

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.

1025 Budapest Csalogány u. 9-11.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2016. január01. – 2016. december 31.

Kelt: Budapest, 2017.augusztus 15.


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

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	21
II/A.	Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	21
1.	A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök	21
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.....	27
1.2.3.	Értékpapírok.....	27
1.2.4.	Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása	30
1.2.5.	Pénzeszközök alakulása	30
1.3.	Aktív időbeli elhatárolások.....	31
2.	A Társaság mérlegének elemzése – Források.....	32
2.1.	Saját tőke elemzése.....	32
2.1.1.	Lekötött tartalék összetevői.....	32
2.2.	Céltartalékok elemzése	32
2.3.	Kötelezettségek elemzése	33

2.3.1.	Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése.....	33
2.3.2.	Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése	33
2.3.2.1.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek elemzése	33
2.4.	Passzív időbeli elhatárolások elemzése	33
II/B.	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	34
1.	Az Üzemi eredmény összetevői.....	34
1.1.	Értékesítés nettó árbevételének elemzése	34
1.2.	Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése	34
1.2.1.	Saját termelésű készletek állományváltozása	34
1.2.2.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke.....	34
1.3.	Egyéb bevételek összetétele	34
1.4.	Költségek	35
1.4.1.	Költségek költségnemenkénti összetétele	35
1.4.2.	Értékesítési költségek	35
1.5.	Egyéb ráfordítások összetétele	35
2.	Pénzügyi műveletek eredményének összetétele	36
4.	Adózás.....	39
4.1.	Társasági adó, önellenőrzés	39
4.2.	Egyéb adó	40
5.	A adózott eredmény levezetése.....	40
III.	TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ	41
1.	Személyi jellegű tájékoztatás	41
2.	Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók	41
3.	Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	41
4.	Környezetvédelmi tevékenység bemutatása	42
5.	Ellenőrzések, önellenőrzések	42
6.	Mérleg fordulónapját követő események bemutatása.....	47
7.	Egyéb tájékoztatás.....	48
IV.	CASH-FLOW KIMUTATÁS	49

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.

Céjegyzék 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. illikvid 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.-ta Cégbírószág 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.)

Poják Zoltán (1015 Budapest, Szabó Ilonka u. 43.-45. B.ép. 2/6.)

A könyvvezetésért 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 „A” változatban, összköltség eljárással;
- Kiegészítő melléklet

beszámolóval egyidőben Üzleti Jelentés készül a tulajdonos részére

Az éves zárás fordulónapja: 2016. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2017. február 28.

Ez alól kivétel az önrevízió vonatkozásában, valamint a Barclays értékpapírokkal kapcsolatos szakértői jelentésekre tekintettel az önellenőrzésben érintett értékpapírokra vonatkozólag a mérlegkészítés időpontja 2017. május 10.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személy:

Poják Zoltán (1015 Budapest, Szabó Ilonka u. 43.-45. B.ép. 2/6.)

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

dr. Sugárné Kéri Anna 000691 (1125 Budapest, Diós-árok köz 56. fszt. 2.)

A könyvvizsgáló iroda könyvvizsgálatért felszámított éves díja 2016-ben: bruttó 1.420eFt volt. Egyéb felszámított díj nem 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 könyvvitelszabályai 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 könyvvizetésre, 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 (könyvvizetési) rendszerét 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 (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 árfolyamon 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 beszerzési 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 különbség 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 különbség tartós és jelentős. Jelentősnek minősül a 100 e Ft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget meghaladó különbség.

- **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 – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak 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 különbség veszteségjellegű, tartósnak mutatkozik és jelentős összegű.

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

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

Az értékvesztés elszámolásának és visszaírásának 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 különbözetnek **értékvesztéskénti** elszámolásával kell csökkenteni.

Minden esetben értékvesztést kell elszámolni azokra a készletekre, amelyek a tárgy évben, tartósan azaz 365 napot meghaladóan nem mozgtak. (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 értékelní (**visszaírás**).

Az értékvesztés elszámolásának és visszaírásának 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 lejáratási 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 visszairással csökkenteni** kell. Az értékvesztés visszairásával 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

A 2016. december 01-ével hatályos Számviteli Politika 3.3 pontja kiegészítésre került a következők szerint:

Az önrevízió vonatkozásában valamint a Barclays értékpapírokkal kapcsolatos szakértői jelentésekre tekintettel az önellenőrzésben érintett értékpapírokra vonatkozólag a mérlegkészítés időpontja 2017. május 10..

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 (%)	$(\text{Saját tőke})/(\text{Források összesen})$	99,87	99,95	100%
Kötelezettségek aránya (%)	$\text{Kötelezettségek}/(\text{Források összesen})$	0,11	0,03	28%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya (%)	$(\text{Hosszú lejáratú köt.})/(\text{Források össz})$	0,00	0,00	-
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya (%)	$(\text{Rövid lejáratú köt.})/(\text{Források össz})$	0,00	0,03	-
Befektetett eszközök fedezete (%)	$(\text{Saját tőke})/(\text{Befektetett eszközök})$	141,91	184,90	130%
Saját tőke növekedésének mértéke I. (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Jegyzett tőke})$	359,45	168,74	47%
Saját tőke növekedésének mértéke II. (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Saját tőke})$	9,34	4,29	46%
Eszköz igényességi mutató	$(\text{Eszközök összesen})/(\text{Saját tőke})$	1,00	1,00	100%
Tárgyi eszközök használhatósági foka (%)	$(\text{Tárgyi eszközök nettó értéke})/(\text{Tár})$	0,10	0,71	701%
Tárgyi eszközök megújítási mértéke (%)	$(\text{Tárgyév során aktivált érték})/(\text{Tár})$	0,01	83,94	665213%
Eszközök forgási sebessége	$(\text{Értékesítés nettó árbevétele})/(\text{Eszközök összesen})$	0,00	-	-
Tárgyi eszközök forgási sebessége	$(\text{Értékesítés nettó árbevétele})/(\text{Tár})$	0,00	0,00	-
Készletek forgási sebessége	$(\text{Értékesítés nettó árbevétele})/(\text{Kész})$	-	-	-
Saját tőke forgási sebessége	$(\text{Értékesítés nettó árbevétele})/(\text{Saját})$	0,00	0,00	-

- A Tőkeerősség 99,95%-os értéke az mutatja, hogy az összes forrásból a saját tőke aránya 99,95%-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 (%)	$Követelések / (Rövid lejáratú köt.)$	0,00	46,29	-
Adósságállomány arány (%)	$Adósságállomány / (Adósságállomá$	0,00	0,00	-
Adósságszolgálati fedezeti mutató	$(Adózott eredmény + Értékcso$	-	-	-
Adósságállomány fedezettsége (%)	$(Saját tőke) / Adósságállomány$	-	-	-
Átlagos vevő futamidő (nap)	$Vevők / (1 napi értékesítés nettó árbe$	-	-	-
Átlagos szállító futamidő (nap)	$Szállítók / (1 napi anyag jellegű ráf.)$	5,58	23,84	427%
Vevői/szállítói állomány aránya (%)	$Vevők / Szállítók$	0,00	0,00	-

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Likviditási mutató I.	$Forgóeszközök / (Rövid lejáratú köt$	257,41	1 451,54	564%
Likviditási mutató II.	$(Forgóeszközök - Készletek) / (Rövi$	257,41	1 451,54	564%
Likviditási mutató III.	$(Pénzeszközök + Értékpapírok) / (Rövid lejáratú köt.)$	257,41	1 405,25	546%
Likviditási mutató IV.	$(Pénzeszközök) / (Rövid lejáratú köt.)$	189,97	1 012,07	533%
EBITDA fedezet I.	$(Üzemi eredmény + Amortizáció) / (Fi$	-	-	-
EBITDA fedezet II.	$(Szok.váll. ered. + Fizetett ~ - Kapott kam$	-	-	-

