

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.

1025 Budapest Csalogány u. 9-11.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2017. január 01. – 2017. december 31.

Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	8
I/A. A társaság és a számviteli politika bemutatása	8
1. A társaság bemutatása	8
2. A számviteli politika bemutatása	9
2.1. Az elszámolás alapja	9
2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése	11
2.2.1. Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt hiba, hibahatás minősítése	11
2.2.2. Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése	11
2.2.3. Kutatás, kísérleti fejlesztés költségeinek minősítése	11
2.2.4. Adósónként együttesen kisösszegű követelés	11
2.2.5. A valuta és deviza tételek értékelése	11
2.2.6. Fajlagosan kis értékű készlet	12
2.3. A piaci értéken történő értékelés elveinek ismertetése	12
2.3.1. A társaság által választott főbb értékelési szabályok bemutatása	12
2.4. Az éves beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelések és amortizációs politika ismertetése	12
2.5. Az értékvesztés elszámolásának módja	13
2.6. Céltartalék képzés rendszere	15
2.7. A társaság által alkalmazott Számviteli Politika tárgyévi módosítása	16
I/B. A társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása	17
1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése	17
2. A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése	18
3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése	19
II. SPECIFIKUS RÉSZ	20
II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	20
1. A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök	20
1.1. Befektetett eszközök elemzése	21
1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése	23
1.2. Forgóeszközök elemzése	26
1.2.1. Készletek	26
1.2.1.1. Sajáttermelésű készletek összetevőinek bemutatása	26
1.2.2. Követelések elemzése	26
1.2.2.1. Vevők	26
1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele	26
1.2.3. Értékpapírok	27
1.2.4. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása	29
1.2.5. Pénzeszközök alakulása	29
1.3. Aktív időbeli elhatárolások	29
2. A Társaság mérlegének elemzése – Források	30
2.1. Saját tőke elemzése	30
2.1.1. Lekötött tartalék összetevői	31
2.2. Céltartalékok elemzése	31
2.3. Kötelezettségek elemzése	31
2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése	31
2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése	31
2.3.2.1. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek elemzése	32
2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése	32
II/B. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	33

1.	Az Üzemi eredmény összetevői	33
1.1.	Értékesítés nettó árbevételének elemzése.....	33
1.2.	Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése	33
1.2.1.	Saját termelésű készletek állományváltozása	33
1.2.2.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke.....	33
1.3.	Egyéb bevételek összetétele	33
1.4.	Költségek	34
1.4.1.	Költségek költségnemenkénti összetétele	34
1.4.2.	Értékesítési költségek	35
2.	Pénzügyi műveletek eredményének összetétele *	35
4.	Adózás	38
4.1.	Társasági adó, önellenőrzés	38
4.2.	Egyéb adó	38
5.	A adózott eredmény levezetése	39
1.	Személyi jellegű tájékoztatás	39
2.	Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók.....	40
3.	Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	40
4.	Környezetvédelmi tevékenység bemutatása	40
5.	Ellenőrzések, önellenőrzések.....	40
6.	Mérleg fordulónapját követő események bemutatása.....	41
7.	Egyéb tájékoztatás	41
IV.	CASH-FLOW KIMUTATÁS	42

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/A. A társaság és a számviteli politika bemutatása

1. A társaság bemutatása

Neve: Nemzeti Eszközgazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített neve: Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt. (a továbbiakban: „Társaság”)

Székhelye: 1025 Budapest, Csalogány u. 9-11.

Cégjegyzék száma: 01-10-047979

KSH jelzőszáma: 24811725-6499-114-01

Adószáma: 24811725-2-41

Alapító: Magyar Állam

Alapítás időpontja, rövid bemutatása:

A Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap Irányító testülete 13/2013 (05.21) határozatában arról döntött, hogy az Alap kezelésében lévő ún. likvid pénzügyi eszközök átadásra kerülnek a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.-nek.

A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. a Magyar Állam alapító részvényes nevében az alapítói (tulajdonosi) jogkört gyakorló szervezetként eljárva a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény és az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény 3. §-ának (1) bekezdése rendelkezéseinek megfelelően, az állami vagyon felügyeletéért felelős miniszter által a Vtv. 19.§ (1) és 20. §-ának (8) bekezdése alapján kiadott 73/2013. (X. 28.). RJGY határozat alapján zártkörűen működő részvénytársaságot hozott létre Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt. elnevezéssel.

A társaság alapításának kelte 2013. december 16.

A társaság jegyzettőkéje 1 milliárd 60 millió Ft.

A Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.-t a Cégbíróság 2014. február 20.-án jegyezte be.

A létrehozás célja: A tulajdonos által rábízott pénzügyi eszközök kezelése és eredményes, időtálló befektetése.

A Társaság tevékenységi köre az alábbi: Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés.

A Társaság a Magyar Állam tulajdonában álló egyszemélyes, zártkörűen működő részvénytársaság.

A Társaság a beszámolási időszakban rendszeres gazdasági tevékenységet székhelyén kívül nem folytatott.

A társaság tulajdonosa(i): Magyar Állam

A tulajdonosi jogok gyakorlója: Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zártkörűen működő Részvénytársaság

A társaság képviselőjére jogosult személyek:

Lukács Tamás (7624 Pécs, Xavér utca 1. 3. em. 9.)

Dr. Kővári Dénes (1026 Budapest, Balogh Ádám utca 26. b. ép.)

Bicski Tamás (2096 Üröm, Pillangó utca 4.)

Kovács Tamás (9632 Pécs, Maléter Pál u. 118. fsz. 3.)

A könyvvizetésért és a beszámoló készítéséért felelős személy(ek)adatai:

A társaság a számviteli feladatok ellátására a HSSC Szolgáltató Központ Kft.-vel (1033 Budapest, Hajógyár u. 132. adószám: 10418491-2-41) kötött vállalkozási szerződést. A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy mérlegképes könyvelői képesítéssel bír, a nyilvántartásba vételt végző szervezet által vezetett könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában szerepel, a tevékenység ellátására jogosító engedéllyel (igazolvánnyal) rendelkezik.

2. A számviteli politika bemutatása

2.1. Az elszámolás alapja

A Társaság a Számviteli törvény előírásai alapján működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről éves beszámoló készítésére kötelezett.

Az éves beszámoló felépítése:

- Mérleg: a Szt. 1. számú mellékletében meghatározott „A” változatban;
- Eredmény kimutatás: a Szt. 2. számú mellékletében meghatározott összköltség eljárással;
- Kiegészítő melléklet

beszámolóval egyidőben Üzleti Jelentés készül a tulajdonos részére.

Az éves zárás fordulónapja: 2017. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2018. február 28.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személy:

Kovács Tamás (9632 Pécs, Maléter Pál u. 118. fsz. 3.)

A társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A társaság könyvvizsgálója: Moore Stephens K-E-S Audit Kft. A beszámolót hitelesítő könyvvizsgáló neve, címe és kamarai tagsági száma:

Fodorné Tóth Anna 006495 (1118 Budapest, Radvány utca 17.)

A könyvvizsgáló iroda könyvvizsgálatért felszámított éves díja 2017-ben: bruttó 2.286 e Ft volt. Egyéb felszámított díj 8 946 e Ft pénzügyi tanácsadás került felszámításra.

Az éves beszámolót készítette:

Németh Adrienn regisztrált mérlegképes könyvelő (150030).

Az éves beszámoló a formai követelményeknek megfelelően magyar nyelven készül, az összegek ezer Forintban szerepelnek, tartalmazza az előző időszak adatait is.

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

A Társaság a kezelésében, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól a Számviteli törvény előírásai alapján kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit, mely biztosítja a gazdasági műveletek folyamatos rögzítését, a számviteli elvek betartását, és a Társaság pénzügyi-gazdasági helyzetéről valós kép kialakítását teszi lehetővé.

A számlatükör a törvényi előírások figyelembevételével, a Társaság specialitásainak szem előtt tartásával került kialakításra. A Társaság költségei elszámolásának módja: elsődlegesen 5. számlaosztályban költség nemenként.

Az évközi folyamatos információ biztosítása érdekében a Társaság havonta főkönyvi zárást készít.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, következetesség, folytonosság, összemérés, 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 Társaságnak a könyvvezetésre, a bizonylatolásra vonatkozó részletes belső szabályait úgy alakította ki, hogy az a mérleg és az eredmény kimutatás alátámasztásán túlmenően a kiegészítő melléklet adatainak közvetlen alátámasztására is alkalmas legyen.

A közpénzek felhasználásának és a köztulajdon használatának nyilvánossága és ellenőrizhetősége érdekében a nyilvántartási (könyvvezetési) rendszere oly módon tovább részletezett, hogy abból a vonatkozó, külön jogszabályban meghatározott adatok rendelkezésre álljanak.

