

## Tartalomjegyzék

I.FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS.....	2
II.MÉRLEG ( E Ft) .....	3
III.EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	5
IV.A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET.....	6
1.A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE.....	6
2.SZÁMVITELI POLITIKA.....	9
3.AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK.....	10
4. A 2009. 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.....	16
4.3.Aktív időbeli elhatárolás .....	17
4.4.Saját tőke .....	17
4.5.Céltartalékok .....	17
4.6.Kötelezettségek.....	17
4.7.Passzív időbeli elhatárolás.....	18
4.8.A mérlegben szereplő eszközök és források megoszlása .....	18
5. A 2009. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA.....	19
5.1.Értékesítés nettó árbevétele .....	19
5.2.Egyéb bevételek.....	20
5.3. Működési költségek költségmenekénti 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.Személyi jellegű ráfordítások .....	21
5.3.5.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, társasági különadó .....	23
5.7.2Adóalapot növelő tételek.....	24
5.7.3.Adóalapot csökkentő tételek .....	24
5.7.4Társaságok különadója.....	24
6.PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS.....	24
7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK .....	25
8.CASH-FLOW KIMUTATÁS.....	25

## I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

**II. MÉRLEG**

( E Ft)

Eszközök	Előző év 2008.	Előző évek módosításai	Tárgy év 2009.
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>85 381</b>		<b>62 305</b>
<i>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</i>	28 022		14 781
1. Alapítás -átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	22 145		14 781
4. Szellemi termékek			
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek	5 877		
7. Immateriális javak érték helyesbítése			
<i>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</i>	48 028		39 113
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	13 739		12 786
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	24 997		26 327
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások felújítások	9 292		
6. Beruházásra adott előlegek			
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
<i>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</i>	9 331		8 411
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	9 331		8 411
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési kül.			
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>404 593</b>		<b>438 219</b>
<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>	8 965		1 573
1. Követelések áruszolgáltatásból és szolgáltatásokból (vevők)	7 314		
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll			
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	1 651		1 573
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>	395 628		436 646
1. Pénztár, csekkek	649		2 770
2. Bankbetétek	394 979		433 876
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>11 880</b>		<b>12 743</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 385		2 500
2. Költségek, réfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 495		10 243
3. Halasztott ráfordítások			
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>501 854</b>		<b>513 267</b>

Budapest, 2010. március 29.

(E Ft)

Források	Előző év 2008.	Előző évek módosításai	Tárgy év 2009.
<b>D. Saját tőke</b>	<b>354 914</b>		<b>354 914</b>
<b>I. JEGYZETT TŐKE</b>	<b>300 000</b>		<b>300 000</b>
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
<b>E. Céltartalékok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>117 425</b>		<b>114 627</b>
<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.			
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
<b>II. HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
1. Hosszú lejáratra adott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozások 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			
<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>117 425</b>		<b>114 627</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök			
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek			
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.	23 007		16 883
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcs.	27 950		41 240
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben			
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	66 468		56 504
9. Kötelezettségek értékelési különbözete			
10. Származékos ügyletek negatív értékelési kül			
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>29 515</b>		<b>43 726</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	16 466		15 200
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	13 049		28 526
3. Halasztott bevételek			
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>501 854</b>		<b>513 267</b>

Budapest, 2010. március 29.

Szarvas Ferenc  
vezérigazgató

### III. EREDMÉNYKIMUTATÁS

( E Ft)

Megnevezés	Előző év 2008.	Előző évek módosításai	Tárgyév 2009.
01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	885 573		947 735
02 Export értékesítés nettó árbevétele			
<b>I.Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>885 573</b>		<b>947 735</b>
03 Saját tennelésű készletek állományváltozása			
04 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>			
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>5 899</b>		<b>1 236</b>
05 Anyagköltség	5 321		6 733
06 Igénybe vett szolgáltatások értéke	171 363		190 868
07 Egyéb szolgáltatások értéke	2 516		3 435
08 Eladott áruk beszerzési értéke			
09 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>179 200</b>		<b>201 036</b>
10 Bérköltség	431 598		440 649
11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	84 464		90 899
12 Bérjárulékok	156 420		155 007
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>672 482</b>		<b>686 555</b>
<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>39 257</b>		<b>39 736</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>3 886</b>		<b>3 466</b>
<b>A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>-3 353</b>		<b>18 178</b>
13 Kapott osztalék és részesedés			
14 Részesedés értékesítésének árfolyamnyeresége			
15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
16 Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	35 946		34 907
17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 481		5 108
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>38 427</b>		<b>40 015</b>
18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége			
19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	779		5 930
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>779</b>		<b>5 930</b>
<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>37 648</b>		<b>34 085</b>
<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>34 295</b>		<b>52 263</b>
X. Rendkívüli bevételek			
XI. Rendkívüli ráfordítások	12		528
<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	<b>-12</b>		<b>-528</b>
<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>34 283</b>		<b>51 735</b>
XII. Adófizetési kötelezettség	6 333		10 495
<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>27 950</b>		<b>41 240</b>
22 Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23 Jövőre hagyott osztalék, részesedés	27 950		41 240
<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>0</b>		<b>0</b>

Budapest, 2010. március 29.

