

ÉVES BESZÁMOLÓ

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

**az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2017. üzleti évről**

TARTALOMJEGYZÉK

I.FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS.....	3
II.MÉRLEG.....	6
III.EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	8
IV.A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET.....	9
1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE	9
2. SZÁMVITELI POLITIKA	12
3. AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELESI ELJÁRÁSOK	15
4. A 2017. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA	18
4.1. Befektetett eszközök	18
4.2. Forgóeszközök	19
4.3. Aktív időbeli elhatárolás	20
4.4. Saját tőke.....	21
4.5. Céltartalékok	21
4.6. Kötelezettségek.....	21
4.7. Passzív időbeli elhatárolás.....	21
4.8. A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása	22
5. A 2017. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA.....	23
5.1. Értékesítés nettó árbevétele	23
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.....	30
8. CASH-FLOW KIMUTATÁS	31

Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

HU-1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.
Cg. 01-10-044549

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük az Államadósság Kezelő Központ Zrt - cégjegyzékszám 01-10-044549 - ("a Társaság") 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 562.944 eFt, az adózott eredmény 89.381 eFt (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 2017. 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Államadósság Kezelő Központ Zrt - 2017. 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 - 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Államadósság Kezelő Központ Zrt - 2017. 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 az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, 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 közvélemény a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tártásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói 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, 2018. március 13.



Bárány Terézia ügyvezető
DIAMANT Könyvvizsgáló Kft
1223 Budapest, Gyula vezér u. 72
nyilvántartási szám: 000089



Bárány Terézia
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 000428

II. MÉRLEG

adatok ezer forintban

Eszközök	Előző év 2016.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2017.
A. Befektetett eszközök	97 669		88 596
<i>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</i>	<i>28 810</i>		<i>26 537</i>
1. Alapítás -átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	28 810		26 388
4. Szellemi termékek			149
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
<i>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</i>	<i>54 686</i>		<i>49 464</i>
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8 345		9 641
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	46 341		39 778
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások felújítások			45
6. Beruházásra adott előlegek			
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<i>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</i>	<i>14 173</i>		<i>12 595</i>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
3. Egyéb tartós részesedés			
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. váll.			
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	14 173		12 595
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési kül.			
B. Forgóeszközök	465 254		458 147
<i>I. KÉSZLETEK</i>			
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés és félkész termék			
3. Növendék hízó és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk			
6. Készletre adott előlegek			
<i>II. KÖVETELÉSEK</i>	<i>20 548</i>		<i>14 519</i>
1. Követelések áruszolgáltatásból és szolgáltatásokból (vevők)	6 476		5 458
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll			
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	14 072		9 061
6. Követelések értékelési különbözete			
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési kül			
<i>III. ÉRTÉKPAPÍROK</i>			
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek			
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
5. Értékpapírok értékelési különbözete			
<i>IV. PÉNZESZKÖZÖK</i>	<i>444 706</i>		<i>443 628</i>
1. Pénztár, csekkek	662		322
2. Bankbetétek	444 044		443 306
C. Aktív időbeli elhatárolások	10 499		16 201
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1		308
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10 498		15 893
3. Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK (AKTIVAK) ÖSSZESEN	573 422		562 944

adatok ezer forintban

Források	Előző év 2016.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2017.
D. Saját tőke	483 553		444 295
I. JEGYZETT TŐKE	300 000		300 000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
III. TŐKETARTALÉK			
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	54 914		54 914
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	128 639		89 381
E. Céltartalékok	0		0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
F. Kötelezettségek	73 408		91 588
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.			
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
II. HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
1. Hosszú lejáratra adott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
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			
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	73 408		91 588
1. Rövid lejáratú kölcsönök			
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek	0		
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.	15 064		30 718
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcs.			
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben			
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	58 344		60 870
9. Kötelezettségek értékelési különbözete			
10. Származékos ügyletek negatív értékelési kül			
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	16 461		27 061
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	6 333		5 067
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	10 128		21 994
3. Halasztott bevételek			
FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZESEN	573 422		562 944

Budapest, 2018. március 13.


Barcza György János
vezérigazgató

III. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év 2016.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2017.
01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 165 934		1 185 231
02 Export értékesítés nettó árbevétele			
I.Értékesítés nettó árbevétele	1 165 934		1 185 231
03 Saját termelésű készletek állományváltozása			
04 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II. Aktivált saját teljesítmények értéke			
III. Egyéb bevételek	53 236		3 533
05 Anyagköltség	3 611		4 956
06 Igénybe vett szolgáltatások értéke	244 729		253 242
07 Egyéb szolgáltatások értéke	4 174		3 569
08 Eladott áruk beszerzési értéke			
09 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
IV. Anyagjellegű ráfordítások	252 514		261 767
10 Bérköltség	503 059		561 745
11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	106 985		70 742
12 Bérjárulékok	171 876		149 424
V.Személyi jellegű ráfordítások	781 920		781 911
VI. Értékcsökkenési leírás	39 249		40 946
VII. Egyéb ráfordítások	10 735		6 072
A. ÜZEMI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	134 752		98 068
13 Kapott osztalék és részesedés			
14 Részesedés értékesítésének árfolyamnyeresége			
15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
16 Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	2 914		112
17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	377		338
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	3 291		450
18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége			
19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	12		50
20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	147		230
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	159		280
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	3 132		170
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	137 884		98 238
X. Adófizetési kötelezettség	9 245		8 857
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	128 639		89 381

Budapest, 2018. március 13.


Barcza György János
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: **1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.**

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 valamint a Ptk. 173.§-a szerint 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 az NGM 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 Társaság vagyonával a vonatkozó jogszabályok, alapítói határozatok, valamint az Igazgatósági határozatok keretein belül önállóan gazdálkodik.

A Társaság főbb adatai

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

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. 3. § 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. 3. § a) és b) pontja szerinti adósságot keletkeztető ügyletből származó része terheinek kifizetéséről,
- d) a központi költségvetésről szóló törvény felhatalmazása alapján az Áht. 76. § (1) bekezdés b) pontja szerinti előrejelzés figyelembevételével gondoskodik a központi költségvetés fizetőképességének fenntartásáról, valamint az állam átmenetileg szabad pénzeszközeinek kezeléséről,
- e) szervezi a másodlagos állampapír-piacot,
- f) a másodlagos állampapír-piacon saját számlás kereskedést, értékpapír kölcsönzést, repó és fordított repó műveleteket végez, valamint azonnali, határidős, fedezeti, csere és származtatott ügyleteket köt, továbbá letétkezelési és letéti őrzési feladatokat lát el,
- g) elemzi az a) pont szerinti adósságszolgálat és az állampapírpiac folyamatait,
- h) közreműködik az államadósság számításában, tájékoztatást ad az államháztartás központi alrendszere adósságának a Stabilitási Tv. 3. § 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) közreműködhet a Befektető-védelmi Alap pénzeszközeinek kezelésében.

A Társaság a Stabilitási Tv. 13.§ (5) bekezdése alapján az állam által kibocsátott vagy állami kezességgel, illetve állami garanciával biztosított, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 6. §-ának a)-d), h), i), j) és k) pontjában meghatározott pénzügyi eszközök tekintetében a Bszt. 5. §-a (1) bekezdésében

meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet, valamint a Bszt. 5.§-a (2) bekezdés a), b), d), g) és h) pontjaiban meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást végezhet. A Társaság e tevékenységeire a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.) és a Bszt. rendelkezéseit alkalmazza.

