



Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

ÉVES BESZÁMOLÓ

AZ

ÁLLAMADÓSSÁG KEZELŐ KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2013. JANUÁR 1. ÉS 2013. DECEMBER 31.

KÖZÖTTI ÜZLETI ÉVÉRŐL

2014. MÁJUS 19.

Tartalomjegyzék

I.FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS	2
I.MÉRLEG	4
III.EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	6
IV.A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET.....	7
1.A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE	7
2.SZÁMVITELI POLITIKA	10
3.AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK	11
4. A 2013. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA	14
4.1.Befektetett eszközök.....	14
4.1.1.Immateriális javak.....	14
4.1.2Tárgyi eszközök.....	14
4.1.3Befektetett pénzügyi eszközök	16
4.2.Forgóeszközök	16
4.2.1.Követelések.....	16
4.2.2.Pénzeszközök	17
4.3.Aktív időbeli elhatárolás	17
4.4.Saját tőke.....	17
4.5.Céltartalékok.....	17
4.6.Kötelezettségek	18
4.7.Passzív időbeli elhatárolás	18
4.8.A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása	18
5. A 2013. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA.....	19
5.1.Értékesítés nettó árbevétele.....	19
5.2.Egyéb bevételek	20
5.3. Működési költségek költségnemenkénti alakulása és megoszlása.....	20
5.3.1.Anyagköltség.....	21
5.3.2.Igénybe vett szolgáltatások.....	21
5.3.3.Egyéb szolgáltatások.....	21
5.3.4.Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke.....	21
5.3.5.Személyi jellegű ráfordítások	21
5.3.6.Amortizáció	22
5.4.Egyéb ráfordítás	22
5.5.Pénzügyi műveletek eredménye.....	23
5.6.Rendkívüli eredmény	23
5.7.Adózott eredmény	23
5.7.1.Társasági adó	23
5.7.2Adóalapot növelő tételek.....	23
5.7.3.Adóalapot csökkentő tételek.....	24
6.PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS.....	24
7.KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK.....	24
8.CASH-FLOW KIMUTATÁS	25

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 a 2013. évi éves beszámolóról

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban „a Társaság” mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31.-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az

eszközök és források egyező végösszege 428 915 Eft,
adózás előtti eredmény 6 827 Eft (nyereség),
mérleg szerinti eredmény nulla

– és az ezen időponttal végződő gazdasági évre vonatkozó eredménykimutatásból valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is - a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az

adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2013. évi üzleti jelentése az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. május 19.

DIAMANT Könyvvizsgáló KFT
(1223 Budapest, Gyula vezér u 72.
nyilvántartási szám:000089)



Bárány Terézia
ügyvezető, kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 000428

I. MÉRLEG

adatok ezer forintban

Eszközök	Előző év 2012.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2013.
A. Befektetett eszközök	73 564		87 995
<i>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</i>	<i>14 903</i>		<i>17 973</i>
1. Alapítás -átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	14 903		17 973
4. Szellemi termékek			
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
<i>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</i>	<i>43 617</i>		<i>58 548</i>
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	9 926		8 976
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	33 209		49 572
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások felújítások	482		
6. Beruházásra adott előlegek			
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<i>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</i>	<i>15 044</i>		<i>11 474</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	15 044		11 474
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési kül.			
B. Forgóeszközök	325 314		313 787
<i>I. KÉSZLETEK</i>			
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés és félkész termék			
3. Növények hizó és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk			
6. Készletre adott előlegek			
<i>II. KÖVETELÉSEK</i>	<i>15 497</i>		<i>11 077</i>
1. Követelések áruszolgáltatásból és szolgáltatásokból (vevők)	7 938		
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll			
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	7 559		11 077
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>309 817</i>		<i>302 710</i>
1. Pénztár, csekkek	523		720
2. Bankbetétek	309 294		301 990
C. Aktív időbeli elhatárolások	88 632		27 133
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	76 055		15 346
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	12 577		11 787
3. Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	487 510		428 915

adatok ezer forintban

Források	Előző év 2012.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2013.
D. Saját tőke	354 914		354 914
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. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0		0
E. Céltartalékok	0		0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
F. Kötelezettségek	112 015		61 545
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	112 015		61 545
1. Rövid lejáratú kölcsönök			
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek	25 045		0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.	21 851		20 946
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcs.	29 803		6 827
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben			
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	35 316		33 772
9. Kötelezettségek értékelési különbözete			
10. Származékos ügyletek negatív értékelési küi			
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	20 581		12 456
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	11 400		10 133
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	9 181		2 323
3. Halasztott bevételek			
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	487 510		428 915

Budapest, 2014. május 19.

Töröcskei István
vezérgazdátó



III. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év 2012.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2013.
01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 011 570		1 033 400
02 Export értékesítés nettó árbevétele			
I.Értékesítés nettó árbevétele	1 011 570		1 033 400
03 Saját termelésű készletek állományváltozása			
04 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II. Aktivált saját teljesítmények értéke			
III. Egyéb bevételek	156 669		108 836
05 Anyagköltség	4 439		4 354
06 Igénybe vett szolgáltatások értéke	259 468		254 771
07 Egyéb szolgáltatások értéke	3 568		3 572
08 Eladott áruk beszerzési értéke			
09 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	152 762		101 833
IV. Anyagjellegű ráfordítások	420 237		364 530
10 Bérköltség	464 643		496 069
11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	85 990		91 830
12 Bérjárulékok	152 921		160 466
V. Személyi jellegű ráfordítások	703 554		748 365
VI. Értékcsökkenési leírás	29 283		31 210
VII. Egyéb ráfordítások	5 804		5 787
A. ÜZEMI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	9 361		-7 656
13 Kapott osztalék és részesedés			
14 Részesedés értékesítésének árfolyamnyeresége			
15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
16 Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	25 117		15 417
17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	9 640		1 574
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	34 757		16 991
18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége			
19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	10 993		1 725
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 993		1 725
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	23 764		15 266
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	33 125		7 610
X. Rendkívüli bevételek			
XI. Rendkívüli ráfordítások			
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	0		0
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	33 125		7 610
XII. Adófizetési kötelezettség	3 322		783
F. ADÓZOTT EREDMÉNY	29 803		6 827
22 Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23 Jóváhagyott osztalék, részesedés	29 803		6 827
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0		0

Budapest, 2014. május 19.

Töröcskei István
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 01-én 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 törzsrészvényről 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, kölcsönfelvétellel, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjának kibocsátásával kapcsolatos feladatok – beleértve az üzleti stratégiával kapcsolatos tanácsadást is – ellátásában;
- c) közreműködhet az Országos Betétbiztosítási Alap szabad pénzeszközeinek kezelésében;
- d) közreműködik a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap eszközeinek kezelésében és értékesítésében;
- e) közreműködhet a Befektető-védelmi Alap pénzeszközeinek kezelésében.