Szarvas Ferenc  
vezérigazgató

#### IV. A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

##### 1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE

Az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (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 30.000.000 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 az Áht 18/ F. §-a alapján, valamint a Ptk. 173. §-a szerint forgalomképtelenek. A Társaság részvényei nem alakíthatók át más részvény típusba tartozó részvényekké.

A Társaság részvényei a KELER Zrt-nél vezetett értékpapír számláján van 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.

Társaság főbb adatai:

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

Az Áht. 113/A.§ (1) bekezdése alapján a Társaság működése során az alábbi főbb feladatköröket valósítja meg:

- a) az éves költségvetési törvény alapján a 18/B.§ (1) bekezdésének p) pontja szerinti előrejelzés figyelembevételével gondoskodik a központi költségvetés fizetőképességének fenntartásáról;
- b) gondoskodik a központi költségvetést terhelő adósság, valamint az állam átmenetileg szabad pénzeszközeinek kezeléséről,
- c) nyilvántartja a központi költségvetést terhelő adósságot.

Az előzőekben meghatározott feladatkörökön belül az Áht. 113/A.§ (2) bekezdése alapján a Társaság:

- elkészíti a központi költségvetés éves és középtávú finanszírozási tervét, kidolgozza az államadósság finanszírozási stratégiáját,
- a költségvetési törvény keretében szervezi a központi költségvetés adósságát képező állampapír-kibocsátásokat, hitelfelveteleket és hitelátvállalásokat,
- gondoskodik a központi költségvetést terhelő adósság terheinek kifizetéséről,
- szervezi a másodlagos állampapírpiacot,
- a másodlagos állampapírpiacra sajtószámlás kereskedést, értékpapír kölcsönzést, repó és fordított repó műveleteket végez, valamint azonnali és határidős-, fedezeti- és csereügyleteket, továbbá származtatott ügyleteket köt, letétkezelési és letéti őrzési feladatokat lát el,
- elemzi a központi költségvetést terhelő adósságszolgálat és állampapírpiac folyamatait,
- közreműködik az államháztartási adósság számításában, az Áht. 112.§-a szerinti kormányrendeletnek megfelelően tájékoztat az államadósság és az államháztartási adósság alakulásáról és az állampapírpiac folyamatairól,
- külön jogszabály felhatalmazása alapján az állami kezességgel, illetve állami garanciával biztosított hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok forgalomba hozatalát szervezheti, illetve ezzel kapcsolatos tanácsadási feladatokat láthat el,
- véleményezi az egyedi állami kezességvállalás, garanciavállalás mellett nyújtott hitelek és kibocsátott kötvények feltételeit,
- hitel-betét műveleteket végez,
- közreműködik az állami kezesség, garancia melletti hitel – és kölcsönfelvétellel, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátással kapcsolatos feladatok ellátásában,
- Az ÁKK Zrt. befektetési szolgáltatói tevékenységet is ellát, ennek keretében, valamint a hallgatói hitelrendszerről és a Diákhitel Központtról szóló 86/2006. (IV. 12.) Kormányrendelet alapján a DK Zrt. megbízásából az ÁKK Zrt. vezető szervezőként eljár a pénz- és tőkepiacokon a hallgatói hitelrendszer finanszírozásához szükséges források biztosítása érdekében.

A Társaság az Áht. 113/A.§ (4) bekezdése alapján az állam által kibocsátott vagy állami kezességvállalással garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tekintetében értékpapír-bizományosi, értékpapír-kereskedelmi, értékpapír-letétkezelési és értékpapír-számlavezetési, továbbá értékpapír-kölcsönzési tevékenységet végez. A Társaság e tevékenységeire a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.) rendelkezéseit alkalmazza.

