

**MAGYARORSZÁG KORMÁNYA**

**B/5038. számú**

**beszámoló**

**a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap**

**2014. január 1. és 2014. december 31. közötti üzleti évről**

**Előadó:**

**Varga Mihály**  
**nemzetgazdasági miniszter**

**Budapest, 2015. június**

# PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

## A Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap

2014. január 1. és 2014. december 31. közötti üzleti évről

2015. január 22.

## Tartalomjegyzék

|  |           |
|--|-----------|
| <b>SZAKMAI TEVÉKENYSÉG .....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS .....</b>                                      | <b>7</b>  |
| <b>II. MÉRLEG .....</b>  | <b>8</b>  |
| <b>III. EREDMÉNYKIMUTATÁS .....</b>  | <b>10</b> |
| <b>IV. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET .....</b>  | <b>11</b> |
| <b>1. A NYUGDÍJREFORM ÉS ADÓSSÁGCSÖKKENTŐ ALAP ISMERTETÉSE .....</b>                   | <b>11</b> |
| <b>2. SZÁMVITELI POLITIKA.....</b>   | <b>14</b> |
| <b>3. AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK .....</b>                  | <b>16</b> |
| 3.1. AZ ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSÉNEK SZABÁLYAI .....                             | 16        |
| 3.2. AZ ALAP VAGYONÁT KÉPEZŐ ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSE.....                              | 18        |
| 3.3. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉRTÉKELÉSE .....  | 19        |
| <b>4. A 2014. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA.....</b>                                     | <b>20</b> |
| 4.1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK.....   | 20        |
| 4.2. FORGÓESZKÖZÖK.....  | 20        |
| 4.2.1. Követelések.....  | 20        |
| 4.2.2. Értékpapírok.....   | 20        |
| 4.2.3. Pénzeszközök.....   | 21        |
| 4.3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁS .....   | 21        |
| 4.4. SAJÁT TŐKE .....  | 22        |
| 4.5. CÉLTARTALÉKOK .....   | 22        |
| 4.6. KÖTELEZETTSÉGEK.....  | 22        |
| 4.6.1. Rövid lejáratú kötelezettségek.....   | 22        |
| 4.7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁS .....   | 22        |
| <b>5. A 2014. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA .....</b>  | <b>23</b> |
| 5.1. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE.....   | 23        |
| 5.2. EGYÉB BEVÉTELEK.....  | 23        |
| 5.3. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK .....   | 23        |
| 5.4. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK .....   | 23        |
| 5.5. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS .....  | 23        |
| 5.6. EGYÉB RÁFORDÍTÁS.....   | 23        |
| 5.6.1. Működési költségek alakulása és megoszlása .....                                | 23        |
| 5.6.2. Egyéb ráfordítás .....  | 24        |
| 5.7. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI .....  | 25        |
| 5.8. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI.....  | 26        |
| 5.8.1. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai-realizált deviza árfolyam veszteség ..... | 26        |
| 5.8.2. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai-értékelési különbözetek.....              | 26        |
| 5.9. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK, RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK.....                                | 27        |
| 5.10. ZÁRÓ VAGYONSZERKEZET .....   | 27        |
| <b>6. CASH-FLOW KIMUTATÁS.....</b>   | <b>28</b> |
| <b>V. EGYÉB TÁJÉKOZTATÁSOK .....</b>   | <b>29</b> |

## SZAKMAI TEVÉKENYSÉG

### **A) A Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap alapítása**

A 2010. december 22. napján hatályba lépett, a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapról, és a szabad nyugdíjpénztár-választás lebonyolításával összefüggő egyes törvénymódosításokról szóló 2010. évi CLIV. törvény által jött létre a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap (a továbbiakban: „Alap”, vagy „NYRAA”). A Törvény meghatározza az Alap szervezetét, ennek értelmében az alap legfőbb döntéshozó szerve az Alap Irányító Testülete, mely öt tagból áll. Az elnököt és egy további tagot az államháztartásért felelős miniszter, további egy-egy tagját a szociálpolitikáért- és nyugdíjpolitikáért felelős miniszter, valamint a kormányzati tevékenység összehangolásáért felelős miniszter jelöli ki. A Testület tagja továbbá a Nyugdíjbiztosítási Alap kezeléséért felelős nyugdíjbiztosítási szerv vezetője. Az elnök és a tagok kijelölése határozatlan időre szól, tiszteletdíjra, költségtérítésre vagy más juttatásra nem jogosultak. A Testület elnökének és tagjainak megbízatása megszűnik, amennyiben megbízatását 90 napon túl nem képes ellátni, a kijelölő visszahívja, a Nyugdíjbiztosítási Alap kezeléséért felelős nyugdíjbiztosítási szerv vezetője kivételével a tag lemond vagy a tag halálával.