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

A Társaság által végzett tevékenységek TEÁOR száma:

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

A Társaság vezető tisztségviselői

Az Igazgatóság tagjai 2013-ban:

Név	Betöltött tisztség	
	Igazgatóság elnöke	Igazgatóság tagja
Pleschinger Gyula	2011. 11. 01 - 2013. 02. 28.	
Kisgergely Kornél	2013. 06. 01 - 2013. 12. 15.	
Dr. Naszvadi György		2010. 09. 30 -
Dr. Nagy Róza		2010. 09. 30 - 2013. 05. 31.
Asztalos Viktor József		2013. 06. 01 -

A Felügyelő Bizottság tagjai 2013-ban:

Név	Betöltött tisztség	
	Felügyelő Bizottság elnöke	Felügyelő Bizottság tagja
Wiedermann Helga	2010. 09. 30 - 2013. 05. 31.	
Gondos Judit	2013. 06. 01 - 2016. 06. 01.	
Csizmadia Norbert		2010. 09. 30 - 2013. 04. 03.
Banai Péter Benő		2010. 11. 04 - 2016. 11. 04.*
Várpalotai Viktor		2013. 02. 01 - 2016. 02. 01.
Gyura Gábor László		2013. 06. 01 - 2013. 09. 15.
Fáykiss Péter		2013. 09. 15 - 2014. 01. 31.**

*Banai Péter Benő Felügyelő Bizottsági tag mandátuma 2013. november 4. napján 3 évvel meghosszabbításra került.

**Fáykiss Péter 2014. január 31. napján lemondott felügyelő bizottsági tisztségéről.

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:

Bárány 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 **Töröcskei István** 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: 136441

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 (össz költség eljárást alkalmazó) eredménykimutatást készít.

Költségelszámoláskor csak elsődleges költség-nem-elszámolást alkalmaz.

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

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

A számviteli politika célja a gazdasági, pénzügyi események 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 lényegesnek.

Ezek a következők:

- Jelentős összegű hibának számít, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során megállapított hibák együttes összege meghaladja az ellenőrzött év mérleg főösszegének 2%-át, illetve ha a mérleg főösszeg 2%-a meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió Ft.
- Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntését. Minden esetben ilyen hibának kell tekinteni, ha megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20%-kal változik.

3. AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK

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

Immateriális javak

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

Az immateriális javak várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

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

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

Tárgyi eszközök

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

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

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

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

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása utólag, a rendeltetésszerű használatba vétel napjától a kivezetés, 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 maradványérték 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:

Ingtatlanok	50 év	2%
Műszaki és egyéb berendezések	6 év	14,5 %
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 mutatja ki.

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

Külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek elszámolása

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

Pénzeszközök értékelése

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

Aktív időbeli elhatárolások

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

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

Saját tőke

A Társaság saját tőkéjét könyv szerinti értéken mutatja ki.

Kötelezettségek

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

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

Passzív időbeli elhatárolások

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

Árbevétel

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

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

Társasági adó

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

Helyi adó

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

Általános Forgalmi adó

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

Változások a számviteli politikában

Az év során nem változott a Társaság számviteli politikája.

4. A 2013. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA

4.1. Befektetett eszközök

4.1.1. Immateriális javak

2012.12.31.	14 903 E Ft
2013.12.31.	17 973 E Ft

Az immateriális javak értéke az évközben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	278 694	14 655		293 349
Vagyoni értékű jogok	278 694	14 655		293 349
Immateriális javakra adott előlegek	0			0
Értékcsökkenés	263 791	11 585		275 376
Vagyoni értékű jogok értékcsökkenése	263 791	11 585		275 376
Nettó érték	14 903	3 070		17 973

A 2013. évben elszámolt terv szerinti értékcsökkenés 11 585 E Ft, terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

4.1.2 Tárgyi eszközök

2012.12.31.	43 617 E Ft
2013.12.31.	58 548 E Ft

A tárgyi eszközök értéke év közben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	174 810	36 900	17 016	194 694
Ingaanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	15 886			15 886
Egyéb berendezések, járművek	158 442	36 900	16 534	178 808
Beruházások, felújítások	482		482	0
Értékcsökkenés	131 193	19 625	14 672	136 146
Ingaanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	5 959	951		6 910
Egyéb berendezések, járművek	125 234	18 674	14 672	129 236
Nettó érték	43 617	17 275	2 344	58 548

A 2013. évben elszámolt terv szerinti értékcsökkenés 19 625 E Ft, terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

2013. évre a Társaság jóváhagyott beruházási forrása 69 000 000,- Ft.

Az első negyedévben a beruházás értéke összesen 7 794 420,- Ft. Kifizetésre került az Inforex PENY rendszer fejlesztésének díja 1 454 404,- Ft, mely fejlesztés a Befektető Védelmi Alap vagyonkezelése miatt történt. A PEMÁK termék kibocsátása okán az Xpose rendszer fejlesztésének díja 481 648,- Ft, míg az Inforex fejlesztésére kifizetett összeg 5 817 616,- Ft volt. Egyéb felszerelési tárgy vásárlására 40 752,- Ft-ot fordított a Társaság.

Január hónapban került sor a használaton kívüli Toyota Corolla személygépkocsi eladására, melyet 2003-ban szerzett be a Társaság és maradványértéke 800 000,- Ft-ban volt meghatározva. Az eladási ára 715 000,- Ft, így az eladás eredményre gyakorolt hatása 85 000,- Ft

A második negyedévben a beruházások értéke összesen 17 392 684,- Ft, mely összegből az alábbi beszerzések kerültek kifizetésre:

Unioffice fejlesztése (IBM L/d Utility Express Proc.) 723 290,- Ft, az önkormányzati hitelátvállaláshoz szükséges webes adatbeviteli környezet kialakítása az önkormányzati adatfeltöltés megvalósításához.

Unioffice webes alkalmazás intézményi licenc díja 1 117 600,- Ft.

Vezetői notebookok cseréjére is sor került, a kifizetett összeg 5 151 648,- Ft volt. A notebookok cseréjét követően az önkormányzati hitelátvállalás miatt felvett új kollégák munkahelyeinek kialakítását megoldottuk új számítógépek beszerzése nélkül.

A NetApp tárolórendszer cseréjét lebonyolítottuk, a tárolórendszer és a rendszerintegráció 10 072 746,- Ft összegben került kifizetésre.

Beszerzésre került még az AIDA64 Business Edition szoftver 292 405,- Ft értékben, mely szoftver alkalmas a hardver, szoftver leltár támogatására, ellenőrzésére.

Egyéb felszerelési tárgy vásárlására 34 995,- Ft-ot fordított a Társaság.

A harmadik negyedévben a beruházások értéke összesen 53 531,- Ft, mely összeg a NetApp tárolórendszer cseréjének és a rendszerintegrációjának a jóteljesítési garancia elszámolása miatt került kifizetésre.

A negyedik negyedévben a beruházások értéke összesen 26 313 839,- Ft, mely összegből az alábbi beszerzéseket valósítottuk meg:

Matlab szoftver beszerzése 752 348,- Ft értékben, mely szoftvert az ÁKK Zrt. kockázatkezelési modelljeinek fejlesztésére használjuk.

INFOREX fejlesztésére kifizetett összeg 3 054 248,- Ft, mely fejlesztést KTJ Plusz értékpapír informatikai feldolgozása indokolta.

Beszerzésre került 90 170,- Ft értékben a folyamatos internet kapcsolat biztonságos működésének megoldására egy Draytek Vigor 3200n típusú router.