A Társaság által végzett tevékenységek TEÁOR száma:

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

A Társaság vezető tisztségviselői

Az Igazgatóság tagjai 2017-ben:

Név	Betöltött tisztség	
	Igazgatóság elnöke	Igazgatóság tagja
Balogh László	2014. 02. 01 -	
Asztalos Viktor József		2013. 06. 01 -
Banai Péter Benő		2014. 07. 07 -
dr. Rákossy Balázs		2017. 05. 01 -

A Felügyelő Bizottság tagjai 2016-ben:

Név	Betöltött tisztség	
	Felügyelő Bizottság elnöke	Felügyelő Bizottság tagja
Gondos Judit	2016. 06. 01 – 2019. 05. 31.	
Földiák Gergely Antal		2014. 03.15 – 2020. 03. 14.*
Dr. Várpalotai Viktor		2016. 05. 15 – 2019. 05. 14.

*:Földiák Gergely Antal a 2/2017. (III. 03.) számú részvényesi határozat alapján 2017. március 15. napjától 3 év időtartamra újra megválasztásra került a Felügyelő Bizottság tagjává

Társaság könyvvizsgálója:

DIAMANT Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft.
1223 Budapest,
Gyulavezer utca 72.
Cg. 01-09-367658
Kamarai nyilvántartási szám: 000089

Könyvvizsgálatért személyesen felelős:

Bárany Terézia, könyvvizsgáló
Könyvvizsgálói igazolvány száma: 000428

A Társaság képviselőjére jogosult személy:

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

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy:

Mező Ilona főkönyvelő
NGM regisztrációs száma: MK 192007

2. SZÁMVITELI POLITIKA

Általános információk

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel.

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

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

A Társaság „A” típusú mérleget készít.

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

Költségelszámoláskor csak elsődleges költségnem-elszámolást alkalmaz.

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

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

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

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

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

A számviteli politika főbb elemei

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

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

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

Jelentős összegű és nem jelentős összegű hiba

a) Jelentős összegű hiba

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

b) Nem jelentős összegű hiba

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

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló és lényegesen nem befolyásoló információ

a) Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló információ

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

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

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

b) Megbízható és valós képet lényegesen nem befolyásoló információ

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

Kivételes nagyságú vagy kivételes előfordulású bevételek, költségek, ráfordítások

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

a) Kivételes nagyságú bevétel

Minden esetben az egy gazdasági eseményből (szerződésből) eredő bevétel, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes számvitel szerinti 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 mérlegkételemek értékelésének szabályai a számviteli törvény hatályos előírásai szerint a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva, az óvatosság, a következetesség és az összemérés elvét betartva kerültek meghatározásra.

Immateriális javak

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

Az immateriális javak várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

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

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

Tárgyi eszközök

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

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

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

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

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

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

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

Az eszközök várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

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

Befektetett pénzügyi eszközök

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

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

Készletek

Készleteket év közben a Társaság nem tart nyilván, beszerzéskor költségként számolja el.

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 átvértékelve kerül kimutatásra.

Aktív időbeli elhatárolások

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

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

Saját tőke

A Társaság saját tőkéjét könyv szerinti értéken mutatja ki.

Kötelezettségek

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

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

Passzív időbeli elhatárolások

A Társaság a mérleg fordulónapja előtt befolyt, elszámolt bevételt, amely a mérleg fordulónapja utáni időszak árbevétele, 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

Az év során nem változott a Társaság számviteli politikája.

4. A 2017. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA

4.1. Befektetett eszközök

4.1.1. Immateriális javak

2016.12.31. 28 810 E Ft
2017.12.31. 26 537 E Ft

Az immateriális javak értéke az évközben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	343 051	15 433	0	358 484
Vagyoni értékű jogok	343 051	15 284	0	358 335
Szellemi termékek	0	149		149
Értékcsökkenés	314 241	17 706	0	331 947
Vagyoni értékű jogok értékcsökkenése	314 241	17 706		331 947
Nettó érték	28 810	-2 273	0	26 537

Az immateriális javak 2017. évben elszámolt, terv szerinti értékcsökkenése 17 706 E Ft. Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

4.1.2 Tárgyi eszközök

2016.12.31. 54 686 E Ft
2017.12.31. 49 464 E Ft

A tárgyi eszközök értéke év közben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	218 322	18 152	935	235 538
Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	18 310	2 396	0	20 705
Egyéb berendezések, járművek	200 012	15 711	935	214 788
Beruházások, felújítások		45		45
Értékcsökkenés	163 636	23 240	802	186 074
Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	9 965	1 099	0	11 064
Egyéb berendezések, járművek	153 671	22 141	802	175 010
Nettó érték	54 686	-5 088	133	49 464

A tárgyi eszközök 2017. évben elszámolt terv szerinti értékcsökkenése 23 240 E Ft, terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

A 2017. évben elszámolt tervszerinti értékcsökkenés mindösszesen 40 946 E Ft.

2017. évre a Társaság üzleti tervben jóváhagyott beruházási forrása nettó 58 814 E Ft.

2017. évben az alábbi beszerzések valósultak meg:

Beszerzés megnevezése	Nettó értéke
Szoftverek	
Üzleti szoftverek fejlesztése	13 202 E Ft
Informatikai biztonsági és szoftvergazdálkodási szoftverek fejlesztése, meglévő licenzek megújítása	
Microsoft hálózati és egyéb felhasználói szoftverek beszerzése	
Szellemi termékek	
Védjegyoltalmi jogosultság bejegyzési illeték	150 E Ft
Számítástechnikai eszközök	
Laptopok, munkaállomások beszerzése	9 521 E Ft
Meglévő munkaállomások új elemekkel történő bővítése	
Leltározási feladatokat támogató eszközök beszerzése	
Nyomtatók beszerzése	
Egyéb beruházások	
Egyéb irodai eszközök beszerzése	3 569 E Ft

2017. évben mindösszesen nettó 26 442 E Ft-ot fordított beszerzésekre.

4.1.3 Befektetett pénzügyi eszközök

2016.12.31.	14 173 E Ft
2017.12.31	12 595 E Ft

A befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 12 595 E Ft, amely a munkatársaknak nyújtott lakásvásárlásra, felújításra, illetve tartós fogyasztási cikkek vásárlására adott munkáltatói kölcsönt, annak visszafizetését, valamint a következő évben esedékes törlesztésekkel csökkentett, fennálló tartozást mutatja.

4.2. Forgóeszközök

2016.12.31.	465 254 E Ft
2017.12.31.	458 147 E Ft

A forgóeszközök értéke 2017. december 31-én 458 147 E Ft, melynek 96,8 %-át a pénzeszközök, 3,2 %-át a követelések teszik ki.

4.2.1. Követelések

adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Vevők	6 476	5 458
Egyéb követelések	14 072	9 061
Összesen	20 548	14 519

A vevő követelések összege 5 458 E Ft, mely az OBA, BEVA, Szanálási Alap 2017. IV. negyedévi portfólió kezelési díját tartalmazza.

