

## **ÉVES BESZÁMOLÓ**

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

**az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
2023. üzleti évről**

## TARTALOMJEGYZÉK

|                                                                          |          |
|--------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>I.FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS.....</b>                          | <b>3</b> |
| <b>II.MÉRLEG .....</b>                                                   | <b>6</b> |
| <b>III.EREDMÉNYKIMUTATÁS .....</b>                                       | <b>8</b> |
| <b>IV.A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET .....</b>                                   | <b>9</b> |
| 1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE .....                                       | 9        |
| 2. SZÁMVITELI POLITIKA.....                                              | 13       |
| 3. AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK .....           | 16       |
| 4. A 2023. 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 2023. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA.....                                  | 24       |
| 5.1. Értékesítés nettó árbevétele .....                                  | 24       |
| 5.2. Egyéb bevételek .....                                               | 24       |
| 5.3. Működési költségek költség nemenkénti 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       |

**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 (1013 Budapest, Krisztina tér 2. Cg.: 01-10-044549) ("a Társaság") 2023. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 836 668 E Ft, az adózott eredmény 114 190 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 2023. 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 véleményünkhez.

## **Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

\*

Az egyéb információk az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2023. 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. 2023. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Államadósság Kezelő Központ Zrt. 2023. 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 közvéleménye 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 hívunk 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, 2024. április 30.

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<br>2022. | Előző évek<br>módosításai | Tárgyév<br>2023. |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| <b>A. Befektetett eszközök</b>                                 | <b>455 287</b>    |                           | <b>441 599</b>   |
| <i>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</i>                                   | <i>248 959</i>    |                           | <i>282 544</i>   |
| 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke                        |                   |                           |                  |
| 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke                        |                   |                           |                  |
| 3. Vagyoni értékű jogok                                        | 248 888           |                           | 282 544          |
| 4. Szellemi termékek                                           | 71                |                           | 0                |
| 5. Üzleti vagy cégérték                                        |                   |                           |                  |
| 6. Immateriális javakra adott előlegek                         |                   |                           |                  |
| 7. Immateriális javak érték helyesbítése                       |                   |                           |                  |
| <b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>                                     | <b>142 792</b>    |                           | <b>100 058</b>   |
| 1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok               | 69 640            |                           | 35 550           |
| 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek                       |                   |                           |                  |
| 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                 | 73 152            |                           | 64 508           |
| 4. Tenyészállatok                                              |                   |                           |                  |
| 5. Beruházások felújítások                                     | 0                 |                           | 0                |
| 6. Beruházásra adott előlegek                                  |                   |                           |                  |
| 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése                          |                   |                           |                  |
| <b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>                      | <b>63 536</b>     |                           | <b>58 997</b>    |
| 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                                | 63 536            |                           | 58 997           |
| 6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír                |                   |                           |                  |
| 7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése            |                   |                           |                  |
| 8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési kül.               |                   |                           |                  |
| <b>B. Forgóeszközök</b>                                        | <b>206 154</b>    |                           | <b>302 874</b>   |
| <i>I. KÉSZLETEK</i>                                            | <i>36</i>         |                           | <i>41</i>        |
| 1. Anyagok                                                     |                   |                           |                  |
| 2. Befejezetlen termelés és félkész termék                     |                   |                           |                  |
| 3. Növények, hízó és egyéb állatok                             |                   |                           |                  |
| 4. Késztermékek                                                |                   |                           |                  |
| 5. Áruk                                                        | 36                |                           | 41               |
| 6. Készletre adott előlegek                                    |                   |                           |                  |
| <b>II. KÖVETELÉSEK</b>                                         | <b>7 485</b>      |                           | <b>7 629</b>     |
| 1. Követelések áruszolgáltatásból és szolgáltatásokból (vevők) | 406               |                           | 0                |
| 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                 |                   |                           |                  |
| 3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.         |                   |                           |                  |
| 4. Váltókövetelések                                            |                   |                           |                  |
| 5. Egyéb követelések                                           | 7 079             |                           | 7 629            |
| 6. Követelések értékelési különbözete                          |                   |                           |                  |
| 7. Származékos ügyletek pozitív értékelési kül.                |                   |                           |                  |
| <b>III. ÉRTÉKPAPÍROK</b>                                       |                   |                           |                  |
| 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban                          |                   |                           |                  |
| 2. Egyéb részesedés                                            |                   |                           |                  |
| 3. Saját részvények, saját üzletrészek                         |                   |                           |                  |
| 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír        |                   |                           |                  |
| 5. Értékpapírok értékelési különbözete                         |                   |                           |                  |
| <b>IV. PÉNZESZKÖZÖK</b>                                        | <b>198 633</b>    |                           | <b>295 204</b>   |
| 1. Pénztár, csekkek                                            | 243               |                           | 351              |
| 2. Bankbetétek                                                 | 198 390           |                           | 294 853          |
| <b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>                          | <b>56 070</b>     |                           | <b>92 195</b>    |
| 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása                        | 427               |                           | 228              |
| 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása          | 55 643            |                           | 91 967           |
| 3. Halasztott ráfordítások                                     |                   |                           |                  |
| <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>                             | <b>717 511</b>    |                           | <b>836 668</b>   |

adatok ezer forintban

| Források                                                                           | Előző év<br>2022. | Előző évek<br>módosításai | Tárgyév<br>2023. |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| <b>D. Saját tőke</b>                                                               | <b>567 877</b>    |                           | <b>645 281</b>   |
| I. JEGYZETT TŐKE                                                                   | 300 000           |                           | 300 000          |
| II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)                                      |                   |                           |                  |
| III. TŐKETARTALÉK                                                                  |                   |                           |                  |
| IV. EREDMÉNYTARTALÉK                                                               | 194 303           |                           | 231 091          |
| V. LEKÖTÖTT TARTALÉK                                                               |                   |                           |                  |
| VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK                                                            |                   |                           |                  |
| VII. ADÓZOTT EREDMÉNY                                                              | 73 574            |                           | 114 190          |
| <b>E. Céltartalékok</b>                                                            | <b>0</b>          |                           | <b>0</b>         |
| 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre                                         | 0                 |                           | 0                |
| 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre                                              |                   |                           |                  |
| 3. Egyéb céltartalék                                                               |                   |                           |                  |
| <b>F. Kötelezettségek</b>                                                          | <b>117 163</b>    |                           | <b>177 660</b>   |
| <b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                              | <b>0</b>          |                           | <b>0</b>         |
| 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.                                      |                   |                           |                  |
| 2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.szemben      |                   |                           |                  |
| 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben                         |                   |                           |                  |
| <b>II. HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                          | <b>0</b>          |                           | <b>0</b>         |
| 1. Hosszú lejáratra adott kölcsönök                                                |                   |                           |                  |
| 2. Átváltoztatható kötvények                                                       |                   |                           |                  |
| 3. Tartozások kötvény kibocsátásból                                                |                   |                           |                  |
| 4. Beruházási és egyéb fejlesztési hitelek                                         |                   |                           |                  |
| 5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek                                                    |                   |                           |                  |
| 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben                                   |                   |                           |                  |
| 7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben |                   |                           |                  |
| 8. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek                                            |                   |                           |                  |
| <b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                         | <b>117 163</b>    |                           | <b>177 660</b>   |
| 1. Rövid lejáratú kölcsönök                                                        |                   |                           |                  |
| 2. Rövid lejáratú hitelek                                                          |                   |                           |                  |
| 3. Vevőtől kapott előlegek                                                         |                   |                           |                  |
| 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.                                       | 25 596            |                           | 67 594           |
| 5. Váltótartozások                                                                 |                   |                           |                  |
| 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcs.                                           |                   |                           |                  |
| 7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben  |                   |                           |                  |
| 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                                            | 91 567            |                           | 110 066          |
| 9. Kötelezettségek értékelési különbözete                                          |                   |                           |                  |
| 10. Származékos ügyletek negatív értékelési kül                                    |                   |                           |                  |
| <b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>                                            | <b>32 471</b>     |                           | <b>13 727</b>    |
| 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása                                          | 0                 |                           | 0                |
| 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.                                  | 32 471            |                           | 13 727           |
| 3. Halasztott bevételek                                                            |                   |                           |                  |
| <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>                                               | <b>717 511</b>    |                           | <b>836 668</b>   |

Budapest, 2024. március 12.