3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Árbevétel arányos üzemi eredmény (%)	$(\text{Üzemi tevékenység eredménye})/(\text{Értékesítés nettó árbevétele})$	-	-	-
Árbevétel arányos adózott eredmény (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Értékesítés nettó árbevétele})$	-	-	-
Tőke arányos üzemi eredmény (%)	$(\text{Üzemi tevékenység eredménye})/(\text{Saját tőke})$	-0,51	-0,44	86%
Saját tőke arányos adózott eredmény (ROE) (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Saját tőke})$	9,34	4,31	46%
Eszközarányos adózott nyereség (ROA) (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Eszközök összesítője})$	9,33	4,31	46%
Árbevétel arányos adózott eredmény (ROS) (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Értékesítés nettó árbevétele})$	-	-	-
Befektetés megtérülése (ROI) (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Saját tőke} + \text{Hátrasorolt} + \text{Hosszú lej. köt.})$	9,34	4,31	46%
1 főre jutó adózás előtti eredmény (E Ft)	$(\text{Adózás előtti eredmény})/(\text{Átlagos statisztikai főszáma})$	1 477 774,33	411 323,78	28%
1 főre jutó adózott eredmény (E Ft)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Átlagos statisztikai főszáma})$	1 270 040,67	348 666,28	27%
Bélarányos jövedelmezőség (%)	$(\text{Adózás előtti eredmény})/(\text{Bérek költsége})$	11 869,04	4 421,08	37%
Élőmunka-ráfordítás arányos jövedelmezőség (%)	$(\text{Adózás előtti eredmény})/(\text{Személyi juttatások})$	8 822,53	3 305,38	37%

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Árbevétel arányos üzemi eredmény (%)	$(\text{Üzemi tevékenység eredménye})/(\text{Értékesítés nettó árbevétele})$	-	-	-
Árbevétel arányos adózott eredmény (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Értékesítés nettó árbevétele})$	-	-	-
Tőke arányos üzemi eredmény (%)	$(\text{Üzemi tevékenység eredménye})/(\text{Saját tőke})$	-0,51	-0,44	86%
Saját tőke arányos adózott eredmény (ROE) (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Saját tőke})$	9,34	4,29	46%
Eszközárányos adózott nyereség (ROA) (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Eszközök összesen})$	9,33	4,29	46%
Árbevétel arányos adózott eredmény (ROS) (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Értékesítés nettó árbev.})$	-	-	-
Befektetés megtérülése (ROI) (%)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Saját tőke} + \text{Hátrasorolt} + \text{Hosszú lej. köt.})$	9,34	4,29	46%
1 főre jutó adózás előtti eredmény (E Ft)	$(\text{Adózás előtti eredmény})/(\text{Átlagos stat. létszám})$	1 477 774,33	411 323,78	28%
1 főre jutó adózott eredmény (E Ft)	$(\text{Adózott eredmény})/(\text{Átlagos stat. l.})$	1 270 040,67	348 666,28	27%
Béarányos jövedelmezőség (%)	$(\text{Adózás előtti eredmény})/(\text{Bérek költsége})$	11 869,04	4 421,08	37%
Élőmunka-ráfordítás arányos jövedelmezőség (%)	$(\text{Adózás előtti eredmény})/(\text{Személyi jellegű ráfordítások})$	8 822,53	3 305,38	37%

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök

adatok ezer Ft-ban

Mérlegtétel	Előző év		Önellenőrzés		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Befektetett eszközök	28 755 499	70%			22 557 995	54%	-6 197 504	78%
Immateriális javak	0	-			357	0%	357	-
Tárgyi eszközök	1 065	0%			7 462	0%	6 397	701%
Befektetett pénzügyi eszk.	28 754 434	70%	-1 101 707	124%	22 550 176	54%	-6 204 258	78%
Forgóeszközök	11 781 442	29%		-	19 018 081	46%	7 236 639	161%
Készletek	0	-		-	0	-	0	-
Követelések	0	-	216 023	-24%	606 437	1%	606 437	-
Értékpapírok	3 086 298	8%			5 151 500	12%	2 065 202	167%
Pénzeszközök	8 695 144	21%			13 260 144	32%	4 565 000	153%
Aktív időbeli elhatárolás	320 475	1%			155 204	0%	-165 271	48%
Eszközök összesen	40 857 416	100%	-885 684	100%	41 731 280	100%	873 864	102%
Saját tőke	40 806 054	100%	-885 684	100%	41 709 027	100%	902 973	102%
Jegyzett tőke	1 060 000	3%			1 060 000	3%	0	100%
Tőke tartalék	32 684 912	80%			32 684 912	78%	0	100%
Eredménytartalék	3 251 020	8%			6 175 458	15%	2 924 438	190%
Lekötött tartalék	0	-			0	-	0	-
Értékelési tartalék	0	-			0	-	0	-
Adózott eredmény	3 810 122	9%			1 788 657	4%	-2 021 465	47%
Céltartalékok	0	-			0	-	0	-
Kötelezettségek	45 770	0%			13 102	0%	-32 668	29%
Hátrasorolt köt.	0	-			0	-	0	-
Hosszú lejáratú köt.	0	-			0	-	0	-
Rövid lejáratú köt.	45 770	0%			13 102	0%	-32 668	29%
Passzív időbeli elhatárolás	5 592	0%			9 151	0%	3 559	164%
Források összesen	40 857 416	100%	-885 684	100%	41 731 280	100%	873 864	102%

1.1. Befektetett eszközök elemzése

Befektetett eszközök összetétele

adatok ezer Ft-ban

Mérlegtétel	Előző év		Önellenőrzés		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Immateriális javak	0	-			357	0%	357	-
Tárgyi eszközök	1 065	0%			7 462	0%	6 397	701%
Befektetett pénzügyi eszk.	28 755 499	70%	-1 101 707	124%	22 550 176	54%	-6 205 323	78%
Befektetett eszközök	28 756 564	70%	-1 101 707	124%	22 557 995	54%	-6 198 569	78%

1.1.1 Immateriális javak

adatok ezer Ft-ban

MEGNEVEZÉS		Alapítás- áttszervezés aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégérték	Immateriá- lis javakra adott előlegek	Immateriá- lis javak értékhe- lyesbitése	Összesen
1.	Bruttó érték nyitó állománya	0	0	187	0	0	0	0	187
2.	Beszerezés-felújítás (aktiválás)			381					381
12.	Bruttó érték záró állománya	0	0	568	0	0	0	0	568
13.	Értécsökkenés nyitó állománya	0	0	187	0	0	0	0	187
14.	Tárgyévi tervszerinti leírás			24					24
27.	Értécsökkenés záró állománya	0	0	211	0	0	0	0	211
28.	Nyitó állomány nettó értéke	0	0	0	0	0	0	0	0
29.	Záró állomány nettó értéke	0	0	357	0	0	0	0	357

A Társaság 2016.évben beszerezett 381 e Ft értékben immateriális javakat.

1.1.2. Tárgyi eszközök

A Társaság 2016. évben gépjárművet szerzett be 8.100 e Ft összegben.

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés		Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezé- sek, gépek, járművek	Egyéb berendezé- sek, felszerelé- sek, járművek	Tenyészál- latok	Beruházá- sok, felújítások	Beruházá- sokra adott előlegek	Tárgyi eszközök értékhe- lyesbitése	Összesen
1.	Bruttó érték nyitó állománya	0	0	2 173	0	0	0	0	2 173
2.	Tárgyévi beszerzés (beruh., felújítás)			0		8 304			8 304
11.	Aktiválás tárgyévi beszerzésből			8 304		-8 304			0
14.	Bruttó érték záró állománya	0	0	10 477	0	0	0	0	10 477
15.	Értécsökkenés nyitó állománya	0	0	1 108	0	0	0	0	1 108
16.	Tárgyévi tervszerinti leírás			1 907					1 907
29.	Értécsökkenés záró állománya	0	0	3 015	0	0	0	0	3 015
30.	Nyitó állomány nettó értéke	0	0	1 065	0	0	0	0	1 065
31.	Záró állomány nettó értéke	0	0	7 462	0	0	0	0	7 462

Beruházások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
<i>Nyitó</i>	0	0
Beszerezés	168	8 685
Aktiválás	-2 228	-8 685
Záró	0	0

Az Immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése leírási módonként

adatok ezer Ft-ban

Mérlegképtétel	Tervszerinti					Terven felüli	Visszaírt terven felüli
	Lineáris	Degresz-szív	Telj. arányos	Egyéb módon	Összesen		
Vagyoni értékű jogok	24				24		
Immateriális javak összesen	24	0	0	0	24	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 907				1 907		
Tárgyi eszközök összesen	1 907	0	0	0	1 907	0	0
Mindösszesen:	1 931	0	0	0	1 931	0	0

1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Önellenőrzés		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	2 450 000	9%			2 419 375	11%	-30 625	99%
Egyéb tartós részesedés	10 755 060	37%			7 833 259	35%	-2 921 801	73%
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	-			0	-	0	-
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	-			0	-	0	-
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	15 549 374	54%	-1 101 707	100%	12 297 542	54%	-3 251 832	79%
Összesen:	28 754 434	100%	-1 101 707	100%	22 550 176	100%	-6 204 258	78%

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

2016. évben a MIPA 30 625 e Ft összegben kölcsön törlesztést hajtott végre.