Az egyéb követelésként kimutatott 9 061 E Ft a dolgozókkal szembeni rövidlejáratú követeléseket, szállítónak adott előleget, gépjárművek parkolásával kapcsolatos óvadékfizetés miatti, illetve társasági adó túlfizetése miatti követelést tartalmaz.

A Társaság könyveiben határidőn túli követelést nem tart nyilván és követeléssel kapcsolatos értékvesztést sem számolt el a 2017. évben.

4.2.2. Pénzeszközök

adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Pénztár, csekk	662	322
Bankbetétek	444 044	443 306
Összesen	444 706	443 628

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

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

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

4.3. Aktív időbeli elhatárolás

adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1	308
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10 498	15 893
Összesen	10 499	16 201

A bevételek aktív időbeli elhatárolás összege 308 E Ft, mely kamatbevételek, mobilparkolás bevétele, valamint kiutazás megtérítése jogcímenen keletkezett.

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása a 2017. évben elszámolt, de 2018. évi tevékenységhez kapcsolódó költségeket, ráfordításokat tartalmazza. Ezen a mérlegsoron kerül kimutatásra a munkatársak részére megvásárolt 2018. évi BKV bérletek, a következő évre esedékes licensz díjak (Gamax Laboratory Solutions Kft.; Kulcs-Soft Nyrt., IBM Security Qradar és IMB Domino Collab. Express licenszek), előfizetési díjak (ÚJ JOGTÁR; Bloomberg; napilapok, folyóiratok), amely összesen 15 893 E Ft.

4.4. Saját tőke

2016.12.31.	483 553 E Ft
2017.12.31.	444 295 E Ft

Saját tőke összege az alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, 54 914 E Ft eredménytartalékból, valamint a 2017.évi 89 381 E Ft adózott eredményből áll.

4.5. Céltartalékok

2017. évben nem történt céltartalék képzés.

4.6. Kötelezettségek

2016.12.31.	73 408 E Ft
2017.12.31.	91 588 E Ft

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettsége nincs.

A rövidlejáratú kötelezettség állománya 2017. december 31-én 91 588 E Ft, ebből a szállítókkal szembeni kötelezettség 30 718 E Ft, és az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 60 870 E Ft.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 60 870 E Ft, melyből 26 383 E Ft a december havi munkabérek után fizetendő adók és közterhek, valamint 2710 E Ft egyéb adók.

4.7. Passzív időbeli elhatárolás

2016.12.31.	16 461 E Ft
2017.12.31.	27 061 E Ft

A bevételek passzív időbeli elhatárolása SBB Solution Szolgáltató Zrt., a Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt. és az ÁKK Zrt. között kötött létrejött 15 évre szóló megállapodás alapján kapott 19 000 E Ft-ból a nem tárgydőszakot illető 5 067 E Ft-ot tartalmazza.

A költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolás 2017. december 31-én 21 994 E Ft.

Az összeg tartalmazza a 2017. évi könyvvizsgálat éves díját, bankköltséget és tranzakciós díjat, telefon díjat, karbantartási költséget valamint, a vezető állású munkavállalók 2017.évi prémiumát és járulékait.

4.8. A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása

Megnevezés	2016. év (ezer forint)	Megoszlás %	2017. év (ezer forint)	Megoszlás %
Befektetett eszközök	97 669	17	88 596	15,7
Forgóeszközök	465 254	81,2	458 147	81,4
Aktív időbeli elhatárolások	10 499	1,8	16 201	2,9
Eszközök összesen	573 422	100,0	562 944	100,0
Saját tőke	483 553	84,3	444 295	78,9
Céltartalékok	0	0	0	0
Kötelezettségek	73 408	12,8	91 588	16,3
Passzív időbeli elhatárolások	16 461	2,9	27 061	4,8
Források összesen	573 422	100,0	562 944	100,0

5. A 2017. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA

5.1. Értékesítés nettó árbevétele

2016.12.31. 1 165 934 E Ft

2017.12.31. 1 185 231 E Ft

Az értékesítés nettó árbevétele az összetétele az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Alaptevékenység bevétele	1 127 700	1 155 900
DK Zrt. kötvény kibocsátási program	25 000	12 575
BB Nyrt szerződés alapján	1 266	1 267
Állami kezesség vállalás bonyolítása miatt	1 505	0
OBA portfóliókezelés díja	3 994	5 912
BEVA portfóliókezelés díja	2 635	2 702
Szanálási Alap portfóliókezelés díja	3 834	6 875
Összesen	1 165 934	1 185 231

A Társaság – az államadósság kezeléssel összefüggésben - a 2016. évi C. Törvény a Magyarország 2017. évi központi költségvetéséről XLI. Fejezetében, a 3. cím szám –*Adósság és követeléskezelés egyéb kiadásai* – 3. alcím – *Adósságkezelés költségei* - alatt meghatározott kiadási előirányzat alapján 1 155 900 E Ft bevétel illeti meg.

A 1 155 900 E Ft kiadási előirányzat összegét a Társaság az év végéig megkapta

A Társaság- jogszabályi felhatalmazás alapján – vezető szervezőként közreműködik a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság kötvény kibocsátási programjában. Az érvényben lévő megállapodásnak megfelelően 2017. évre az ÁKK Zrt.-t megillető díjazás egyrészt fix 10 000 E Ft összegű szervezési díjból, másrészt a kötvény kibocsátási programhoz kapcsolódóan maximum 20 000 E Ft vezető forgalmazói jutalékból tevődik össze. 2017. évben a Diákhitel Központ Zrt. tulajdonosi döntésének eredményeképpen, és az alábbi visszavásárlási aukciók alapján 5 075,- E Ft forgalmazói jutalék, valamint 7 500,- E Ft szervezési díj került kiszámlázásra.

2017. évben a Diákhitel Zrt. által lebonyolításra került visszavásárlási aukciók és azok eredményei:

Első negyedév	0 aukció	0 milliárd Ft
Második negyedév	2 aukció	2,675 370 milliárd Ft
Harmadik negyedév	1 aukció	2,399 990 milliárd Ft
Negyedik negyedév	0 aukció	0 milliárd Ft
Összesen	3 aukció	5,075 360 milliárd Ft

A Társaság a 2/2007. (01.22) számú alapítói határozat illetve törvényi felhatalmazás (a Magyar Köztársaság 2007. évi költségvetéséről szóló 2006. évi CXXVII. Törvény 89. §.) alapján a Magyar Állam, az SBB Solution Szolgáltató Zrt. illetve a Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt. között Magyar Állam által 1988-1995. között kibocsátott kincstárjegyek kibocsátásával és forgalmazásával kapcsolatban fennálló szerződéses viszonyok kölcsönös és végleges lezárása érdekében közreműködik. Ennek alapján az ÁKK Zrt. 15 éven keresztül - amíg a selejtezés meg nem történik - gondoskodik az adatállományok és dokumentumok elkülönített és biztonságos őrzéséről. A felmerült költségek fedezetére 19 000 E Ft-ot utalt át a Budapest Bank Nyrt. 2017. évben az időarányosan elszámolt rész 1 267 E Ft.

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

Az éves díj mértéke: 2 bázispontnak megfelelő összeg.