A Társaság által végzett tevékenységek TEÁOR száma:

- 64.99 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- 66.12 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- 70.22 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- 74.90 Máshová nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki szolgáltatás

**A Társaság vezető tisztségviselői:**

*Társaság Igazgatóság tagjai 2009.-ben:*

<b>Név</b>	<b>Betöltött tisztség</b>	
	<b>Igazgatóság elnöke</b>	<b>Igazgatóság tagja</b>
Karácsony Imréné		2009. január 01- június 30.
dr. Katona Tamás Vilmos	2009. július 01. -	
Kovács Álmos	2009. január 01. – június 30.	2009. július 01. -
Szarvas Ferenc		2009. január 01. -

*Társaság Felügyelő Bizottság tagjai 2009.-ben:*

<b>Név</b>	<b>Betöltött tisztség</b>	
	<b>Felügyelő Bizottság elnöke</b>	<b>Felügyelő Bizottság tagja</b>
dr. Jónás Béla		2009. január 01-
Romhányi Balázs		2009.január 01. – június 15.
Sághy Zoltán	2009. január 01. – .	
Végh Szabolcs		2009. július 01. -

*Társaság könyvvizsgálója:*

**KPMG Hungária Kft.**  
Budapest, 1139  
Váci út 99.  
Cg. 01-09-063183  
Kamarai nyilvántartási szám: 000202

*Könyvvizsgálatért személyesen felelős:*

**Agócs Gábor** könyvvizsgáló igazgató  
Könyvvizsgálói igazolvány száma: 005600

*A társaság képviselőjére jogosult személy:*

A 2000. évi C. törvény 20. §. (4) bekezdése értelmében az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és kiegészítő mellékletet **Szarvas Ferenc** vezérigazgató, mint az ÁKK Zrt. képviselőjére jogosult személy írja alá.

*A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy:*

**Gaal Zita Kinga** főkönyvelő  
PM regisztrációs száma: 152231

## 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 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

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

Az immateriális javak várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

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

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

#### Tárgyi eszközök

A Társaság 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 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 kisértékű eszközöket – a beszerzéskor az 1. számlaosztályban nyilvántartásba veszi, és amortizációs költségként azonnal elszámolja.

Az eszközök várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

<b>Ingtatlanok</b>	50 év	2%
<b>Műszaki és egyéb berendezések</b>	6 év	14,5 %
<b>Számítástechnikai berendezések</b>	3 év	33%
<b>Járművek</b>	5 év	20%
<b>Idegen ingatlanon végzett beruházás</b>	17 év	5,9%

### **Befektetett pénzügyi eszközök**

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

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

### **Készletek**

Készleteket év közben a Társaság 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 választott 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 EURO összege forintra átértékelve kerül kimutatásra.

### **Aktív időbeli elhatárolások**

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

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

### **Saját tőke**

A Társaság saját tőkéjét könyv szerinti értéken mutatja ki.

### **Kötelezettségek**

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

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

### **Passzív időbeli elhatárolások**

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

## **Árbevétel**

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

A Társaság díjbevételeiből 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 módosított 1996. évi LXXXI. törvény 2.§ és 3.§ alapján került a társasági adó az eredménykimutatásban elszámolásra.

## **Társaságok különadója**

A Társaság a 2006. évi LIX. Törvénynek megfelelően számolja el az államháztartás egyensúlyát javító különadót.

## **Helyi adó**

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

## **Általános Forgalmi adó**

Az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. Törvény 86.§.-ban meghatározottak alapján a Társaság a tevékenység egyéb sajátos jellegére tekintettel adómentes. (Szolgáltatásnyújtás száma: SZJ 64.99) Egyéb szolgáltatásnyújtás vagy értékesítés felmerülésekor az adó összege bevallásra illetve befizetésre kerül.

## **Változások a számviteli politikában**

Az év során nem változott a Társaság számviteli politikája.

#### 4. A 2009. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA

##### 4.1. Befektetett eszközök

##### 4.1.1. Immateriális javak

<b>2008.12.31.</b>	<b>28 022 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>14 781 E Ft</b>

Az immateriális javak értéke az évközben az alábbiak szerint alakult:

(E Ft)

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
<b>Bruttó érték</b>	<b>258 010</b>	<b>13 651</b>	<b>5 877</b>	<b>265 784</b>
Vagyoni értékű jogok	252 133	13 651		265 784
Immateriális javakra adott előlegek	5 877		5 877	0
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>229 988</b>	<b>21 015</b>	<b>0</b>	<b>251 003</b>
Vagyoni értékű jogok értékcsökkenése	229 988	21 015		251 003
<b>Nettó érték</b>	<b>28 022</b>	<b>-7 364</b>	<b>5 877</b>	<b>14 781</b>

A 2009. évben elszámolt terv szerinti értékcsökkenés 21 015 E Ft, terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

##### 4.1.2 Tárgyi eszközök

<b>2008.12.31.</b>	<b>48 028 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>39 113 E Ft</b>

A Társaság 2009. évre jóváhagyott üzleti terve alapján beruházásra 53 000 E Ft-ot fordíthatott. A tervezett és megvalósult beruházások döntő többsége az előző évekhez hasonlóan informatikai jellegű volt.