Kurali Zoltán  
vezérigazgató



### III. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer forintban

| Megnevezés                                                  | Előző év<br>2022. | Előző évek<br>módosításai | Tárgyév<br>2023. |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| 01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele                    | 1 780 168         |                           | 2 049 600        |
| 02 Export értékesítés nettó árbevétele                      |                   |                           |                  |
| <b>I.Értékesítés nettó árbevétele</b>                       | <b>1 780 168</b>  |                           | <b>2 049 600</b> |
| 03 Saját termelésű készletek állományváltozása              |                   |                           |                  |
| 04 Saját előállítású eszközök aktivált értéke               |                   |                           |                  |
| <b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>             |                   |                           |                  |
| <b>III. Egyéb bevételek</b>                                 | <b>10 411</b>     |                           | <b>9 282</b>     |
| 05 Anyagköltség                                             | 25 933            |                           | 18 350           |
| 06 Igénybe vett szolgáltatások értéke                       | 470 042           |                           | 494 323          |
| 07 Egyéb szolgáltatások értéke                              | 4 325             |                           | 3 610            |
| 08 Eladott áruk beszerzési értéke                           |                   |                           |                  |
| 09 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke              | 0                 |                           | 0                |
| <b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>                        | <b>500 300</b>    |                           | <b>516 283</b>   |
| 10 Bérköltség                                               | 880 833           |                           | 1 028 745        |
| 11 Személyi jellegű egyéb kifizetések                       | 96 447            |                           | 146 216          |
| 12 Bérjárulékok                                             | 132 142           |                           | 160 490          |
| <b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>                     | <b>1 109 422</b>  |                           | <b>1 335 451</b> |
| <b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>                           | <b>114 607</b>    |                           | <b>107 696</b>   |
| <b>VII. Egyéb ráfordítások</b>                              | <b>6 758</b>      |                           | <b>6 797</b>     |
| <b>A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>                       | <b>59 492</b>     |                           | <b>92 655</b>    |
| 13 Kapott osztalék és részesedés                            |                   |                           |                  |
| 14 Részesedés értékesítésének árfolyamnyeresége             |                   |                           |                  |
| 15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége |                   |                           |                  |
| 16 Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek           | 22 298            |                           | 35 716           |
| 17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei                       | 1 851             |                           | 711              |
| <b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>                   | <b>24 149</b>     |                           | <b>36 427</b>    |
| 18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége          |                   |                           |                  |
| 19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások           | 0                 |                           | 0                |
| 20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése     |                   |                           |                  |
| 21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai                    | 2 790             |                           | 1 178            |
| <b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>                  | <b>2 790</b>      |                           | <b>1 178</b>     |
| <b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>                      | <b>21 359</b>     |                           | <b>35 249</b>    |
| <b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>                            | <b>80 851</b>     |                           | <b>127 904</b>   |
| X. A dófizetési kötelezettség                               | 7 277             |                           | 13 714           |
| <b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY</b>                                  | <b>73 574</b>     |                           | <b>114 190</b>   |

Budapest, 2024. március 12.



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 cégbírósági 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 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:         | <b>01-10-044549</b>                               |
| adószáma :                | <b>12598757-1- 41</b>                             |
| közösségi adószáma:       | <b>HU 12598757</b>                                |
| statisztikai számjele:    | <b>12598757 6499 114 01</b>                       |
| pénzforgalmi jelzőszáma : | <b>MNB 19017004-00221120</b>                      |
| PM regisztrációs száma:   | <b>124134</b>                                     |
| honlapja:                 | <b><a href="http://www.akk.hu">www.akk.hu</a></b> |
| e-mail címe:              | <b><a href="mailto:akk@akk.hu">akk@akk.hu</a></b> |

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 számlaszámlás 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,  
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 2023-ban:

| 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 -    |

A Felügyelő Bizottság tagjai 2023-ban:

| 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

*A Könyvvizsgáló díjazása: A Könyvvizsgáló a Társaság magyar Számviteli törvény szerint készített 2023. 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 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:

|                                             |      |
|---------------------------------------------|------|
| <b>Alapítás-átszervezés aktivált értéke</b> | 5 év |
| <b>Kísérleti fejlesztés aktivált értéke</b> | 5 év |
| <b>Vagyoni értékű jogok</b>                 | 3 év |
| <b>Szellemi termékek</b>                    | 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:

|                                            |       |       |
|--------------------------------------------|-------|-------|
| <b>Ingatlanok</b>                          | 50 év | 2%    |
| <b>Műszaki és egyéb berendezések</b>       | 6 év  | 16,7% |
| <b>Számítástechnikai berendezések</b>      | 3 év  | 33%   |
| <b>Járművek</b>                            | 5 év  | 20%   |
| <b>Idegen ingatlanon végzett beruházás</b> | 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 2023. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA

##### 4.1. Befektetett eszközök

###### 4.1.1. Immateriális javak

**2022.12.31. 248 959 E Ft**  
**2023.12.31. 282 544 E Ft**

Az immateriális javak értéke az évközben az alábbiak szerint alakult:

*adatok ezer forintban*

| Megnevezés                           | Nyitó állomány | Növekedés     | Csökkenés | Záró állomány  |
|--------------------------------------|----------------|---------------|-----------|----------------|
| <b>Bruttó érték</b>                  | <b>644 821</b> | <b>75 022</b> | <b>0</b>  | <b>719 843</b> |
| Vagyoni értékű jogok                 | 643 205        | 75 022        | 0         | 718 227        |
| Szellemi termékek                    | 1 616          | 0             | 0         | 1 616          |
| <b>Értékcsökkenés</b>                | <b>395 862</b> | <b>41 437</b> | <b>0</b>  | <b>437 299</b> |
| Vagyoni értékű jogok értékcsökkenése | 394 317        | 41 366        | 0         | 435 683        |
| Szellemi termékek értékcsökkenése    | 1 545          | 71            | 0         | 1 616          |
| <b>Nettó érték</b>                   | <b>248 959</b> | <b>33 585</b> | <b>0</b>  | <b>282 544</b> |

Az immateriális javak 2023. évben elszámolt, terv szerinti értékcsökkenése 41 437 E Ft. Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

###### 4.1.2 Tárgyi eszközök

**2022.12.31. 142 792 E Ft**  
**2023.12.31. 100 058 E Ft**

A tárgyi eszközök értéke év közben az alábbiak szerint alakult:

*adatok ezer forintban*

| Megnevezés                                 | Nyitó állomány | Növekedés      | Csökkenés     | Záró állomány  |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Bruttó érték</b>                        | <b>429 243</b> | <b>24 521</b>  | <b>11 914</b> | <b>441 850</b> |
| Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok | 101 635        | 2 972          | 0             | 104 607        |
| Egyéb berendezések, járművek               | 327 608        | 21 549         | 11 914        | 337 243        |
| Beruházások, felújítások                   | 0              | 0              | 0             | 0              |
| <b>Értékcsökkenés</b>                      | <b>286 451</b> | <b>66 259</b>  | <b>10 918</b> | <b>341 792</b> |
| Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok | 31 995         | 37 061         | 0             | 69 056         |
| Egyéb berendezések, járművek               | 254 456        | 29 198         | 10 918        | 272 736        |
| <b>Nettó érték</b>                         | <b>142 792</b> | <b>-41 738</b> | <b>996</b>    | <b>100 058</b> |

A tárgyi eszközök 2023. évben elszámolt terv szerinti értékcsökkenése 66 259 E Ft. Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

A 2023. évben elszámolt tervszerinti értékcsökkenés mindösszesen 107 696 E Ft.