Az eltelt időszakban keletkezett bevétel 5 912 E Ft

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

Az éves díj mértéke: 5 bázispontnak megfelelő összeg.

A 2017.évben keletkezett bevétel 2 702 E Ft.

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

A 2017. évben keletkezett bevétel 6 875 E Ft.

5.2. Egyéb bevételek

2016.12.31. 53 236 E Ft

2017.12.31. 3 533 E Ft

Az egyéb bevételek főbb összetevői az alábbiak voltak:

adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Értékesített tárgyi eszköz bev.	6 192	219
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék felhasználása	45 674	0
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	0	1 500
Kiküldetés visszatérítése	1 041	948
Káreseménnyel kapcsolatos bevétel	27	376
Egyéb különféle bevételek	302	490
Összesen	53 236	3 533

5.3. Működési költségek költség nemenkénti alakulása és megoszlása

2016.12.31. 1 084 577 E Ft

2017.12.31. 1 090 926 E Ft

A költségek elszámolása költség nemenként történik.

adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.12.31	Megoszlás	2017.12.31	Megoszlás %
Anyagköltség	3 611	0,3	4 956	0,5
Igénybe vett szolgáltatások	244 729	22,8	253 242	23,3
Egyéb szolgáltatások értéke	4 174	0,4	3 569	0,3
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0,0	0	0,0
Anyag jellegű ráfordítások összesen	252 514	23,5	261 767	24,1
Bérek	503 059	46,9	561 745	51,8
Személyi jellegű egyéb kifizetések	106 985	10,0	70 742	6,5
Bérfizetések	171 876	16,0	149 424	13,8
Személyi jellegű ráfordítások összesen	781 920	72,8	781 911	72,1
Értékcsökkenési leírás	39 249	3,7	40 946	3,8
Költségek összesen	1 073 683	100,0	1 084 624	100,0

5.3.1. Anyagköltség

Az anyagköltség 2017. évi felhasználása 4 956 E Ft, amely az összes költség 0,5%-át teszi ki. Itt került elszámolásra az irodaszerek, nyomtatványok, informatikai anyagok, a gépjárművek hajtó és kenőanyag beszerzéseinek költségei.

5.3.2. Igénybe vett szolgáltatások

adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.12.31	Megoszlás %	2017.12.31	Megoszlás %
Belföldi, külföldi kiküldetés	13 744	5,6	12 622	5,0
Oktatás, továbbképzés	2 967	1,2	3 623	1,4
Bérleti díj	79 980	32,7	82 100	32,4
Reklám, propaganda	0	0,0	0	0,0
Könyvvizsgálói díj	1 251	0,5	1 251	0,5
Szakértői díj	57 785	23,6	34 189	13,5
Érdekképviselési díjak	555	0,2	605	0,2
Üzemeltetési kiadások	52 048	21,3	75 574	29,8
Support díjak	36 399	14,9	43 278	17,1
Összesen	244 729	100,0	253 242	100,0

Az igénybe vett szolgáltatások összege 253 242 E Ft, mely az összköltség 23,3 %-a.

Az igénybe vett szolgáltatásokon belül 32,4 % a bérleti díj, amely a 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11. épületének, valamint a Reuters, a Bloomberg és a bérelt telefonvonalakért fizetett díj.

Üzemeltetési kiadások aránya az igénybevett szolgáltatásokon belül 29,8%. Itt a különböző informatikai, műszaki berendezések karbantartási díjai, posta költség, telefon költség, könyvvizsgálói díj, üzemeltetésért fizetett átalánydíj összegei szerepelnek.

Support díjként került elszámolásra, az INFOREX, a Kockázatkezelési rendszer valamint az adActa irodaautomatizálási program használatáért fizetett díj.

5.3.3. Egyéb szolgáltatások

Az egyéb szolgáltatások címén felmerült költségek összege a tárgyidőszakban 3 569 E Ft, az összköltség 0,3%-a, mely a következő tételekből adódik össze: bankköltség 2 828 E Ft, tranzakciós díj 42 E Ft, hatósági díjak 224 E Ft, biztosítási díjak 475 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 fizetendő járulékokat - a nyugdíj és egészségbiztosítási és munkaerő-piaci járulékot, szakképzési hozzájárulást, rehabilitációs hozzájárulás összegét számolta el, amely 2017-ben 781 911 E Ft.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság létszámának alakulását 2017. évben jelen Kiegészítő Melléklet 1. pontja tartalmazza.

adatok ezer forintban

Tiszteletdíjra jogosultak	2017. évben elszámolt összeg
Igazgatóság	22 692
Felügyelő Bizottság	8 928
Összesen	31 620

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

Bér és létszám adatok

A Társaság 2017. január 1-jei nyitó 51 fő, a december 31-i záró létszáma 58 fő volt, melyből a statisztikai létszám 57 fő, 1 fő jogi állományú.

adatok ezer forintban

	Teljes munkaidős szellemi foglalk.	Rész-munkaidős szellemi foglalk.	Nyugdíjas szellemi foglalk.	Összesen	Tisztelet- díjak	Mindösszesen
Átlagos állományi létszám (Fő)	52	2	3	57	7	64
Bér	494 646	18 277	17 202	530 125	31 620	561 745
Szociális hozzájárulási adó	109 906	4 126	3 613	117 645	6 956	124 601
Szakképzési hozzájárulás	7 494	281	246	8 021	474	8 495
Egészségügyi hozzájárulás	12 068	529	479	13 076	0	13 076
Rehabilitációs hozzájárulás	2 931	113	169	3 213	0	3 213
Egyszerűsített foglalkoztatás közt.	0	0	39	39	0	39
Bérfeladások összesen	132 399	5 049	4 546	141 994	7 430	149 424
Személyi jellegű egyéb	65 439	3 022	2 281	70 742	0	70 742
Személyi jellegű ráf. összesen	692 484	26 348	24 029	742 861	39 050	781 911

5.3.5. Amortizáció

Az értékcsökkenési leírásként 40 946 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

2016.12.31. 10 735 E Ft
2017.12.31. 6 072 E Ft

A Társaság egyéb ráfordításként 6 072 E Ft-ot mutatott ki könyveiben. A gépjárműadó, cégautó adó, a fizetett innovációs járulék, bírósági eljárási illeték, és az értékesített tárgyi eszközök könyvszerinti értéke került elszámolásra.

5.5. Pénzügyi műveletek eredménye

2016.12.31. 3 132 E Ft
2017.12.31. 170 E Ft

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

adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Pénzügyi műveletek bevételei	3 291	450
Pénzügyi műveletek ráfordításai	159	280
Pénzügyi műveletek eredménye	3 132	170

5.6. Adózott eredmény

2016.12.31. 128 639 E Ft
2017.12.31. 89 381 E Ft

A Társaság 2017. évi gazdálkodása során 89 381 E Ft adózott eredményt ért el, amely a tulajdonosi joggyakorló döntése esetén osztalékként kerül kifizetésre.

