. nem Elsődleges forgalmazói státusszal rendelkező hazai pénzintézetekkel/befektetési szolgáltatókkal is rendelkezik forgalmazási szerződéssel.

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 / almegbízottja 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 külföldi intézményi befektetőket célzó **devizakötvény-kibocsátások szervezői nemzetközi pénzügyi intézetek** voltak 2024-ben is. A devizahitelek esetében pedig európai, illetve ázsiai intézmények voltak a hitelnyújtók; az ÁKK Zrt. a **nemzetközi pénzügyi intézmények** által folyósított projekt-hitelek felvételével kapcsolatos feladatokat ugyanakkor a Pénzügyminisztérium (PM) közreműködésével látta el. A hitelszerződések és a PM döntéseinek függvényében az ÁKK Zrt. a konkrét hitelműveletek lebonyolításában vett részt. A devizafinanszírozásban ezek mellett a lakossági Euró Magyar Állampapír értékesítése is szerepet játszott.

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 betétek elhelyezésével, illetve befogadásával a Társaság a nemzetközi gyakorlatnak

megfelelően a partnereivel aláírt ún. fedezeti megállapodások (ISDA Master Agreement és Credit Support Annex) révén kezeli.

Az ÁKK Zrt.-nek 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.

Az ÁKK Zrt. törvényi feladatai közé tartozik továbbá a kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezetnek kölcsön nyújtása is, ennek keretében az év során meg is valósult egy ilyen kölcsönnyújtás meghosszabbítása.

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: 14/2023. (05.11.) sz. határozat) 2024. évre az állampapírok értékesítését támogató kommunikációs kiadások során **2.800 millió forint költségvetési előirányzat** felhasználásra tett javaslatot. Miniszter Úr, mint költségvetési fejezetgazda az Igazgatóság javaslatát elfogadta és 2023. július 27-én kelt levelében a keret teljes körű felhasználását engedélyezte.

A 2024 során rendelkezésre álló keretösszegeből **2.625,58 millió forintot** az alábbiak szerint használt fel az ÁKK Zrt.:

I. Médiatervezés és vásárlás, piackutatás (keretfelhasználás: 2.233,56 millió Ft);

1. Médiatervezés és vásárlás

A költségvetési törvényben meghatározott keret jelentős részének (2.750 millió Ft) erejéig az ÁKK Zrt. 2023. november 23-án szerződést kötött a New Land Média Kft és Lounge Design Kft-vel, mint konzorciummal (továbbiakban együtt: Ügynökség). Az Ügynökséget verseny újranyitási közbeszerzési eljárás útján, a hatályos jogszabályoknak megfelelően a Nemzeti Kommunikációs Hivatal választotta ki. A szerződés határozott időtartamra, 2024. december 31-ig szól.

A hatékony marketingkommunikáció és a lakosság minél szélesebb körben való elérése érdekében a médiamegjelenésekhez az ÁKK Zrt. tömegmédiumokat használt, TV csatornák, közterületi plakátok, online felületek és országos magazinok formájában. 2024-ben a megújult Magyar Állampapír Pluszt hirdette legintenzívebben az ÁKK Zrt., emellett pedig közel azonos eloszlásban az új, Fix Magyar Állampapír termékbevezetésére, valamint a kincstári számlanyitást előtérbe helyező médiakampányaira, illetve magára az állampapír image-ének népszerűsítésére fordította az ÁKK. A termékek mellett az állampapír image-ét erősítették az edukációs kisfilmek is.

Kampányok	Jan	Febr	Márc	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szept	Okt	Nov	Dec	Ft (bruttó)
Fix Magyar Állampapír	265,41	54,83											320,24
Magyar Állampapír		149,85		274,05									423,90
Magyar Állampapír Plusz						352,28			297,28				649,56
Babakötvény											221,74		221,74
Kincstári számlanyitást népszerűsítő kampány	94,85		99,31		99,14				97,43		98,38		489,11
Edukációs filmeket népszerűsítő kampány			19,79		19,87					19,67			59,33
Influenza kampány	5,79												5,79
Google kampány								8,96					8,96
Pénzügyőr SE kampány								44,98					44,98
ÖSSZESEN													2 223,61

2. Piackutatás

Az ÁKK Zrt. két, adatrögzítés szempontjából még előző év végén megkezdett piackutatás kiértékelését és eredményét véglegesítette 2024-ben. Online és papíralapú kérdőíves felmérés zajlott a Kincstár ügyfélkörében, 5300 kitöltővel. A válaszok alapján a kincstári ügyfelek szerint a program kulcsa a kamatozásban és a visszaválthatóságban, visszaváltási feltételekben rejlik, míg az állampapír tulajdonságok közül a MÁP Plusz értékpapírban való kamatfizetési és a kamatfizetést követő időszakon belül 100%-os visszaválthatósági tulajdonságai emelhetők ki, mint közkedvelt kondíciók.

A másik piackutatási megbízás egy próbavásárlás volt a lakossági állampapírt forgalmazó pénzintézetek körében, 520 fiókban. A kutatás fő célja az volt, hogy feltérképezze, hogyan pozicionálják a pénzintézetek saját termékeikhez képest az állampapírokat, valamint hogy hogyan reagálnak az ügyfelek közvetlen állampapír érdeklődésére. Az ÁKK Zrt. az eredmények alapján felhívta a forgalmazók figyelmét az alul teljesítő fiókok esetében a forgalmazás színvonalának helyreállítására, valamint felszólította a forgalmazóhelyek listájának folyamatos frissítésére és a visszaváltási árfolyamot befolyásoló tényezők pontatlanságainak korrigálására a forgalmazókat.