Az ÁKK Zrt. 2001. óta az Oracle adatbázis alapon működő, L-Soft Zrt. PIRAMIS humán szakértői rendszerét használta a bérszámfejtés, társadalombiztosítási ellátások, klasszikus és cafetéria jellegű juttatásokkal kapcsolatos feladatok ellátására. A főkönyvi és tárgyi eszközök nyilvántartására az Oracle e-Start rendszerét, míg a házipénztári kifizetések, bevételek kezelésére az Albacomp Kft. által fejlesztett házipénztár modulját használta.

Az ÁKK Zrt.-nél használt Oracle 11.5.10-es verzió extended supportja 2013 novemberében lejárt, illetve valamennyi, alatta lévő „technology stack” komponensének (Oracle Database 10gR2, iAS 9i, Developer 6i) extended support időszaka is lejárt már, ami miatt indokoltá vált egy komolyabb upgrade beruházás.

Az eddigi költségek az alábbiak szerint alakultak:

Licensz	1 700 000,- Ft
L-soft	776 000,- Ft
Konzorcium	2 760 000,- Ft
Év zárás/nyitás/adó	150 000,- Ft
Összesítésben:	5 396 000,- Ft

Ehhez még egy egyszeri licensz upgrade díj is felmerült az idén: **12 000 000,- Ft értékben.**

Figyelembe véve az upgrade várható kockázatait és költségeit, az ÁKK Zrt. úgy döntött, hogy megvizsgálja egy teljesen új, integrált bér-, főkönyv, házipénztár, tárgyi eszköz és számlakészítő modullal rendelkező integrált rendszer bevezetésének lehetőségét és költségvonzatát.

Az ÁKK Zrt. a Kulcs-Soft Számítástechnikai Nyrt. szoftverét vásárolta meg, amely képes ellátni a Társaság bér/munkaügyi/főkönyvi feladatait és jelentősen alacsonyabb költségvonzattal jár.

Az integrált bér-, munkaügyi- és főkönyvi rendszer 2014. évi díja 770 890,- Ft, továbbá megrendelésre került a pénzügyi modul MNB export-import egyedi fejlesztése, 190 500,- Ft rendszerterv egyszeri díjának megfizetésével.

Az ÁKK Zrt. tulajdonában, 2005. óta meglévő 2 db hivatali gépjármű műszaki állapota, valamint az ebből fakadó jelentősen megnövekedett karbantartási költségek indokolták a gépjárművek cseréjét.

Az ÁKK Zrt. ügyvezetése, az ÁKK Zrt. Igazgatóságának javaslata szerint (az Igazgatóság 2012. december 18-i ülésén hozott 60/2012. (02.18.) számú határozat alapján), a Felügyelő Bizottság jóváhagyásával (A Felügyelő Bizottság 2013. január 23-i ülésén hozott 1/2013. (01.23.) számú határozat alapján) az Alapító 1/2013. (II.25.) számú részvényesi határozatával elfogadott 2013. évi üzleti tervnek megfelelően kettő darab „állami normatíva Személygépjárművek 8.” (F01-00-6 kategória) kategóriába sorolt hivatali gépjármű beszerzése mellett döntött.

A gépjárműveket 2013. november 19-én megvásároltuk, 19 958 010,- Ft összegben.

A két használt gépjármű értékesítésre került, a számlázott eladási érték 1 891 000,- Ft.

Egyéb irodai berendezésre, felszerelésre 1 497 673,- Ft került kifizetésre (szőnyegek, elválasztó paraván, kávéfőző, 6 db mobiltelefon cseréje, asztali lámpák, iratmegsemmisítő).

A beruházásokra fordított összeg 2013. évben mindösszesen 51 554 474,- Ft volt.

4.1.3 Befektetett pénzügyi eszközök

2012.12.31.	15 044 E Ft
2013.12.31	11 474 E Ft

A befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 11 474 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

2012.12.31.	325 314 E Ft
2013.12.31.	313 787 E Ft

A forgóeszközök értéke 2013. december 31-én 313 787 E Ft, melynek 96,5 %-át a pénzeszközök, 3,5 %-át a követelések teszik ki.

4.2.1. Követelések

<i>adatok ezer forintban</i>		
Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Vevők	7 938	0
Egyéb követelések	7 559	11 077
Összesen	15 497	11 077

Az egyéb követelésként kimutatott 11 077 E Ft a dolgozókkal szembeni rövidlejáratú követeléseket, gépjárművek parkolásával kapcsolatos előlegeket, 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 2013. évben.

4.2.2. Pénzeszközök

adatok ezer forintban

Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Pénztár, csekk	523	720
Bankbetétek	309 294	301 990
Összesen	309 817	302 710

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

Az MNB pénzforgalmát módosító 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	2012.12.31	2013.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	76 055	15 346
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	12 577	11 787
Összesen	88 632	27 133

A bevételek aktív időbeli elhatárolás összege 15 346 E Ft, mely tartalmazza az alábbi negyedik negyedéves díjakat:

Diákhitel Zrt.-vel érvényben lévő szerződés alapján kiszámlázott díj:	2 500 E Ft
Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap felé továbbszámlázott díjak:	6 707 E Ft
Országos Betétbiztosítási Alap portfóliókezelési díja:	4 678 E Ft
Befektető Védelmi Alap portfóliókezelési díja	1 255 E Ft
Brüsszeli kiküldetés visszatérítése:	195 E Ft
Kiszámlázott mobiltelefon használati díj	11 E Ft

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása a 2013. évben elszámolt, de 2014. évi tevékenységhez kapcsolódó költségeket, ráfordításokat tartalmazza. Ezen a mérlegsoron kerül kimutatásra a munkatársak részére megvásárolt 2014. évi BKV bérletek, a következő évre esedékes licenz díjak (WSH; Kulcs-Soft Nyrt.), valamint az előfizetési díjak (Complex jogtár; Bloomberg; újságok) összege, amely összesen 11 787 E Ft.

4.4. Saját tőke

2012.12.31.	354 914 E Ft
2013.12.31.	354 914 E Ft

Saját tőke összege az alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, 54 914 E Ft eredménytartalékból áll.

4.5. Céltartalékok

2013. évben jövőbeni kötelezettségekre céltartalék képzés nem történt.

4.6. Kötelezettségek

2012.12.31.	112 015 E Ft
2013.12.31.	61 545 E Ft

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettsége nincs.

A rövidlejáratú kötelezettség állománya 2013. december 31-én 61 545 E Ft, ebből a szállítókkal szembeni kötelezettség 20 946 E Ft, az alapítóval szembeni kötelezettség (osztalék) 6 827 E Ft, valamint az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 33 772 E Ft.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 33 772 E Ft, melyből 31 056 E Ft a december havi munkabérek után fizetendő adók és közterhek, valamint 2 716 E Ft egyéb adók.

4.7. Passzív időbeli elhatárolás

2012.12.31.	20 581 E Ft
2013.12.31.	12 456 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 tárgyidőszakot illető 10 133 E Ft-ot tartalmazza.

A költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolás 2013. december 31-én 2 323 E Ft.

Az összeg tartalmazza a 2013. évi könyvvizsgálat díját, és a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alappal Bloomberg szolgáltatás miatti elszámolási különbözetet.