A tárgyi eszközök értéke az év közben az alábbiak szerint alakult:

(E Ft)

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
<b>Bruttó érték</b>	<b>166 041</b>	<b>28 902</b>	<b>31 703</b>	<b>163 240</b>
Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	15 886			15 886
Egyéb berendezések, járművek	140 863	19 097	12 606	147 354
Beruházások, felújítások	9 292	9 805	19 097	0
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>118 013</b>	<b>18 720</b>	<b>12 606</b>	<b>124 127</b>
Ingatlanok + kapcsolódó vagyoni ért. jogok	2 146	953		3 099
Egyéb berendezések, járművek	115 867	17 767	12 606	121 028
<b>Nettó érték</b>	<b>48 028</b>	<b>10 182</b>	<b>19 097</b>	<b>39 113</b>

A 2009. évben elszámolt terv szerinti értékcsökkenés 18 720 E Ft, terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

Beruházásokra fordított összeg 2009. évben 17 579 E Ft volt, ebből az alábbi fejlesztéseket valósította meg a Társaság:

- az Xpose2 Kockázatkezelési rendszerének megújítása keretében az X3 indexszámítási metódusok valamint az X3 Aukciós modul kifejlesztése, beruházási költsége bruttó 2 250 E Ft,
- az ÁKK-INFOREX - adósságkezelési rendszer – „Kötvénycsere aukció kiépítése és a hálózati árjegyzés funkció kiegészítése változó kamatozású értékpapírokra” modulokkal került kibővítésre, beruházási költsége bruttó 4 727 E Ft,
- MS Windows, illetve egyéb szoftver 797 E Ft összegben,
- beszerzésre kerültek számítástechnikai eszközök bruttó értéke 7 773 E Ft,
- előző évben telepített behatolás jelző rendszer hálózati menedzselését biztosító informatikai felügyelet valamint a riasztásokat SMS-ben továbbító GSM adapterek kiépítésének bruttó értéke 279 E Ft,
- egyéb irodai eszközök beszerzésre – bútorszéf, szék, szőnyeg, fénymásolók, - bruttó 1 753 E Ft lett fordítva.

A 2009. évben végrehajtott selejtezést követően a Társaság számára korszerűtlenné vált eszközök első körben a munkavállalók körében lettek felajánlva térítés ellenében, majd a megmaradt eszközök egy óvodának és egy általános iskola részére térítés nélkül kerültek átadásra.

A leselejtezett tárgyi eszközök kivezetett bruttó értéke 12 606 E Ft, melynek könyvszerinti értéke nem volt.

A munkavállalók által megvásárolt eszközök kiszámlázott nettó összege 425 E Ft, ami egyéb bevételként lett elszámolva.

#### 4.1.3 Befektetett pénzügyi eszközök

<b>2008.12.31.</b>	<b>9 331 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>8 411 E Ft</b>

A befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 8 411 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

<b>2008.12.31.</b>	<b>404 593 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>438 219 E Ft</b>

A forgóeszközök értéke december 31-én 438 219 E Ft, melynek 99,64 %-át a pénzeszközök, 0,36 %-át a követelések teszik ki.

##### 4.2.1. Követelések

	( E Ft)	
Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Vevők	7 314	0
Egyéb követelések	1 651	1 573
<b>Összesen</b>	<b>8 965</b>	<b>1 573</b>

A Társaságnak az AAM Vezetői Informatikai Tanácsadó Zrt. –vel szemben 2008. év végén fennálló követelése 2009. augusztusában megszűnt.

Az egyéb követelésként kimutatott 1 573 E Ft a dolgozókkal szembeni rövidlejáratú követeléseket, gépjárművek parkolásával kapcsolatos előlegeket, illetve óvadékfizetés miatti követelést tartalmaz.

A Társaság könyveiben határidőn túli követelést nem tart nyilván és követeléssel kapcsolatos értékvesztést sem számolt el a 2009. évben.

##### 4.2.2. Pénzeszközök

	(E Ft)	
Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Pénztár, csekk	649	2 770
Bankbetétek	394 979	433 876
<b>Összesen</b>	<b>395 628</b>	<b>436 646</b>

A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően a Magyar Nemzeti Banknál (továbbiakban: MNB) vezetési 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. februárjában a Magyar Külkereskedelmi Bank Nyrt.-nél számlanyitásra került sor.