A beszámoló összeállítása során alkalmazott szabályzatok:

- Számviteli politika
- Eszközök és források értékelési szabályzata
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Selejtezési szabályzat
- Pénzkezelési szabályzat

A mérleg és az eredmény kimutatás a számviteli törvény szerinti tagoláson túl további tagolást nem tartalmaz. Az arab számmal jelzett tételek egy-egy csoporton belül nem kerülnek összevonásra, illetve nem kerülnek elhagyásra azok az arab számmal jelzett sorok, amelyben sem a tárgyévben, sem az előző évben nem szerepel adat.

2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése

2.2.1. Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt hiba, hibahatás minősítése

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

Az ellenőrzés által megállapított nem jelentős összegű hibák eredményre gyakorolt hatását az eredménykimutatás megfelelő tárgyévi adatai tartalmazzák.

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) megállapított hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2%-a 1 m Ft alatt van, akkor az 1 m Ft összegű értékhatárt kell figyelembe venni.

A feltárt és a mérlegkészítés napjáig jogerőssé vált **jelentős hiba miatti módosításokat** a mérleg és eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett be kell mutatni, azok nem képezik részét a tárgyévi adatoknak. Ez esetben **a mérlegben és az eredménykimutatásban is külön-külön oszlopban szerepelnek** az előző üzleti év adatai, a lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások, valamint a tárgyévi adatok (Sztv.19.§.).

2.2.2. Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése

A vállalkozási tevékenység indításával, átalakításával, átszervezésével kapcsolatos költségeket a társaság a felmerülés évében az eredmény terhére számolja el.

2.2.3. Kutatás, kísérleti fejlesztés költségeinek minősítése

A kísérleti fejlesztéssel kapcsolatos költségeket a felmerülés évében az eredmény terhére számolja el a Társaság, kivéve ha a kísérleti fejlesztés tevékenység révén használatba vehető tárgyi eszköz létesül.

2.2.4. Adósónként együttesen kisösszegű követelés

Adósónként együttesen kisösszegűnek minősíti a társaság azokat a követeléseket, melyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeit.

2.2.5. A valuta és deviza tételek értékelése

A mérlegben a valuta pénztárban lévő valutakészletet, a deviza számlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzürtékre szóló és minősített követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértékben mutatja ki a társaság. A külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek a fordulónapon minden esetben átértékelésre kerülnek.

2.2.6. Fajlagosan kis értékű készlet

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készleteknek minősül az a készlet, amelyeknél a nyilvántartáson való keresztülvezetés költsége meghaladja az értékvesztés összegét. Ezeknél a készleteknél az értékvesztés elszámolása a könyv szerinti érték arányában történik.

2.3. A piaci értéken történő értékelés elveinek ismertetése

A Társaság a valós értéken történő értékelés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben sem értékelési különbözet, sem valós értékelés értékelési tartaléka nem szerepel, az eredmény kimutatás értékelési különbözetet nem tartalmaz.

2.3.1. A társaság által választott főbb értékelési szabályok bemutatása

- **Vásárolt készletek értékelése**

A vásárolt készletek a mérlegben a FIFO módszerrel megállapított áron jelennek meg. Az értékelés során úgy kell eljárni, hogy a leltárban szereplő készleteket a legutóbbi beszerzések egységárain kell számba venni, feltételezve, hogy mindig a legkorábban beszerzett készletek kerültek elsőként felhasználásra.

- **Saját termelésű készletek értékelése**

A saját termelésű készletek a mérlegben az egyedi tényleges előállítási értéken (közvetlen önköltségen) jelennek meg.

- **Céltartalék-képzés szabályai**

A Társaság a garanciális és egyéb kötelezettségek fedezetére, valamint a várható, jelentős, időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre céltartalékot az általános szabályok szerint képez.

- **Ki nem emelt tételek értékelése**

Az előzőekben ki nem emelt mérlegtételek az általános szabályok szerint kerültek értékelésre, az értékelésben a jogszabályi változásokon túl módosítás nem történt.

2.4. Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott értékelések és amortizációs politika ismertetése

Az alkalmazott értékelési eljárások **rövid** ismertetése:

- **Az értékcsökkenés elszámolásának gyakorisága**

Az értékcsökkenési leírás elszámolására - mind a főkönyvben, mind a kapcsolódó analitikákban - havonta kerül sor, kivéve a kivezetett eszközök terv szerinti törtévi értékcsökkenését, mely a kivezetéskor elszámolásra kerül. Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolás az azt megalapozó eseménnyel egyidejűleg történik.

- **Kisértékű eszközök értékcsökkenési leírása**

A 100 e Ft vagy ennek megfelelő devizaösszeg alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

- **Nem jelentős maradványérték**

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a szerzési érték 10%-át vagy a 100 e Ft-ot, illetve az ennek megfelelő devizaösszeget.

- **Terven felüli értékcsökkenés elszámolása**

Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbözet meghaladja a 100 e Ft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget.

- **Értékcsökkenési leírás elszámolásának változása**

Az értékcsökkenési leírás elszámolásának módjában, az alkalmazott eljárásokban a jogszabályi változásokon túl további változások az előző üzleti évhez képest nem történtek.

- **Értékvesztések elszámolása**

Értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a könyv szerinti értékhez képest az egyes tételek esetében a veszteség-jellegű különbözet tartós és jelentős. Jelentősnek minősül a 100 e Ft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget meghaladó különbözet.

- **Visszaírások alkalmazása**

A terven felüli értékcsökkenési leírás és az elszámolt értékvesztések visszaírása az általános szabályok szerint történik.

2.5. Az értékvesztés elszámolásának módja

A konkrét szabályokat az Értékelési szabályzat tartalmazza eszközcsoportonként.

- **Befektetések, értékpapírok értékvesztése**

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést kell elszámolni, a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű. (Sztv. törvény 54.§)

A hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést kell elszámolni, ha a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír könyv szerinti értéke és – (felhalmozott) kamatot nem tartalmazó – piaci értéke közötti különbözet veszteségjellegű, tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Amennyiben a befektetések és értékpapírok mérlegkészítéskori piaci értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a befektetés könyv szerinti értéke, a különbözettel a korábban

elszámolt **értékvesztést visszairással csökkenteni** kell. Az értékvesztés visszairásával a befektetés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a befektetés beszerzési értékét.

Az értékvesztés elszámolásának és visszairásának tekintetében jelentősnek minősül, ha a piaci érték és könyv szerinti érték különbözete meghaladja a könyv szerinti érték 10 %-át.

• **A készletek értékelése, minősítése és értékvesztése**

A készletek fogalmkörébe tartozó vagyoni eszközök csoportosítását, analitikus nyilvántartásuk elveit, értékelésüket, a készletekkel összefüggő gazdasági műveletek könyvviteli számlaösszefüggéseit a Számlarendben a 2. számlaosztály magyarázata tartalmazza.

A szállítóktól beszerzett készleteket a szállító által megküldött számla alapján beszerzési értéken kell nyilvántartásba venni. A beszerzési értékbe tartozó tételeket a számviteli törvény, a Számlarend és az Értékelési szabályzat részletesen meghatározza.

A készletállomány leltározása során fellelt többlet készleteket piaci értéken kell nyilvántartásba venni.

A készletállományban felhasználás, értékesítés, selejtezés címén bekövetkezett csökkenéseket a FIFO módszer szerint kell elszámolni.

A munkavállalóknak használatba kiadott, tárgyi eszköznek nem minősülő munkaeszközöket, és egyéb készlet jellegű vagyontárgyakat a kiadással egyidejűleg, időbeli hatályát is figyelembe véve költségként kell elszámolni. Ha a vásárolt készlet (anyag, áru) bekerülési (beszerzési), illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értéke, akkor azt a mérlegben a tényleges piaci értéken, ha pedig a saját termelésű készlet (befejezetlen termelés, félkész és késztermék, állat) bekerülési (előállítási), illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert és várható eladási ára, akkor azt a mérlegben a még várhatóan felmerülő költségekkel csökkentett, várható támogatásokkal növelt eladási áron számított értéken kell kimutatni, a készlet értékét a különbözet – értékvesztés - elszámolásával kell csökkenteni.

Minden esetben értékvesztést kell elszámolni azokra a készletekre, amelyek a tárgy évben, tartósan azaz 365 napot meghaladóan nem mozogtak. (Sztv. 56.§)

Amennyiben a Sztv. 54-56. § szerint alkalmazott leírások miatt az eszközök könyv szerinti értéke alacsonyabb ezen eszközök eredeti bekerülési értékénél és az alacsonyabb értéken való értékelés okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, a leírásokat meg kell szüntetni, – a megbízható és valós összkép érdekében – az eszközt piaci értékére, legfeljebb a nyilvántartásba vételkor megállapított bekerülési értékére az egyéb bevételekkel szemben vissza kell értékelni (**visszairás**).

Az értékvesztés elszámolásának és visszairásának tekintetében jelentősnek minősül, ha a piaci érték és könyv szerinti érték különbözete meghaladja a könyv szerinti érték 10 %-át.

A készletállományt selejtezni és a könyvekből ki kell vezetni, ha az feleslegessé vált és további hasznosítása nem lehetséges.