### **B) Magánnyugdíjpénztári elszámolások**

A pénztárakkal szembeni utólagos korrekciók következtében 2014-ben a magánnyugdíjpénztárak 113.156.213,- forintot utaltak az Alap számlájára, míg az NYRAA 6.570.636,- Ft visszafizetést teljesített részükre.

A jogutód nélküli megszűnés jogcímen az NYRAA számlájára átutalt összegekkel és a megszűnő pénztárak vagyonának felhasználásával kapcsolatban az NGM 2013. január 18-án állásfoglalást adott ki, amely szerint a végelszámolás során visszalépő tagokra, akik nem nyilatkoztak sem a társadalombiztosítási rendszerbe történő visszalépésükről, sem egyéb magánnyugdíjpénztárba történő átlépésükről, ugyanazon eljárást kell alkalmazni, mint az általános szabályok szerint visszalépett tagokra. A megszűnt magánnyugdíjpénztárak (Aranykor Magánnyugdíjpénztár, és a Pannónia (VIT) Magánnyugdíjpénztár) 2014-ben összesen 1.345.420.622,- forintot utaltak át az NYRAA számlájára.

### **C) Állampapír bevonások**

Az Alap a vagyonát képező – a magánnyugdíjpénztártól és a Pénztárak Garancia Alapjától (a továbbiakban: PGA) átvett –, a magyar állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknak (a továbbiakban: állampapírok) a bevonandó állományát a magyar állam részére ellentételezés nélkül történő átadásakor az egyéb ráfordításokkal szemben számolja el az Alap könyveiben.

Az Alap a vagyonát képező eszközök értékesítéséből származó bevételből az államadósság csökkentésére fordítandó részt az egyéb ráfordításokkal szemben számolja el, mely keletkezhet:

- az értékesítés ellenében kapott állampapírok a magyar állam részére ellentételezés nélkül történő átadásakor,
- az államadósságnak minősülő – harmadik féllel szembeni - tartozás pénzügyi rendezésekor.

2014-ben nem került sor állampapír-átadásra és így bevonásra sem.

### **D) Az Irányító Testület működése**

Az Irányító Testület üléseit az elnök hívja össze és vezeti, továbbá ellátja a Testület döntéseinek előkészítésével és azok végrehajtásával kapcsolatos feladatokat. A Testület ülését az elnök köteles összehívni, ha azt a tagok többsége, vagy ha az elnököt, tagot kijelölő miniszter kezdeményezi. A Testület

ülésein tanácskozási joggal részt vehet az ÁKK Zrt. vezetője vagy az általa kijelölt személy. A Testület határozatképes, ha az ülésen legalább 3 tag jelen van. A Testület döntéseit az összes tag többségének szavazatával hozza. A Testület tagjai személyesen kötelesek eljárni. Az Alapot, illetve a Testületet harmadik személlyel szemben, valamint bíróság és más hatóságok előtt a Testület elnöke képviseli. Az Irányító Testület működésére további szabályokat ír elő a Kormány 87/2011. (V.31.) számú rendelete (a továbbiakban: „Rendelet”). A Testület bármely tagja javasolhat napirendi pontot, melyet a Testület érdemben megtárgyal. A Testület üléseiről összefoglaló készül, mely tartalmazza az ülés helyét és időpontját, az ülésen résztvevők nevét, az ülésen tárgyalt írásbeli előterjesztések címét és az előterjesztő megjelölését, a hozzászólók nevét, hozzászólásuk lényegét, szavazás esetén annak tárgyát és számszerű arányát, a testületi döntés lényegét, valamint a Testület tagjának kérésére szó szerinti nyilatkozatát, illetve egyet nem értését. A Testület működésével kapcsolatos titkársági teendőket az ÁKK Zrt. látja el. A Testület a jogszabályokban nem szabályozott kérdésekben az ügyrendje alapján működik, amelyet maga határoz meg.