2023. évre a Társaság üzleti tervben jóváhagyott beruházási forrása nettó 130 252 E Ft.

2023. évben az alábbi beszerzések valósultak meg:

| Beszerzés megnevezése                      | Nettó értéke |
|--------------------------------------------|--------------|
| <b>Bérelt ingatlanon végzett beruházás</b> |              |
| Irodák átalakítása                         | 2 340 E Ft   |
| <b>Szoftverek</b>                          |              |
| Üzleti szoftverek fejlesztése              | 59 072 E Ft  |
| <b>Számítástechnikai eszközök</b>          |              |
| Számítógépek beszerzése                    | 13 118 E Ft  |
| Egyéb számítástechnikai eszköz beszerzés   | 2910 E Ft    |
| <b>Egyéb beruházások</b>                   |              |
| Egyéb irodai eszközök                      | 940 E Ft     |

**2023. évben mindösszesen nettó 78 380 E Ft-ot fordított beszerzésekre a Társaság.**

#### 4.1.3 Befektetett pénzügyi eszközök

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| <b>2022.12.31.</b> | <b>63 536 E Ft</b> |
| <b>2023.12.31</b>  | <b>58 997 E Ft</b> |

A befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 58 997 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

|                    |                     |
|--------------------|---------------------|
| <b>2022.12.31.</b> | <b>206 154 E Ft</b> |
| <b>2023.12.31.</b> | <b>302 874 E Ft</b> |

A forgóeszközök értéke 2023. december 31-én 302 874 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       | 2022.12.31 | 2023.12.31 |
|------------------|------------|------------|
| Áruk             | 36         | 41         |
| <b>Összesen:</b> | <b>36</b>  | <b>41</b>  |

Az áruk értéke 41 E Ft, mely a betétdíjas göngyölegek értékét tartalmazza.

#### 4.2.2. Követelések

adatok ezer forintban

| Megnevezés        | 2022.12.31   | 2023.12.31   |
|-------------------|--------------|--------------|
| Vevők             | 406          | 0            |
| Egyéb követelések | 7 079        | 7 629        |
| <b>Összesen</b>   | <b>7 485</b> | <b>7 629</b> |

Az egyéb követelésként kimutatott 7 629 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 2023. évben.

#### 4.2.3. Pénzeszközök

adatok ezer forintban

| Megnevezés      | 2022.12.31     | 2023.12.31     |
|-----------------|----------------|----------------|
| Pénztár, csekk  | 243            | 351            |
| Bankbetétek     | 198 390        | 294 853        |
| <b>Összesen</b> | <b>198 633</b> | <b>295 204</b> |

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                                         | 2022.12.31    | 2023.12.31    |
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása               | 427           | 228           |
| Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 55 643        | 91 967        |
| <b>Összesen</b>                                    | <b>56 070</b> | <b>92 195</b> |

A bevételek aktív időbeli elhatárolás összege 228 E Ft, mely kamatbevételek, mobilparkolás bevétele jogcímenen keletkezett.

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása a 2023. évben elszámolt, de 2024. 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.), előfizetési díjak (ÚJ JOGTÁR; Bloomberg; napilapok, folyóiratok), amely összesen 91 967 E Ft.

#### 4.4. Saját tőke

**2022.12.31. 567 877 E Ft**  
**2023.12.31. 645 281 E Ft**

Saját tőke összege az alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, 231 091 E Ft eredménytartalékból, valamint a 2023.évi 114 190 E Ft adózott eredményből áll.

| adatok forintban          |                |                |                |                |                |               |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Megnevezés                | 2022.12.31     | 2023.03.31     | 2023.06.30     | 2023.09.30     | 2023.12.31     | Változás      |
| Jegyzett tőke             | 300 000        | 300 000        | 300 000        | 300 000        | 300 000        | 0             |
| Adózott eredmény          | 73 574         | 3 141          | 17 377         | 176 249        | 114 190        | 40 616        |
| 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 | 42 389         | 42 389         | 42 389         | 42 389         | 42 389         | 0             |
| Eredménytartalék 2022. év | 36 788         | 36 788         | 36 788         | 36 788         | 36 788         | 0             |
| <b>Összesen</b>           | <b>604 665</b> | <b>534 232</b> | <b>548 468</b> | <b>707 340</b> | <b>645 281</b> | <b>40 616</b> |

#### 4.5. Céltartalékok

2023. évben nem történt céltartalék képzés.

#### 4.6. Kötelezettségek

**2022.12.31. 117 163 E Ft**  
**2023.12.31. 177 660 E Ft**

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettsége nincs.

A rövidlejáratú kötelezettség állománya 2023. december 31-én 177 660 E Ft, ebből a szállítókkal szembeni kötelezettség 67 594 E Ft, és az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 110 066 E Ft.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 110 066 E Ft, melyből 94 515 E Ft a december havi munkabérek és a munkabérek után fizetendő adók és közterhek, valamint 15 551 E Ft egyéb adók.



#### 4.7. Passzív időbeli elhatárolás

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| <b>2022.12.31.</b> | <b>32 471 E Ft</b> |
| <b>2023.12.31.</b> | <b>13 727 E Ft</b> |

A költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása 2023. december 31-én 13 727 E Ft.  
Az összeg tartalmazza a 2023. évi könyvvizsgálat éves díját, bankköltséget és tranzakciós díjat, telefon díjat, üzemeltetési átalánydíj különbözet költséget, valamint a vezető állású munkavállalók 2023. évi prémiumát és járulékait.

#### 4.8. A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása

| Megnevezés                    | 2022. év<br>(ezer forint) | Megoszlás<br>% | 2023. év<br>(ezer forint) | Megoszlás<br>% |
|-------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Befektetett eszközök          | 455 287                   | 63,5           | 441 599                   | 52,8           |
| Forgóeszközök                 | 206 154                   | 28,7           | 302 874                   | 36,2           |
| Aktív időbeli elhatárolások   | 56 070                    | 7,8            | 92 195                    | 11,0           |
| <b>Eszközök összesen</b>      | <b>717 511</b>            | <b>100,0</b>   | <b>836 668</b>            | <b>100,0</b>   |
|                               |                           |                |                           |                |
| Saját tőke                    | 567 877                   | 79,2           | 645 281                   | 77,1           |
| Céltartalékok                 | 0                         | 0              | 0                         | 0              |
| Kötelezettségek               | 117 163                   | 16,3           | 177 660                   | 21,2           |
| Passzív időbeli elhatárolások | 32 471                    | 4,5            | 13 727                    | 1,7            |
| <b>Források összesen</b>      | <b>717 511</b>            | <b>100,0</b>   | <b>836 668</b>            | <b>100,0</b>   |

## 5. A 2023. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA

### 5.1. Értékesítés nettó árbevétele

**2022.12.31. 1 780 168 E Ft**  
**2023.12.31. 2 049 600 E Ft**

Az értékesítés nettó árbevételének az összetétele az alábbiak szerint alakult:

*adatok ezer forintban*

| Megnevezés                                 | 2022.12.31       | 2023.12.31       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Alaptevékenység bevétele                   | 1 605 100        | 2 049 600        |
| BB Nyrt szerződés alapján                  | 0                |                  |
| Állami kezesség vállalás bonyolítása miatt | 152 159          |                  |
| OBA portfóliókezelés díja                  | 4 186            |                  |
| BEVA portfóliókezelés díja                 | 1 850            |                  |
| Szanálási Alap portfóliókezelés díja       | 6 873            |                  |
| KELER szerződéskötési díj                  | 10 000           |                  |
| <b>Összesen</b>                            | <b>1 780 168</b> | <b>2 049 600</b> |

A Társaság – az államadósság kezeléssel összefüggésben - a 2022. évi XXV. Törvény a Magyarország 2023. évi központi költségvetéséről XLI. Fejezetében, a 3. cím szám – *Adósság és követeléskezelés egyéb kiadásai* – 3. alcím – *Adósságkezelés költségei* - alatt meghatározott kiadási előirányzat alapján 1 749 600 E Ft bevétel illeti meg.