• **A követelések értékelése, minősítése és értékvesztése**

A könyvviteli nyilvántartásokban szereplő valamennyi követelést adósónként (ideértve a vevőkkel szembeni, a munkavállalókkal, kilépett munkavállalókkal szembeni, és az egyéb követeléseket, valamint a szállítóknak folyósított előlegeket, az adott kölcsönöket is) az éves

beszámoló összeállítását megelőzően – a követelés lejáratí időpontja, az adós fizetési készsége, és fizetési képessége figyelembevételével – **minősíteni kell**.

A követelések minősítési kategóriái:

- határidőn belüli, teljes értékű követelések,
- határidőn túli, (lejárt) követelések,
- behajthatatlan követelések.

A mérlegben behajthatatlan követelést nem lehet kimutatni. A részben vagy egészében behajthatatlan követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - az üzleti év hitelezési veszteségeként le kell írni.

A vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél (ide értve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is) értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

A határidőn túli követelésekre a rendelkezésre álló információk alapján egyedi elbírálás szerint kell az értékvesztést megállapítani és elszámolni.

Azon vevőkövetelésekre, ahol a vevő felszámolás alá került, és érvényesíthető fedezet a vevővel szemben nem került kikötésre, illetve egyéb, az ügyfél megítélésére vonatkozó információ nem áll rendelkezésre, illetve minden olyan esetben, amikor a vevő tartozása 360 napon túl áll fenn, 100 %-ban értékvesztést kell elszámolni.

A behajthatatlannak minősített - és az előző üzleti év(ek)ben hitelezési veszteségként leírt - követelésekre kapott összeget, valamint a követelés eredeti jogosultjánál - ha a követelésre korábban értékvesztést számolt el - a követelés könyv szerinti értékét meghaladóan realizált összeget egyéb bevételként kell elszámolni (Sztv. 77.§).

Amennyiben a vevő, az adós minősítése alapján a követelés várhatóan megtérülő összege jelentősen meghaladja a követelés könyv szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt **értékvesztést visszaírással csökkenteni** kell. Az értékvesztés visszaírásával a követelés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a nyilvántartásba vételi (devizakövetelés esetén a Sztv. 60. § szerinti árfolyamon számított) értékét.

2.6. Céltartalék képzés rendszere

Az adózás előtti eredmény terhére a szükséges mértékben céltartalékot képez a Társaság azokra a múltbeli, ill. folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre – ide értve különösen a jogszabályban meghatározott garanciális kötelezettséget, függő kötelezettséget, biztos jövőbeni kötelezettséget végkielégítés miatt), környezetvédelmi kötelezettséget – amelyek a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint a mérlegfordulónapon várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a vállalkozó a szükséges fedezetet más módon nem biztosította.

Az adózás előtti eredmény terhére – a valós eredmény megállapítása érdekében a szükséges mértékben – a törvény előírása szerint céltartalék képezhető az olyan várható, jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre (különösen a fenntartási-, az átszervezés-, a környezetvédelemmel kapcsolatos költségekre), amelyekről a mérlegfordulónapon feltételezhető vagy bizonyos, hogy a jövőben felmerülnek, de összegük vagy felmerülésük időpontja még bizonytalan és nem sorolhatók a passzív időbeli elhatárolások közé. Ez a céltartalék a szokásos üzleti tevékenység rendszeresen és folyamatosan felmerülő költségeire nem képezhető.

Peres ügyek várható jövőbeni költségeinek fedezetére céltartalékot képez a Társaság egyedi mérlegelés alapján az alábbi szerint:

- első fokú ítélet hiányában a képzés mértéke a perérték 50 %-a
- első fokú ítélet ismeretében (pervesztesség), de a Társaság által megfellebbezett ítélet esetén a képzés mértéke a perérték 100 %-a
- első fokú ítélet ismeretében (pernyertesség), de további II. fokú eljárás esetén a képzés mértéke a perérték 0 %-a.

2.7. A társaság által alkalmazott Számviteli Politika tárgyévi módosítása

2016. december 01-ével hatályos a Számviteli Politika.

I/B. A társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása

Mutatószámok segítségével a Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének, az eszközök összetételének, a saját tőke és kötelezettségek, a likviditás és fizetőképesség valamint a jövedelmezőség alakulásának elemzése és értékelése.

1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Tőkeerősség (%)	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}}$	99,95	99,94	-0,01%
Kötelezettségek aránya (%)	$\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Források összesen}}$	0,03	0,01	-59,81%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya (%)	$\frac{\text{Hosszú lejáratú köt.}}{\text{Források összesen}}$	0,00	0,00	-
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya (%)	$\frac{\text{Rövid lejáratú köt.}}{\text{Források összesen}}$	-	0,01	-
Befektetett eszközök fedezete (%)	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	184,90	247,40	33,81%
Saját tőke növekedésének mértéke I. (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}}$	168,74	6,88	-95,92%
Saját tőke növekedésének mértéke II. (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	4,29	0,18	-95,91%
Eszközök igényességi mutató	$\frac{\text{Eszközök összesen}}{\text{Saját tőke}}$	1,00	1,00	0,01%
Tárgyi eszközök használhatósági foka (%)	$\frac{\text{Tárgyi eszközök nettó értéke}}{\text{Tárgyi eszközök bruttó értéke}}$	0,68	2,03	200,26%
Tárgyi eszközök megújítási mértéke (%)	$\frac{\text{Tárgyév során aktivált érték}}{\text{Tárgyi eszközök bruttó értéke}}$	0,01	0,07	470,36%
Eszközök forgási sebessége	$\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}{\text{Eszközök összesen}}$	0,00	-	-
Tárgyi eszközök forgási sebessége	$\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}{\text{Tárgyi eszközök}}$	0,00	0,00	-
Készletek forgási sebessége	$\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}{\text{Készletek}}$	-	-	-
Saját tőke forgási sebessége	$\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}{\text{Saját tőke}}$	0,00	0,00	-

- A Tőkeerősség 99,94%-os értéke az mutatja, hogy az összes forrásból a saját tőke aránya 99,94%-ot jelent, vagyis a társaság saját tőkéből finanszírozza tevékenységét.

2. A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése

Adósságállományra vonatkozó mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Hitelfedezeti mutató (%)	$\frac{\text{Követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	4628,58	103,37	-98%
Adósságállomány arány (%)	$\frac{\text{Adósságállomány}}{\text{Adósságállomány} + \text{Saját tőke}}$	0,00	0,00	-
Adósságszolgálati fedezeti mutató	$\frac{\text{Adózott eredmény} + \text{Értékcsökk.}}{\text{Hosszú lej. köt esedékes törl. részlet}}$	-	-	-
Adósságállomány fedezettsége (%)	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Adósságállomány}}$	-	-	-
Átlagos vevő futamidő (nap)	$\frac{\text{Vevők}}{1 \text{ napi értékesítés nettó árbev.}}$	-	-	-
Átlagos szállító futamidő (nap)	$\frac{\text{Szállítók}}{1 \text{ napi anyag jellegű ráf.}}$	23,84	12,62	-47%
Vevői/szállítói állomány aránya (%)	$\frac{\text{Vevők}}{\text{Szállítók}}$	0,00	0,00	-

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Likviditási mutató I.	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1 451,54	4 718,36	225%
Likviditási mutató II.	$\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1 451,54	4 718,36	225%
Likviditási mutató III.	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{Értékpapírok}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1 405,25	4 614,99	228%
Likviditási mutató IV.	$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1 012,07	3 319,75	228%
EBITDA fedezet I.	$\frac{\text{Üzemi eredmény} + \text{Amortizáció}}{\text{Fizetett kamatok}}$	-	-185,17	-
EBITDA fedezet II.	$\frac{\text{Szok.váll. Ered.} + \text{Fizetett kam.}}{\text{Fizetett kamatok}}$	-	-	-

3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Árbevétel arányos üzemi eredmény (%)	$\frac{\text{Üzemi tevékenység eredménye}}{\text{Értékesítés nettó árbev.}}$	-	-	-
Árbevétel arányos adózott eredmény (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbev.}}$	-	-	-
Tőke arányos üzemi eredmény (%)	$\frac{\text{Üzemi tevékenység eredménye}}{\text{Saját tőke}}$	-0,44	-0,45	2,77%
Sajáttőke arányos adózott eredmény (ROE) (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	4,29	0,18	-95,91%
Eszközarányos adózott nyereség (ROA) (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$	4,29	0,18	-95,91%
Árbevétel arányos adózott eredmény (ROS) (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbev.}}$	-	-	-
Befektetés megtérülése (ROI) (%)	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Átlagos stat. létszám}}$	4,29	0,18	-95,91%
I főre jutó adózás előtti eredmény (E Ft)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Átlagos stat. létszám}}$	422 018,00	22 530,00	-94,66%
I főre jutó adózott eredmény (E Ft)	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Béreköltség}}$	357 731,40	12 151,00	-96,60%
Béerarányos jövedelmezőség (%)	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Személyi jellegű ráfordítások}}$	4 421,07	255,60	-94,22%
Élőmunka-ráfordítás arányos jövedelmezőség (%)	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Személyi jellegű ráfordítások}}$	3 305,38	200,04	-93,95%