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

#### 4.3. Aktív időbeli elhatárolás

	(E Ft)	
Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 385	2 500
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 495	10 243
<b>Összesen</b>	<b>11 880</b>	<b>12 743</b>

Az összemérés számviteli elvének megfelelően, a Társaság a bevételek aktív időbeli elhatárolásaként, a DHK Zrt-vel érvényben lévő szerződés alapján 2 500 E Ft-ot számolt el.

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása a 2009 évben elszámolt, de 2010 évi tevékenységhez kapcsolódó költségeket, ráfordításokat tartalmazza. A Társaságnál aktív időbeli elhatárolásként lett kimutatva a munkába járáshoz, a munkatársak részére megvásárolt BKV bérletekre, a szakfolyóiratok, újság előfizetési díjakra, valamint a következő évre esedékes licenz díjakra - Oracle, vírusirtó - kifizetett összeg, amely 10 243 E Ft.

#### 4.4. Saját tőke

<u>2008.12.31.</u>	<u>354 914 E Ft</u>
2009.12.31.	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

<u>2008.12.31.</u>	<u>0 E Ft</u>
2009.12.31.	0 E Ft

2009. évben jövőbeni kötelezettségre céltartalék képzés nem történt.

#### 4.6. Kötelezettségek

<u>2008.12.31.</u>	<u>117 425 E Ft</u>
2009.12.31.	114 627 E Ft

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettsége nincs.

A rövidlejáratú kötelezettségek értéke 114 627 E Ft, ebből szállítókkal szembeni kötelezettség 16 883 E Ft.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettség 56 504 E Ft, ez a december havi munkabérek után fizetendő adók és közterhek. Rövid lejáratú kötelezettség az alapítóval szembeni osztalékfizetésből adódó 41 240 E Ft.

#### 4.7. Passzív időbeli elhatárolás

<b>2008.12.31.</b>	<b>29 515 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>43 726 E Ft</b>

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 15 200 E Ft –ot tartalmazza.

A költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolás 2009. december 31-én 28 526 E Ft.  
Az üzemeltetéshez kapcsolódó közüzemi és egyéb szolgáltatási díj, egyesületi tagdíj, könyvvizsgálati díj, telefonköltség adói 9 049 E Ft, a Társaság vezetőinek 2009. évet érintő, de még ki nem fizetett céljutalma, vezetői prémiuma és annak járulékai 19 477 E Ft.

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

Megnevezés	2008.évi E Ft	Megoszlási %	2009.évi E Ft	Megoszlási %
Befektetett eszközök	85 381	17,0	62 305	12,1
Forgóeszközök	404 593	80,6	438 219	85,4
Aktív időbeli elhatárolások	11 880	2,4	12 743	2,5
<b>Eszközök összesen</b>	<b>501 854</b>	<b>100,0</b>	<b>513 267</b>	<b>100,0</b>
Saját tőke	354 914	70,7	354 914	69,2
Céltartalékok	0	0		0
Kötelezettségek	117 425	23,4	114 627	22,3
Passzív időbeli elhatárolások	29 515	5,9	43 726	8,5
<b>Források összesen</b>	<b>501 854</b>	<b>100,0</b>	<b>513 267</b>	<b>100,0</b>

## 5. A 2009. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA

### 5.1. Értékesítés nettó árbevétele

<b>2008.12.31.</b>	<b>885 573 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>947 735 E Ft</b>

Az értékesítés nettó árbevételének az összetétele az alábbiak szerint alakult:

	(E FT)	
<b>Megnevezés</b>	<b>2008.12.31</b>	<b>2009.12.31</b>
Alaptevékenység bevétele	830 000	882 000
DHK Zrt. kötvény kibocsátási program	30 000	30 000
BB Nyrt szerződés alapján	1 266	1 266
Állami kezesség vállalás bonyolítása miatt	1 300	2 952
AAM szerződés alapján	23 007	26 567
The Pragma Corporation - Ukrán szerződés alapján		4 950
<b>Összesen</b>	<b>885 573</b>	<b>947 735</b>