5.7. Társasági adó

A számvitel és az adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

adatok ezer forintban

Adózás előtti eredmény	98 238
Módosítások	
- Növelő jogcímek (écs; nem a váll. érdekében felmerült ktg-ek)	41 122
- Csökkentő jogcímek (écs)	40 946
Adó alapjául szolgáló nyereség/elhatárolható veszteség	98 414
Társasági adókulcs 9 %	
Tárgyévi társasági adó	8 857
Adókedvezmények	0
Összes tárgyévi társasági adókötelezettség	8 857
Korábbi évet érintő társasági adókötelezettség	0
Adófizetési kötelezettség	8 857

5.7.1 Adóalapot növelő tételek

Terv szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege	40 946 E Ft
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek	176 E Ft
Összesen:	41 122 E Ft

5.7.2. Adóalapot csökkentő tételek

Terv szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege	40 946 E Ft
Összesen:	40 946 E Ft

6. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

A 2017. évet érintően jelenleg is folyamatban van a Közbeszerzési és Ellátási Főigazgatósággal való egyeztetés.

A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása

Megnevezés	Számítási mód	2016. 12. 31.	2017. 12. 31.
Tőkeellátottság	Saját tőke / Összes forrás	84%	79%
Források aránya	Kötelezettség / Saját tőke	15%	21%
Befektetett eszközök fedezete	Saját tőke / Befektetett eszk.	492%	502%
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövl.j.köt.	634%	501%
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti eredm. / Összes eszköz	24%	18%
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredm. / Saját tőke	29%	22%
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás	71%	72%
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlag létszám	23 509 E Ft	22 022 E Ft
Egy főre jutó mérleg főösszeg	Mérleg főösszeg / átlagos statisztikai létszám	11 027 E Ft	10 425 E Ft

7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2017. évben nem vállalt kötelezettséget és függő kötelezettsége sincs. Garancia, jelzálog, nem terheli, mérlegen kívüli kötelezettsége nincs.

Peres és nemperes eljárások

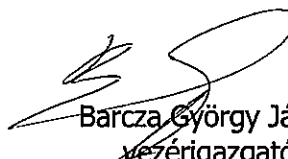
Az ÁKK Zrt. mint gazdálkodó szervezet ellen peres illetve nemperes eljárás 2017. december 31. napján nem volt folyamatban. A Társaság tevékenységéből eredően közérdekű adatigénylés kapcsán indított 2 peres eljárás volt a jelzett napon folyamatban, melyből az egyik esetben a Fővárosi Ítéltábla másodfokú ítéletének végrehajtását a Kúria, a Társaság kérelmére, felfüggesztette, a másik eljárás, tekintettel arra, hogy azonos jogkérdés ezen két per tárgya, a Fővárosi Törvényszék által felfüggesztésre került, mely ellen a felperes fellebbezéssel élt. A felperesi fellebbezés elbírálása még nem történt meg.

8. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer forintban

	2016. 12. 31.	2017. 12. 31.
Működési cash flow		
I Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	138 822	30 116
1 Adózás előtti eredmény+-	137 884	98 238
2 Elszámolt amortizáció+	39 249	40 946
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás+-		
4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +-	-45 674	
5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye+-	-26	-86
6 Szállítói kötelezettség változása+-	-27 032	15 060
7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +-	-19 354	2 526
8 Passzív időbeli elhatárolások változása +-	-8 073	10 600
9 Vevőkövetelés változása +-	-586	1 018
10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +-	-7 650	5 011
11 Aktív időbeli elhatárolások változása +-	63 182	-5 702
12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-9 245	-8 857
13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		-128 638
Befektetési cash flow		
II Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz- változás	-56 643	-32 780
14 Befektetett eszközök beszerzése -	-62 835	-32 999
15 Befektetett eszközök eladása +	6 192	219
16 Kapott osztalék, részesedés +		
Finanszírozási cash flow		
III Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	-4 137	1 586
17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
18 Kötvényt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
19 Hitel és kölcsön felvétele +		
20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	6 863	4 086
21 Véglegesen kapott pénzeszköz +		
22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)-		
23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése-		
25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-11 000	-2 500
26 Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +-		
IV Pénzeszközök változása (+-I+-II+-III. sorok)+-	78 041	-1 078

Budapest, 2018. március 13.


Barcza György János
vezérigazgató

ÜZLETI JELENTÉS

**az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő
Részvénytársaság 2017. üzleti évről**

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

A Társaság üzleti terve és üzletmenete 2017-ben

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

A Társaság döntően a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvényben (a továbbiakban: Stabilitási Tv.) meghatározott állami feladatainak ellátásához – az államadósság-kezeléssel összefüggésben – a Magyarország 2016. évi központi költségvetéséről szóló 2015. évi C. törvény (a továbbiakban: „2016. évi költségvetési törvény”) XLI. Fejezetében, a 3. cím szám – *Adósság és követeléskezelés egyéb kiadásai* – 3. alcím – *Adósságkezelés költségei* – alatt meghatározott kiadási előirányzat alapján kap bevételt. Ezen túlmenően egyrészt jogszabályi felhatalmazás alapján, másrészt megállapodások útján jut a működéséhez szükséges további forrásokhoz.

2017. év gazdálkodásának adózott eredménye 89 381 E Ft volt.

A Társaság főbb bevételi forrásai 2017-ben a következők voltak:

- A 2017. évi költségvetési törvény XLI. Fejezetében a 3. címszámának 3. alcímszámában előírt 1 155 900 E Ft mint támogatási előirányzat.
- A Társaság – jogszabályi felhatalmazás alapján – vezető szervezőként közreműködött a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság finanszírozásának szervezésében, mely tevékenységből tárgyévben 12 575 E Ft árbevétel származott.
- Egyéb szerződések alapján a Társaság által végzett pénzügyi, szakértői tevékenységek után 16 755 E Ft árbevétele keletkezett.

Vagyoni helyzet alakulása

adatok ezer forintban	
2017. évi bevételek	1 189 213
2017. évi kiadások	1 090 975
Adózás előtti eredmény	98 238
Adózott eredmény	89 381
Jóváhagyott osztalék	0
Mérlegfőösszeg	562 944
Ebből: szabad pénzeszköz	443 628
Megvalósult beruházás értéke	33 540

A Társaság vagyona nagyjából forgóeszközből áll, ezt a speciális működési tevékenysége indokolja. Az eszközstruktúrán belül a forgóeszközök aránya 81,4 %, míg a befektetett eszközök aránya 15,7% %.

Saját tőke összege az Alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, a 2005. és 2007. között keletkezett 54 914 E Ft eredménytartalékból és 89 381 E Ft adózott eredményből áll.

A Társaság legfontosabb vagyoni, pénzügyi mutatói 2017-ben a következők voltak:

Megnevezés	Számítási mód	
Tőkeellátottság	Saját tőke / Összes forrás	78,9%
Források aránya	Kötelezettség / Saját tőke	20,6%
Befektetett eszközök fedezete	Saját tőke / Befektetett eszköz	501,5%
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt.	500,5%
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti eredmény / Összes eszköz	17,5%
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	22,1%
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás	71,7%
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlagos statisztikai létszám	22 022 E Ft/fő
Egy főre jutó mérlegfőösszeg	Mérlegfőösszeg / átlagos statisztikai létszám	10 425 E Ft/fő

A Társaság likviditása mindvégig megfelelő volt, az év zárásakor 443 628 E Ft szabad pénzeszköz állt a rendelkezésre.