Az 1 749 600 E Ft kiadási előirányzat összegét a Társaság az év végéig megkapta.

A Társaság 2023.évben módosított üzleti tervet készített, melynek forrását a Pénzügyminisztérium a Megtakarítási Alapból biztosított, 300 000,- Eft összegben.

### 5.2. Egyéb bevételek

**2022.12.31. 10 411 E Ft**  
**2023.12.31. 9 282 E Ft**

Az egyéb bevételek főbb összetevői az alábbiak voltak:

*adatok ezer forintban*

| Megnevezés                                     | 2022.12.31    | 2023.12.31   |
|------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Értékesített tárgyi eszköz bev.                | 502           | 120          |
| Marketing tevékenység közterheinek megtérülése | 5 020         | 7 358        |
| Kiküldetés visszatérítése                      | 574           | 854          |
| Kapott kötbérek                                | 3 718         | 270          |
| Egyéb különféle bevételek                      | 597           | 680          |
| <b>Összesen</b>                                | <b>10 411</b> | <b>9 282</b> |



### 5.3. Működési költségek költség nemenkénti alakulása és megoszlása

**2022.12.31. 1 724 329 E Ft**  
**2023.12.31. 1 959 430 E Ft**

A költségek elszámolása költség nemenként történik.

adatok ezer forintban

| Megnevezés                                    | 2022.12.31       | Megoszlás    | 2023.12.31       | Megoszlás %  |
|-----------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Anyagköltség                                  | 25 933           | 1,5          | 18 350           | 0,9          |
| Igénybe vett szolgáltatások                   | 470 042          | 27,3         | 494 323          | 25,3         |
| Egyéb szolgáltatások értéke                   | 4 325            | 0,3          | 3 610            | 0,1          |
| Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke   | 0                | 0,0          | 0                | 0,0          |
| <b>Anyag jellegű ráfordítások összesen</b>    | <b>500 300</b>   | <b>29,0</b>  | <b>516 283</b>   | <b>26,3</b>  |
| Bérek                                         | 880 833          | 51,1         | 1 028 745        | 52,5         |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések            | 96 447           | 5,6          | 146 216          | 7,5          |
| Bérfelrakások                                 | 132 142          | 7,7          | 160 490          | 8,2          |
| <b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b> | <b>1 109 422</b> | <b>64,3</b>  | <b>1 335 451</b> | <b>68,2</b>  |
| <b>Értékcsökkenési leírás</b>                 | <b>114 607</b>   | <b>6,6</b>   | <b>107 696</b>   | <b>5,5</b>   |
| <b>Költségek összesen</b>                     | <b>1 724 329</b> | <b>100,0</b> | <b>1 959 430</b> | <b>100,0</b> |

#### 5.3.1. Anyagköltség

Az anyagköltség 2023. évi felhasználása 18 350 E Ft, amely az összes költség 0,9%-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                    | 2022.12.31     | Megoszlás %  | 2023.12.31     | Megoszlás %  |
|-------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Belföldi, külföldi kiküldetés | 7 925          | 1,7          | 24 307         | 4,9          |
| Oktatás, továbbképzés         | 8 404          | 1,8          | 14 785         | 3,0          |
| Bérleti díj                   | 239 848        | 51,0         | 209 455        | 42,4         |
| Reklám, propaganda            | 0              | 0,0          | 0              | 0,0          |
| Könyvvizsgálói díj            | 1 960          | 0,4          | 1 960          | 0,4          |
| Szakértői díj                 | 46 625         | 9,9          | 55 812         | 11,3         |
| Érdekképviselési díjak        | 656            | 0,1          | 709            | 0,2          |
| Üzemeltetési kiadások         | 93 525         | 19,9         | 105 129        | 21,2         |
| Support díjak                 | 71 099         | 15,1         | 82 166         | 16,6         |
| <b>Összesen</b>               | <b>470 042</b> | <b>100,0</b> | <b>494 323</b> | <b>100,0</b> |

Az igénybe vett szolgáltatások összege 494 323 E Ft, mely az összköltség 25,3 %-a.

Az igénybe vett szolgáltatásokon belül 42,4 % 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 21,2%. 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 3 610 E Ft, az összköltség 0,1%-a, mely a következő tételekből adódik össze: bankköltség 2 172 E Ft, tranzakciós díj 66 E Ft, hatósági díjak 182 E Ft, biztosítási díjak 1 190 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 2023-ban 1 335 451 E Ft.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság létszámának alakulását 2023. évben jelen Kiegészítő Melléklet 1. pontja tartalmazza.

adatok ezer forintban

| Tiszteletdíjra jogosultak | 2023. évben<br>elszámolt összeg |
|---------------------------|---------------------------------|
| Igazgatóság               | 45 144                          |
| Felügyelő Bizottság       | 13 248                          |
| <b>Összesen</b>           | <b>58 392</b>                   |

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

### Bér és létszám adatok

A Társaság 2023. január 1-jei nyitó 62 fő, a december 31-i záró létszáma 64 fő volt, melyből a statisztikai létszám 61 fő, 3 fő jogi állományú.

adatok ezer forintban

|                                       | Teljes<br>munkaidős<br>szellemi foglalk. | Rész-munkaidős<br>szellemi foglalk. | Nyugdíjas<br>szellemi<br>foglalk. | Összesen         | Tisztelet-<br>díjak | Mindösszesen     |
|---------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------|---------------------|------------------|
| <b>Átlagos állományi létszám (Fő)</b> | <b>54</b>                                | <b>7</b>                            | <b>0</b>                          | <b>61</b>        | <b>8</b>            | <b>69</b>        |
| <b>Bér</b>                            | <b>890 914</b>                           | <b>79 439</b>                       | <b>0</b>                          | <b>970 353</b>   | <b>58 392</b>       | <b>1 028 745</b> |
| Szociális hozzájárulási adó           | 134 943                                  | 11 448                              | 0                                 | 146 391          | 7 591               | 153 982          |
| Szakképzési hozzájárulás              | 0                                        | 0                                   | 0                                 | 0                | 0                   | 0                |
| Rehabilitációs hozzájárulás           | 5 826                                    | 647                                 | 0                                 | 6 473            | 0                   | 6 473            |
| Egyszerűsített foglalkoztatás közt.   | 0                                        | 35                                  | 0                                 | 35               | 0                   | 35               |
| <b>Bérfeladások összesen</b>          | <b>140 769</b>                           | <b>12 130</b>                       | <b>0</b>                          | <b>152 899</b>   | <b>7 591</b>        | <b>160 490</b>   |
| <b>Személyi jellegű egyéb</b>         | <b>136 338</b>                           | <b>9 878</b>                        | <b>0</b>                          | <b>146 216</b>   | <b>0</b>            | <b>146 216</b>   |
| <b>Személyi jellegű ráf. összesen</b> | <b>1 168 021</b>                         | <b>101 447</b>                      | <b>0</b>                          | <b>1 269 468</b> | <b>65 983</b>       | <b>1 335 451</b> |



#### 5.3.5. Amortizáció

Az értékcsökkenési leírásként 107 696 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

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| <b>2022.12.31.</b> | <b>6 758 E Ft</b> |
| <b>2023.12.31.</b> | <b>6 797 E Ft</b> |

A Társaság egyéb ráfordításként 6 797 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

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| <b>2022.12.31.</b> | <b>21 359 E Ft</b> |
| <b>2023.12.31.</b> | <b>35 249 E Ft</b> |

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>        |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Megnevezés</b>                   | <b>2022.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| Pénzügyi műveletek bevételei        | 24 149            | 36 427            |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai     | 2 790             | 1 178             |
| <b>Pénzügyi műveletek eredménye</b> | <b>21 359</b>     | <b>35 249</b>     |

#### 5.6. Adózott eredmény

|                    |                     |
|--------------------|---------------------|
| <b>2022.12.31.</b> | <b>73 574 E Ft</b>  |
| <b>2023.12.31.</b> | <b>114 190 E Ft</b> |

A Társaság 2023. évi gazdálkodása során 114 190 E Ft adózott eredményt ért el. A Társaság az adózott eredményből 57 095 E Ft osztalékként történő kifizetésére tett javaslatot a Tulajdonos felé, valamint 57 095 E Ft eredménytartálékba történő helyezését javasolta.