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök

adatok ezer Ft-ban

Mérlegtétel	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Befektetett eszközök	22 557 995	54%	16 819 946	40%	-5 738 049	-25%
Immateriális javak	357	0%	280	0%	-77	-22%
Tárgyi eszközök	7 462	0%	6 129	0%	-1 333	-18%
Befektetett pénzügyi eszk.	22 550 176	54%	16 813 537	40%	-5 736 639	-25%
Forgóeszközök	19 018 081	46%	24 790 281	60%	5 772 200	30%
Készletek	0	-	0	-	0	-
Követelések	606 437	2%	543 101	1%	-63 336	-10%
Értékpapírok	5 151 500	12%	6 805 228	17%	1 653 728	32%
Pénzeszközök	13 260 144	32%	17 441 952	42%	4 181 808	32%
Aktív időbeli elhatárolás	155 204	0%	27 951	0%	-127 253	-82%
Eszközök összesen	41 731 280	100%	41 638 178	100%	-93 102	-0,22%
Saját tőke	41 709 027	100%	41 613 120	100%	-95 907	0%
Jegyzett tőke	1 060 000	3%	1 060 000	3%	0	0%
Tőke tartalék	32 684 912	78%	32 684 912	78%	0	0%
Eredménytartalék	6 175 458	15%	7 795 302	19%	1 619 844	26%
Lekötött tartalék	0	-	0	-	0	-
Értékelési tartalék	0	-	0	-	0	-
Adózott eredmény	1 788 657	4%	72 906	0%	-1 715 751	-96%
Céltartalékok	0	-	0	-	0	-
Kötelezettségek	13 102	0%	5 254	0%	-7 848	-60%
Hátrasorolt köt.	0	-	0	-	0	-
Hosszú lejáratú köt.	0	-	0	-	0	-
Rövid lejáratú köt.	13 102	0%	5 254	0%	-7 848	-60%
Passzív időbeli elhatárolás	9 151	0%	19 804	0%	10 653	116%
Források összesen	41 731 280	100%	41 638 178	100%	-93 102	-0,22%

1.1. Befektetett eszközök elemzése

Befektetett eszközök összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Immateriális javak	357	0%	280	0%	-77	-22%
Tárgyi eszközök	7 462	0%	6 129	0%	-1 333	-18%
Befektetett pénzügyi eszközök	22 550 176	100%	16 813 537	100%	-5 736 639	-25%
Összesen:	22 557 995	100%	16 819 946	100%	-5 738 049	-25%

1.1.1 Immateriális javak

adatok ezer Ft-ban

MEGNEVEZÉS		Alapítás- át szervezés aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégérték	Immateriá- lis javakra adott előlegek	Immateriá- lis javak értékhe- lyesbítése	Összesen
1.	Bruttó érték nyitó állománya	0	0	568	0	0	0	0	568
2.	Beszerzés-felújítás (aktiválás)								0
7.	Értékesítés								0
8.	Selejtezés, részelejt								0
9.	Hiány								0
10.	Megsemmisülés								0
11.	Átsorolás (megbontás, összevetés)								0
12.	Bruttó érték záró állománya	0	0	568	0	0	0	0	568
13.	Értécsökkenés nyitó állománya	0	0	211	0	0	0	0	211
14.	Tárgyévi tervszerinti leírás			77					77
22.	Értékesítés								0
23.	Selejtezés								0
24.	Hiány								0
25.	Megsemmisülés								0
26.	Átsorolás (megbontás, összevetés)								0
27.	Értécsökkenés záró állománya	0	0	288	0	0	0	0	288
28.	Nyitó állomány nettó értéke	0	0	357	0	0	0	0	357
29.	Záró állomány nettó értéke	0	0	280	0	0	0	0	280

A Társaság 2017. évben nem szerzett be immateriális javakat.

1.1.2. Tárgyi eszközök

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Tenyészállatok	Beruházások, felújítások	Beruházásokra adott előlegek	Tárgyi eszközök értékheylesbitése	Összesen
1. Bruttó érték nyitó állománya	0	0	10 477	0	0	0	0	10 477
2. Tárgyévi beszerzés (beruh., felújítás)			757					757
7. Értékesítés								0
8. Selejtezés, részselejt			-714					-714
9. Hiány								0
10. Megsemmisülés								0
11. Aktiválás tárgyévi beszerzésből								0
12. Aktiválás előző évi beszerzésből								0
13. Átsorolás								0
14. Bruttó érték záró állománya	0	0	10 520	0	0	0	0	10 520
15. Értécsökkenés nyitó állománya	0	0	3 015	0	0	0	0	3 015
16. Tárgyévi tervszerinti leírás			2 090					2 090
24. Értékesítés								0
25. Selejtezés			-714					-714
26. Hiány								0
27. Megsemmisülés								0
28. Átsorolás								0
29. Értécsökkenés záró állománya	0	0	4 391	0	0	0	0	4 391
30. Nyitó állomány nettó értéke	0	0	7 462	0	0	0	0	7 462
31. Záró állomány nettó értéke	0	0	6 129	0	0	0	0	6 129

A Társaság 2017. évben irodai berendezést vásárolt 671 e Ft, és a gépkocsira történt egy ráaktiválás 86 e Ft értékben.

Beruházások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Nyitó	0	0
Beszerzés	8 685	757
Aktiválás	8 685	757
Záró	0	0

Tárgyévben az alábbi beruházások történtek:

Samsung J200H 32GB Gold Mobiltelefon	40 e Ft
Samsung G930 32GB Gold Mobiltelefon	133 e Ft
HP Probook- Y8A29EA	498 e Ft
VW Passat Comfortline 2,0TDi DSG gépkocsi	86 e Ft

Az Immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékesökkenése leírási módonként

adatok ezer Ft-ban

Mérlegtétel	Tervszerinti					Terven felüli	Visszaírt terven felüli
	Lineáris	Degresz-szív	Telj. arányos	Egyéb módon	Összesen		
Vagyoni értékű jogok	77				77		
Immateriális javak összesen	77	0	0	0	77	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 090				2 090		
Tárgyi eszközök összesen	2 090	0	0	0	2 090	0	0
Mindösszesen:	2 167	0	0	0	2 167	0	0

1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	2 419 375	11%	1 950 730	12%	-468 645	-19%
Egyéb tartós részesedés	7 833 259	35%	8 226 383	49%	393 124	5%
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	-	0	-	0	-
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	-	0	-	0	-
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	12 297 542	54%	6 636 424	39%	-5 661 118	-46%
Összesen:	22 550 176	100%	16 813 537	100%	-5 736 639	-25%

A befektetett pénzügyi eszközök között tartja nyilván a Társaság a tartós jellegű pénzügyi eszközöket, melyeket hosszabb távú hozam elérése érdekében kezel.

2017. évben a Magyar Iparfejlesztő Holding Zrt. 471 678 e Ft összegben kölcsön törlesztést hajtott végre, melyből 350 000 e Ft összegben a Társaság a Magyar Iparfejlesztő Holding Zrt.-ben tőkeemelést eszközölt.

2017. évben Egyéb tartós részesedések esetében 1 095 e Ft árfolyam veszteség került elszámolásra, a Magyar Iparfejlesztő Holding Zrt. törzsrészcsevény értéke növekedett 350 000 e Ft-tal a kölcsön törlesztésből történt tőkeemelés miatt, melyre év végén értékvesztés lett elszámolva 230 205 e Ft értékben, a Konzum RE (Firstfund) értékpapír értékvesztése 274 424 e Ft értékben visszairásra került, összesen 393 124 e Ft értékben nőtt az eszközcsoport értéke.

2017. évben a külföldi kötvények esetében 418 099 e Ft árfolyam veszteség került elszámolásra. Értékvesztés elszámolása 4 201 902 e Ft értékben történt. Lejárat miatt kivezetésre került a BNPP 14JUN17 értékpapír 1 005 382 e Ft, a ZAGRE 5500 10JUN17 értékpapír 87 485 e Ft értékben.

A Tartós befektetési jegyek esetében a Central Fund értékpapír értékvesztése visszairásra került teljes mértékben 49 958 e Ft értékben. Az SC Phoenix-Farm SA kötvényre 100% értékvesztés került elszámolásra.

A befektetett pénzügyi eszközök értékvesztését a 36. oldalon a pénzügyi műveletek ráfordításai részletesen bemutatja.

BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁS TÁBLÁK

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt. TARTÓS RÉSZESEDÉSEK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA 2017.12.31

Devizanem: e HUF

Megnevezés	Egyéb tartós részesedés
NYITÓ ÉRTÉK	7 833 259
Vásárlás	
Tulajdonszerzés alapítással, tőkeemeléssel	0
ebből: apport	0
Értékhelyesbítés	0
Értékvesztés visszairása	274 424
Átsorolás forgóeszközből	0
Átsorolás befektetett eszközön belül	350 000
Nem realizált árfolyamnyereség	0
Növekedés összesen	624 424
Értékesítés	0
Tőkeleszállítás	0
Értékvesztés	230 205
Átsorolás forgóeszközbbe	0
Nem realizált árfolyamveszteség	1 095
Csökkenés összesen	231 300
ZÁRÓ ÉRTÉK	8 226 383

Beszerzés:

Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt. törzsrészevény 350 000 e Ft

A Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt.-nek nyújtott kölcsön összegéből 350 000 e Ft értékben törzsrészevény került beszerzésre.

Értékvesztés:

A Konzum RE (FIRSTFUND INGATLAN ALAP) (isin: HU0000706031) esetében 274 424 e Ft összegben értékvesztés visszairására került sor.

A Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt. "A" törzsrészevény esetében 226 752 e Ft, a Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt. "B" törzsrészevény esetében 3 453 e Ft értékvesztés került elszámolásra az eddigi folyamatos veszteséges gazdálkodása következményeként.

Az év végi átértékelés miatt 1 095 e Ft árfolyamveszteség került elszámolásra.

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.

**TARTÓSAN ADOTT KÖLCSÖNÖK, HITELEK, HITELVISZONYT
MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA
2017.12.31**

Devizanem: e HUF

Megnevezés	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
NYITÓ ÉRTÉK	2 419 375	12 297 542
Vásárlás	0	0
Nyújtott hitel, kölcsön, bankbetét lekötés	0	0
Értékhelyesbítés	0	0
Értékvesztés visszairása	0	49 958
Nem realizált árfolyamnyereség	0	0
Átsorolás forgóeszközből	0	0
Kötvények hitelcserével	0	0
Átsorolás befektetett eszközön belül	0	0
Növekedés összesen	0	49 958
Értékesítés	0	1 092 867
Kölcsön, hitel törlesztés, bankbetét felszabadítás	118 645	
Értékvesztés	0	4 201 903
Értékvesztés - Önellenzés	0	0
Értékhelyesbítés csökkenése	0	0
Nem realizált árfolyamvesztés	0	416 306
Kötvények hitelcserével	0	0
Átsorolás befektetett eszközön belül	350 000	
Csökkenés összesen	468 645	5 711 076
ZÁRÓ ÉRTÉK	1 950 730	6 636 424

A MIPA Holding Kft. 2015.06.08-án eladta a Társaság részére a Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt. alaptőkéjének 50%-át megtestesítő Részvénycsomagot (98 darab törzsrészcsejt és 2 darab elővásárlási jogot biztosító részvcnyt) 5.000 e Ft értékben.

A Társaság 2014. évben 1.400.000 e Ft kölcsönt nyújtott a Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt.-nek, majd 2014.07.24-én kötött kölcsönszerződés alapján 2015. évben 1.050.000 e Ft újabb kölcsönösszeget folyósított. 2016. évben a Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt. 30 625 e Ft, 2017. évben 118 645 e Ft összegben kölcsön törlesztést hajtott végre. 2016. december 27.-én kelt Beszámítási Megállapodás" alapján 350 000 e Ft előtörlesztésben állapodtak meg, valamint, hogy az előtörlesztés összege tőkekövetelés összegével szemben kerül jóváírásra. A Társaság a Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt. vonatkozásában 350 000 e Ft tőkeemelését hajtott végre, mely a Cégbíróságon 2017. február 20.-án került bejegyzésre. A fennmaradt 1 950 730 e Ft tartósan adott kölcsön teljes egészében a Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt.-vel szemben áll fenn.

1.2. Forgóeszközök elemzése

Forgóeszközök összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Készletek	0	-	0	-	0	-
Követelések	606 437	3%	543 101	2%	-63 336	-10%
Értékpapírok	5 151 500	27%	6 805 228	28%	1 653 728	32%
Pénzeszközök	13 260 144	70%	17 441 952	70%	4 181 808	32%
Összesen:	19 018 081	100%	24 790 281	100%	5 772 200	30%

Az értékpapírok között a forgatási célú pénzügyi eszközök szerepelnek.

1.2.1. Készletek

A Társaság nem rendelkezik készletekkel.

1.2.1.1. Sajáttermelésű készletek összetevőinek bemutatása

A Társaság nem rendelkezik sajáttermelésű készletekkel.

1.2.2. Követelések elemzése

1.2.2.1. Vevők

A Társaságnak nincs nyilvántartott vevőkövetelése.

Tárgyévben értékvesztés képzésre nem került sor.

1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Szállító	0	-	114	0%	114	-
Gépjárműadó elszámolási szla	0	-	19	0%	19	-
Értékpapír eladásból származó követelés	0	-	10 023	2%	10 023	-
Egyéb követelés	76	0%	76	0%	0	0%
Társasági adó elszámolása	606 361	100%	532 869	98%	-73 492	-12%
Eljárási illeték befiz.	0	-	0	-	0	-
Összesen (Mérlegérték):	606 437	100%	543 101	100%	-63 336	-10%

A Társaság 2017. évben egyéb követelés alatt 114 e Ft szállítói túlfizetést, gépjárműadó túlfizetést 19 e Ft, az SC Phoenix-Farm SA kötvény után 2017. évben kifizetett kamat után levont kamatadót 10 023 e Ft összegben, 532 869 e Ft társasági adó túlfizetést, 76 e Ft fizetett kauciót tart nyilván.

1.2.3. Értékpapírok

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Névérték	Könyv-szerinti érték	Hozam %	Névérték	Könyv-szerinti érték	Hozam %
Forgatási célú részvények		1 124 202	-		1 304 208	-
Forgatási célú kötvények		2 254 412	-		5 501 020	-
Forg. célú befektetési jegyek		1 772 886	-		0	-
Összesen:	0	5 151 500	-	0	6 805 228	-

A 2017-es év végi értékelés során a devizában nyilvántartott forgóeszközök értéke az árfolyam változás hatására 14 153 e Ft nem realizált nyereség, 855 e Ft nem realizált veszteség és 166 709 e Ft értékvesztés visszairás mellett a következő táblákban bemutatott 2017. évi állományváltozások hatására 1 304 208 e Ft-ra módosult.

FORGATÁSI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁS TÁBLÁK

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt. FORGATÁSI CÉLÚ RÉSZVÉNYEK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA 2017.12.31

Devizanem: e HUF

Megnevezés	Forgatási célú részvények
NYITÓ ÉRTÉK	1 124 201
Vásárlás	
Értékhelyesbítés	0
Értékvesztés visszairása	166 709
Átsorolás befektetési eszközből	0
Átsorolás forgóeszközön belül	0
Nem realizált árfolyamnyereség	14 153
Növekedés összesen	180 862
Értékesítés	0
Értékvesztés	0
Átsorolás befektetési eszközbe	0
Nem realizált árfolyamveszteség	855
Csökkenés összesen	855
ZÁRÓ ÉRTÉK	1 304 208

A HRVATSKI TELECOM részvény értéke 14 153 e Ft nem realizált árfolyamnyereség összegével, illetve 166 709 e Ft értékvesztés visszairás összegével módosult.

A PLAZA CENTERS részvény könyv szerinti értéke az év végi átértékelés 855 e Ft árfolyam veszteségével módosult.

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.

**FORGATÁSI CÉLÚ BEFEKTETÉSI JEGYEK,
HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK
ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA
2017.12.31**

Devizanem: e HUF

Megnevezés	Forgatási célú befektetési jegyek	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
NYITÓ ÉRTÉK	1 772 886	2 254 412
Vásárlás		8 709 008
Nyújtott hitel, kölcsön, bankbetét lekötés		0
Értékhelyesbítés	0	0
Értékvesztés visszairása	0	0
Nem realizált árfolyamnyereség	0	0
Átsorolás befektetési eszközből	0	0
Kötvények hitelcserével		
Átsorolás forgóeszközön belül	0	0
Diszkont kincstárjegy kamata		0
Növekedés összesen	0	8 709 008
Értékesítés/lejárat	1 772 886	0
Kölcsön, hitel törlesztés, bankbetét felszabadítás	0	0
Értékvesztés		
Értékhelyesbítés csökkenése	0	0
Nem realizált árfolyamveszteség		0
Kötvények hitelcserével		
Átsorolás befektetési eszközbe	0	
Lejárt értékpapír kivezetése	0	5 462 400
Csökkenés összesen	1 772 886	5 462 400
ZÁRÓ ÉRTÉK	0	5 501 020

A forgatási célú befektetési jegyek változása az OTP BUX Indexkövető Alap 2017. évben értékesített befektetési jegyeiből adódik.

Diszkont kincstárjegy értékpapírok vásárlását követően az év végi állomány értéke 5 501 020 e Ft összegű.