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

Az ÁKK Zrt. **államadósság-kezeléssel kapcsolatos** feladatait – mindenekeelőtt a központi költségvetési hiány, illetve a lejáró adósság finanszírozását – döntően forint és kisebb részben deviza értékpapír kibocsátások, továbbá projektfinanszírozó hitelfelvételek útján valósítja meg. Ebből következően az ÁKK Zrt. alapvető célja, hogy megnyerje **a befektetőket** a magyar állampapírok megvásárlására, és ennek érdekében stabil állampapír-piacot biztosítson. A megcélzott befektetői körben kiemelt szerepet kapnak a lakossági befektetők, akik az elmúlt években évről-évre jelentősen növelték megtakarításaikat. 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 e befektetői szegmens 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 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 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 másodpiac fenntartása a forgalomban lévő állampapírok számára. 2017-ben nem változott az elsődleges forgalmazói kör, így 2017. év végén az ÁKK Zrt. 15 elsődleges forgalmazóval (14 bankkal – amiből hét nem rezidens pénzintézet – és egy brókercéggel) működött együtt a forint állampapírpiaccon.

A magyar állampapírok elsődleges forgalmazói 2017 végén

BNP Paribas SA	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.*
CIB Bank Zrt. *	Magyar Külkereskedelmi Bank Zrt.*
Citibank Europe plc. Magyarországi Fióktelepe	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.*
Deutsche Bank AG	Merril Lynch International
ERSTE Befektetési Zrt.*	OTP Bank Nyrt.*
Goldman Sachs International	Raiffeisen Bank Zrt.*
ING Bank N.V.	UniCredit Bank Hungary Zrt.*
J.P. Morgan Securities Plc.	

**: a lakossági állampapírok forgalmazásába is bekapcsolódott elsődleges forgalmazók*

Az Állam átmenetileg szabad pénzeszközeinek kezelése során az ÁKK Zrt. három alapvető eszközt alkalmaz. Legfőbb eszköze a repó ügyletek kötése, további eszközök pedig az úgynevezett likviditási diszkont kincstárjegyek kibocsátása, valamint az államkötvény visszavásárlási aukciók használata. 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

pénzüntézetekkel is kötött ilyen megállapodást, ezek: Budapest Bank Zrt., Erste Bank Hungary Zrt., FHB Jelzálogbank Nyrt., GRÁNIT Bank Zrt. (2017. évi belépő), KELER Zrt. és az MFB Zrt.

A lakosság felé történő közvetlen értékesítésben 2017-ben is fontos szerepet játszottak a kifejezett lakossági állampapírok. Az ÁKK Zrt. a legnagyobb volumenben az inflációhoz kötött kamatozású Prémium Magyar Állampapírokat értékesítette e körben, ezen kívül jelentős értékesítés valósult meg az Egyéves Magyar Állampapírokból és a 2017. áprilistól kibocsátott új Kétéves Magyar Állampapírokból is. A lakossági állampapírokon belül a Féléves Magyar Állampapírok és az Egyéves Magyar Állampapírok forgalmazására csak az elsődleges forgalmazók jogosultak, ők azonban alforgalmazókat is igénybe vehetnek. A Kétéves, Prémium és Bónusz Magyar Állampapírok értékesítésére az ÁKK Zrt. nem elsődleges forgalmazói státusszal rendelkező pénzüntézetekkel/befektetési szolgáltatókkal is forgalmazási szerződést köt. 2017 végén az ÁKK Zrt.-nek összesen 14 (8 elsődleges forgalmazói ill. 6 nem elsődleges forgalmazói státuszú) forgalmazóval volt szerződése e termékek értékesítése céljából. Ezekon kívül bizonyos forgalmazók további alforgalmazókat is bevontak a termékek értékesítésébe.

A magyar állampapírok befektetők felé való eljuttatásában aktívan közreműködik a **Magyar Államkincstár (MÁK)** folyamatosan bővülő fiókhálózata is. Az ÁKK Zrt. és a MÁK közötti együttműködési megállapodás kiterít többek között a MÁK hálózatában történő állampapír-forgalmazással kapcsolatos forgalmazási és speciális értéktári (pl. lejárt állampapírok visszaváltására irányuló) feladatokra is. Az ÁKK Zrt. feladata a kincstári forgalmazáshoz szükséges értékpapír-állomány biztosítása, valamint a napi árfolyamok meghatározása. A MÁK hálózata az ÁKK Zrt. üzleti területe által meghatározott árfolyamokon, de önállóan szervezi a forgalmazást.

Az ÁKK Zrt.-nek speciális lakossági állampapír-típusok forgalmazására kötött megállapodása van a **Magyar Postával**. A Kincstári Takarékjegy és a Kincstári Takarékjegy II. elnevezésű – a kibocsátás alatt lévő állampapírok között egyedül kinyomtatott formában lévő – állampapírok forgalmazását kizárólag a postai hálózat végzi, ami kiegészül a Kincstári Takarékjegy Plusz dematerializált lakossági állampapírral.

2017-ben a lejáró devizalejáratokat döntően belföldi állampapír kibocsátások finanszírozták. 2017. júliusában került sor Magyarországon második kínai kötvény kibocsátására, ami egy 1 milliárd jüanos Panda kötvény volt (a 2016. évi Dim Sum kibocsátás után). Októberben az ÁKK Zrt. egy devizakötvény-csere tranzakciót hajtott végre, melynek során egy új 10 éves euró kötvény került kibocsátásra 1 milliárd euró összegben, mellyel egyidőben az ÁKK Zrt. USD kötvényeket vásárolt vissza. A devizafinanszírozásban a korábbi évekhez képest kisebb összegű forrást biztosított az eurozóna inflációjához kötött kamatozású belföldi PÉMÁK államkötvény értékesítése, valamint szeptember végéig folytatódott a másik belföldi devizakötvény, a Letelepdedési Magyar Államkötvény értékesítése is. Ezt követően a Letelepdedési kötvény program felfüggesztésre került.

Az ÁKK Zrt. az adósságkezelés kockázatainak csökkentése érdekében a stratégiában lefektetett benchmarkoknak megfelelően fedezeti (jellemzően kamat- és deviza-swap) ügyleteket végez a devizapiacra a saját nevében. A származékos ügyletekből fakadó partnerkockázatot a Társaság a nemzetközi gyakorlatnak megfelelően ún. fedezeti megállapodások (ISDA Master Agreement és Credit Support Annex) megkötésével kezeli. Ennek keretében az ÁKK Zrt. a származékos ügyletek piaci értékváltozása függvényében fedezeteket (készpénzbetét) helyez ki, illetve fogad be.

Az ÁKK Zrt. a **nemzetközi pénzügyi intézmények** által folyósított projekt-hitelek felvételével kapcsolatos feladatokat a Nemzetgazdasági Minisztérium (NGM) közreműködésével látja el. A hitelszerződések és az NGM döntéseinek függvényében az ÁKK Zrt. aktív szerepet játszik a konkrét hitelműveletek bonyolításában.

Az ÁKK-nak véleményezési joga van az egyedi állami kezességvállalás mellett nyújtott hitelek és kibocsátott kötvények feltételeivel kapcsolatban, ugyanis amennyiben az állami helytállás

szükségessé válik, az a központi költségvetés hiányát növeli, vagy pedig az adott kötelezettséget az államnak át kell vállalnia, azaz mindenképpen érinti az ÁKK Zrt. tevékenységét.