4.8. A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása

Megnevezés	2012. év (ezer forint)	Megoszlás %	2013. év (ezer forint)	Megoszlás %
Befektetett eszközök	73 564	15,1	87 995	20,5
Forgóeszközök	325 314	66,7	313 787	73,2
Aktív időbeli elhatárolások	88 632	18,2	27 133	6,3
Eszközök összesen	487 510	100,0	428 915	100,0
Saját tőke	354 914	72,8	354 914	82,7
Céltartalékok				
Kötelezettségek	112 015	23,0	61 545	14,3
Passzív időbeli elhatárolások	20 581	4,2	12 456	3,0
Források összesen	487 510	100,0	428 915	100,0

5. A 2013. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA

5.1. Értékesítés nettó árbevétele

2012.12.31.	1 011 570 E Ft
2013.12.31.	1 033 400 E Ft

Az értékesítés nettó árbevételének az összetétele az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Alaptevékenység bevétele	931 000	980 000
DK Zrt. kötvény kibocsátási program	30 000	30 000
BB Nyrt szerződés alapján	1 267	1 267
Állami kezesség vállalás bonyolítása miatt	22 670	0
Európai Unió Ukrán projekt	9 846	0
OBA portfóliókezelés díja	16 787	17 455
BEVA portfóliókezelés díja	0	4 678
Összesen	1 011 570	1 033 400

A Társaság – az államadósság kezeléssel összefüggésben - a Magyarország 2013. évi központi költségvetéséről szóló 2012. évi CCIV. törvény költségvetési kereteinek XLI. Fejezetében, a 3. cím szám – *Adósság és követeléskezelés egyéb kiadásai* – 3. alcím – *Adósságkezelés költségei* - alatt meghatározott kiadási előirányzat alapján 980 000 E Ft bevétel illeti meg.

A 980 000 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 2013. 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, mely keret maximálisan ki lett használva.

2013. évben a Diákhitel Zrt. által lebonyolításra került kötvénykibocsátások és azok eredményei:

Első negyedév	1 aukció	6,999 970 milliárd Ft
Második negyedév	1 aukció	4,000 000 milliárd Ft
Harmadik negyedév	1 aukció	4,499 980 milliárd Ft
Negyedik negyedév	1 aukció	3,999 970 milliárd Ft
Összesen	4 aukció	19,499 920 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. 2013. évben az időarányosan elszámolt rész 1 267 E Ft.

A Stabilitási Tv.13. §-ának értelmében az ÁKK Zrt. véleményezi az egyedi állami kezességvállalás, garanciavállalás mellett nyújtott hitelek és kibocsátott kötvények feltételeit, továbbá közreműködik az állami kezesség melletti hitel- és kölcsönfelvétellel, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátással kapcsolatos feladatok ellátásában. A közreműködésért a központi költségvetés terhére az alapügyletben szereplő tőke összegének legfeljebb a 0,025 %-a illeti meg a Társaságot.

Ezen a jogcímen bevétele nem keletkezett a Társaságnak.

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 17 455 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 2013.évben keletkezett bevétel 4 678 E Ft.

5.2. Egyéb bevételek

2012.12.31. 156 669 E Ft

2013.12.31. 108 836 E Ft

Az egyéb bevételek főbb összetevői az alábbiak voltak:

adatok ezer forintban

Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Értékesített tárgyi eszköz bev.	2 532	2 606
Szponzori támogatások		3 543
Pályázati kiírások dokumentáció eladás		
Kiküldetés visszatérítése		
Káreseménnyel kapcsolatos bevétel	108	106
Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alaptól (közvetített szolg)	152 762	101 833
Egyéb különféle bevételek	1 267	748
Összesen	156 669	108 836

5.3. Működési költségek költségnemenkénti alakulása és megoszlása

2012.12.31. 1 000 312 E Ft

2013.12.31. 1 042 272 E Ft

A költségek elszámolása költségnemenként történik.

adatok ezer forintban

Megnevezés	2012. 12. 31.	Megoszlás %	2013. 12. 31.	Megoszlás %
Anyagköltség	4 439	0,4	4 354	0,4
Igénybe vett szolgáltatások	259 468	22,5	254 771	22,3
Egyéb szolgáltatások értéke	3 568	0,3	3 572	0,3
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	152 762	13,2	101 833	8,9
Anyag jellegű ráfordítások összesen	420 237	36,4	364 530	31,9
Béreköltség	464 643	40,3	496 069	43,4
Személyi jellegű egyéb kifizetések	85 990	7,5	91 830	8,0
Bérráfordítások	152 921	13,3	160 466	14,0
Személyi jellegű ráfordítások összesen	703 554	61,0	748 365	65,4
Értékcsökkenési leírás	29 283	2,5	31 210	2,7
Költségek összesen	1 153 074	100,0	1 144 105	100,0

5.3.1. Anyagköltség

Az anyagköltség 2013. évi felhasználása 4 354 E Ft, amely az összes költség 0,4 %-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	2012.12.31	Megoszlás%	2013.12.31	Megoszlás%
Belföldi, külföldi kiküldetés	24 831	9,6	17 882	7,0
Oktatás, továbbképzés	2 787	1,1	986	0,4
Bérleti díj	71 147	27,4	72 279	28,4
Reklám, propaganda	348	0,1	344	0,1
Könyvvizsgálói díj	2 160	0,8	442	0,2
Szakértői díj	35 228	13,6	36 935	14,5
Érdekképviselési díjak	535	0,2	470	0,2
Üzemeltetési kiadások	49 326	19,0	51 503	20,2
Support díjak	33 850	13,0	35 379	13,9
Igénybe vett szolg. Áfa	39 256	15,1	38 551	15,1
Összesen	259 468	100,0	254 771	100,0

Az igénybe vett szolgáltatások összege 254 771 E Ft, mely az összköltség 22,3 %-a.

Az igénybe vett szolgáltatásokon belül 28,4 % bérleti díj, amely a 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11. épületének, valamint a Reuters, a Bloomberg és a Flex-com vonalakért fizetett bérleti díj.

Üzemeltetési kiadások aránya az igénybevett szolgáltatásokon belül 20,2 %. Itt a különböző informatikai, műszaki berendezések karbantartási díjai, posta költség, telefon költség, könyvvizsgálói díj, üzemeltetéséért fizetett átalánydíj összegei szerepelnek.

Support díjként került elszámolásra, az INFOREX, a Kockázatkezelési rendszer valamint az Oracle e-Start, a Piramis bér és az adActa irodaautomatizálási program használatáért fizetett díj.

A Társaság gazdálkodásának könyvvizsgálatára fordított összeg nettó 442 E Ft.

5.3.3. Egyéb szolgáltatások

Az egyéb szolgáltatások címén felmerült költségek összege a tárgyidőszakban 3 572 E Ft, az összköltség 0,3 %-a, mely a következő tételekből adódik össze: bankköltség 2 200 E Ft, tranzakciós díj 42 E Ft, hatósági díjak 480 E Ft, biztosítási díjak 850 E Ft.

5.3.4. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke

A Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap felé elszámolt működési és tevékenységi költségek meghatározott szolgáltatások után továbbszámlázásra kerültek az Alap felé, melynek 2013. évi összege 101 833 E Ft.