- A Társaság – az államadósság kezeléssel összefüggésben - a 2008. évi CII. Törvény a Magyar Köztársaság 2009. évi költségvetési kereteinek XLI. Fejezetében, a 3. cím szám *-Adósság és követeléskezelés egyéb kiadásai a – 3. alcím alatt – Adósságkezelés költségei-*alatt meghatározott kiadási előirányzat alapján 882 000 E Ft bevételt kapott.
- A Társaság- jogszabályi felhatalmazás alapján – vezető szervezőként közreműködik a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság kötvény kibocsátási programjában. A 2008. szeptemberben módosított megállapodásnak megfelelően 2009. 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, a keretet maximálisan felhasználtuk.
- 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 utalt át a Budapest Bank Nyrt. 2009. évre az időarányosan elszámolható rész 1 266 E Ft.
- Az Áht. 113/A. §-ának módosításaként az ÁKK Zrt. 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, ebből 2 952 E Ft árbevétele volt a Társaságnak.
- Az ÁKK Zrt. 2007. évben Együttműködési Megállapodást kötött az AAM Vezetői Informatikai Tanácsadó Zrt-vel, miszerint Capacity Provider-ként szakértelmet és erőforrást biztosít a szerbiai Pénzügyminisztérium részére „Support to the Financial

Management Information for the Ministry of Finance in Serbia” elnevezésű projektben. A két éves project 2009 augusztusban sikeresen befejeződött, erre az évre 26 567 E Ft lett kiszámlázva.

- A Társaságot felkérték, hogy készítsen tanulmányt az Ukrán adósságkezelés megoldására, aminek ellenértékét, nettó 4 950 E Ft –ot a The Pragma Corporation június közepén átutalta.

## 5.2. Egyéb bevételek

**2008.12.31.**        **5 899 E Ft**  
**2009.12.31.**        **1 236 E Ft**

Az egyéb bevételek főbb összetevői az alábbiak voltak:

(E Ft)

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Céltartalék felhasználás	4 356	
Értékesített tárgyi eszköz bev.	73	425
Telefonköltség továbbszámlázás	559	162
Pályázati kiírások dokumentáció eladás	575	200
Kiküldetés visszatérítése	286	402
Káreseménnyel kapcsolatos bevétel		
Egyéb különféle bevételek	50	47
<b>Összesen</b>	<b>5 899</b>	<b>1 236</b>

## 5.3. Működési költségek költségnemenkénti alakulása és megoszlása

**2008.12.31.**        **890 939 E Ft**  
**2009.12.31.**        **927 327 E Ft**

A költségek könyvelése elsődlegesen költségnem bontásban történik, de a számviteli politika keretében a Társaság kialakította a másodlagos- költséghelyenkénti – nyilvántartást is. A költséggazdálkodás bevezetésének a célja a működés során felmerült költségek optimalizálása.

(E Ft)

Megnevezés	2008.12.31.	Megoszlás %	2009. 12.31.	Megoszlás %
Anyagköltség	5 321	0,6	6 733	0,70
Igénybe vett szolgáltatások	171 363	19,2	190 868	20,60
Egyéb szolgáltatások értéke	2 516	0,3	3 435	0,40
<b>Anyag jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>179 200</b>	<b>20,1</b>	<b>201 036</b>	<b>21,70</b>
Béreköltség	431 598	48,4	440 649	47,5
Személyi jellegű egyéb kifizetések	84 464	9,5	90 899	9,8
Béjárulékok	156 420	17,6	155 007	16,70
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>672 482</b>	<b>75,5</b>	<b>686 555</b>	<b>74,0</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>39 257</b>	<b>4,4</b>	<b>39 736</b>	<b>4,3</b>
<b>Költségek összesen</b>	<b>890 939</b>	<b>100,0</b>	<b>927 327</b>	<b>100,00</b>

### 5.3.1. Anyagköltség

Az anyagköltség 2009. évi felhasználása 6 733 E Ft, ami az összes költség 0,7 %-át teszi ki. Itt került elszámolásra az irodaszerek, nyomtatványok, informatikai anyagok, a gépjárművek hajtó és kenőanyag beszerzéseinek költségei.

### 5.3.2. Igénybe vett szolgáltatások

(E Ft)

Megnevezés	2008.12.31	Megoszlási %	2009.12.31	Megoszlási %
Belföldi, külföldi kiküldetés	6 678	3,9	6 808	3,6
Oktatás, továbbképzés	1 811	1,1	2 618	1,4
Bérelti díj	56 879	33,2	64 380	33,7
Reklám, propaganda	394	0,2	176	0,1
Könyvvizsgálói díj	2 550	1,5	2 175	1,1
Szakértői díj	17 615	10,3	18 652	9,8
Érdekképviselési díjak	421	0,2	496	0,2
Üzemeltetési kiadások	36 551	21,3	41 533	21,8
Support díjak	25 014	14,6	28 231	14,8
Igénybevett szolg. Áfa	23 450	13,7	25 799	13,5
<b>Összesen</b>	<b>171 363</b>	<b>100</b>	<b>190 868</b>	<b>100</b>

A második legjelentősebb költségnevezés az igénybe vett szolgáltatások –190 868 E Ft – amelyek az összköltség 21 %-a.