Az állami tulajdonban lévő **Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (a továbbiakban: „Diákhitel Zrt.”) a 119/2001. (VI. 30.) számú Kormányrendelet alapján 2001 decemberében megbízta az ÁKK Zrt.-t, hogy a hallgatói hitelrendszer finanszírozásához szükséges források biztosítása érdekében a pénz- és tőkepiacokon eljárjon, illetőleg az állam által garantált hitelek felvételének megszervezésében közreműködjön. Az ÁKK Zrt. 2002 decemberétől 2017 végéig közreműködött a Diákhitel Zrt. hitelfelvételeinek valamint kötvénykibocsátásainak megszervezésében. Az ÁKK Zrt. a – befektetési szolgáltatói tevékenység keretében – a Diákhitel Zrt. 2003. óta indított több kötvénykibocsátási programjának szervezője, a kötvények vezető forgalmazója volt. 2018. január 1-jei hatállyal a hallgatói hitelrendszerről szóló Kormányrendelet módosításával az ÁKK Zrt. ezirányú feladatai megszűntek, és az ÁKK Zrt.-nek már leginkább csak javaslattevő szerepe marad a Diákhitel Zrt. finanszírozásával kapcsolatosan.

3. A Társaság marketingkommunikációs tevékenysége

Az állampapírok kibocsátását és értékesítését támogató marketingkommunikációs tevékenység

A marketingkommunikációs tevékenység forrását képező 1.950 millió Ft-os költségvetési előirányzatból a Nemzetgazdasági Miniszter 2016. április 21-én kelt levelében a teljes összeg felhasználását engedélyezte 2017-re.

A 2017 során rendelkezésre álló összeg szinte teljes egészében (99,29%), mintegy 1.936,10 millió Ft, felhasználásra került.

I. Médiatervezés és vásárlás, piackutatás (keretfelhasználás: 1.778,27 millió Ft);

Médiatervezés és vásárlás

2017. augusztus 10-ig a Mindshare Reklámügynökség Kft. végezte az ÁKK Zrt. médiatervezését és vásárlását, majd ezt követően az új Keretszerződés megkötésére irányuló közbeszerzési eljárás a Network 360 Reklámügynökség Kft. és az Affiliate Network Kft, mint konzorcium lett. A Keretszerződés határozott időtartamra (2018. december 5-ig) szól, és 2017. augusztus 1-én lett aláírva.

A hatékony marketingkommunikáció és a lakosság minél szélesebb körben való elérése érdekében a médiamegjelenésekhez az ÁKK Zrt. tömegmédiumokat használt. A közterületi plakátok forgalmas csomópontokban, metró és villamosmegállóknak kerültek kihelyezésre, valamint közszolgálati és kereskedelmi tévécsatornákon egyaránt hirdetett állampapír termékeket. Az ÁKK Zrt. a lakosság körében egyre népszerűbb online felületek térnyerésével lépést tartva, az interneten való megjelenésre nagyobb hangsúlyt fektetett a korábbi évek gyakorlatával szemben (pl. Facebook kampány).

Piackutatás

Két alkalommal adott megbízást az ÁKK Zrt. fókuszcsoportos piackutatás lebonyolítására.

- 1.) 2017. júliusában fókuszcsoportos piackutatás lebonyolítására kérte el az ÁKK Zrt. a KÓD Kft-t a Magyar Állampapírok tervezett névváltozása miatt.

Legfontosabb következtetés:

A különböző nevű állampapírok értelmezése nehézséget okozott. Azoknak lehet igazán hasznos a névváltozás, akik jelenleg még nem rendelkeznek állampapírral, és így biztosan nem fogják összekeverni más befektetésekkel (a kötvényt a részvénnel). Az új elnevezés bizalomgerjesztőbb, a többi befektetéstől jól megkülönböztető név.

A megkérdezettek többsége üdvözölte a névváltoztatást: az új nevek könnyebben megjegyezhetőnek, egyértelműbbnek bizonyultak.

- 2.) A másik kutatás fő célja a magyar felnőttkorú lakosság attitűdjeinek és percepcióinak felmérése volt a magyar állampapírral, mint befektetési formával kapcsolatban.

Legfontosabb következtetések:

A legtöbbet említett megtakarítási formák között egyaránt szerepeltek lekötött és lekötés nélküli megtakarítások is. Sajnálatos módon még mindig (2017.

novemberében készült a piackutatás) a legnépszerűbbnek a készpénz, illetve a lekötés nélküli folyószámlán tartott megtakarítási formák voltak. Ez minden korosztály körében népszerű, mivel ez az összeg azonnal hozzáférhető, a banki helyzet nincs rá hatással, egyfajta vésztartalékként működik a váratlan kiadások fedezésére.

Az állampapírok és kincstárjegyek népszerűségének legfőbb oka a biztonság, tőkebiztosítás, és az elérhető kamat mértéke a banki kamatokhoz képest. Az állampapírok által kínált kamatot bár a megkérdezettek nem tartották kiemelkedőnek, azt azonban elismerték, hogy a banki kamatokhoz képest kedvezőbb hozam érhető el, még hozzá kockázatmentesen.

A pozitívumok mellett azonban negatívumok is megjelentek az állampapírokkal kapcsolatban: a kamatadó mértéke („el kell törölni”), alacsony kamat, idősebb korosztálynak vagy nagyobb vagyonnal rendelkezőknek szól.

A Magyar Állampapír legnagyobb riválisának a Fundamenta lakáskassza tűnik a kedvező kamatok és az állami támogatás miatt.

II. Kreatív gyártás (keretfelhasználás: 49 millió Ft);

A „bárki beszállhat” reklámanyagok vonatkozásában a felhasználási jogok 2017. december 31-én lejártak. Az ÁKK Zrt. élt a felhasználási jogok további 12 hónapra vonatkozó meghosszabbításának lehetőségével, így 2018-ban még a „bárki beszállhat” elnevezésű kreatív reklámanyagokkal népszerűsíti az állampapírokat.

2017-ben új kreatív anyagok tervezésére – a névváltozás kreatív anyagainak tervezésén túl – nem került sor. A jelentősebb kiadási tételt az úgynevezett „muster” példányok médiakampányok során használt reklámfelületeknek megfelelő méretre igazításai jeltették.

III. BTL aktivitások (keretfelhasználás: 61,43 millió Ft);

Rendezvények

Rendezvényszervezési feladatok ellátására és az ezekhez kapcsolódó támogató, előkészítő és lebonyolító munkák elvégzésére közbeszerzési eljárást indított az ÁKK Zrt. még 2016. június 21-én. Az eljárást lezáró döntést az egyik ajánlattevő a Közbeszerzési Döntőbizottságnál megtámadta, melynek eredményeképp a közbeszerzés végül eredménytelenül zárult, a Közbeszerzési Döntőbizottság az eljárás minden iratát és minden, az eljárás során meghozott valamennyi döntést megsemmisítette határozatában. 2017. I. negyedévében az ÁKK Zrt. többkörös jogorvoslati eljárást indított a döntéssel szemben. Az ÁKK Zrt. keresetét a Székesfehérvári Közigazgatási és Munkaügyi Bíróság végül elutasította.