## 5.7. Társasági adó

A számvitel és az adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

adatok ezer forintban

|                                                               |                |
|---------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                 | <b>127 904</b> |
| Módosítások                                                   |                |
| - Növelő jogcímek (écs; eszközök kivezetése)                  | 108 691        |
| - Csökkentő jogcímek (écs; eszközök kivezetése; önellenőrzés) | 84 221         |
| <b>Adó alapjául szolgáló nyereség/elhatárolható veszteség</b> | <b>152 374</b> |
| Társasági adókulcs 9 %                                        |                |
| Tárgyévi társasági adó                                        | 13 714         |
| Adókedvezmények                                               | 0              |
| <b>Összes tárgyévi társasági adókötelezettség</b>             | <b>13 714</b>  |
| Korábbi évet érintő társasági adókötelezettség                | 0              |
| <b>Adófizetési kötelezettség</b>                              | <b>13 714</b>  |

### 5.7.1 Adóalapot növelő tételek

|                                                                                               |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Szv-i tv. szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege,                                  | 107 696 E Ft        |
| Az eszközök kivezetésekor számított nyilvántartási érték,<br>ráfordításként elszámolt összege | 995 E Ft            |
| <b>Összesen:</b>                                                                              | <b>108 691 E Ft</b> |

### 5.7.2. Adóalapot csökkentő tételek

|                                                                                               |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| TAO tv. szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege,                                    | 79 898 E Ft        |
| Az eszközök kivezetésekor számított nyilvántartási érték,<br>ráfordításként elszámolt összege | 995 E Ft           |
| Egyéb: 2022. évi üzemeltetési átalány különbözet 2023-ban könyvelt érték                      | 3 328 E Ft         |
| <b>Összesen:</b>                                                                              | <b>84 221 E Ft</b> |



## 6. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

### A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása

| Megnevezés                                   | Számítási mód                                  | 2022. 12. 31. | 2023. 12. 31. |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Tőkeellátottság                              | Saját tőke / Összes forrás                     | 79%           | 77%           |
| Források aránya                              | Kötelezettség / Saját tőke                     | 21%           | 28%           |
| Befektetett eszközök fedezete                | Saját tőke / Befektetett eszk.                 | 125%          | 146, %        |
| Likviditási ráta                             | Forgóeszközök / Rövl.j.köt.                    | 176%          | 170%          |
| Eszközarányos jövedelmezőségi mutató         | Adózás előtti eredm. / Összes eszköz           | 11%           | 15%           |
| Saját tőke arányos mutató                    | Adózás előtti eredm. / Saját tőke              | 14%           | 20%           |
| Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban | Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás        | 64%           | 68%           |
| Egy foglalkoztatottra jutó bevétel           | Összes bevétel / átlag létszám                 | 30 245 E Ft   | 34 237 E Ft   |
| Egy főre jutó mérleg főösszeg                | Mérleg főösszeg / átlagos statisztikai létszám | 11 959 E Ft   | 13 671 E Ft   |

## 7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2023. 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 2023. december 31. napján nem volt folyamatban.

## 8. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer forintban

|            |                                                                                                       | 2022. 12. 31.   | 2023. 12. 31.  |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>I</b>   | <b>Működési cash flow (1-13.sorok)</b>                                                                | <b>166 597</b>  | <b>181 870</b> |
| 1a.        | Adózás előtti eredmény ebből:működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás                        | 80 851          | 127 904        |
| 1b.        | Korrekciók az adózás előtti eredményben                                                               | 0               | -27            |
| 1          | Korrigált adózás előtti eredmény +-                                                                   | 80 851          | 127 877        |
| 2          | Elszámolt amortizáció+                                                                                | 114 607         | 107 696        |
| 3          | Elszámolt értékvesztés és visszairás+-                                                                | 0               | 0              |
| 4          | Céltartalékképzés és-felhasználás különbözete+-                                                       | 0               | 0              |
| 5          | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye+-                                                      | -436            | 320            |
| 6          | Szállítói kötelezettség változása+-                                                                   | -4 382          | 32 997         |
| 7          | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása+-                                                        | 10 482          | 18 499         |
| 8          | Passzív időbeli elhatárolások változása+-                                                             | 20 798          | -18 744        |
| 9          | Vevőkövetelés változása+-                                                                             | 5 227           | 406            |
| 10         | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása+-                                        | -2 139          | -555           |
| 11         | Aktív időbeli elhatárolások változása+-                                                               | -8 744          | -36 125        |
| 12         | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)-                                                              | -7 277          | -13 714        |
| 13         | Fizetett osztalék, részesedés-                                                                        | -42 390         | -36 787        |
| <b>II</b>  | <b>Befektetési cash flow (14-18.sorok)</b>                                                            | <b>-208 867</b> | <b>-85 326</b> |
| 14         | Befektetett eszközök beszerzése -                                                                     | -188 414        | -90 540        |
| 15         | Befektetett eszközök eladása +                                                                        | 501             | 675            |
| 16         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása+ | 4 046           | 4 539          |
| 17         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek-                                       | -25 000         | 0              |
| 18         | Kapott osztalék, részesedés +                                                                         | 0               | 0              |
| <b>III</b> | <b>Finanszírozási cash flow (19-26.sorok)</b>                                                         |                 |                |
| 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              |
| <b>IV</b>  | <b>Pénzeszközök változása (+-I+-II+-III. sorok)+-</b>                                                 | <b>-42 270</b>  | <b>96 544</b>  |
| 27         | Devizás pénzeszközök ártértékelése+                                                                   | 0               | 27             |
| <b>V</b>   | <b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27.sorok)+</b>                                          | <b>-42 270</b>  | <b>96 571</b>  |

Budapest, 2024. március 12.





## ÜZLETI JELENTÉS

**az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
2023. üzleti évről**

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

### A Társaság üzleti terve és üzletmenete 2023-ban

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 2023. évi központi költségvetéséről szóló 2022. évi XXV. törvény (a továbbiakban: „2023. 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.

2023. év gazdálkodásának adózott eredménye 114 190 E Ft volt, mely összegből 57 095 E Ft osztalékként történő kifizetésére tett javaslatot a Társaság a Tulajdonos felé.

A Társaság főbb bevételi forrásai 2023-ban a következők voltak:

- A Magyarország 2023. évi központi költségvetéséről szóló 2022. évi XXV. törvény 1. mellékletének XLI. Fejezetében a 3. címszámának 3. alcímszámában előírt 1 749 600 E Ft mint támogatási előirányzat. Az eredeti üzleti terv 150 000 E Ft többletkiadással számolt, melyet a Pénzügyminisztérium a PM/2932/2023.számú intézkedéssel biztosított.
- Az ÁKK Zrt. az elfogadott üzleti terv módosítására tett javaslatot, melyben a költségvetési támogatás megemelését kérte. A módosított Üzleti tervet az Alapító a 4/2023.(V.31.) Részvényesi határozatban jóváhagyta, a Kormány júniusban hagyta jóvá (PM/5210/2023. PM engedély) ezen többletigényt.

### Vagyoni helyzet alakulása

| adatok ezer forintban        |           |
|------------------------------|-----------|
| 2023. évi bevételek          | 2 095 309 |
| 2023. évi kiadások           | 1 967 405 |
| Adózás előtti eredmény       | 127 904   |
| Adózott eredmény             | 114 190   |
| Eredménytartalék             | 231 091   |
| Jóváhagyott osztalék         | 57 095    |
| Mérlegfőösszeg               | 836 668   |
| Ebből: szabad pénzeszköz     | 295 204   |
| Megvalósult beruházás értéke | 78 380    |

A Társaság vagyona nagyjából forgóeszközből áll, ezt a speciális működési tevékenysége indokolja. Az eszköz-struktúrában belül a forgóeszközök aránya 36,2 %, míg a befektetett eszközök aránya 52,8 %. A saját tőke összege az Alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, a 2005. és 2022. között keletkezett 231 091 E Ft eredménytartalékból és 114 190 E Ft adózott eredményből áll.