5.3.5. Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások között a Társaság a munkabéreket, a tisztségviselők tiszteletdíját, a munkaviszonyhoz kapcsolódó kifizetéseket, a munkaadó által átvállalt költségtérítéseket, a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét, napi díjat, reprezentációs költséget, valamint fizetendő járulékokat - a nyugdíj és egészségbiztosítási és munkaerő-piaci járulékot, szakképzési hozzájárulást, rehabilitációs hozzájárulás összegét számolta el, amely 2013-ban 748 365 E Ft.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság létszámának alakulását 2013. évben jelen Kiegészítő Melléklet 1. pontja tartalmazza.

adatok ezer forintban

Tiszteletdíjra jogosultak	2013. évben elszámolt összeg
Igazgatóság	16 788
Felügyelő Bizottság	8 063
Összesen	24 851

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

Bér és létszám adatok

A Társaság 2013. január 1-jei nyitó 54 fő, a december 31-i záró létszáma 60 fő volt, melyből a statisztikai létszám 58 fő, 2 fő jogi állományú.

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám (Fő)	Bér (ezer forint)	Bérráulékok (ezer forint)	Személyi jellegű egyéb (ezer forint)	Személyi jellegű ráfordítások összesen (ezer forint)
Teljes munkaidős	55	460 680	150 245	89 428	700 353
szellemi	55	460 680	150 245	89 428	700 353
fizikai					
Részmunkaidős	3	10 538	3 138	2 402	16 078
szellemi	3	10 538	3 138	2 402	16 078
fizikai					
Nyugdíjas					
szellemi					
fizikai					
Állományon kívüli					
Összesen	58	471 218	153 383	91 830	716 431
Tiszteletdíjak	6	24 851	7 083		31 934
Mindösszesen		496 069	160 466	91 830	748 365

5.3.6. Amortizáció

Az értékcsökkenési leírásként 31 210 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

2012.12.31.	5 804 E Ft
2013.12.31	5 787 E Ft

A Társaság egyéb ráfordításként 5 787 E Ft-ot mutatott ki könyveiben. A gépjárműadó, cégautó adó, a fizetett innovációs járulékok, valamint az értékesített tárgyi eszközök könyvszerinti értéke került elszámolásra.

5.5. Pénzügyi műveletek eredménye

2012.12.31.	23 764 E Ft
2013.12.31.	15 266 E Ft

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

adatok ezer forintban

Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Pénzügyi műveletek bevételei	34 757	16 991
Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 993	1 725
Pénzügyi műveletek eredménye	23 764	15 266

5.6. Rendkívüli eredmény

2012.12.31.	0 E Ft
2013.12.31.	0 E Ft

Rendkívüli eredmény nem keletkezett.

5.7. Adózott eredmény

2012.12.31.	29 803 E Ft
2013.12.31.	6 827 E Ft

A Társaság 2013. évi gazdálkodása során 6 827 E Ft adózott eredményt ért el, amely az Alapítónak osztalékként kifizetésre kerül.

5.7.1. Társasági adó

A számvitel és az adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

adatok ezer forintban

Adózás előtti eredmény	7 310
Módosítások	
- Növelő jogcímek (écs; nem a váll. érdekében felmerült kgt-ek)	33 228
- Csökkentő jogcímek (écs)	33 010
Adó alapjául szolgáló nyereség/elhatárolható veszteség	0
Társasági adókulcs 10 %	
Tárgyévi társasági adó	783
Adókedvezmények	0
Összes tárgyévi társasági adókötelezettség	783
Korábbi évet érintő társasági adókötelezettség	0
Adófizetési kötelezettség	783

5.7.2 Adóalapot növelő tételek

Terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolt összege	33 010 E Ft
Bírság, jogkövetkezmények ráfordításként elszámolt összege	1 E Ft
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség	217 E Ft
Reprezentáció	0 E Ft
Összesen:	33 228 E Ft

5.7.3. Adóalapot csökkentő tételek

Terv szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege	33 010 E Ft
Összesen:	33 010 E Ft

6. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolja a Társaság 2013. december 31-i beszámolóját.

A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása

Megnevezés	Számítási mód	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.
Tőkeellátottság	Saját tőke / Összes forrás	73%	83%
Források aránya	Kötelezettség / Saját tőke	32%	17%
Befektetett eszközök fedezete	Saját tőke / Befektetett eszk.	482%	403%
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövl.j.köt.	290%	510%
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti eredm. / Összes eszköz	7%	2%
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredm. / Saját tőke	9%	2%
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás	61%	65%
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlag létszám	23 588 E Ft	19 987 E Ft
Egy főre jutó mérleg főösszeg	Mérleg főösszeg / átlagos statisztikai létszám	9 559 E Ft	7 395 E Ft

7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2013. évben nem vállalt kötelezettséget és függő kötelezettsége sincs. Garancia, jelzálog, nem terheli, mérlegen kívüli kötelezettsége nincs. Peres, nemperes eljárása, választottbíróóság előtti eljárása nincs folyamatban.

8. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer forintban

	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.
Működési cash flow		
I Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-68 831	35 856
1 Adózás előtti eredmény+-	33 125	7 610
2 Elszámolt amortizáció+	29 283	31 210
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás+-		
4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +-		
5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye+-	-532	-745
6 Szállítói kötelezettség változása+-	-3 301	-2 838
7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +-	-17 610	-49 565
8 Passzív időbeli elhatárolások változása +-	-4 727	-8 125
9 Vevőkövetelés változása +-	-7 937	-7 937
10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +-	-1 988	-3 518
11 Aktív időbeli elhatárolások változása +-	-62 018	61 499
12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	- 3 322	-783
13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-29 804	-6 827
Befektetési cash flow		
II Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz- változás	-30 898	-46 534
14 Befektetett eszközök beszerzése -	-33 430	-49 140
15 Befektetett eszközök eladása +	2 532	2 606
16 Kapott osztalék, részesedés +		
Finanszírozási cash flow		
III Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	2 688	3 571
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 +	3 888	3 571
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 -	-1 200	0
26 Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +-		
IV Pénzeszközök változása (+-I+-II+-III. sorok)+-	-97 041	-7 107

Budapest, 2014. május 19.

Töröcskei István
vezérigazgató





Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

ÜZLETI JELENTÉS

AZ

ÁLLAMADÓSSÁG KEZELŐ KÖZPONT ZÁRTKÖRŪEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2013. JANUÁR 1. ÉS 2013. DECEMBER 31.

KÖZÖTTI ÜZLETI ÉVÉRŐL

2014. MÁJUS 19.

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

A Társaság üzleti terve és üzletmenete 2013-ban

Az Alapító által jóváhagyott pénzügyi tervben szereplő adatok alakulását a Társaság negyedévente felülvizsgálta és arról az Igazgatóságnak és a Felügyelő Bizottságnak az év során rendszeresen beszámolt.

A Társaság a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvényben (a továbbiakban: Stabilitási Tv.) meghatározott állami feladatainak ellátásához – az államadósság kezeléssel összefüggésben - a Magyarország 2013. évi központi költségvetéséről szóló 2012. évi CCIV. törvény költségvetési kereteinek 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.

2013. év gazdálkodásának adózott eredménye 6 827 E Ft.