2016. évben Egyéb tartós részesedések esetében 2 613 e Ft árfolyam veszteség került elszámolásra, Freesoft Nyrt (4iG) könyvszerinti érték kivezetése 59 638 e Ft értékben, Diófa Ingatlanbefektetési Alap könyvszerinti érték kivezetése 2 854 522 e Ft értékben, Görög állampapír értékesítése 5 028 e Ft értékben valósult meg, összesen 2 921 801 e Ft értékben csökkent az eszközcsoport értéke.

2016. évben a külföldi kötvények esetében 106 688 e Ft árfolyamnyereség és 28 471 e Ft árfolyam veszteség került elszámolásra. Értékvesztés elszámolása 2 379 523 e Ft értékben történt.

2014-2015. évre vonatkozó önellenőrzés keretében 74 431 e Ft tévesen kivezetett kamat, 3 364 e Ft árfolyam nyereség és -157 352 e Ft tévesen elszámolt árfolyam nyereség módosította a könyvszerinti értéket, továbbá 1 022 151 e Ft értékvesztés módosította a könyvszerinti értéket.

A Tartós befektetési jegyek esetében a Carion Capital könyvszerinti értéke 83 091 e Ft értékben értékesítés miatt kivezetésre került. A Carion Ingatlan Befektetési Alap esetében 234 273 e Ft értékvesztés visszairása – KPMG értékelés alapján - valósult meg.

Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében 3 251 832 e Ft csökkenés realizálódott.

BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁS TÁBLÁK

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt. TARTÓS RÉSZESEDÉSEK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA 2016.12.31

Devizanem: e HUF

Megnevezés	Egyéb tartós részesedés
NYITÓ ÉRTÉK	10 755 060
Vásárlás	
Tulajdonszerzés alapítással, tőkeemeléssel	0
ebből: apport	0
Értékhelyesbítés	0
Értékvesztés visszairása	
Átsorolás forgóeszközből	0
Átsorolás befektetett eszközön belül	0
Nem realizált árfolyamnyereség	0
Növekedés összesen	0
Értékesítés	2 914 159
Tőkeleszállítás	0
Értékvesztés	5 028
Átsorolás forgóeszközbbe	0
Nem realizált árfolyamvesztés	2 613
Csökkenés összesen	2 921 800
ZÁRÓ ÉRTÉK	7 833 260

Értékesítések:

Diófa Ingatlanbefektetési Alap	könyvszerinti érték kivezetése:	2 854 522 e Ft
Freesoft Nyrt (4iG)	könyvszerinti érték kivezetése:	59 638 e Ft

Értékvesztés:

A Görög állampapír (isin: GRR000000010) esetében 5 028 e Ft összegben értékvesztés került elszámolásra.

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.

**TARTÓSAN ADOTT KÖLCSONÖK, HITELEK, HITELVISZONYT
MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA**

2016.12.31

Devizanem: e HUF

Megnevezés	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
NYITÓ ÉRTÉK	2 450 000	15 549 374
Vásárlás	0	0
Nyújtott hitel, kölcsön, bankbetét lekötés		0
Értékhelyesbítés	0	0
Értékvesztés visszairása	0	234 273
Nem realizált árfolyamnyereség	0	110 052
Nem realizált árfolyamnyereség - Önellenzés		74 431
Átsorolás forgóeszközből	0	0
Kötvények hitelszerével		0
Átsorolás befektetett eszközön belül	0	0
Növekedés összesen	0	418 756
Értékesítés	0	83 091
Kölcsön, hitel törlesztés, bankbetét felszabadítás	30 625	0
Értékvesztés	0	2 379 523
Értékvesztés - Önellenzés		1 022 151
Értékhelyesbítés csökkenése	0	0
Nem realizált árfolyamveszteség	0	28 471
Nem realizált árfolyamveszteség - Önellenzés		157 352
Kötvények hitelszerével	0	0
Átsorolás forgóeszközbe	0	0
Csökkenés összesen	30 625	3 670 588
ZÁRÓ ÉRTÉK	2 419 375	12 297 542

A MIPA Holding Kft. 2015.06.08-án eladta a Társaság részére a Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt. alaptőkéjének 50%-át megtestesítő Részvénycsomagot (98 darab törzsrészvényt és 2 darab elővásárlási jogot biztosító részvényt) 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 kölcsönszerződést, alapján 2015 évben 1.050.000 e Ft újabb kölcsönösszeget folyósított. 2016. évben a MIPA 30 625 e Ft összegben kölcsön törlesztést hajtott végre. A fennmaradt 2.419.375 e Ft tartósan adott kölcsön teljes egészében a MIPA Holdig Zrt.-vel szemben áll fenn.

A kötvény és befektetési jegyek 2016. évi jelentősebb gazdasági eseményei:

Önellenőrzés keretében a Barclays Aspen Global Trust II (isin: XS0333687399) értékpapír esetében 71 904 e Ft, a Zagrebacki Holding (isin: XS0309688918) értékpapír esetében 2 527 e Ft összegű, tévesen elszámolt kamat korrekciója vált szükségessé.

A Carion Ingatlanbefektetési Alap (isin: HU0000708029) esetében a 2014. évben elszámolt 234 273 e Ft értékvesztés visszairása indokoltta vált.

A Carion Capital Kockázati Tőkealap (isin: HU0000900238) értékesítése miatt 83 091 e Ft könyvszerinti érték kivezetése megtörtént.

A Barclays Aspen Trust értékpapír (isin: XS03844198031) esetében 2016. évben 1 112 705 e Ft, a Barclays Aspen Global TrustII (isin: XS0333687399) esetében 969 404 e Ft, a BNP ParibasArbitrage (isin: XS0329408032) értékpapír esetében 297 415 e Ft értékvesztés elszámolása vált indokoltta.

Önellenőrzés keretében a Barclays AspenTrust (isin: XS03844198031) értékpapír esetében 976 377 e Ft, a Barclays Aspen Global TrustII (isin: XS0333687399) esetében 45 773 e Ft – téves adatközlés miatt – el nem számolt értékvesztés korrekciója került végrehajtásra.

1.2. Forgóeszközök elemzése

Forgóeszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Önellenőrzés		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Készletek	0	-			0	-	0	-
Követelések	0	-	216 023	100%	606 437	3%	606 437	-
Értékpapírok	3 086 298	26%			5 151 500	27%	2 065 202	167%
Pénzeszközök	8 695 144	74%			13 260 144	70%	4 565 000	153%
Összesen:	11 781 442	100%	216 023	100%	19 018 081	100%	7 236 639	161%

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		Önellenőrzés		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Egyéb adott előleg	-	-			0	-	0	-
Egyéb elszámolások a munkavállalókkal	-	-			0	-	0	-
Értékpapír eladásból származó követelés	-	-			0	-	0	-
Egyéb követelés	-	-			76	0%	76	-
Társasági adó elszámolása	-	-	-216 023	100%	606 361	100%	606 361	-
Eljárási illeték befiz.	-	-			0	-	0	-
Összesen (Mérlegérték):	0	-	-216 023	100%	606 437	100%	606 437	-

A társaság 2016. évben egyéb követelés alatt 606 437 e Ft társasági adó túlfizetést, melyből a tárgyévben 390 338 e Ft, az önellenőrzött időszakban 216 023 e Ft túlfizetés és 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		1 124 658	-		1 124 292	-
Forgatási célú kötvények		0	-		2 254 412	-
Forg. célú befektetési jegyek		1 961 640	-		1 772 886	-
Összesen:	0	3 086 298	-	0	5 151 500	-

A 2016-os év végi értékelés során a devizában nyilvántartott forgóeszközök értéke az árfolyam változás hatására 4 007eFt nem realizált nyereség és 4 463e Ft nem realizált veszteség mellett és a következő táblákban bemutatott 2016.évi állományváltozások hatására 5 151 500 e Ft-ra módosult.

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.
FORGATÁSI CÉLÚ RÉSZVÉNYEK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA
2016.12.31

Devizanem: e HUF

Megnevezés	Forgatási célú részvények
NYITÓ ÉRTÉK	1 124 658
Vásárlás	
Értékhelyesbítés	0
Értékvesztés visszairása	0
Átsorolás befektetési eszközből	0
Átsorolás forgóeszközön belül	0
Nem realizált árfolyamnyereség	0
Nem realizált árfolyamnyereség - Öellenőrzés	-44 270
Növekedés összesen	-44 270
Értékesítés	0
Értékvesztés	0
Értékvesztés - Öellenőrzés	-44 270
Átsorolás befektetési eszközbe	0
Nem realizált árfolyamveszteség	457
Csökkenés összesen	-43 813
ZÁRÓ ÉRTÉK	1 124 201

FORGATÁSI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁS TÁBLÁK

A Plaza Centers értékpapír önrevízió keretében – 44 270 e Ft nem realizált árfolyamnyereség összegével, illetve – 44 270 e Ft értékvesztés összegével módosult.

Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.

FORGATÁSI CÉLÚ BEFEKTETÉSI JEGYEK, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA

2016.12.31

Devizanem: e HUF

Megnevezés	Forgatási célú befektetési jegyek	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
NYITÓ ÉRTÉK	1 961 640	0
Vásárlás		2 254 412
Értékhelyesbítés	0	0
Értékvesztés visszairása	0	0
Nem realizált árfolyamnyereség	0	
Átsorolás befektetési eszközből	0	0
Kötvények hitelserével		
Átsorolás forgóeszközön belül	0	0
Növekedés összesen	0	2 254 412
Értékesítés	0	0
Értékvesztés		
Értékhelyesbítés csökkenése	0	0
Nem realizált árfolyamvesztés		0
Kötvények hitelserével		
Átsorolás befektetési eszközbe	0	
Lejárt értékpapír kivezetése	188 754	
Csökkenés összesen	188 754	0
ZÁRÓ ÉRTÉK	1 772 886	2 254 412

Citadele Baltic Real Estate Fund II (isin: LV0000400240) értékpapír esetében értékesítés miatt 165 505 e Ft értékvesztés kivezetés és az eredeti bekerülési érték 354 259 e Ft különbözetként 188 754 e Ft könyvszerinti érték kivezetése történt.

Diszkont kincstárjegy értékpapírok vásárlása történt 2 254 412 e Ft összegben.

1.2.4. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása

adatok ezer Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Önellenőrzés	Csökkenés	Záró állomány	Változás %
Befektetett pénzügyi eszközök	968 794	2 384 551	1 022 151	234 273	4 141 223	427%
Készlet	0	0	0	0	0	-
Követelés	0	0	0	0	0	-
Értékpapír	803 474	0	-44 270	165 505	593 699	74%
Összesen:	1 772 268	2 384 551	977 881	399 778	4 734 922	267%

Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése:

Részesedések értékvesztése: 5 028 e Ft

Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékvesztése: 2 379 523 e Ft

Tartós hitelviszonyt megt.ép. értékvesztés önrevízió keretében: 1 022 151 e Ft

Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszaírt értékvesztése: 234 273 e Ft

Értékpapírok értékvesztése:

Forgatási célú részvények értékvesztése önrevízió keretében: - 44 270 e Ft

Forgatási célú befektetési jegy értékvesztés kivezetése: 165 505 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	8 695 144	100%	13 260 144	100%	4 565 000	153%
Összesen:	8 695 144	100%	13 260 144	100%	4 565 000	153%

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	%
Kamatozó betét kamata	0	-	2 797	2%	2 797	-
Diszkont kincstárjegyek kamata	0	-	6 496	4%	6 496	-
Kötvény kamat ford nap elhat	104 415	53%		-	-104 415	0%
Adott kölcsönök halasztott kamata	103 537	32%	145 803	94%	42 466	141%
<i>Kötvény halasztott kamata</i>	<i>111 850</i>			-	-111 850	0%
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	319 602	100%	155 096	100%	-164 506	49%
Biztosítás	0	-	53	0%	0	-
Biztonsági szoftver megújítás	19	0%	0	-	-19	0%
Szoftveres tanúsítvány	13	0%	18	0%	5	138%
Bérlési díj	0	-	38	0%	0	
Betét lekötés kamat	841	0%	0	-	-841	0%
Költségek aktív időbeli elhatárolása összesen:	873	0%	108	0%	-765	12%
Halasztott ráfordítások összesen:	0	-	0	-	0	-
Mindösszesen:	320 475	100%	155 204	100%	-165 271	48%

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

Kamatozó betét időarányosan járó, meg nem fizetett elhatárolt kamat: 2 797 e Ft

Diszkont kincstárjegyek elhatárolt kamata: 6 496 e Ft

Adott kölcsön időarányosan járó, meg nem fizetett elhatárolt kamata:

Magyar Iparfejlesztési Holdig Zrt.-nek adott kölcsön kamata: 145 803 e Ft

2. A Társaság mérlegének elemzése – Források

2.1. Saját tőke elemzése

Saját tőke összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Önellenőrzés		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Jegyzett tőke	1 060 000	3%			1 060 000	3%	0	100%
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	-			0	-	0	-
Tőketartalék	32 684 912	80%			32 684 912	78%	0	100%
Eredménytartalék	3 251 020	8%			6 175 458	15%	2 924 438	190%
Lekötött tartalék	0	-			0	-	0	-
Értékelési tartalék	0	-			0	-	0	-
Adózott eredmény	3 810 122	9%	-885 684	100%	1 788 657	4%	-2 021 465	47%
Összesen:	40 806 054	100%	-885 684	100%	41 709 027	100%	902 973	102%

2016 évi adózott nyereség: 1 788 657 e Ft. A csökkenést a korábbi években – helytelen adatszolgáltatás miatt – el nem számolt értékvesztés okozza, mely 2016. évben önrevízió keretében kerül bemutatásra. Az önellenőrzés eredményeként (adózás előtti eredmény) 1 101 707 e Ft veszteség került elszámolásra, 2014., illetve 2015. évben el nem számolt értékvesztés 977 880 e Ft összegben, helytelenül elszámolt kamat, illetve árfolyam különbözet 123 827 e Ft értékben.

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
Nyitó egyenleg	1 060 000	0	32 684 912	3 251 020	0	0	3 810 122	40 806 054
Növekedés								
Tőkeemelés								0
Átsorolás a saját tőke elemei között				3 810 122				3 810 122
Önellenőrzés				-885 684				-885 684
Tárgy évi eredmény							1 788 657	1 788 657
Növekedés összesen	0	0	0	2 924 438	0	0	1 788 657	4 713 095
Csökkenés								
Átsorolás a saját tőke elemei között								0
Előző évi eredmény átvez. eredménytartalékba							3 810 122	3 810 122
Csökkenés összesen	0	0	0	0	0	0	3 810 122	3 810 122
Záró egyenleg	1 060 000	0	32 684 912	6 175 458	0	0	1 788 657	41 709 027

2.1.1. Lekötött tartalék összetevői

A társaság lekötött tartalékkal nem rendelkezik.

2.2. Céltartalékok elemzése

A Társaság 2016.évben céltartalékot nem képzett.

2.3. Kötelezettségek elemzése

2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése

A Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége 2016. évben nem keletkezett.

2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

2.3.2.1. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	Ft	%	Ft	%	Ft	%
Önkéntes eg. birt. pénztári hozzájárulás	0	-	0	-	0	-
Önkéntes nyugdíj pénztári hozzájárulás	0	-	94	2%	94	-
Társasági adó	41 201	95%	0	-	-41 201	0%
SZJA	537	1%	608	11%	71	113%
Egészségügyi hozzájárulás	37	0%	36	1%	-1	97%
Szakképzési hozzájárulás	51	0%	62	1%	11	122%
Egészségbiztosítási és munkaerő-piaci járulékok	0	-	343	6%	343	-
Nyugdíjbiztosítási alapot megillető befizetendő kötelezettség	0	-	414	8%	414	-
Jövedelemelszámolási szla	0	-	2 804	51%	2 804	-
TB kötelezettség	1 525	4%	0	-	-1 525	0%
Cégaudit-adó teljesítése	0	-	24	0%	24	-
Szociális hozzájárulás	0	-	1 121	20%	1 121	-
Behajtási költségátalány	12	0%	0	-	-12	0%
Összesen (Mérlegérték):	43 361	100%	5 506	100%	-39 082	13%

2016. 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	
	Ft	%	Ft	%	Ft	%
Bevétel elhatárolások összesen	0	-	0	-	0	-
Munkavállalók prémiumának elhatárolása	0	-	4 048	44%	4 048	-
Könyvvizsgálati díj	1 803	32%	1 420	16%	-383	79%
Egyéb	106	2%	0	-	-106	0%
KPMG év végi értékelési díj	3 683	66%	3 683	40%	0	100%
Költség elhatárolások összesen	5 592	100%	9 151	100%	3 559	164%
Halasztott bevételek összesen	0	-	0	-	0	-
Mindösszesen:	5 592	100%	9 151	100%	3 559	164%