Az igénybe vett szolgáltatásokon belül 33,7 % bérelti díj, amely a Budapest, Csalogány u. 9-11. épületének, valamint a Reuters, a Bloomberg és a flex-com vonalakért fizetett bérelti díj.

Üzemeltetési kiadások aránya 21,8 %. Itt a víz, villany, csatoma, fűtés, takarítás valamint az őrzésvédelemért, a különböző informatikai, műszaki berendezések karbantartásáért fizetett összegek szerepelnek.

Support díjként került elszámolásra, az ÁKK INFOREX, a Kockázatkezelési rendszer valamint az Oracle e-Start és a Piramis bér support díja.

A Társaság gazdálkodásának könyvvizsgálatára fordított összeg nettó 2 175 E Ft.

### 5.3.3. Egyéb szolgáltatások

Az egyéb szolgáltatások címén felmerült költségek összege a tárgyidőszakban 3 435 E Ft, az összköltség 0,4 %-a. A költségnevezésen belül a legnagyobb tétel a biztosítási díj 1 640 E Ft, a hatósági díj (zöldkártya, közzétételi díj, stb.) 208 E Ft, a fizetett bankköltség 1 587 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, napi díjat, reprezentációs költséget, valamint fizetendő járulékokat - a társadalombiztosítási járulékot, a munkaadói járulékot, a szakképzési és rehabilitációs hozzájárulás összegét számolta el, ami 2009.-ben 686 555 E Ft.

Az év során az Igazgatósági és a Felügyelő Bizottság tagjainak száma 3 - 3 fő maradt, a 2009-es év során tevékenységükért az alábbi díjazásban részesültek:

(E Ft)

<b>Megnevezés</b>	<b>2009.12.31</b>
Igazgatóság	16 740
Felügyelő Bizottság	6 399
<b>Összesen</b>	<b>23 139</b>

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

#### Bér és létszám adatok

A Társaság 2009. január 1-jei nyitó 46 fő, a december 31-i záró létszáma 47 fő volt, melyből a statisztikai létszám 45 fő, 2 fő jogi állományú.

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám (Fő)	Bér ( E Ft)	Bérfelrakások (E Ft)	Személyi jellegű egyéb (E Ft)	Személyi jellegű ráfordítások összesen ( E Ft)
<b>Teljes munkaidős</b>	<b>44</b>	<b>404 144</b>	<b>143 820</b>	<b>87 317</b>	<b>635 281</b>
szellemi	44				-
fizikai					
<b>Részmunkaidős</b>	<b>2</b>	<b>7 022</b>	<b>2 352</b>	<b>2 170</b>	<b>11 544</b>
szellemi	2				-
fizikai					
<b>Nyugdíjas</b>	<b>1</b>	<b>6 344</b>	<b>2 125</b>	<b>1 412</b>	<b>9 881</b>
szellemi	1				-
fizikai					
<b>Állományon kívüli</b>		-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>47</b>	<b>417 510</b>	<b>148 297</b>	<b>90 899</b>	<b>656 706</b>
<b>Tiszteletdíjak</b>	<b>5</b>	<b>23 139</b>	<b>6 710</b>		<b>29 849</b>
<b>Mindösszesen</b>		<b>440 649</b>	<b>155 007</b>	<b>90 899</b>	<b>686 555</b>

#### 5.3.5. Amortizáció

Az értékcsökkenési leírásaként 39 736 E Ft lett elszámolva. Az eszközök terv szerinti értékcsökkenését valamint, a 100 E Ft beszerzési érték alatti, kis értékű tárgyi eszközök azonnali költségként való elszámolását tartalmazza.

#### 5.4. Egyéb ráfordítás

<b>2008.12.31.</b>	<b>3 886 E Ft</b>
<b>2009.12.3</b>	<b>3 466 E Ft</b>

A Társaság egyéb ráfordításként 3 466 E Ft-ot mutatott ki könyveiben. A gépjárműadó, cégautó adó, a fizetett innovációs hozzájárulás, idegenforgalmi adó itt lett elszámolva.

## 5.5. Pénzügyi műveletek eredménye

<b>2008.12.31.</b>	<b>37 648 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>34 085 E Ft</b>

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

(E Ft)

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Pénzügyi műveletek bevételei	38 427	40 015
Pénzügyi műveletek ráfordításai	779	5 930
Pénzügyi műveletek eredménye	37 648	34 085

## 5.6. Rendkívüli eredmény

<b>2008.12.31.</b>	<b>- 12 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>- 528 E Ft</b>

Rendkívüli ráfordításként került elszámolásra 528 E Ft, amely munkáltatói lakáskölcsön törlesztés, illetve külföldi szállásköltség visszafizetésének elengedése miatt került leírásra.