A Társaság főbb bevételi forrásai 2013-ban a következők voltak:

- A Társaság működtetéséhez, a Magyarország 2013. évi központi költségvetéséről szóló 2012. évi CCIV. törvény költségvetési kereteinek XLI. Fejezet 3. címszámának, 3 alcímszámában előírt 980 000 E Ft mint támogatási előirányzat.
- A Társaság - jogszabályi felhatalmazás alapján – vezető szervezőként közreműködik a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság kötvény kibocsátási és finanszírozási programjának elkészítésében és megvalósításában, mely tevékenységből tárgyévben 30 000 E Ft árbevétel származott.
- Egyéb szerződések alapján a Társaság által végzett pénzügyi, szakértői tevékenységekért 22 133 E Ft árbevétele keletkezett.
- A Társaságnak jogszabály alapján Magyar Nemzeti Bank vezeti az elszámolási számláját. Szabad pénzeszközei után a Társaságot a mindenkor érvényben lévő jegybanki alapkamat illeti meg. A pénzügyi műveletek bevételeinek változását döntő részben a jegybanki alapkamat mértéke befolyásolta.

Vagyoni helyzet alakulása

	adatok ezer forintban
2013. évi bevételek	1 159 227
2013. évi kiadások	1 151 617
Adózás előtti eredmény	7 610
Adózott eredmény	6 827
Jóváhagyott osztalék	6 827
Mérleg szerinti eredmény	0
Mérleg főösszeg	428 915
Ebből: szabad pénzeszköz	302 710
Megvalósult beruházás értéke	51 554

A Társaság vagyona nagyjából forgóeszközből áll, ezt a speciális működési tevékenysége indokolja. Az eszközstruktúrában belül a forgóeszközök aránya 73,2%, míg a befektetett eszközök aránya 20,5 %.

Saját tőke összege az Alapító által a Társaság rendelkezésére bocsátott 300 000 E Ft jegyzett tőkéből, és a 2005 és 2007 között keletkezett 54 914 E Ft eredménytartalékból és 6 827 E Ft mérlegszerinti eredményből áll.

A Társaság legfontosabb vagyoni, pénzügyi mutatói 2013-ban a következők voltak:

Megnevezés	Számítási mód	
Tőkeellátottság	Saját tőke / Összes forrás	83%
Források aránya	Kötelezettség / Saját tőke	17%
Befektetett eszközök fedezete	Saját tőke / Befektetett eszk	403%
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt.	510%
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti eredmény / Összes eszköz	2%
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	2%
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás / Összes ráfordítás	65%
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlagos statisztikai létszám	19 987 E Ft
Egy főre jutó mérleg főösszeg	Mérleg főösszeg / átlagos statisztikai létszám	7 395 E Ft

A Társaság likviditása mindvégig megfelelő volt, az év zárásakor 302 710 E Ft szabad pénzeszköz állt a rendelkezésre.

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

Az ÁKK Zrt. államadósság-kezeléssel kapcsolatos feladatait – mindenekelőtt a központi költségvetési hiány, illetve a lejáró adósság finanszírozását - döntően forint és deviza értékpapír kibocsátások útján valósítja meg. Ebből következően az ÁKK Zrt. alapvető célja, hogy megnyerje a **hazai és külföldi befektetőket** a magyar állampapírok megvásárlására és ezáltal stabil állampapír-piacot biztosítson. A megcélzott befektetői körben fontos szerepet kapnak az intézményi befektetők, akik végbefektetőként nagy megtakarításokat mozgatnak. Ugyanakkor a hazai befektetői kör növelése érdekében az ÁKK Zrt. speciális konstrukciókkal és csatornákkal az elmúlt években erőteljesen növeli a kisbefektetők állampapír vásárlásait, e befektetői szegmens ugyanis stabil, alternatív finanszírozási formát jelent az állam számára.

Az ÁKK Zrt. a befektetők elérését ügynöki szerepet betöltő partnereken keresztül valósítja meg. A 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, amik célja az állampapírok elsődleges és másodlagos piacának működtetése és fejlesztése. A szerződésben foglalt legfontosabb jog az aukciókon való kizárólagos részvétel. Legjelentősebb kötelezettségek között egyfelől a minimálisan kötelező elsődleges piaci részesedés elérése, másfelől a folyamatos másodpiaci árjegyzés biztosítása révén aktív és likvid másodpiac kialakítása és fenntartása a forgalomban lévő állampapírok számára. A kisbefektetőket megcélzó lakossági állampapírok forgalmazására az elsődleges forgalmazók külön megbízási szerződést köthetnek. 2013-ban 1 új bankkal bővült az elsődleges forgalmazói kör, illetve 1 bank kilépett, így 2013.

év végén az ÁKK Zrt. változatlanul 14 elsődleges forgalmazóval – 13 bankkal, amiből hat nem rezidens pénzügyintézet és egy brókercéggel – működött együtt a forint állampapírpiacra.

A magyar állampapírok elsődleges forgalmazói 2013 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	OTP Bank Nyrt.*
ERSTE Befektetési Zrt.*	Raiffeisen Bank Zrt.*
Goldman Sachs International	UniCredit Bank Hungary Zrt.*
ING Bank N.V.	
J.P. Morgan Securities Plc.	

*: a lakossági állampapírok forgalmazásába is bekapcsolódott forgalmazók

Az Állam átmenetileg szabad pénzeszközeinek kezelése során az ÁKK Zrt. három alapvető eszközt alkalmaz. Legfőbb eszköze a repó ügyletek kötése, további fontos eszköz az úgynevezett likviditási diszkont kincstárjegyek kibocsátása, valamint az államkötvény visszavásárlási aukciók használata. Az ÁKK Zrt. repó ügyleteket köt azon pénzügyintézetekkel, amelyek aláírták az ún. European Master Agreement megállapodást. Az elsődleges forgalmazók e megállapodást aláírták. A tevékenység hatékony végzése, a partnerkör szélesítése érdekében az ÁKK Zrt. egyéb, elsődleges forgalmazói státusszal nem rendelkező elismert pénzügyintézetekkel is kötött ilyen megállapodást, ezek: Calyon Bank SA., Budapest Bank Zrt., FHB Nyrt., MFB Zrt., KELER Zrt. és az Erste Bank Hungary. Szintén a likviditáskezelést segítette a kötvénycsere aukciók intenzív alkalmazása 2013-ban. Ezen aukciók keretében az ÁKK Zrt az elkövetkező 1-2 évben lejáró államkötvényeket cseréli 4-9 éves kötvényekre, ami a futamidő növelése mellett csökkenti a kötvénylejáratok volumenét is.

A magyar állampapírok befektetők felé való eljuttatásában aktívan közreműködik a **Magyar Államkincstár (MÁK) 32** fiókból álló hálózata is. A lakosság felé történő közvetlen értékesítésben 2010-től különösen fontos szerepet játszott a kizárólag a MÁK hálózatában értékesített inflációhoz kötött kamatozású Prémium Magyar Államkötvények. Az ÁKK Zrt. és a MÁK közötti együttműködési megállapodás kiterjed többek között a MÁK hálózatában történő állampapír-forgalmazással kapcsolatos forgalmazási és speciális értéktári (pl. lejárt állampapírok visszaváltása) feladatokra is. Az ÁKK Zrt. feladata a 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. egy speciális lakossági állampapír-típus forgalmazására külön megállapodást kötött a **Magyar Postával**. A Kincstári Takarékjegy és a Kincstári Takarékjegy II. elnevezésű egyedüli kinyomtatott állampapírok forgalmazását kizárólag a postai hálózat végzi, ami 2013-ban kibővült a Kincstári Takarékjegy Plusz dematerializált lakossági állampapírral.