A feladat végül a Network 360 Reklámügynökség Kft. és az Affiliate Network Kft.-vel, mint konzorciummal 2017. augusztus 1-én kötött Keretszerződés hatálya alá került.

A rendezvényekre való kitelepülés a Magyar Államkincstárral való szoros együttműködéssel valósult meg, ők szolgáltatták a szakmai háttérrel, míg az ügynökség által szervezett programok azt biztosították, hogy nagyszámú érdeklődő keresse fel az állampapír kitelepülést.

2017-ben a Babakötvény népszerűsítése érdekében a budapesti BabaMama Expón és a PlayKid Mikulás rendezvényen, míg a Magyar Állampapírok ismertségét a Szekszárdi Szüreti Napokon igyekezett növelni az ÁKK Zrt.

Babakötvény promóció

Annak érdekében, hogy megnövekedjen a Start-értékpapírszámla nyitási hajlandóság a lakosság körében, és ezáltal a Babakötvény értékesített mennyisége is tovább emelkedjen, két hónapos (november-december) nyereményjátékkal egybe kötött promóciós kampányt indított az ÁKK Zrt.

A kampány során egy ún. BABAKUPON volt a kiemelt promóciós eszköz. A kuponok minél szélesebb körben való terjesztése érdekében a kampányban két partnercéggel működött együtt az ÁKK Zrt: a Hervis-sel és Brendon áruházal (itt a kisebb és nagyobb gyermekkel rendelkező családok is elérhetőek voltak). A kuponok elérhetőek voltak az áruházakban nyomtatott formában, illetve az allampapir.hu és az áruházak weboldalairól letölthető és nyomtatható is volt.

A megfelelően kitöltött kupont a Magyar Államkincstár fiókjaiban és kirendeltségein lehet leadni az ügyintézőnél, Start-értékpapírszámla nyitással egy időben. A kupon kizárólag abban az esetben vehetett részt a soroláson, ha a Start-értékpapírszámla nyitása megtörtént. A Start-értékpapírszámlát nyitó ügyfelek között havonta értékes nyeremények kerültek kisorsolásra:

- családi nyaralás
- 5 db 10 000 Ft értékű Brendon ajándékkártya
- 5 db 10 000 Ft értékű HERVIS ajándékutalvány
- 5 db babzsákfotel

A két hónap alatt a promócióban összesen 4.472-en vettek részt, ennek eredményeként a promóció időtartama (november-december) alatt mintegy 50%-al nőtt a Start-értékpapírszámlát nyitók száma.

IV. Nyomdai munkák (keretfelhasználás: 27,80 millió Ft);

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

A Promobox-al kötött fél éves együttműködés keretén belül Babakötvény Babanapló gyártására került még sor.

V. Weboldalak (keretfelhasználás: 2,05 millió Ft);

A 2016. év végén felépítésében és designjában megújított www.allampapir.hu oldal 2017-ben is közérthetően és lényegre törően tájékoztatta a lakosságot az őket érintő információkról. A visszajelzések alapján a végbevitt fejlesztéseket (térképes kereső, tartalom átstrukturálása) pozitívan fogadták az oldal használói.

2017-ben a leglátogatottabb céloldalak – vagyis azok az oldalak, amin keresztül a látogatók a webhelyre beléptek – az allampapir.hu kezdőoldala (42%) után a Babakötvény aloldala (12%) és az állampapírok gyűjtőoldala (12%) voltak. A májusban bevezetett 2MÁP állampapír is szépen felzárkózott a negyedik helyre (5%), megelőzve a többi, már korábban a piacon lévő papírt. A látogatók többsége (38%) a Google,

illetve más keresőmotorokon keresztül jutottak a weboldalra, 26%-uk közvetlenül (vagy URL cím begépelésével vagy egy elmentett könyvjelzőre kattintva), míg 36%-uk hivatkozásra kattintással, jellemzően hirdetés útján. Ez utóbbi forrása a látogatóknak az előző évihez képest több mint másfélszeresére nőtt, köszönhetően a 17%-os Facebook elérésnek.

VI. Egyéb tevékenységek (keretfelhasználás: 17,55 millió Ft);

1. Támogatások

- a) Az ÁKK Zrt. a KETEG Oikonomia Kutató Intézet Alapítványon keresztül hozzájárult a Domonkos Rend alapításának 800 éves jubileumi ünnepségsorozatához, valamint a kapcsolódó rendezvények lebonyolításához.
- b) Az ÁKK Zrt. a Promobox Kft-vel féléves együttműködési megállapodást kötött annak érdekében, hogy a Babakötvény Babanapló a kórházakban átadásra kerülő ún. „babacsomag dobozban” szerepeljen, ezzel is növelve a Babakötvény ismeretségét.
- c) Figyelő TOP200 Konferencia támogatása. A Konferencia középpontjában a 2010-ben kezdődött két kormányzati ciklus gazdasági eredményei, és az ennek köszönhető stabil makró környezet és növekedési lehetőségek álltak.

2. Egyebek

- a) Az NKOH-ról szóló 247/2014. (X.1.) Korm. rendelet 11. § (7) pontja értelmében az ÁKK Zrt-nek a Hivatal által lefolytatott közbeszerzési és beszerzési eljárások után díjat kellett fizetnie, ami 2%, de legalább 200.000 Ft és legfeljebb 2.000.000 Ft. Az ÁKK Zrt. részére a hivatal 2017-ben két (köz)beszerzési eljárást bonyolított le, melyek után egy esetben a maximum kiszabható díjat, a másik esetben pedig a becsült érték 2%-át kellett kifizetnie.

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.

A Paks II beruházás pénzügyi lebonyolításában a vonatkozó nemzetközi szerződés és a törvények alapján az ÁKK részt vesz, ami a beruházás 80%-át finanszírozó államközi hitellel kapcsolatos feladatokat jelent. A beruházás előrehaladtával fokozatosan belépnek az ÁKK ezzel kapcsolatos feladatai.

A Diákhitel Zrt.-vel való kapcsolat 2018-tól átalakult, az ÁKK Zrt. szerepe inkább csak javaslattételre fog szorítkozódni a hallgatói hitelrendszer finanszírozásával kapcsolatban, és bevétel sem származik már ebből a tevékenységből.

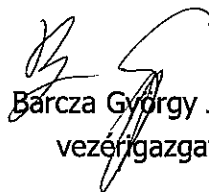
Az ÁKK Zrt. a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény alapján az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA), a Szanálási Alap és a Befektető-védelmi Alap (BEVA)

részére portfólió kezelési tevékenységet folytathat. Ennek keretében az ÁKK Zrt. saját számlája ellenében, a Max Composite index mindenkori összetételét követve történik e szervezetek értékpapír portfólióinak és szabad pénzeszközeinek kezelése. E tevékenység a jövőben – mind formájában, mind a kezelt portfóliók számában – bővíthet.

Az ÁKK Zrt. több jelentős IT fejlesztést is tervez, melyek a 2017-ben elfogadott új IT stratégián alapulnak. Első körben a már meglévő rendszerek továbbfejlesztése (többek között modernebb platformokra helyezése) valósulhat meg.

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

Budapest, 2018. március 13.


Bárcza György János
vezérigazgató