## 5.7. Adózott eredmény

<b>2008.12.31.</b>	<b>27 950 E Ft</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>41 240 E Ft</b>

A Társaság 2009. évi gazdálkodása során 41 240 E Ft adózott eredményt ért el, amit az Alapító osztalékként elvon.

### 5.7.1. Társasági adó, társasági különadó

A számviteli és adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

(E Ft)

<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>51 735</b>
<b>Módosítások</b>	
- Növekedések (écs, váll.tev nem összefüggő kts)	40 526
- Csökkenések (écs)	-39 736
<b>Adó alapjául szolgáló nyereség/elhatárolható veszteség</b>	<b>52 525</b>
Társasági adókulcs (%)	16
Tárgyévi társasági adó	8 404
Adókedvezmények	
<b>Összes tárgyévi társasági adókötelezettség</b>	<b>8 404</b>
Korábbi évet érintő társasági adókötelezettség	
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>8 404</b>

### 5.7.2 Adóalapot növelő tételek

- Terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolt összege	39 736 E Ft
- Bírság, jogkövetkezmények	5 E Ft
- Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség	257 E Ft
- Rendkívüli ráfordítás	528 E Ft
<b>Összesen:</b>	<b>40 526 E Ft</b>

### 5.7.3 Adóalapot csökkentő tételek

- Terv szerinti értékcsökkenési leírás elszámolt összege	39 736 E Ft
<b>Összesen:</b>	<b>39 736 E Ft</b>

### 5.7.4 Társaságok különadója

2009. évre fizetési kötelezettségének összege 2 091 E Ft.

A Társaság adófizetési kötelezettsége a 2009 üzleti évre összesen 10 495 E Ft.

## 6. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolja a Társaság 2009. december 31-i beszámolóját.

### A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása

Megnevezés	Számítási mód	2008. 12.31.	2009. 12.31.
Tőkeellátottság	Saját tőke/ összes forrás	71%	69%
Források aránya	Kötelezettség/saját tőke	33 %	32 %
Befekteett eszközök fedezete	Saját tőke / befektetett eszk	416 %	570 %
Likviditási ráta	Forgóeszközök/röv.lej.köt.	345 %	382%
Bev.arányos jövedelmezőségi mutató	Adózás e. eredm./díjbevétel	4 %	5 %
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	Adózás előtti.eredm./összes eszköz	7 %	10 %
Saját tőke arányos mutató	Adózás előtti eredm./saját tőke	10 %	15 %
Személyi kiadások az összes ráfordítás %-ban	Személyi ráfordítás/összes kiadás	75 %	73 %
Egy foglalkoztatottra jutó bevétel	Összes bevétel / átlag létszám	20 215 E Ft	21 500 E Ft
Egy főre jutó mérleg főösszeg	Mérleg főösszeg / átlagos statisztikai létszám	10 910 E Ft	11 158 E Ft

## 7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2009. évben nem vállalt kötelezettséget és függő kötelezettsége sincs. Garancia, jelzálog, nem terheli, mérlegen kívüli kötelezettsége nincs. Perben nem áll senkivel.

## 8. CASH-FLOW KIMUTATÁS

(E Ft)

		2008.12.31.	2009.12.31.
	<u>Működési cash flow</u>		
<b>I</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>58 158</b>	<b>71 162</b>
1	Adózás előtti eredmény+-	34 283	51 735
2	Elszámolt amortizáció+	39 257	39 736
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás+-		
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +-	-4 356	
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye+-	61	-425
6	Szállítói kötelezettség változása+-	-17 609	7 752
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +-	45 094	3 327
8	Passzív időbeli elhatárolások változása +-	-2 385	14 211
9	Vevőkövetelés változása +-	-7 314	7 314
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +-	986	110
11	Aktív időbeli elhatárolások változása +-	4 425	-863
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-6 333	-10 495
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-27 950	-41 240
	<u>Befektetési cash flow</u>		
<b>II</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz- változás</b>	<b>-21 695</b>	<b>-31 031</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-21 769	-31 456
15	Befektetett eszközök eladása +	74	425
16	Kapott osztalék, részesedés +		
	<u>Finanszírozási cash flow</u>		
<b>III</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás</b>	<b>-5 461</b>	<b>887</b>
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 +	2 708	4 887
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 -	- 8 169	-4 000
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +-		
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (+-I+-II+-III. sorok)+-</b>	<b>31 002</b>	<b>41 018</b>

Budapest 2010. március 29.

Szarvas Ferenc  
Vezérigazgató