2013-ban a lejáró jelentős összegű devizalejáratot (beleértve az IMF által nyújtott hitel teljes összegének visszafizetését) főként nemzetközi devizakötvény kibocsátás finanszírozta. 3 USA dollár devizakötvény kibocsátására került sor 5-10 éves futamidővel összesen 5,25 milliárd USD összegben. Emellett jelentős összegű forrást biztosított a 2012 novemberében a Magyar Államkincstár és az erre külön megállapodást kötött 6 forgalmazó hálózatában az eurozóna inflációjához kötött kamatozású PÉMÁK államkötvény értékesítése, ami a terveket többszörösen meghaladva 1.040 millió euró forrást

biztosított. 2013-ban még egy belföldi devizakötvény, a Letelepdedési Magyar Államkötvény értékesítése kezdődött meg, ami 108 millió eurót ért el.

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 (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 közreműködésével látja el. A hitelszerződések és a 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** (Diákhitel Zrt.) a 119/2001. (VI. 30.) 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 közreműködik a Diákhitel Zrt. hitel-felvételeinek valamint kötvény-kibocsátásainak megszervezésében. Az ÁKK Zrt. a - befektetési szolgáltatói tevékenység keretében - a Diákhitel Zrt. 2003. óta indított több kötvény-kibocsátási programjának szervezője, a kötvények vezető forgalmazója, valamint egyes hitel-megállapodások szervezője.

2011-től törvényi felhatalmazás alapján az ÁKK Zrt. kezelte a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapot. Az Alap eredeti induló vagyona 2945,7 milliárd forint összegű állampapírból, részvényből és más értékpapírokból, számlapénzből állt, amit az ÁKK Zrt. az Alap Irányító Testületének döntései alapján kezelte. 2013 elején ezen induló vagyomból még 316 milliárd forint maradt meg. 2013-ban az értékesítésekből és az MNV-nek átadott eszközök utáni beutalásokból 268,2 milliárd forintnyi államadósság csökkentés történt. Az Alap vagyona csökkent továbbá a 69,1 milliárd forintnyi stratégiai jellegű értékpapír miatt, amit a Kormány döntése alapján az ÁKK Zrt. térítésmentesen adott át az MNV-nek. 2013 végére az Alapban már nem maradt még értékesíthető vagyon.

2013 során került sor szintén törvényi felhatalmazás alapján az 5000 fő fölötti lakosságú települési önkormányzatok adósságának részbeni átvállalására. Az átvállalás határidőre történő lebonyolítása jelentős nagyságú humán és egyéb erőforrást igényelt az ÁKK Zrt-től, valamint szükséges volt a portfólióba került adósság lejáratának refinanszírozása is.

3. A Társaság marketingkommunikációs tevékenysége

Az állampapírok kibocsátását és értékesítését támogató marketingkommunikációs tevékenység

Az ÁKK Zrt. az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény, a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény alapján és az éves költségvetésről szóló törvény felhatalmazásának keretei között szervezi az állampapírok kibocsátását, amelyhez kapcsolódóan eleget tesz tájékoztatási kötelezettségének, továbbá az állampapírok értékesítésének elősegítése, ismertségének növelése érdekében egyéb kommunikációs feladatokat is ellát. A tájékoztatási és kommunikációs feladatok ellátásához a forrást az éves költségvetési törvény ilyen célú és tartalmú

(Állampapírok értékesítését támogató kommunikációs kiadások) költségvetési kiadási előirányzatában meghatározott költségkeret biztosítja.

A marketingkommunikációs tevékenység forrását képező bruttó 1.500 millió Ft-os költségvetési előirányzatról a Nemzetgazdasági Miniszter a teljes összeg felhasználását engedélyezte 2013-ra. Az év során a rendelkezésre álló összeg 99,9%-a, azaz mintegy 1.499,9 millió Ft került felhasználásra az alábbiak szerint:

- *Jogszábeli kötelezettségek teljesítésére felhasznált összeg 5,7 millió Ft;*

Hagyományos, papír alapú kiadványként 2013-ban az Éves jelentés az államadósság kezeléséről 2012. kiadványt, valamint az Asztali Kibocsátási Napár c. kiadványt készítette el az ÁKK Zrt.

Az egyéb megjelenés körébe az Elsődleges forgalmazók teljesítményének eredményéről (az év Elsődleges forgalmazói) szóló sajtóhirdetés, valamint a Pénzügyi Almanachban történő megjelenés tartozik.

- *Magyar Állampapír Image és termékkommunikáció során felhasznált keret 1.434,4 millió Ft. Ezen belül megvalósult projektek:*

1. Reklámkampányok: Az előző évben sikeresen bevezetett új kreatív anyagokat használta az ÁKK Zrt. 2013-ban is a Magyar Állampapír Image és termék kampányai során. Az image film szerepe a marketing stratégiában egyfajta ernyőkommunikáció alkalmazása. Fő célja továbbra is az ismertség növelése mellett, az állampapírokhoz való érzelmi kötődés erősítése a lakosságban. Az állampapírok általános kommunikációját az image kampány segítségével támogatta az ÁKK Zrt, melyre az év során több alkalommal, az egyes termékek kampányával egy időben került sor.

2013-ban a kommunikációs tevékenység fontos stratégiai eleme az igen népszerű Prémium Magyar Államkötvény támogatása volt intenzív marketingtevékenységgel, ami versenyképes árazással egészült ki.

Az ÁKK Zrt. 2013. év végén bocsátotta ki a Start-értékpapírszámlához kapcsolódó, az állam által nyújtott életkezdési támogatás befektetését szolgáló új állampapírt, a Babakötvényt.

Az új termék bevezetését, ismertté tételét és értékesítésének támogatását 2013. november közepétől egy hónapos intenzív reklámkampánnyal, támogatta meg az ÁKK Zrt.

A kampányok részét képezte a reklámok különböző médiumokban (TV, sajtó, rádió, közterület) történő megjelentetése, illetve Kincstári Takarékjegy és Kincstári Takarékjegy Plusz esetében kamatkommunikáció céljára a Postákon található plazma felületek igénybevétele.

A lakosság pénzügyi „edukációját” szem előtt tartva 2013 első félévében átfogó kampányt indított az ÁKK Zrt. a Nők Lapja magazinnal, és internetes oldalukkal a www.nlcafe.hu-val szorosán együttműködve. A kampány során különleges hirdetési összeállításokkal, érdekes történetekkel, valamint a „Pénztárca” önálló alrovaton keresztül értük el a célközönséget.