A mérlegfordulónapig nem számlázott, nem rendezett 2016-os 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	309	0%	26	0%	-283	8%
Anyagjellegű ráfordítások	157 667	-76%	116 319	-64%	-41 348	74%
Személyi jellegű ráfordítások	50 250	-24%	63 838	-35%	13 588	127%
Értékesítőkenési leírás	603	0%	1 931	-1%	1 328	320%
Egyéb ráfordítás	371	0%	284	0%	-87	77%
Üzemi eredmény	-208 582	100%	-182 346	100%	26 236	87%

1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése

A társaság nettó árbevételét nem realizált a 2016. 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 2016. 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	309	100%	26	100%	-283	8%
Összesen:	309	100%	26	100%	-283	8%

Az egyéb bevételek 26 e Ft összege kerekítési különbözetből és behajtási költségátalány kivezetéséből 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	180	0%	466	0%	286	259%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	146 566	70%	100 497	55%	-46 069	-69%
Egyéb szolgáltatások értéke	10 921	5%	15 356	8%	4 435	141%
Eladott áruk beszerzési értéke	0	-	0	-	0	-
Eladott (közvetített) szolg. értéke	0	-	0	-	0	-
Anyagjellegű ráfordítások	157 667	76%	116 319	64%	-41 348	74%
Béreköltség	37 352	18%	47 728	26%	10 376	128%
Személyi jellegű egyéb kifizetés	2 048	1%	2 049	1%	1	100%
Bérfelrakások	10 850	5%	14 061	8%	3 211	130%
Személyi jellegű ráfordítások	50 250	24%	63 838	35%	13 588	127%
Immateriális javak értékcsökkenése	0	-	357	0%	357	-
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	603	0%	1 907	1%	1 304	316%
Értékcsökkenési leírás	603	0%	1 931	1%	1 328	320%
Mindösszesen:	208 520	100%	182 088	100%	-26 432	87%

Az anyagjellegű ráfordításokból 8 149e Ft a számviteli-gazdasági szolgáltatások ellátására külső szolgáltatónak fizetendő összeg. Ügyvédi díjak: 9 491 e Ft Szakértői jelentések elkészítése 62 357e Ft. . Pénzügyi tanácsadás, értékpapírcsomagok értékelése: 14 732 e Ft Az értékpapírok őrzésével, kezelésével kapcsolatos költségek 9 898e Ft-ot tettek ki a 2016-os időszakban.

1.4.2. Értékesítési költségek

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

1.5. Egyéb ráfordítások összetétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Levont osztalékadó	0	-	0	-	0	-
Késedelmi pótlék	44	12%	0	-	-44	0%
Behajtási költségátalány előírása	308	83%	0	-	-308	0%
Kártérítések	0	-	49	17%	49	-
Cégautó adó	0	-	71	23%	71	-
Gépjárműadó	0	-	28	10%	28	-
Gépjármű vagyonszerzési illeték	0	-	83	29%	83	-
Különféle egyéb ráfordítások	0	-	40	14%	40	-
Egyéb	19	5%	14	5%	-5	-75%
Összesen:	371	100%	284	100%	-87	-77%

2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele *

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Önellenőrzés		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Kapott osztalék és részesedés	155 842	3%			106 349	2%	-49 493	68%
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	754 294	16%			1 034 800	23%	280 506	137%
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	2 732 408	59%	-123 827	100%	2 943 842	65%	211 434	108%
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	6 708	0%			14 061	0%	7 353	210%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	996 120	21%			436 910	10%	-559 210	44%
Pénzügyi műveletek bevételei	4 645 372	100%	-123 827	100%	4 535 962	100%	-109 410	98%
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-2	0%			7 095	0%	7 097	-354750%
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	-			0	-	0	-
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-2 917	-84%	977 880	100%	2 150 278	96%	2 153 195	-73715%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6 386	184%			86 153	4%	79 767	1349%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 467	100%	977 880	100%	2 243 526	100%	2 240 059	64711%
Pénzügyi műveletek eredménye	4 641 905	100%	-1 101 707	100%	2 292 436	100%	-2 349 469	49%

* Önrevízió miatt a táblázat az előző évi megnevezések használja.

A pénzügyi műveletek bevételeinek tételei:

- Osztalékfizetés a tulajdonvisz. megtestesítő értékpapírok után: 106 349 e Ft
- Befektetési célú részvények értékesítésének nyeresége: 1 034 800 e Ft
 Diófa Ingatlanbefektetési Alap értékesítés: 1 012 109 e Ft
 Freesoft Nyrt (4iG) 22 691 e Ft
- Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége: 2 943 842 e Ft
 Adott kölcsön és kötvény időarányos kamata: 153 222 e Ft
 Kamatozó értékpapír kamata: 590 469 e Ft
 Barclays értékpapírok 2016. évi hozama: 2 186 733 e Ft
 Befektetési jegy értékesítés árfolyam nyereség: 13 418 e Ft
- Egyéb kapott kamatok és kamat jellegű bevételek: 14 061 e Ft
 Pénzintézettől kapott kamat: 2 331 e Ft
 Kamatozó betét után kapott kamat: 11 730 e Ft
- Pénzügyi műveletek egyéb bevételei: 436 910 e Ft
 Diszkont kincstárjegy kapott kamat 19 317 e Ft
 Kamatozó értékpapír kamata 8 976 e Ft
 Citadele Baltic Real Estate 57 842 e Ft
 Deviza alapú pénzügyi elszám.kapcsolódó árf.nyereség összesen: 247 508 e Ft
 Opciós díj 31 540 e Ft

Egyéb pénzügyi bevételek

1 171 e Ft

Értékpapírokon évvégi deviza átértékelés miatti nem realizált *összevont*
árfolyamnyereség: 70 556 e Ft

Tartós értékpapírok:

Barclays Aspen	69 695 e Ft
Barclays Global	36 992 e Ft
Fotex Nyrt.	-2 603 e Ft
H.REP.WARRANT	-10 e Ft
BNPP	-10 765 e Ft
ZAGREBACKI HOLDING	-591 e Ft
SC Phoenix Farm	-17 115 e Ft

Forgatási célú:

HRV Telecom	4 007 e Ft
Plaza	-4 464 e Ft
UniCredit EUR bankszámla	-4 589 e Ft
UniCredit GBP bankszámla	-1 e Ft
Összesen	70 556 e Ft

Az értékpapírok év végi átértékelésénél az MNB 2016.12.31-i árfolyama lett figyelembe véve.

	EUR/HUF	GBP/HUF	USD/HUF	HRK/HUF
2016/12/31 záró	311,02	361,62	293,69	41,13

A pénzügyi műveletek ráfordításainak tételei:

- Értékpapírok értékvesztése: 2 384 551 e Ft

Görög Állampapír	5 028 e Ft
Barclays Aspen	1 112 704 e Ft
Barclays Aspen Global	969 404 e Ft
BNP Paribas Arbitrage	297 415 e Ft

- Értékvesztés visszairása: 234 273 e Ft

Értékvesztés visszairás: Carion Ing.Bef.Alap 234 273 e Ft (tartós értékpapír)

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:	86 153 e Ft
Pénzügyileg rendezett árfolyam veszteség:	86 138 e Ft
Fizetendő kamat:	7 e Ft
Egyéb pénzügyi ráfordítások:	8 e Ft

4. Adózás

4.1. Társasági adó, önellenőrzés

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	2 110 091
Adóalap növelő tételek	
-Értékcsökkenés a Sztv.szerint	1 931
-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	35 548
Növelő tételek összesen	37 479
Adóalap csökkentő tételek	
-Értékcsökkenés a Tao.szerint	1 931
-Bevételeként elsz., nem realizált árf.nyereség	
-Kapott osztalék	106 349
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,	110 695
Csökkentő tételek összesen	218 974
Adóalap	1 928 596
Számított adó	321 433
Adóellenőrzés során megállapított adó	
Fizetendő adó	321 433
Adózott eredmény	1 788 658

Önellenőrzés hatása a társasági adó összegére

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előtársasági időszak (2014. II. 20-ig)	2014. XII. 31.	2015. XII. 31.
Adózás előtti eredmény	741 538	2 782 618	4 433 323
Adóalap módosító tételek (kamat)	74 431		
Adóalap módosító tételek (árfolyam)	-	-30 835	-167 423
Eredeti adóalap csökkentő tételek	380 948	1 311 757	916 475
Eredeti adóalap növelő tételek		13 758	
Adóalap csökkentő tételek (értékvesztés - önellenőrzés)	-	197 166	780 715
Korrigált adóalap	435 021	1 256 617	2 568 711
Számított adó	43 502	193 757	623 201
Megfizetett adó	36 059	237 078	443 055
Fizetendő adó - önellenőrzés	7 443	- 43 320	- 180 146
Összesen (társasági adó túlfizetés):	-		216 023

Az önellenőrzés hatására az önellenőrzési időszakra 216.023 e Ft társasági adó túlfizetés következett be. 2014. február 20-ai társasági adóbevallás 7 443 e Ft (fizetendő), a 2014. december 31-i társasági adóbevallás -43.320 e Ft (túlfizetés), a 2015. december 31-i társasági adóbevallás -180.146 e Ft (túlfizetés) összeggel módosul.