1.2.4. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása

adatok ezer Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás %
Befektetett pénzügyi eszközök	4 141 223	4 432 108	324 382	8 248 949	199%
Készlet	0	0	0	0	-
Követelés	0	0	0	0	-
Értékpapír	593 699	0	166 709	426 990	72%
Összesen:	4 734 922	4 432 108	491 091	8 675 939	183%

Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése:

Részesedések értékvesztése: 230 205 e Ft

Részesedések visszaírt értékvesztése: 274 424 e Ft

Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékvesztése: 4 201 903 e Ft

Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszaírt értékvesztése: 49 958 e Ft

Értékpapírok értékvesztése:

Forgatási célú befektetési jegy visszaírt értékvesztés: 166 709 e Ft

1.2.5. Pénzeszközök alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Pénztár, csekkek	0	-	0	-	0	-
Bankbetétek	13 260 144	100%	17 441 952	100%	4 181 808	32%
Összesen:	13 260 144	100%	17 441 952	100%	4 181 808	32%

1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Kamatkozó betét kamata	2 797	2%	10 735	38%	7 938	284%
Diszkont kincstárjegyek kamata	6 496	4%	3 008	11%	-3 488	-54%
Adott kölcsönök halasztott kamata	145 803	94%	14 104	51%	-131 699	-90%
<i>Kötvény halasztott kamata</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	155 096	100%	27 847	100%	-127 249	-82%
Biztosítás	53	0%	43	0%	-10	-18%
Biztonsági szoftver megújítás	0	-	0	-	0	-
Szoftveres tanúsítvány	18	0%	18	0%	0	0%
Bérleti díj	38	0%	38	0%	0	0%
Terminál alapidő, tözsdedíj	0	-	5	0%	5	-
Költségek aktív időbeli elhatárolása összesen:	109	0%	104	0%	-5	-4%
Halasztott ráfordítások összesen:	0	-	0		0	-
Mindösszesen:	155 204	100%	27 951	100%	-127 253	-82%

A fordulónapon nyilvántartott hitelezési jogviszonyt megtestesítő értékpapírok időarányos kamatának elhatárolása a számviteli törvény előírása szerinti, valamint a kölcsönszerződésekben foglaltaknak megfelelően történt.

Kamatkozó betét időarányosan járó, meg nem fizetett elhatárolt kamat: 10 735 e Ft

Diszkont kincstárjegyek elhatárolt kamata: 3 008 e Ft

Adott kölcsön időarányosan járó, meg nem fizetett elhatárolt kamata:

Magyar Iparfejlesztési Holdig Zrt.-nek adott kölcsön kamata: 14 104 e Ft

2. A Társaság mérlegének elemzése – Források

2.1. Saját tőke elemzése

Saját tőke összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Jegyzett tőke	1 060 000	3%	1 060 000	3%	0	0%
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	-	0	-	0	-
Tőketartalék	32 684 912	78%	32 684 912	78%	0	0%
Eredménytartalék	6 175 458	15%	7 795 302	19%	1 619 844	26%
Lekötött tartalék	0	-	0	-	0	-
Értékelési tartalék	0	-	0	-	0	-
Adózott eredmény	1 788 657	4%	72 906	0%	-1 715 751	-96%
Összesen:	41 709 027	100%	41 613 120	100%	-95 907	-0,23%

2017. évi adózott nyereség: 72 906 e Ft. A tárgyévi eredménytartalék tavalyi adózott eredményhez képest csökkent. A csökkenést a 2016. évben elvégzett önrevízió keretében helytelenül megállapított társasági adó korrekció okozza. A 2016. évi önellenőrzés során a társasági adóalap megállapításakor nem lett figyelembe véve az önrevízió tételeinek társasági adóalapot módosító hatása, valamint 2016. évben tévesen bekerült a forgatási célú értékpapírok elszámolt, nem realizált árfolyam különbözete.

Saját tőke állományváltozása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Adózott eredmény	Összesen
<i>Nyitó egyenleg</i>	1 060 000	0	32 684 912	6 175 458	0	0	1 788 657	41 709 027
Növekedés								
Tőkeemelés								0
Átsorolás a saját tőke elemei között				1 788 657				1 788 657
Önellenőrzés								0
Tárgy évi eredmény							72 906	72 906
Növekedés összesen	0	0	0	1 788 657	0	0	72 906	1 861 563
Csökkenés								
Átsorolás a saját tőke elemei között								0
Előző évi eredmény átv. Eredménytartalékba/társasági adó önellenőrzés miatti csökkenés				168 813			1 788 657	1 957 470
Csökkenés összesen	0	0	0	168 813	0	0	1 788 657	1 957 470
<i>Záró egyenleg</i>	1 060 000	0	32 684 912	7 795 302	0	0	72 906	41 613 120

2.1.1. Lekötött tartalék összetevői

A Társaság lekötött tartalékkal nem rendelkezik.

2.2. Céltartalékok elemzése

A Társaság 2017. évben céltartalékot nem képzett.

2.3. Kötelezettségek elemzése

2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése

A Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége 2017. évben nem keletkezett.

2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Rövid lejáratú kölcsönök	0			0
Rövid lejáratú hitelek	0			0
Vevőktől kapott előlegek	0			0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 596	63 609	68 353	2 852
Váltótartozások	0			0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0			0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési visz. lévő vállalkozással sz.	0			0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 506	315 967	319 071	2 402
Összesen:	13 102	379 576	387 424	5 254

2.3.2.1. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Önkéntes eg. bizt. pénztári hozzájárulás	0	-	0	-	0	-
Önkéntes nyugdíj pénztári hozzájárulás	94	2%	0	-	-94	-100%
Társasági adó	0	-	0	-	0	-
SZJA	608	11%	614	26%	6	1%
Egészségügyi hozzájárulás	36	1%	30	1%	-6	-17%
Szakképzési hozzájárulás	62	1%	63	3%	1	2%
Egészségbiztosítási és munkaerő piaci járuléka	343	6%	343	14%	0	0%
Nyugdíjbiztosítási alapot megill.befiz.kötelezetts	414	8%	415	17%	1	0%
Jövedelemelszámolási szla	2 804	51%		-	-2 804	-100%
TB kötelezettség	0	-		-	0	-
Cégautó-adó teljesítése	24	0%	24	1%	0	-2%
Szociális hozzájárulás	1 121	20%	913	38%	-208	-19%
Behajtási költségátalány	0	-			0	-
Összesen (Mérlegérték):	5 506	100%	2 402	100%	-2 802	-51%

A Társaság 2017. évben társasági adó túlfizetést mutat ki, melyet rövid lejáratú követelésként minősített.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése

Passzív időbeli elhatárolások összetétele és változása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Bevétel elhatárolások összesen	0	-	0	-	0	-
Munkavállalók prémiumának elhatárolása	4 048	44%	3 812	19%	-236	-6%
Könyvvizsgálati díj	1 420	16%	2 286	11%	866	61%
SC Kamatadó 2017	0	-	10 023	51%	10 023	-
KPMG év végi értékelési díj	3 683	40%	3 684	19%	1	0%
Költség elhatárolások összesen	9 151	100%	19 804	100%	10 653	116%
Halasztott bevételek összesen	0	-	0	-	0	-
Mindösszesen:	9 151	100%	19 804	100%	10 653	116%

A mérlegfordulónapig nem számlázott, nem rendezett 2017-es időszakot terhelő költségek elhatárolásként kerültek elszámolásra.

II/B. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Az Üzemi eredmény összetevői

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Értékesítés nettó árbevétele	0	-	0	-	0	-
Aktivált saját teljesítmények értéke	0	-	0	-	0	-
Egyéb bevételek	26	0%	1	0%	-25	-96%
Anyagjellegű ráfordítások	116 319	64%	82 514	44%	-33 805	-29%
Személyi jellegű ráfordítások	63 838	35%	67 578	36%	3 740	6%
Értékesítési leírás	1 931	1%	2 167	1%	236	12%
Egyéb ráfordítás	284	0%	34 713	*-1	34 429	12123%
Üzemi eredmény	-182 346	100%	-186 971	100%	-4 625	3%

1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése

A Társaság nettó árbevételét nem realizált 2017. évben.

1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása

A Társaság saját termelésű készlettel nem rendelkezik.

1.2.2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke

Aktivált saját teljesítmények 2017. évben nem kerültek kimutatásra.

1.3. Egyéb bevételek összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Egyéb ki nem emelt bevételek	26	100%	1	100%	-25	-96%
Összesen:	26	100%	1	100%	-25	-96%

Az egyéb bevételek 1 e Ft összege kerekítési különbözetből tevődik össze.