2. Méretmutációk elkészítése, egyéb tervezési feladatok: Reklámanyagok gyártására és a médiakampányok lebonyolításához szükséges méretmutációk elkészítésére az ÁKK Zrt a HG 360 Kft-vel kötött Keretszerződést 2012. áprilisában. E szerződés keretein belül készítette el az ügynökség a Babakötvény kampányhoz a szükséges kreatív anyagokat (pl. sajtóhirdetés, film packshot, stb.), valamint elvégezte a szükséges méretváltoztatásokat a reklámkampányokhoz.

3. Rendezvények

2013. év során 10 rendezvényhez kapcsolódott az ÁKK Zrt., annak érdekében, hogy a lakosságot közvetlenül is meg tudja szólítani. Az egyes rendezvényeken a Magyar

Államkincstár kollégái szolgáltatták a szakmai háttérrel, míg a közbeszerzési eljárás keretében kiválasztott ügynökség által szervezett programok azt biztosították, hogy nagyszámú érdeklődő keresse fel az állampapír kitelepülést.

Kiemelten jelent meg a Magyar Állampapír a budapesti Nemzeti Vágtán és vidéki előfutamain, valamint a Nagy Sportágválasztó mind tavaszi, mind őszi rendezvényein. A 2012-es sikeres megjelenés okán 2013 évben is részt vett az ÁKK Zrt. a Savaria történelmi fesztiválon, valamint új programelemként többek között a szolnoki Gulyás, valamint az egri Szüreti Fesztivál is bekerült a 2013-as rendezvénynaptárba, mely a Bazilikai Adventi Vásárra való kitelepüléssel zárult.

Az érdeklődők különböző aktivitásokon (például kvízzjáték, óriás élő társasjáték) keresztül ismerhették meg a Magyar Állampapírt. Az egyes rendezvényekre kilátogató közel 400.000 résztvevőből 30.000 embert sikerült közvetlen elérnünk.

Az ÁKK Zrt. támogatóként részt vett a PénzSztár elnevezésű első országos középiskolai pénzügyi-gazdasági versenyen. A verseny elősegítette az ÁKK Zrt., illetve a Magyar Állampapírok ismertségének és elismertségének növelését. A magyarországi pénzügyi kultúra fejlesztésén keresztül pedig a társadalmi felelősségvállalás terén vállalt feladatot.

2013. év során az ÁKK Zrt. továbbra is támogatta különböző reklámajándékokkal a Magyar Államkincstár olyan rendezvényeken való megjelenését, amelyet az ÁKK Zrt. nem kezelt kiemelt rendezvényként, azaz közvetlenül nem jelent meg.

4. Eladáshelyi reklámanyagok (POS) gyártása

A Magyar Állampapírok értékesítésének eladás helyén történő kommunikációs támogatását továbbra is szem előtt tartva, reklámanyagok gyártására került sor az alábbiak szerint:

- a Magyar Államkincstár fiókhálózatába: szórólapok, plakátok, azok igényes kihelyezéséhez plakátkeretek, ügyféldosszié, ügyfélkártya és kártyanaptár;
- Prémium Euró Magyar Államkötvény forgalmazói számára szórólap és plakát; a postahelyek részére pedig Kincstári Takarékjegy és Kincstári Takarékjegy Plusz szórólap, plakát, valamint ügyféldosszié.

- *Weblap és egyéb kommunikációs megjelenésekre fordított összeg 52,9 millió Ft.*

A 2012-ben elindított www.allampapir.hu oldal 2013 évben is közérthetően és lényegre törően tájékoztatta a lakosságot az őket érintő információkról. Az év során több mint 400 ezren látogattak el a honlapra és azon közel 2 millió aloldalt tekintettek meg, azaz egy látogató kb. 4 aloldalt nézett meg.

Az akk.hu oldal kezelése nem a Marketing Kommunikációs Főosztály feladatába tartozik, azonban a honlap fejlesztésével és karbantartásával kapcsolatos költségek a marketing keretbe terhelik.

Egyéb kommunikációs megjelenések:

2013-ban az alábbi projektek valósultak meg ezen a soron:

- az ÁKK Zrt. jelenléte a portfolio.hu, a penzcentrum.hu és privatbankar.hu gazdasági weblapokon;
- 2013. májusában a Euromoney ország specifikus különszámában az ÁKK Zrt. egy oldalas szakmai cikket jelentetett meg a magyar államadósság alakulásáról „Hungary: a less bumpy road ahead?” címmel;
- a Postákon található plazma felületek igénybevétele kamatkommunikáció és edukációs célból;
- sajtófigyelés az ÁKK Zrt. részére.

- *Reklámanyagok újragyártására és jogdíjhosszabbítás keretfelhasználása 6,9 millió Ft volt.*
Jogdíjhosszabbítás: A „a mi történetünk – az én történetem” koncepció keretében elkészített és legyártott reklámanyagok felhasználási joga 2013. december 31-én lejárt. Az új kreatív megjelenés megvalósítására kiírt közbeszerzési eljárás lezárása 2014. áprilisára várható. Az állampapír, mint befektetési forma köztudatból való kikerülésének elkerülése végett szükséges minimális marketing tevékenység végzése, ezért az ÁKK Zrt. úgy döntött, hogy a „a mi történetünk – az én történetem” koncepció felhasználására vonatkozó jogdíjat 6 hónappal, 2014. június 30-ig meghosszabbítja.

4. Az ÁKK Zrt. jövőbeni tevékenysége

Az ÁKK Zrt. a rá vonatkozó törvények által meghatározott feladatai és a törvények által előírt kötelezettségei 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 terv és annak valós felhasználásáról a Társaság negyedévente számot ad az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak, és amennyiben szükséges módosításra vonatkozó javaslatát előterjeszti jóváhagyásra.

Az Országgyűlés a pénzügyi stabilitás valamint a magán nyugdíjpénztárakból a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépéssel kapcsolatos egyes feladatok biztonságos és átlátható ellátása érdekében megalkotta a 2010. évi CLIV. törvényt. E törvény értelmében létrehozta a Nyugdíjreform és Adósságsökkentő Alapot. Az Alap eszközeinek értékesítése 2013 végéig befejeződött, 2014-ben feladat az Alap működésének befejezésével kapcsolatos beszámolási és jogi feladatok elvégzése.

Az ÁKK Zrt. a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény alapján az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) és a Befektető-védelmi Alap (BEVA) részére portfólió kezelési tevékenységet folytathat. Az erre vonatkozó portfólió-kezelési megállapodások 2011, illetve 2012 végén aláírásra kerültek, és az ÁKK Zrt. azóta folytatja a vagyon kezelésével kapcsolatos feladatokat. Ennek keretében az ÁKK Zrt. saját számlája ellenében, a Max Composite index mindenkorii összetételét követve történik az OBA és BEVA értékpapír portfólióinak és szabad pénzeszközeinek kezelése.

2014-ben folytatódik a helyi önkormányzatok adósságának állam általi átvállalása. Ennek keretében az 5000 fő feletti lakosságú települések még meglévő adósságát vállalja át az állam (az ÁKK Zrt. útján). Az önkormányzati adósságvállalások közül ezen fázis a legbonyolultabb és legösszetettebb feladat, aminek a Kormány által szabott határidőre történő teljesítése rendkívüli teljesítményt igényel az ÁKK Zrt-től.

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

Budapest, 2014. május 19.

Töröcskei István
vezérigazgató