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	Előző évek módosításai	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	4 433 323	-1 101 707	2 110 091
Fizetendő adó	623 201	-216 023	321 433
Adózott eredmény	3 810 122	-885 684	1 788 658

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Személyi jellegű tájékoztatás

Kereset - és létszámadatok

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Átl. Statisztikai Létszám (fő)	3		3	5		5
Béreköltség (E Ft)	37 352		37 352	47 728		47 728
Személyi jellegű egyéb kifizetés (E Ft)	2 048		2 048	2 049		2 049
Bérfárulékok (E Ft)	10 850		10 850	14 061		14 061
Összesen:	50 250	0	50 250	63 838	0	63 838

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	13 483	61%	18 225	69%	4 742	135%
Igazgatóság	3 600	16%	4 860	18%	1 260	135%
Felügyelő Bizottság	4 860	22%	3 300	13%	-1 560	68%
Összesen:	21 943	100%	26 385	100%	4 442	120%

2. Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

A Társaság kapcsolt vállalkozása: Magyar Iparfejlesztési Holding Zrt.

Részesedés mértéke: 100%

3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

Mérlegen kívüli tételek

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

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

5. Ellenőrzések, önellenőrzések

2016. évben a Társaságnál NAV, TB, egyéb hatósági ellenőrzés nem volt.

Az önellenőrzés oka:

2016. október 12.-én a Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt. (továbbiakban: Társaság vagy NESZG) a 234 db. XS03844198031 isin kóddal jelölt – A Barclays Bank Plc által kibocsájtott – Barclays Bank Aspen Trust strukturált kötvények (továbbiakban: kötvények) tulajdonosaként indikatív vételi ajánlatot kapott a kötvényekre vonatkozóan 44,77 %-os árfolyamon a kibocsátó banktól. (a 23,4 millió USD névértékű strukturált kötvény kibocsátásával a Barclays arra vállalt garanciát, hogy a mögöttes eszközként szereplő Aspen Trust kifizetéseivel megegyező összegben és jogcímen juttatja el az Aspen Trust hozamait és tőketörlesztéseit a kötvények tulajdonosainak. A kötvényeket az NESZG Zrt. esetében Alapítói jogokat gyakorló MNV Zrt. 2013. december 16-én a KPMG Tanácsadó Kft. értékelése alapján 3,853 milliárd forintos értéken apportálta a társaságba, 2015. dec. 31-én a kötvények könyv szerinti értéke a – figyelembe véve az apport óta fennálló USA dollár felértékelődést 5,046 milliárd forint volt)

Tekintettel arra, hogy a vételi ajánlatban szereplő árfolyam és a NESZG könyveiben szereplő érték között jelentős eltérés mutatkozott a NESZG egyeztetéseket kezdeményezett a kibocsátóval az értékelések egyeztetése céljából. A 2016. okt. 19-i személyes találkozó alkalmával felszínre került, hogy a Barclays Bank a kötvények korábbi (2014. óta tartó) időszakban a NESZG könyveiben szereplőtől eltérő jogcímű kifizetéseket tart nyilván. A kötvény 2013 dec. 16. és 2015. dec. 31.-e között összesen 10.852.840,54 USD értékben teljesített kifizetéseket különféle jogcímen a NESZG letétkezelő bankján (Unicredit Bank Hungary Zrt.; a továbbiakban: Unicredit) keresztül a Társasághoz. Az Unicredit összesen 10 alkalommal 6,511 millió dollár értékben „kamat” megjelöléssel, 7 alkalommal 4,154 millió dollár értékben „tőkére eső hozamfizetés” megjelöléssel és egy alkalommal 186,9 ezer dollár értékben tőketörlesztés jogcímenen írta jóvá az összegeket a NESZG számláin.

A hiba felszínre kerülését követően a NESZG igazgatósága átfogó vizsgálatot kezdeményezett a társaság strukturált kötvényei – összesen 5 db, melyből 2 db a Barclays Bank Plc. által kibocsájtott - könyv szerinti értékét illetően, melynek keretében a NESZG az alábbi lépéseket hajtotta végre:

- Ellenőrizték, hogy a NESZG könyvelése egyezést mutat-e az Unicredit által kibocsátott jóváírási értesítőkkel.
- Felkértük az Unicredit Bankot, hogy ellenőrizze, hogy az elszámoló háztól érkezett bizonylatoknak megfelelően kerültek-e kiállításra a NESZG részére kiállított értesítők

- Felkértük a Barclays Bankot, hogy hivatalosan igazolja a XS03844198031 isin kóddal jelölt, valamint az XS0333687399 isin kóddal jelölt értékpapírok által a befektetők részére teljesített kifizetéseit a kötvények kibocsátása óta.

A probléma feltárásába és a vizsgálatba bevontuk a NESZG könyvvizsgálóját (Moore Stephens KES Audit Kft.), a NESZG értékpapír portfóliójának értékelésével megbízott tanácsadót (KPMG Hungary Tanácsadó Kft.), a társaság jogi tanácsadóját, valamint a NESZG Felügyelő Bizottságát.

A Társaságnál történt ellenőrzés megállapította, hogy a NESZG könyvei tükrözik az Unicredit által kiállított értesítőket tartalmukban és összegükben, valamint, hogy az Unicredit a jóváírásokhoz kapcsolódó SWIFT üzenetek tartalmának és összegének megfelelő értesítőket küldött a NESZG részére. (Barclays 2016. december 30.-ig nem válaszolt érdemben a kérdéseinkre, azonban a hivatalosnak nem tekinthető tájékoztatásokból kiderült, hogy a XS03844198031 jelű papír mögöttes eszközeinek tőketörlesztéséből származó piaci értékcsökkenések mértéke miatt szükséges lesz a Barclays által kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értékének módosítása)

A könyvvizsgálónk tájékoztatását alapul véve döntöttünk úgy, hogy az elmaradt értékvesztések elszámolását önellenőrzés keretében a pótoljuk a 2016.-os üzleti év beszámolójának elkészítése során.

Tekintettel a fentiekre kértük fel az Unicredit Bankot, hogy kezdeményezzen vizsgálatot a jóváírási értesítőkhöz kapcsolódó SWIFT üzenetek kiállítójával (Clearstream) azok tartalmával kapcsolatban.

A kötvények kifizetéseikhez kapcsolódó kifizetési lánc a kötvényekhez tartozó kibocsátási tájékoztatók (prospectus) szerint az alábbiak szerint azonosítható:

Determination Agent (Barclays Bank Plc.) jár el a kifizetések összegének, időpontjának és jogcímének meghatározásában, összhangban az Aspen Trust – kifizetéseivel a tulajdonosok (kedvezményezettek) részére;

Payment Agent: (Bank of New York Mellon) teljesíti a kifizetéseket a Determination Agent rendelkezései alapján a kötvénytulajdonosok részére (nemzetközi elszámolásban a Clearstream Luxembourg elszámolóház közbeiktatásával); az

elszámolóház (Clearstream) teljesít a kötvénytulajdonosok letétkezelői felé. A

letétkezelő bank (Unicredit) jóváírja a kötvényhez kapcsolódó kifizetéseket a kötvénytulajdonosok számláján és kiállítja a kapcsolódó jóváírási értesítőket.)

Az Unicredit 2016. decemberében jelezte, hogy Clearstream több tételhez kapcsolódóan is megjegyezte, hogy a jóváírásokhoz kapcsolódó jogcímek nem; vagy nem megfelelő tartalommal kerültek továbbításra a SWIFT üzenetekben az általuk a Payment Agent-től kapott információkhoz képest. A letétkezelő még jelezte, hogy nem lehetséges a kifizetési láncon visszafelé haladva azonosítani a hibák forrását, mivel a Clearstream (compliance okokra hivatkozva) nem tud információt kiadni a hozzá - a Payment Agent által - eljuttatott megbízások tartalmát illetően.