1.4. Költségek

1.4.1. Költségek költségnemenkénti összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Anyagköltség	466	0%	827	1%	361	77%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	100 497	55%	51 895	34%	-48 602	-48%
Egyéb szolgáltatások értéke	15 356	9%	29 792	20%	14 436	94%
Eladott áruk beszerzési értéke	0	-	0	-	0	-
Eladott (közvetített) szolg. értéke	0	-	0	-	0	-
Anyagjellegű ráfordítások	116 319	64%	82 514	55%	-33 805	-29%
Béreköltség	47 728	26%	52 887	35%	5 159	11%
Személyi jellegű egyéb kifizetés	2 049	1%	2 065	1%	16	1%
Bérbírlékok	14 061	8%	12 626	8%	-1 435	-10%
Személyi jellegű ráfordítások	63 838	35%	67 578	44%	3 740	6%
Immateriális javak értékcsökkenés	24	0%	280	0%	256	1067%
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	1 907	1%	2 090	1%	183	10%
Értékcsökkenési leírás	1 931	1%	2 167	1%	236	12%
Mindösszesen:	182 088	100%	152 259	100%	-29 829	-16%

Az anyagjellegű ráfordításokból 17.711 e Ft a számviteli-gazdasági szolgáltatások ellátására külső szolgáltatónak fizetendő összeg. Ügyvédi díjak: 9 465 e Ft. Pénzügyi tanácsadás, értékpapírcsomagok értékelése: 14.733 e Ft. Az értékpapírok őrzésével, kezelésével kapcsolatos költségek 9.460 e Ft-ot tettek ki a 2017-es időszakban.

Igénybe vett szolgáltatások (e Ft)	51 895
HSSC szolgáltató Kft. (számviteli, pénzügyi, kontrolling, bérszámfejtés, IT díjak)	9 715
Ügyvédi, közjegyzői díjak (jogi szolgáltatás, jogi audit, jogi tanácsadás)	4 908
Szakfordítási díj	2 363
Pénzügyi tanácsadás (KPMG Kft. értékelés)	14 733
Könyvvizsgálói díj (MSK Audit Kft.)	2 700
Pénzügyi, számviteli tanácsadás (MSK Audit Kft.)	13 503
Bérleti díjak (iroda, bútor)	943
Üzemeltetési díj (iroda)	1 955
Közbeszerzési eljárás díj	349
Taxi, parkolás	187
Postaköltség	93
Telekommunikációs (telefon, internet)	72
Üzemorvosi díj	29
Iktatórendszer	77
személygépkocsi üzemeltetés	245
Egyéb szolgáltatások (közbeszerzési, konzultációs, kiszállási díjak)	23

1.4.2. Értékesítési költségek

A Társaság összköltség eljárású eredménykimutatást készít, így a közvetlen és közvetett költségek nem kerülnek kimutatásra.

Egyéb ráfordítások összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Kártérítések	49	17%	0	0%	-49	-100%
Cégautó adó	71	25%	94	0%	24	33%
Gépjárműadó	28	10%	38	0%	9	33%
Gépjármű vagyonszerzési illeték	83	29%	0	0%	-83	-100%
Különféle egyéb ráfordítások	40	14%	34 580	100%	34 540	86162%
Egyéb	14	5%	1	0%	-13	-93%
Összesen:	284	100%	34 713	100%	34 429	12105%

A különféle egyéb ráfordítások között az SC Phoenix Farm 2016-2017. évi és a HRVATSKI TELEKOM kamatadója szerepel.

2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele *

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Kapott osztalék és részesedés	106 349	2%	124 422	2%	18 073	17%
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	1 034 800	23%	604 424	11%	-430 376	-42%
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	2 943 842	65%	4 396 984	79%	1 453 142	49%
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	14 061	0%	74 396	1%	60 335	429%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	436 910	10%	394 535	7%	-42 375	-10%
Pénzügyi műveletek bevételei	4 535 962	100%	5 594 761	100%	1 058 799	23%
Befektetett pénzügyi eszközök ráfordításai, árfolyamvesztése	7 095	0%	0	-	-7 095	-100%
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	-	998	0%	998	-
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	2 150 278	96%	3 941 017	75%	1 790 739	83%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	86 153	4%	1 330 595	25%	1 244 442	1444%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 243 526	100%	5 272 610	100%	3 029 084	135%
Pénzügyi műveletek eredménye	2 292 436	51%	322 151	100%	-1 970 285	-86%

A pénzügyi műveletek bevételeinek tételei:

- Osztalékfizetés a tulajdonvisz. megtestesítő értékpapírok után: 124 422 e Ft
- Befektetési célú részvények értékesítésének nyeresége: 604 424 e Ft
- Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége: 4 396 984 e Ft
Adott kölcsön és kötvény időarányos kamata: 96 843 e Ft

Kamatozó értékpapír kamata:	1 181 386 e Ft
Barclays értékpapírok 2017. évi hozama:	1 319 733 e Ft
BNP Paribas értékpapír:	407 443 e Ft
Befektetési jegy értékesítés árfolyam nyereség:	1 391 579 e Ft

- Egyéb kapott kamatok és kamat jellegű bevételek: 74 396 e Ft
- Pénzintézettől kapott kamat: 10 847 e Ft
- Kamatozó betét után kapott kamat: 50 839 e Ft
- Diszkont kincstárjegy kapott kamat 12 710 e Ft
- Pénzügyi műveletek egyéb bevételei: 394 535 e Ft
- Külf.pénzért.eszk.és kötelez.pü.rendezett árfolyam nyeresége: 1 512 e Ft
- Deviza alapú pénzügyi elszám.kapcsolódó árf.nyereség összesen: 340 630 e Ft
- Opciós díj: 52 393 e Ft

A pénzügyi műveletek ráfordításainak tételei:

- Fizetendő kamatok 998 eFt
- Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése 3 941 017 e Ft

Értékpapírok értékvesztése: 4 432 107 e Ft

MIPA „A”	226 752 e Ft
MIPA „B”	3 453 e Ft
Barclays Aspen	823 992 e Ft
Barclays Aspen Global	128 782 e Ft
BNP Paribas Arbitrage	714 315 e Ft
SC Phoenix Farm	2 534 813 e Ft

Értékvesztés visszairása: 491 090 e Ft

Konsum RE (Firstfund)	274 423 e Ft
HRV Telecom	166 709 e Ft
Central Fund	49 958 e Ft

Az értékvesztés meghatározásánál a Társaság a KPMG értékelését vette figyelembe.

A KPMG értékelésben a piaci érték számítás az EVS (Európai Értékelői Standardok) alapján készült. Ebben a vonatkozásban a piaci érték meghatározása a szokásos meghatározáson felül kiegészül az egy csomagban történő értékelés feltételével.

A strukturált termékek és befektetői alapok esetében az értékre vonatkozó következtetések a strukturált terméket kibocsátó bankok, valamint az alapkezelők által rendelkezésre bocsátott értékelés alapján történt.

- Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai: 1 330 595 e Ft
- Pénzügyileg rendezett árfolyam veszteség: 1 330 401 e Ft
- Opciós díjak: 194 e Ft

- Értékpapírokon év végi deviza ártértékelés miatti nem realizált összevont árfolyamvesztesség: 514 153 e Ft

Tartós értékpapírok:

Fotex Nyrt.	1 091 e Ft
Görög állampapír	4 e Ft
Barclays Aspen	246 398 e Ft
Barclays Global	167 419 e Ft
BNPP	2 490 e Ft

Forgatási célú:

HRV Telecom	-14 153 e Ft
Plaza Centers	856 e Ft
Lekötött betétek USD	110 048 e Ft

- Egyéb évvégi deviza ártértékelés miatti nem realizált összevont árfolyamvesztesség: 15 819 e Ft

bankszámla	3 e Ft
Takarék Bank EUR bankszámla	6 e Ft
FHB Bank EUR	15 862 e Ft
SC kamatadó	-33 e Ft
Szállító	-19 e Ft

Összesen: 529 972 e Ft

Az értékpapírok év végi ártértékelésénél az MNB 2017.12.31-i árfolyama lett figyelembe véve.

	EUR/HUF	GBP/HUF	USD/HUF	HRK/HUF
2017/12/31 záró	310,14	349,48	258,82	41,59

4. Adózás

4.1. Társasági adó, önellenőrzés

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	135 180
Adóalap növelő tételek	
-Értécsökkenés a Sztv.szerint	2 167
-Kivezetett, átsorolt tárgyi eszközök a Sztv.szerint	
-Céltartalék képzés	
nem tárgyévi ktg	
-Jogerős határozatban megállapított bírság, pótlék	
-Adóévben elszámolt értékvesztés	
-Önellenőrzés adóévi ktg.-ként elszámolt összeg	
az adózó a 7. § (1) bekezdésének d) pontja a) alpontjában foglaltak alkalmazása esetén a fedezeti ügylettel nem fedezett, befektetett pénzügyi eszköz értékének	736 845
Növelő tételek összesen	739 012
Adóalap csökkentő tételek	
-Értécsökkenés a Tao.szerint	2 167
-Bevételeként elsz., nem realizált árf.nyereség	
-Kapott osztalék	124 422
Kivezetett, átsorolt tárgyi eszközök a Adótv.szerint	
az adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzértékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg,	55 670
Csökkentő tételek összesen	182 259
Adóalap	691 933
Számított adó	62 274
Adóellenőrzés során megállapított adó	
Fizetendő adó	62 274
Adózott eredmény	72 906

2014. évre 3 017 e Ft, 2015. évre 70 269 e Ft, 2016. évre a társasági adókülönbözet 95 527 e Ft került megállapításra, így összesen 168 813 e Ft értékben módosult az eredménytartalék a társasági adó kötelezettséggel szemben.