A Társaság legfontosabb vagyoni, pénzügyi mutatói 2023-ban a következők voltak:

| Megnevezés                                   | Számítási mód                                 |                    |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|
| Tőkeellátottság                              | Saját tőke / Összes forrás                    | <b>77,13%</b>      |
| Források aránya                              | Kötelezettség / Saját tőke                    | <b>27,53%</b>      |
| Befektetett eszközök fedezete                | Saját tőke / Befektetett eszköz               | <b>146,12%</b>     |
| Likviditási ráta                             | Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt.           | <b>170,48%</b>     |
| Eszközarányos jövedelmezőségi mutató         | Adózás előtti eredmény / Összes eszköz        | <b>15,29%</b>      |
| Saját tőke arányos mutató                    | Adózás előtti eredmény / Saját tőke           | <b>19,82%</b>      |
| Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban | Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás       | <b>67,88%</b>      |
| Egy foglalkoztatottra jutó bevétel           | Összes bevétel / átlagos statisztikai létszám | <b>34 237 E Ft</b> |
| Egy főre jutó mérlegfőösszeg                 | Mérlegfőösszeg / átlagos statisztikai létszám | <b>13 671 E Ft</b> |

A Társaság likviditása mindvégig megfelelő volt, az év zárásakor 295 204 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 ösztönözze a **befektetőket** a magyar állampapírok megvásárlására, és ennek érdekében stabil állampapír-piacot biztosítson. 2023-ban kiemelten fontos volt többek között a GDP 6%-át meghaladó – nettó finanszírozási igény biztosítása, valamint a magas inflációból és piaci hozamszintekből eredő kedvezőtlen piaci környezethez történő alkalmazkodás.

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, 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 2023-ban 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-től 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, az első ilyen szereplő 2023. áprilisban lépett be a Morgan Stanley SE személyében. 2023-ban nem változott az Elsődleges forgalmazók köre, így az év során az ÁKK Zrt. 13 elsődleges forgalmazóval (12 bankkal – amiből 7 nem rezidens pénzintézet – és egy brókercéggel) működött együtt az intézményi forint állampapírpiacón.

### A magyar állampapírok elsődleges forgalmazói 2023. év végén

|                                               |                      |
|-----------------------------------------------|----------------------|
| BNP Paribas                                   | K&H Bank Zrt.        |
| CIB Bank Zrt.                                 | MBH 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                  |                      |
| ING Bank N.V.                                 |                      |
| J.P. Morgan Securities SE                     |                      |

Az állam átmenetileg szabad pénzeszközeinek kezelése során az ÁKK Zrt. legfőbb eszköze a **repó ügyletek** kötése. Az ÁKK Zrt. repó ügyleteket azon pénzintézetekkel 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., MBH Jelzálogbank Nyrt., GRÁNIT Bank Zrt., KELER Zrt. és az MFB Zrt. (több repópartner is ugyanakkor inaktív).

**A lakosság felé történő közvetlen értékesítésben** 2023-ban 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. A lakossági állampapírok értékesítésére az ÁKK Zrt. nem Elsődleges forgalmazói státusszal rendelkező pénzügyintézetekkel/befektetési szolgáltatókkal is forgalmazási szerződést kötött. 2023 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.

2023-ban a devizaadósság-lejáratokon felül is sor került devizakötvény-kibocsátásokra, 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, Európai Unió, AIIB) voltak a hitelnyújtók. A devizafinanszírozásban ezek mellett az eurozóna inflációjához kötött kamatozású, belföldi PEMÁP, 2023 márciustól az európai bankközi kamathoz kötött EMÁP 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 2023-ban is sor került hitellehívásra. Az évben a magyar állam a norvég Export Finance Norway banktól is vett fel projekthitelt, továbbá, folytatódott 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.

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.



2023-ban az ÁKK Zrt. törvényi feladatai kibővültek a kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezetnek nyújtott kölcsön teljesítésével, ennek keretében az év során meg is valósult az első ilyen kölcsönnyújtás.

### **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: 7/2022. (09.07.) sz. határozat) 2023. évre az állampapírok értékesítését támogató kommunikációs kiadások során 2.500 millió forint költségvetési előirányzat felhasználásra tett javaslatot. Miniszter Úr, mint költségvetési fejezetgazda az Igazgatóság javaslatát elfogadta és 2022. szeptember 20-án kelt levelében a keret teljes körű felhasználását engedélyezte.

2023 során rendelkezésre álló keretösszegeből 2.234,67 millió Ft-ot az alábbiak szerint használt fel az ÁKK Zrt.:

#### **I. Médiatervezés és vásárlás, piackutatás (keretfelhasználás: 1.992,76 millió Ft);**

##### *1. Médiatervezés és vásárlás*

A New Land Media Reklám, Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. és a Lounge Design Szolgáltató Kft., mint konzorciummal kötött Vállalkozói keretszerződés 2022. december 31-én lejárt, ezért az ÁKK Zrt. az állampapírokkal kapcsolatos marketingkommunikációs feladatok ellátására 2022. szeptember végén közbeszerzési eljárást kezdeményezett a Nemzeti Kommunikációs Hivatalnál. A hivatal által lefolytatott sikeres közbeszerzési eljárás nyertese és így az ÁKK Zrt. médiaügynöksége 2023-ra újból a New Land Media Reklám, Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. és a Lounge Design Szolgáltató Kft., mint konzorcium lett.

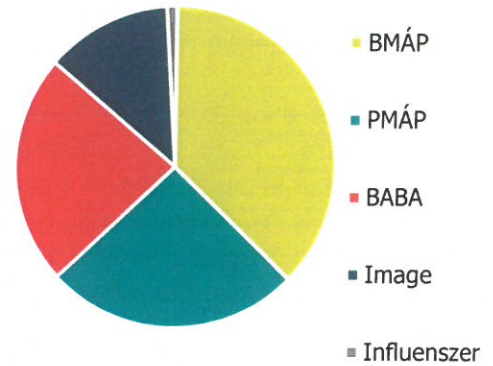
A lakossági állampapírok stabilizáló szerepet töltenek be az államadósság és a költségvetési hiány finanszírozásában. A jelentősen megváltozott gazdasági környezet (orosz-ukrán háború és jelentősen megemelkedett inflációs és hozamkörnyezet hatásai) miatt megemelkedett nettó finanszírozási igény miatt stratégiai jelentőségű cél a nettó értékesítés növelése és a hiány jelentős részének lakossági állampapír értékesítéssel történő finanszírozása. 2023-ban a háború okozta további bizonytalanság és az 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. tömegműmediumokat 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 BMÁP és PMÁP kampányok során a közterületi kihelyezések és a megyei nyomtatott és online lapok esetében az értékesítési adatok alapján megye specifikusan jelentünk meg, nem pedig országos lefedettséggel.



2023-ban a Bónusz Magyar Állampapírt hirdette legintenzívebben az ÁKK Zrt. nyomtatott és online felületeken, emellett pedig a Babakötvényt és a Prémium Magyar Állampapírt. A három termék mellett az állampapír image-ét erősítették az edukációs kisfilm, a hírlevél feliratkozást támogató, valamint új influenszerek, mint például Hosszú Katinka, Tomán Szabina, Dörner Csenge, Fördös Zé és Utazómajom bevonásával folytatott kampányok. Az influenszer kampányok során most először TikTok csatornákon is megjelentek állampapírral kapcsolatos ajánlások, a fiatalabb korosztályt megszólítva.

Médiakampányok megoszlása 2023-ban



## *2. Piackutatás*

2023. második felében három piackutatást is elindított ÁKK Zrt.