A Barclays Bank 2017. januárjában keltezett levelében elismerte, hogy a kifizetések jogcímei számos esetben hibásan kerültek megadásra a Payment Agent részére, illetve, hogy ezen hibák javításával kapcsolatban nem tud további információval szolgálni a szükséges egyeztetésekhez. Tekintettel a fentiekre, kértük a kibocsátót, hogy a küldjön részünkre javított értesítést a kifizetések jogcímeivel kapcsolatban a kifizetési láncon keresztül annak érdekében, hogy az Unicredit módosíthassa a kifizetésekhez kapcsolódó értesítőket és a NESZG is képes legyen javított értesítők alapján korrigálni a könyvelését, illetve a kötvény(ek) könyvszerinti értékét.

A Barclays Bank Plc. végül 2017. február 10.-én küldött üzenete lett az alapja a könyvelésben az önellenőrzéshez felhasznált 2017. február 17.-i keltezésű az Unicredit által kiállított - és a NESZG-hez 2017. március 06-án eljutatott - módosító bizonylatoknak melyen az önellenőrzés alapul. Az eljárás során az Unicredit a 2014-es és 2015-ös letétkezelői igazolásokat is újra kiadta.

Az önellenőrzés során a helyesbített dokumentáció független forrásból történt ellenőrzése, validálása céljából beszereztük a Bank of New York Mellon nyilatkozatát mely megerősíti a kibocsátó (Barclays Bank Plc.) által helyesbítésként közölt adatokat (ezek az értékpapírok kifizetéseivel kapcsolódó összegeket, dátumokat és jogcímeket is tartalmazzák).

A Horváth és Tsi. DLA Piper Ügyvédi Iroda jogi szakvéleményt készített az érintett értékpapírokról és az önellenőrzés során felhasznált bizonylatokról, mely alapján beszerzésre kerültek kiegészítő bizonyítékok az értékpapírok létezésével kapcsolatban, továbbá formai javítások és egyértelműsítések történtek az Unicredit által kibocsátott javított jóváírási értesítőkön. A kifizetések jogcímeivel kapcsolatban a kibocsátó független könyvszakértő bevonásával (Ernst & Young, London) vizsgálatot folytatott le, melyről készített jelentést szintén elküldte a Társaság és könyvvizsgálója számára.

Az értékpapírok értékelése

A NESZG értékpapírjainak értékelését – tekintettel a portfólió összetettségére - a letétkezelő bankon kívül a KPMG Tanácsadó Kft. is elvégzi negyedévente. A KPMG negyedéves riportja az alapja a társaság negyedéves jelentésének, melyben beszámol a társaság gazdálkodásával kapcsolatban a Felügyelő Bizottság és az Alapítói jogokat gyakorló MNV Zrt. felé.

A KPMG riportja elsősorban a piacon elérhető információkat veszi alapul; ezek hiányában a kibocsátó értékelésére hagyatkozik. A KPMG 2014. június 30.-a óta látja el feladatát, mely során a negyedévente kért (és kapott) információkat a Barclays Bank Plc.-től, mint kibocsátótól. Az érintett kötvényekhez kapcsolódóan a Barclays Client Valuation Group jutott el a jelentéseket az értékpapírok becsült értékével kapcsolatosan a részünkre és a KPMG részére. A Barclays 2017. januárjában és márciusában kelt levelében is elismeri, hogy ezek a jelentések hibásak voltak 2014-óta, így az XS03844198031 isin kóddal ellátott kötvény árfolyam a tévesen a névértékre vetített 80,8%-on került értékelésre 2016. októberéig, míg a XS0333687399 isin kóddal jelölt értékpapírok becsült értékváltozási követték a mögöttes ASPEN TRUST II. tőketörlesztéseit, így annak könyvszerinti értékének módosítására nincs szükség annak ellenére, hogy a kapott jóváírási értesítők nem tükrözték a megfelelő jogcímeket, illetve az azokhoz tartozó értesítők is módosításra kerültek.

A KPMG a Barclays helyesbítéseit és a könyvvizsgáló önellenőrzéssel kapcsolatos figyelemfelhívásait figyelembe véve 2017. május 05-án adott ki a portfólióval - és így az érintett kötvények értékével - kapcsolatosan értékelést 2016. december 31.-i fordulónapra vonatkozóan, mely figyelembe veszi az kötvények helyes (a mögöttes eszközök tőketörlesztéseit is figyelembe vevő) piaci értékeit. A kötvények könyvszerinti értékét illetően ez a jelentés az alapja az önellenőrzésnek (azaz a 2014-es és 2015-ös üzleti évben felmerült értékvesztések elszámolásának) és a kötvényekhez kapcsolódó 2016-os üzleti évhez kapcsolódó értékvesztések elszámolásának.

Fontosnak tartjuk kiemelni, hogy az érintett értékpapírokhoz kapcsolódó tőketörlesztések nem járnak a kötvények névértékének csökkenésével mivel a tőketörlesztést nem maguk a kötvények, hanem a mögöttes eszközül szolgáló ASPEN GLOBAL TRUST és ASPEN TRUST II teljesítik a befektetők felé. A Barclays –mint kibocsátó- nem a névérték

visszafizetésére vállalt garanciát, hanem arra, hogy a mögöttes eszköz(ök)) által generált jóváírásokat (kamat, osztalék, árfolyamnyereségek, tőketörlesztések) továbbítja a kötvénytulajdonosok felé. Mindazonáltal a tőketörlesztések értelemszerűen egyértelműen (piaci ár csökkenését eredményező) hatással vannak a kötvények piaci árára ezért annak érdekében, hogy a kötvények (könyvszerinti) értékelése a lehető legjobban megfeleljen a számviteli törvény valódiság elvének a piaci árfolyamok változása (melyeket nagyrészt, de nem teljes egészében a tőketörlesztések generálnak) értékvesztésként elszámolásra kerül.

Fontosnak tartjuk továbbá felhívni a figyelmet arra, hogy az XS0333687399 isin kóddal jelölt értékpapírok kifizetéseihez kapcsolódó jóváírási értesítők is hibásak voltak az esetek többségében a 2014-2015-ös időszakban, (a kötvény összesen 14 alkalommal mintegy 4,992 ezer USD jóváírást teljesített, ebből összesen 4 alkalommal volt a jogcím helyesen feltüntetve) azonban ennek az értékpapírnak a könyvszerinti értékei helyesek, mivel ezekkel kapcsolatban a Barclays helyes piaci értékeket közölt velünk és a KPMG-vel. Ezzel együtt természetesen a módosuló jogcímekkel kapcsolatosan a korrekciókat elvégeztük.

Az önellenőrzés tételes bemutatása

A Barclays Aspen Global Trust II (isin: XS0333687399) értékpapír a 2014. II. 20-i közzétett beszámolóban 2.300.255 e Ft értékben szerepel, mely összeget 71.904 e Ft értékben helytelenül elszámolt kamat összegével, illetve 3.262 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összegével szükséges korrekciózni. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 2.375.421 e Ft.

A Barclays Aspen Trust (isin: XS0384198031) értékpapír a 2014. XII. 31-i közzétett beszámolóban 4.562.421 e Ft értékben szerepel, mely összeget - 22.003 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összegével szükséges korrekciózni, továbbá 166 109 e Ft -téves adatszolgáltatás miatt - el nem számolt értékvesztés összegével. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 4.374.309 e Ft.

A Barclays Aspen Trust (isin: XS0384198031) értékpapír a 2015. XII. 31-i közzétett beszámolóban 5.046.605 e Ft értékben szerepel, mely összeget - 105.952 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összegével szükséges korrekciózni, továbbá 810 268 e Ft -téves adatszolgáltatás miatt - el nem számolt értékvesztés összegével. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 3.942.273 e Ft, mely tartalmazza a 2014. évre elszámolt korrekció összegét is (-22.003 e Ft, -166.109 e Ft).

A Barclays Aspen Global Trust II (isin: XS0333687399) értékpapír a 2014. XII. 31-i közzétett beszámolóban 2.604.951 e Ft értékben szerepel, mely összeget 9.957 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összegével szükséges korrekciózni. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 2.690.074 e Ft., mely tartalmazza a 2014. II. 20-i beszámolót érintő korrekció összegét is (71.904 e Ft, 3.262 e Ft).

A Barclays Aspen Global Trust II (isin: XS0333687399) értékpapír a 2015. XII. 31-i közzétett beszámolóban 2.881.400 e Ft értékben szerepel, mely összeget - 39.350 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összegével szükséges korrekciózni, továbbá 45.773 e Ft -téves adatszolgáltatás miatt - el nem számolt értékvesztés összegével. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 2.471.260 e Ft, mely tartalmazza a korábbi beszámolók korrekcióját (71.904, 3.262, 9.957, -39.350 e Ft).