4.2. Egyéb adó

A társaság egyéb adót gépjárművel kapcsolatosan számolt el a vizsgált időszakban.

5. A adózott eredmény levezetése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	2 110 090	135 180
Fizetendő adó	321 433	62 274
Adózott eredmény	1 788 657	72 906

Az adózott eredményt eredménytartalékba helyezi a Társaság.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Személyi jellegű tájékoztatás

Kereset - és létszámadatok

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Átl. Statisztikai Létszám (fő)	5		5	6		6
Béreköltség (E Ft)	47 728		47 728	52 887		52 887
Személyi jellegű egyéb kifizetés (E Ft)	2 049		2 049	2 065		2 065
Bérfizetések (E Ft)	14 061		14 061	12 626		12 626
Összesen:	63 838	0	63 838	67 578	0	67 578

Adatközlés a vezető tisztségviselőkről

A társaság vezető tisztségviselői és a felügyelő bizottság tagjai az alábbi díjazásban részesültek.

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjainak előleg, kölcsön nem került folyósításra. A nevükben garanciavállalás nem történt.

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Vezető tisztségviselők	18 225	69%	18 225	69%	0	100%
Igazgatóság	4 860	18%	4 860	18%	0	100%
Felügyelő Bizottság	3 300	13%	3 300	13%	0	100%
Összesen:	26 385	100%	26 385	100%	0	100%

2. Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

A Társaság kapcsolt vállalkozása: Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt.

Részesedés mértéke: 100%

2016. évi adózott eredménye: -52 951e Ft

2017. évi beszámoló főbb adatai:

Saját tőke	129 795e Ft
Jegyzett tőke	20 000e Ft
Tőketartalék	340 000e Ft
Eredménytartalék	172 490e Ft
Céltartalékok	0e Ft
Lekötött tartalék	0e Ft
Értékelési tartalék	0e Ft
Kötelezettségek	1 951 599e Ft
Adózott eredmény	-57 715e Ft

3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

Mérlegen kívüli tételek

A Társaságnak mérlegen kívüli tételként kötelezettség vállalása, függő kötelezettsége nincs.

A Társaságnak hátrasorolt eszközei nincsenek.

Jelentősebb, folyamatban lévő vagy várható perek:

A Társaságnak peres ügye nincs, várható perről nincs tudomása.

4. Környezetvédelmi tevékenység bemutatása

A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenységet nem végez. A gazdálkodás során környezetkárosító anyagok nem keletkeznek.

Az eszközök kiselejtezésekor a környezetre káros anyagokat tartalmazó eszközök begyűjtésre kerülnek, majd időszakonként az erre szakosodott vállalkozó bizonylatolás kíséretében a környezetre káros anyagot tartalmazó eszközöket elszállítja a Társaságtól.

5. Ellenőrzések, önellenőrzések

2017. év decemberében kezdődött meg az Állami Számvevőszék vizsgálata a 2013-2016. üzleti évekre vonatkozólag. Társaságnál NAV, TB, egyéb hatósági ellenőrzés nem volt.

6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása

Lényeges módosító események a fordulónapot követően:

S.C Phoenix Farm S.A. kötvény:

A Társaságunk 2017. december 31. napját követően és 2018. február vége előtt kapott tájékoztatást a S.C. Phoenix Farm S.A. által kibocsátott kötvényen alapuló kötelezettségekre vonatkozóan. Az S.C. Phoenix Farm S.A.-tól és annak egyedüli anyavállalatától, az ATEV Fehérjefeldolgozó Zrt.-től származó – az S.C. Phoenix Farm S.A. könyvelését ellátó társaságtól kapott tájékoztatáson alapuló - információk szerint az S.C. Phoenix Farm S.A. és az ATEV Fehérjefeldolgozó Zrt. vezető tisztségviselői azt vélelmezik, hogy az S.C. Phoenix Farm S.A. már nem rendelkezik olyan forrásokkal, hogy a vele szemben fennálló követeléseket, úgy a 2018. június 30. napjával aktuális kamatot, mint későbbiekben a tőke tartozását (Kötvény(ek)en alapuló fizetési kötelezettségeit) teljesíteni tudná. Az eddigi kamat fizetéseket az elmúlt években a NESZG Zrt. számára a társaság határidőben teljesítette. A fentiekre és a 2018.06.30 napjával fennálló bizonytalan kamatfizetési helyzetre és annak nehezen paraméterezhető és várhatóan több évig elhúzódó következményeire, érdekérvényesítésre és a kezdődő vizsgálatokba bevont szakértők előzetes becsléseire tekintettel, az óvatosság elve szerint az S.C. Phoenix Farm S.A. kötvényhez kapcsolódó 100%-os értékvesztés került elszámolás a 2017. üzleti évre.

Lényeges nem módosító események a fordulónapot követően:

Barclay's strukturált termékek:

A Barclay's által kibocsátott és a NESZG Zrt. portfóliójában megtalálható strukturált befektetési termékek korábbi bizonylati és könyvelési problémái miatt a NESZG Zrt. 2018. március 13. napján Londonban tárgyalta annak érdekében, hogy a NESZG Zrt.-t ért anyagi károk megtérítéséről (NESZG Zrt. által kifizetett könyvelési, tanácsadási és hatósági díjak, továbbá elmaradt kamatok és reputációs veszteségekről) egyeztessen, továbbá a pénzügyi instrumentumok kibocsátó általi visszavásárlásáról, illetve a lejáratról érdeklődjön a Barclay's képviselőnél. A tárgyalások eredményeképpen a Barclay's 150.000 USD kártérítés jellegű egyszeri kifizetésre tett ajánlatot. A NESZG Zrt. az ajánlatot elfogadta, a megállapodást megkötötte.

Konzum alapok:

A Konzum RE Intézményi Ingatlanbefektetési Alap KONZUM II. Ingatlanbefektetési Alapba történő beolvasztása az alapkezelő tájékoztatása szerint 2018.03.29. napi nettó eszközértékeken történt meg.

7. Egyéb tájékoztatás

A Társaság külföldi telephellyel nem rendelkezik.

A Társaság székhelyének pontos címe: 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.

Budapest, 2018. május 28.

Kovács Tamás vezérigazgató

IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

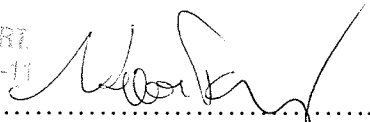
Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	391 243	2 242 207
1.	Adózás előtti eredmény ±	2 110 091	135 180
1/a.	Befektetésekre megállapított (járó) osztalék (-)	-106 349	-124 422
1/b.	Év végi átértékelés ±	-75 603	417 401
1/c.	(Pénz)eszköz ellenérték nélküli átadása (+)	0	0
1/d.	Előző évek eredménye		-168 813
2.	Elszámolt amortizáció és selejtezés (+)	1 931	2 167
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	2 150 278	4 107 726
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-1 048 217	-604 424
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	5 187	-4 744
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-37 855	-3 104
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	3 559	10 653
9.	Vevőkövetelés változása ±	0	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-2 455 616	-1 590 392
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	165 271	127 253
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) (-)	-321 433	-62 274
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés (-)		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	4 143 132	1 820 956
14.	Befektetett eszközök beszerzése (-)	-8 685	-757
15.	Befektetett eszközök eladása (+)	4 045 468	1 697 291
15/a.	Befektetett eszközök átsorolása és egyéb mozgása ±	0	
16.	Kapott osztalék, részesedés (+)	106 349	124 422
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	30 625	118 645
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele (+)	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele (+)	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele (+)	0	0
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elh.bankbet. törl., megszünt., bev. (+)	30 625	118 645
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz (+)	0	0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeles zárlítás) (-)	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése (-)	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése (-)	0	0
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek (-)	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz (-)	0	0
27.	A lapitókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	4 565 000	4 181 808
	Nyitó pénzeszköz állomány	8 695 144	13 260 144
	Záró pénzeszköz állomány	13 260 144	17 441 952

MAGYARÁZAT A CASH-FLOW KIMUTATÁSHOZ:

- Az adózás előtti eredmény az eredmény kimutatással egyezően 135 180 e Ft.
- Kapott osztalék, Év végi átértékelések, Értékvesztések valamint a Befektetett eszközök értékesítésének eredménye részletezését lásd a II/B 2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele részben.
- Befektetett eszközök eladása és beszerzésének részletezését lásd a II/A 1.1.3.Befektetett pénzügyi eszközök elemzése részben lévő mozgástáblákban

Budapest, 2018. május 28.

NEMZETI
ESZKÖZPIACI KÖZVEHÉLYKÖZVETELÉSI ZRT.
1027 Budapest, Csalogány u. 9-11
Adószám: 24811725-2-41



.....
Vállalkozás vezetője (képviselője)