A postákon és a bankoknál próbavásárlással egybekötött felmérés zajlott, ahol elsősorban az került megvizsgálásra, hogy az ügyintézők mennyire naprakész, pontos tájékoztatást adnak az állampapírokkal kapcsolatban. A Magyar Falu program keretében üzemeltetett 44 db postapartnernél ezen felül az is felméri volt, hogy a helyszín a szerződésben rögzítetteknek megfelelően lett kialakítva. Mind a postai, mind a 11 banki forgalmazónál az összesen 626 próbavásárlás kiértékelése 2024 év elejére lett beütemezve.

2023 november és december hónapokban a Kincstár ügyfélkörében is zajlott felmérés. Az online és papír alapú kérdőíveket közel 5300-an töltötték ki. A kutatást kiegészítette egy anonim és önkéntes kincstári dolgozói felmérés is, melyre 166 válasz érkezett. Ezen esetben is csak az adatfelvétel lett 2023-ra betervezve, maga az adatfeldolgozás és kiértékelés 2024-es ütemezésű.

## **II. Kreatív gyártás (keretfelhasználás: 107,66 millió Ft);**

### *Magyar Állampapír kreatívok*

2023. év első felében a már tavaly elkészült kreatívok finomhangolása (a „Párkapcsolati terapeuta” fantáziánévre keresztelt TV spot termékadaptációi, valamint a két új edukációs kisfilm véglegesítése) zajlott, majd a kampányokhoz szükséges méretmutációk elkészítése.

Tavaly a hagyományos sajtóhirdetések mellett, illetve helyett PR cikkeket jelentettünk meg különböző tematikájú magazinokban, a tematikához illeszkedő tartalommal és design-al, jobban felkeltve az olvasók figyelmét és segítve a mélyebb tudásanyag átadását.

### *Számlanyitás kreatívok*

A Kincstár 2023. év végi digitalizációs és szolgáltatás fejlesztésének népszerűsítését támogatandó, az ÁKK Zrt. felkérte ügynökségét a „Kattints az állampapírok új dimenziójába!” szlogen köré épülő kreatív koncepció kidolgozására. A kapott vizuális ötletek alapján véglegesített ötféle kreatív alkalmas az „egy kattintásos számlanyitás” megfelelő kommunikációjára, elsősorban a fiatalabb célcsoport számára.

### *Zöld kötvény kibocsátásával kapcsolatos riport*

Magyarország a Zöld Kötvény Keretprogram értelmében minden évben jelentést készít a kibocsátott zöld kötvények allokációjáról és környezeti hatásáról. Ezzel összefüggésben az ÁKK Zrt. 2023. december 22-én tette közzé a 2022. évi zöld kötvény integrált jelentést, amely az allokációs fejezetben részletezi a 2022 január és 2023 május között kibocsátott zöld kötvényekből befolyt forrás allokációját, a hatásvizsgálati fejezetben pedig bemutatja a finanszírozott projektek környezeti eredményességét.

## **III. BTL aktivitások (keretfelhasználás: 35,59 millió Ft);**

### *Rendezvények*

ÁKK Zrt. 2023-ban a Magyar Államkincstárral együttműködve a Baba Mama Expóra települt ki, valamint az expó mellett a Vasúttörténeti Park gyereknapi rendezvényén vett még részt.

### *Reklámajándékok*

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

## **IV. Nyomdai munkák (keretfelhasználás: 44,38 millió Ft);**

A Magyar Állampapírok értékesítési tevékenységének eladás helyén történő kommunikációs támogatása érdekében eladáshelyi reklámanyagok (szórólap, plakát, ügyféldosszié), valamint eladáshelyi



dekorációs eszközök (molínó, 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: 54,11 millió Ft);**

### ***Weboldalak***

#### *akk.hu*

Az általános üzemeltetése mellett 2023-ban egy nagyobb, 12 millió forint értékű fejlesztésre került sor az akk.hu weboldalon, mely a Magyar Államkincstár forgalmazási adatszolgáltatására vonatkozott. Ezen felül 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 2023-ban is közérthetően és lényegre törően tájékoztatta a lakosságot az őket érintő információkról. Az év során több, mint 2 millióan látogattak el a honlapra (mely megfelel az előző évi látogatószámoknak), egy látogató átlagosan 2,7 oldalt nézett meg és 2 percet töltött az oldalon. A látogatók több mint fele (60%) a Google, illetve más keresőmotorokon keresztül jutottak el a weboldalra, 20% közvetlenül (pl. URL cím begépelésével), 14% hivatkozásra kattintással (jellemzően hirdetés útján), 5,4% pedig közösségi oldalakon keresztül jutott a weboldalra.

2023-ban a leglátogatottabb céloldalak – vagyis azok az oldalak, amin keresztül a látogatók a webhelyre beléptek – az allampapir.hu kezdőoldala (18%) után a PMÁP aloldala (13,6%), a BMÁP aloldala (11,7%) és a DKJ (7,4%) aloldalak voltak.

#### *babakotveny.hu*

A babakotveny.hu weboldalt 2023-ban mintegy 143 000-en tekintették meg (kicsivel többen, mint az azt megelőző évben) és átlagosan 2,5 percet töltöttek el ott. Az oldal nagyon felhasználóbarát, nincsenek aloldalak, minden információ megtalálható a főoldalon. A látogatókat azon belül a leginkább a Kalkulátor (13%), a Gyakori kérdések (10,6%), és a Miért jó? (7,5%) leírás érdekelte. A látogatók közel fele, 46,8%-a rákeresve (valamilyen böngészőn, jellemzően Google-on) érte el az oldalt, 32% hirdetésen (banner hirdetés vagy Google Ads) keresztül, 12,3% közvetlenül (pl. URL cím begépelésével), 8,6% pedig közösségi felületről.

#### *MÁP hírlevél*

A 2022. decemberében indított MÁP hírlevél szolgáltatás 2023-ban is, továbbra is az allampapir.hu honlapon keresztüli feliratkozási lehetőséggel. Átlagosan havi egy, de volt, hogy két hírlevelet is kaptak az arra feliratkozottak a megadott email címükre. Ezen a kommunikációs csatornán keresztül értesülhetnek a forgalomban lévő lakossági állampapírokról, aktualitásokról, amellyel megkönnyíthetik döntésüket, hogy mely állampapírba fektessék megtakarításukat.

2023-ban összesen 13 953-an iratkoztak fel a MÁP hírlevélre.

### ***Közösségi média***

#### *Facebook*

Az ÁKK Zrt. a Magyar Állampapír és a Babakötvény Facebook oldalakat működteti, 10, illetve 5 éve. Ezekon a felületeken elsősorban organikus bejegyzésekkel, illetve nem rendszeres, 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.

2023-ban a Magyar Állampapír oldal 2 871 116 Facebook-felhasználót ért el ami csökkenést jelent az előző évi több, mint 4 milliós teljes elérési számhoz képest. Ugyanakkor jelentősen, 12 043 fővel nőtt az oldal új követőinek száma, így 2023-ban már 29 386 volt a közönség száma.

2023-ban a Babakötvény oldal 599 944 Facebook-felhasználót ért el, ami jelentősen elmarad az egy évvel azelőtti elérési számtól. Az oldal követőinek száma stabil, 13 826 fő (2022. év végén 13 455 volt).

A Babakötvény Instagram oldala 1 375 felhasználót (úgynevezett fiókot) ért el.

### *YouTube*

A Magyar Állampapír YouTube csatornájának közel 2 200 feliratkozója van és 2023. évben 3 281 259 megtekintést ért el. Ez elmarad az előző évihez képest, mivel nem készült annyi új tartalom. 2023-ban két új edukációs tartalmú kisfilmmel bővült a videótár, a rendszeres megtakarítás és a portfólió-szemlélet témákban. A legnézettebb videók a Prémium Magyar Állampapírról és Babakötvényről szólnak. Az elért nézők közel 50%-a a 25-44 éves korosztályba esik.