A Zagrebacki Holding (isin: XS0309688918) értékpapír a 2014. II. 20-i közzétett beszámolóban 85.562 e Ft értékben szerepel, mely összeget 2.527 e Ft értékben helytelenül elszámolt kamat összegével, illetve 102 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összegével szükséges korrekciózni. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 88.191 e Ft.

A Zagrebacki Holding (isin: XS0309688918) értékpapír a 2014. XII. 31-i közzétett beszámolóban 85.933 e Ft értékben szerepel, mely összeget 11 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összeggel. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 88.450 e Ft.

A Zagrebacki Holding (isin: XS0309688918) értékpapír a 2015. XII. 31-i közzétett beszámolóban 85.450 e Ft értékben szerepel, mely összeget 15 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összeggel. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 88.075 e Ft, mely tartalmazza korábbi év korrekcióját is (11 e Ft).

A Plaza Centers NV (isin: NL0000686772) értékpapír a 2014. XII. 31-i közzétett beszámolóban 461.911 e Ft értékben szerepel, mely összeget -22.164 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összegével szükséges korrekciózni, továbbá 31.057 e Ft összeggel módosítani kell az elszámolt értékvesztést. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 71.132 e Ft.

A Plaza Centers NV (isin: NL0000686772) értékpapír a 2015. XII. 31-i közzétett beszámolóban 486.176 e Ft értékben szerepel, mely összeget -22.771 e Ft értékben helytelen módszer alapján megállapított árfolyam nyereség összegével szükséges korrekciózni, továbbá -75.992 e Ft összeggel módosítani kell az elszámolt értékvesztést. A beszámoló helyes összege a korrekció után: 29.947 e Ft, mely tartalmazza a korábbi évek korrekciós adatait is (-22.164, 31.057 e Ft).

Hrvatski Telekom (isin: HRHT00RA0005) értékpapír esetében a 2015. XII. 31-i közzétett beszámolóban 1.094.711 e Ft volt a könyvszerinti érték, amely összeg az önellenőrzés után nem változott, de a belső szerkezet az árfolyam összegének helytelen számítása miatt, illetve az értékvesztés helytelen összegben történő megállapítása miatt 665 e Ft összeggel változott.

Hiba leírása	Számvetési elszámolása				Mérleg (ezer)		Mérleg sor	Eredmény (ezer)		Eredmény kimutatás sor
	I	K		Ft (ezer)	E	F		K/R	A/B	
2014. II. 20- i besz amó ló 2014. évben a felhalmozott kamatelszámolás önrevíziója	9734	kamat	1811	külföldi kötvények	-74 431	74 431	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapár		74 431	Befektetett pénzeszk. kamatai, árfolyamnyeresége
2014. II. 20- i besz amó ló 2014. évi árfolyamnyereség elszámolás önellenőrzés	1811	külföldi kötvények	9763	külföld. kötv. árfny.	3 364	3 364	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapár		3 364	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei
2014. XII. 31-i besz amó ló 2014. évi árfolyamnyereség elszámolás önellenőrzés	1811	külföldi kötvények	9763	külföld. kötv. árfny.	-12 035	-12 035	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapár		-12 035	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei
2014. XII. 31-i besz amó ló 2014. évi értékesítés elszámolás önellenőrzés	874	értékesztési	1819	kötv. értékesztési	166 109	-166 109	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapár	166 109		Részeselek, értékpapírok, bankbetétek értékesítése
2014. XII. 31-i besz amó ló 2014. évi árfolyamnyereség elszámolás önellenőrzés	3731	forgatási célú részv.	9763	külföld. kötv. árfny.	-22 164	-22 164	Egyéb részeselek		-22 164	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei
2014. XII. 31-i besz amó ló 2014. évi értékesítés elszámolás önellenőrzés	874	értékesztési	3739	külf. részv. értékeszt.	-31 057	-31 057	Egyéb részeselek	31 057		Részeselek, értékpapírok, bankbetétek értékesítése
2015. XII. 31-i besz amó ló 2015. évi árfolyamnyereség elszámolás önellenőrzés	1811	külföldi kötvények	9763	külföld. kötv. árfny.	-145 317	-145 317	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapár		-145 317	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei
2015. XII. 31-i besz amó ló 2015. évi értékesítés elszámolás önellenőrzés	874	értékesztési	1819	kötv. értékesztési	856 041	-856 041	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapár	856 041		Részeselek, értékpapírok, bankbetétek értékesítése
2015. XII. 31-i besz amó ló 2015. évi árfolyamnyereség elszámolás önellenőrzés	3731	forgatási célú részv.	9763	külföld. kötv. árfny.	-22 771	-22 771	Egyéb részeselek		-22 771	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei
2015. XII. 31-i besz amó ló 2015. évi értékesítés elszámolás önellenőrzés	8734	értékesztési	3739	külf. részv. értékeszt.	75 992	75 992	Egyéb részeselek	-75 992		Részeselek, értékpapírok, bankbetétek értékesítése
2015. XII. 31-i besz amó ló 2015. évi árfolyamnyereség elszámolás önellenőrzés	3731	forgatási célú részv.	9763	külföld. kötv. árfny.	665	665	Egyéb részeselek		665	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei
2015. XII. 31-i besz amó ló 2015. évi értékesítés elszámolás önellenőrzés	8734	értékesztési	3739	külf. részv. értékeszt.	665	-665	Egyéb részeselek	665		Részeselek, értékpapírok, bankbetétek értékesítése
Összesen:					-1 101 707			977 880	-123 827	

6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása

Tekintettel arra, hogy az a Barclays bank által kibocsátott értékpapírok értékelésével kapcsolatos összes könyvvizsgálati bizonyíték még nem állt rendelkezésre a beszámoló elfogadásának törvényi határidejéig, a Társaság Igazgatósága nem javasolta a Tulajdonos

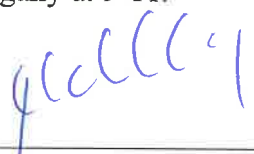
részére a Beszámoló elfogadását. Jelen beszámoló elkészítése idején a szükséges dokumentumok rendelkezésre álltak. A számviteli politika szabályzat módosítása, mely a mérleg készítés időpontját módosította a Barclays által kibocsátott papírok tekintetében a Társaság eredményét a tárgyidőszakban nem befolyásolta.

7. Egyéb tájékoztatás

A Társaság külföldi telephellyel nem rendelkezik.

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

Budapest, 2017. augusztus 15.


Poják Zoltán vezérigazgató

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

IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban				
Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításokkal	Tárgyév
a	b	c		d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	4 838 460		391 243
1.	A dózás előtti eredmény ±	4 433 323	-1 101 707	2 110 090
1/a.	Befektetésekre megállapított (járó) osztalék (-)	-155 842		-106 349
1/b.	Év végi átértékelés ±	-755 625	123 827	-75 603
1/c.	(Pénzeszköz ellenérték nélküli átadása (+))	0		0
2.	Elszámolt amortizáció és selejtezés (+)	603		1 931
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	-125 378	977 881	2 150 278
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0		0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-754 294		-1 048 217
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	-6 144		5 187
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-583 406		-37 855
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-8 162		3 559
9.	Vevőkövetelés változása ±	0		0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz-nélkül) változása ±	3 837 495	-216 023	-2 455 615
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-225 779		165 271
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) (-)	-818 331	216 023	-321 433
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés (-)	0		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	3 723 476		4 143 132
14.	Befektetett eszközök beszerzése (-)	-5 132		-8 685
15.	Befektetett eszközök eladása (+)	3 523 526		4 045 468
15/a.	Befektetett eszközök átsorolása és egyéb mozgása ±	0		0
16.	Kapott osztalék, részesedés (+)	205 082		106 349
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	-990 000		30 625
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele (+)	60 000		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. (+)	0		30 625
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz (+)	0		0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) (-)	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 (-)	-1 050 000		0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz (-)	0		0
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0		0
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	7 571 936		4 565 000

MAGYARÁZAT A CASH-FLOW KIMUTATÁSHOZ:

- Az adózás előtti eredmény az eredmény kimutatással egyezően 2 110 091e 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, 2017. augusztus 15.

NEMZETI
ESZKÖZGAZDÁLKODÁSI ZRT
1027 Budapest, Csalogány u. 9-11
P.H. Adószám: 248117252-61

.....
Vállalkozás vezetője (képviselője)