II. Kreatív gyártás (keretfelhasználás: 294,96 millió Ft);

Új kreatívok készültek 2024 során a megújult Magyar Állampapír Pluszhoz, „Szuper hírünk van!” szlogennel, animációs film és print felületek formájában, illetve a megújult kincstári szolgáltatásokat népszerűsítő kampányhoz, „Egyetlen értékes döntés” üzenettel közterületi plakátokkal. A lejárt jogdíjak miatt is megújított Magyar Állampapír kreatív koncepció a „Tervezhetsz vele” szlogenre épült, erősítendő az állampapír brandet és a portfólió szemléletet. Ehhez a költség sorhoz számolódna el a kampányokhoz szükséges méretmutációk, valamint a zöld kötvény allokációs és hatásvizsgálati jelentésének elkészítése is.

III. BTL aktivitások (keretfelhasználás: 30,31 millió Ft);

ÁKK Zrt. 2024-ben a Magyar Államkincstárral együttműködve a Vasúttörténeti Park gyereknapi rendezvényén vett részt május végén, valamint a Baba Mama Expóra települt ki novemberben. Ezek a rendezvények és a kincstár egyéb kitelepüléseken való részvételét megtámogatandó, az ÁKK Zrt. többféle reklámajándékot is gyártatott.

IV. Nyomdai munkák (keretfelhasználás: 26,17 millió Ft);

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

V. Weboldalak, közösségi média és egyéb kommunikációs tevékenységek, (keretfelhasználás: 40,58 millió Ft);

Az ÁKK Zrt. mindhárom weboldalának – akk.hu, allampapir.hu és babakotveny.hu – üzemeltetése zavartalanul folyt az év során, nagyobb fejlesztésre egyik felületen sem volt igény. A lakossági weboldalak látogatószáma kissé elmaradt az előző évihez képest, az allampapir.hu oldalra 1,6 millióan látogattak el, míg a babakotveny.hu-t 131 ezren tekintették meg. 2024-ben összesen 1 277-en iratkoztak fel az allampapir.hu-n elérhető MÁP hírlevélre és 283-an éltek a leiratkozási lehetőséggel, így 2024 év végére 19 030 olvasója lett a hírlevélnek, az év során kiküldött 13 darab hírlevélnek köszönhetően.

Az ÁKK Zrt. közösségi média csatornákon keresztül is kommunikál a célcsoport felé. A MÁP Facebook oldalára 2024-ben 126 darab poszt került ki, melyekkel - valamint a fizetett hirdetéseknek köszönhetően - az oldal követőbázisa 32 073 főre nőtt. A Babakötvény Facebook csatornáját az év végére 14 572-en követték. Erre valamint az Instagram oldalra 108-108 darab üzenet került ki az év alatt. A Magyar Állampapír YouTube csatornájának 2 770 feliratkozója van és 2024. évben 5 057 008 megtekintést ért el. Mind a közönség, mind a tartalomfogyasztás jelentős növekedést mutat az előző évihez képest. 2024-ben az edukációs tartalmú kisfilmek frissített verzióival, illetve az új, portfólió szemléletre építő reklámmal bővült a videótár. A legnézettebb videók a portfólió szemléletről és a rendszeres megtakarításról szóló edukációs kisfilmek voltak. Az elért nézők több mint fele a 25-44 éves korosztályba esik.

A korábbi évek gyakorlatát folytatva, ÁKK Zrt. 2024-ben is részt vett pénzügyi tematikájú rendezvényeken, némely esetben nemcsak támogatóként, de előadóként is. Mint például a portfolio.hu által szervezett Gen Z Fest, ahol kifejezetten a fiatal célcsoport pénzügyi tudatosságának megalapozása volt a cél. A konferenciák mellett iskolásoknak szervezett versenyeket is támogatott ÁKK Zrt., így a Nagy Diák Pénzügyes Tesztet, illetve a Pénzmesterek akadémiát.

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 ÁKK Zrt. számára a 2024. évet követően is előre nem teljesen látható többletfeladatok származhatnak a több tényező miatt is bizonytalan gazdasági és piaci helyzetre adandó kormányzati döntések nyomán.

Az ÁKK Zrt. a jelenlegi lakossági termékportfólión belül átalakítását tervez, új futamidők bevezetésével, új termékek indítása nincsen kilátásban.

2025. évben az ÁKK Zrt. saját költségvetésébe tartozó legfontosabb célkitűzések és feladatok:

- A modern államadósság-kezelés végzéséhez a pénzügyi piacokon elfogadott technológiákkal és szaktudással kell rendelkezni. Az állam működésének szempontjából kiemelkedően fontos finanszírozás végrehajtásához a megfelelő erőforrások folyamatos biztosítása elengedhetetlen.
- A Társaság egyik legfontosabb feladata, hogy biztosítsa az adósságkezelés számára a korszerű, a korral haladó technikai háttérrel, beleértve a megfelelő humán erőforrást, az ahhoz szükséges informatikai, technikai eszközöket és egyéb a munkavégzéshez szükséges feltételeket, eszközöket.
- Az államadósság-kezelési tevékenység technológia igényessége miatt a legnagyobb költségek az IT beruházásokhoz és igénybevett szolgáltatásokhoz kapcsolódnak, ez a következő üzleti évnek is alapvető jellemzője.
- A Társaság nagyobb IT rendszerei közül az Xpose3 rendszer a tervek szerint több új funkcionálissal fog bővülni 2025-ben. Emellett tervben van a tervezési és adatszolgáltatási folyamatok minél szélesebb körű automatizálása, integrálása az egységes ÁKK-s adatbázisba.
- Az INFOREX informatikai rendszer esetében szükséges a szerződés átalakítása, több fejlesztői munkanap és támogatás megteremtése.
- Az új iktatási rendszert teljeskörűen a Társaság 2025-ben tervezi bevezetni.

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

Budapest, 2025. április 14.