### *LinkedIn*

Az ÁKK Zrt. a társaság reputációjának növelése céljából 2023-ban 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. 2023. év végén már több mint 550-re nőtt az oldal követőinek száma az előző évi 300-ról.



### **Egyéb kommunikációs tevékenységek**

#### **Támogatások**

- 2023. január 24-én indult a több héten át tartó "Nagy Diák pénzügyes Teszt" elnevezésű verseny a Gazdaságfejlesztési Minisztérium szervezésében, amely 14-19 éves középiskolásokrészére lett meghirdetve. Az eredményhirdetésre 2023. május 26-án került sor. A támogatók között volt az ÁKK Zrt. is.
- Új elemként, új célcsoport megszólítása érdekében az ÁKK Zrt., mint támogató részt vett a Portfolió által szervezett Gen Z Fesztivál 2023 konferencián. A 2023. május 10-én – Akvárium Klubban - megrendezett eseményen közel 400 fiatal vett részt és hallgatta végig az ÁKK Zrt. belföldi tőkepiaci és lakossági főosztály vezetőjének előadását „Jól jönne egy kis extra pénz? - Erre való a magyar állampapír” címmel.
- 2023. szeptember 19-én került megrendezésre az OMFIF szervezésében a II. Team Europe Borrowers Forum Luxembourgban, amely eseményen az ÁKK is részt vett, mint előadó, egyben támogató is a megvalósulását az eseménynek. A nemzetközi konferencián az eurozóna legfontosabb kibocsátói, köztük a KKE-országok is részt vettek, valamint a programban szerepelt az európai lakossági állampapírok témakörének bemutatása is.
- Az ÁKK Zrt. támogatója volt a 2023. szeptember 20-i Portfolio Future of Finance 2023 konferenciának, amelynek panelbeszélgetésében az ÁKK Zrt. vezérigazgatója is részt vett, ahol a jövő pénzügyi megatrendjeiről, főbb pénzügyi kihívásokról, a jövő generációinak pénzügyi tudatosság-fejlesztéséről, az AI térnyeréséről is beszélgetett a piaci résztvevőkkel.
- 2023. szeptember 21-22. között Egerben megrendezett 61. Közgazdász-vándorgyűlés támogatásában is részt vállalt az ÁKK Zrt. A konferencia két napja alatt 2 plenáris ülés, 25 szekció mintegy 150 előadóját 700 fő nézte és hallgatta meg a helyszínen.

#### **Díjak, elismerések**

2023-ban a nemzetközi szakma több alkalommal is elismerésben részesítette az adósságkezelőt a 2022-es év tevékenysége alapján:

- 2023. június 6-án Magyarország elnyerte az astanai Green Finance Awards „Largest Sovereign Green Bond 2023” díjat. A döntéshozók úgy ítélték meg, hogy az ÁKK Zrt. – 2021. április 21-én – Föld napján kibocsátott új, fix kamatozású, 30 éves intézményi forint államkötvénye érdemes a díjra.
- 2023. június 21-én Magyarország elnyerte az első helyet a GlobalCapital "Közép-Kelet-Európa legfigyelemreméltóbb kibocsátója" kategóriában. A díjak odaítélése során a nemzetközi kötvénypiaci teljesítményeket vették figyelembe, és kibocsátók, befektetési bankok, befektetők, valamint más piaci szereplők voksolhattak.
- 2023. június 21-én Magyarország 3. helyen végzett a GlobalCapital 2023. évi szavazásán, a piaci szereplők voksai alapján Magyarország 3. helyen végzett a GlobalCapital "Közép-Kelet-Európa, Közép-Kelet és Afrika legfigyelemreméltóbb ESG (fenntartható) kötvénykibocsátója" (Most Impressive ESG Bond Issuer in CEEMEA) kategóriában.



- 2023. június 21-én a GlobalCapital 2023. évi szavazásán, a piaci szereplők voksai alapján az Államadósság Kezelő Központ Zrt. vezérigazgatója, Kurali Zoltán "Közép-Kelet Európa legfigyelemreméltóbb adósságkezelő szakembere" díjban részesült.
- 2023. december 15-én ismét a Global Capitaltól „Az év államkötvénye a CEEMEA régióban” díjat nyerte Magyarország, amiért január 4-én összesen 4,25 milliárd dollár összegű hosszú futamidejű kötvénykibocsátást és az ezzel egyidejű 1 milliárd dollár értékű rövid futamidejű kötvények visszavásárlást hajtott végre, kiszámíthatóan biztosítva Magyarország finanszírozását és mérsékelve a lejáró devizaadósságból fakadó kockázatokat rögtön az év elején.

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

## **Sajtó-megjelenések**

### *1. Hazai médiamegjelenések*

Az elmúlt évekhez hasonlóan, 2023-ban is a hazai sajtómegjelenések alapját az ÁKK Zrt. által kiadott sajtóközlemények biztosították. A tizenkét hónap alatt huszonhárom alkalommal tett közzé közleményt, azaz megközelítőleg kéthetente juttatott el a sajtóorgánumokhoz információkat az adósságkezelő.

Az ÁKK Zrt. számára továbbra 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 állampapírok (EMÁP, PMÁP, Fix MÁP), devizakötvény-kibocsátások, valamint a 2024. évi finanszírozási terv bejelentése váltották ki. 14 sajtómegkeresésre válaszolt az ÁKK Zrt, 7 esetben pedig helyesbítést kért adott médiumoktól.

### *2. Nemzetközi médiamegjelenések*

Az ÁKK Zrt. a tavalyi évben több ízben is bocsátott ki devizakötvényeket, euróban és dollárban, amelyek nemzetközi média-érdeklődést is eredményeztek. Ebben a témában 2023-ban, több interjút is adott az ÁKK Zrt. vezérigazgatója, többek között a Bloomberg, Environmental Finance, GlobalCapital, az IFR, Reuters számára, 13 megkeresésre reagálva.

### *3. Publikációk, előadások*

Az ÁKK munkatársainak szakértelmét bizonyítja, hogy 2023-ban is publikációjuk jelenhetett meg, bemutatóva az adósságkezelés egyes szakmai területeit.

- Az év elején, februárban, „Változnak az államadósság-kezelés mutatószámai” címmel jelent meg az ÁKK Zrt. tanulmánya, amelyet a Stratégiai és elemzési Főosztály publikált és a [portfolio.hu](https://www.portfolio.hu) hozott le.

<https://www.portfolio.hu/en/equity/20230223/hungary-akk-changes-methodology-of-public-debt-management-benchmarks-598906>

Az ÁKK munkatársai a felsőoktatási képzésben tartottak előadásokat 2023-ban is, így adva át megszerzett tudásukat, tapasztalatukat a fiataloknak.

- Réz András, Bebes András, Dobos Annamária, Mohai Ádám, Szabóné Vizi Beáta: 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, 2023*)

### **Közérdekű adatigénylés**

2023-ban egy alkalommal érkezett a Társasághoz közérdekű adatigénylés. A kért adatokat a Társaság a jogszabályban meghatározott határidőben az igénylő rendelkezésére bocsátotta.

### **Egyéb**

2023-ban az ÁKK Zrt. is indult az „Év intelligens vállalata” versenyen. A két részes, online majd személyes megjelenésű teszten 18 kolléga vett részt. Végül ÁKK a középvállalatok kategóriában 5. helyezést ért el.

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 szerződésmódosítások után díjat kell fizetnie. Az ÁKK Zrt. részére a hivatal 2023-ban egy közbeszerzési eljárást bonyolított le, melyek után a maximum kiszabható díjat (nettó 3.810.000 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 ÁKK Zrt. számára a 2023. 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. hatályos Lakossági állampapír stratégiája alapján a jelenlegi lakossági termékportfólió átalakítására, illetve új termékek bevezetésére kerül sor.

Az ÁKK Zrt. számos továbbfejlesztést tervez IT rendszereiben 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.

Az ÁKK Zrt. várhatóan 2024-ben új székhelyre költözik.

Budapest, 2024. március 12.