2014. során az Irányító Testület 3 alkalommal tartott ülést, továbbá 2 alkalommal ülésen kívüli határozathozatalra került sor. A 2014. év során az Irányító Testület összesen 14 határozatot hozott.

#### **E) A vagyongazdálkodás mechanizmusa**

A Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap vagyongazdálkodását az Alap Irányító Testülete irányítja. Az elfogadott Értékesítési Stratégiával, valamint az Irányító Testület által hozott eseti döntésekkel összhangban az ÁKK Zrt. Piaci Bizottsága jelöli ki az értékesítendő értékpapírokat illetve értékpapír csoportokat, míg az értékesítési tranzakciókat az ÁKK Zrt. Vagyonkezelési Főosztálya hajtja végre, összhangban a Piaci Bizottság ülésein rögzített jegyzőkönyvekben foglaltakkal.

Az értékesítéssel kapcsolatos tevékenységeket – a jogszabályi keretek között - az Alap és az ÁKK Zrt. között 2011. május 31-én létrejött, majd 2012. június 7. napján - az időközbeni jogszabályi változásokra és a 2012. május 31. napjával történő magánnyugdíjpénztári átlépésekre tekintettel - módosított szerződés, valamint ezen módosított szerződés szerint alkalmazni rendelt, ÁKK Zrt. által kiadott Üzletszabályzat és az ÁKK Zrt. vonatkozó Ügyviteli Szabályzatai szabályozzák.

Az Alap 2014-ben már nem rendelkezett értékpapírokkal, így az évben értékpapírok értékesítésére nem került sor.

#### **F) A letétkezelők tevékenysége**

A Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap eszközeivel kapcsolatos letétkezelői szolgáltatások elvégzésével az ÁKK Zrt. a hazai értékpapírok tekintetében a KELER Zrt.-t, míg a külföldi értékpapírokkal kapcsolatos letétkezelői tevékenységekkel – meghívásos pályázat lebonyolítása után – az Unicredit Bank Hungary Zrt.-t bízta meg. A letétkezelők a velük kialakított szerződések alapján:

- elkülönítetten vezetik az Alap összevont értékpapír számláját és lebonyolítják a befektetésekhez kapcsolódó pénzforgalmakat
- ellátják a letéti őrzéssel, az értékpapír-ügyletekkel kapcsolatos teendőket valamint az értékpapírok hozamainak (kamatok, osztalékok, lejáratok) elszámolását
- külön felhatalmazás alapján eljár(hat)nak a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap tulajdonosi jogai gyakorlásának biztosítása érdekében a letétkezelt értékpapírok vonatkozásában.

#### **G) Az Alap eszközeinek felhasználása**

A 2010. évi CLIV számú törvény és a végrehajtásáról szóló 87/2011. (V.31.) számú kormányrendelet értelmében az Alap eszközeiből származó bevétel kizárólag a törvényben meghatározott célokra használható fel, azaz a központi költségvetésről szóló törvényben meghatározott előirányzat javára történő befizetésre, államadósság csökkentésre, visszalépő tagi kifizetésekre, beazonosított függő tételek miatti

visszafizetésekre, a KESZ terhére nyújtott megelőlegezési kölcsön törlesztésére, és az eszközökből fakadó kockázatok kezelésére.

A fentieken túl az Alap az eszközeit térítésmentesen az állam tulajdonába adhatja, melyet követően az eszközök felett a tulajdonosi jogokat a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő (a továbbiakban MNV Zrt.) gyakorolja. Az átadott vagy az azok helyébe lépő eszközök MNV Zrt. általi értékesítéséből, hasznosításából, hozamából származó pénzeszközök finanszírozási célú pénzügyi műveletnek minősülnek, költségvetési bevételként nem számolhatóak el.

Az Alapnak 2014-ben csak a magán-nyugdíjpénztáraktól érkezett korrekciós átutalásokból keletkezett államadósság-csökkentésre fordítható pénzállománya, melynek felhasználását az I) pont mutatja be.

#### H) A működtetés kiadásai

adatok millió forintban

| Kereskedéssel kapcsolatos költségek         | Bázisév    | Tárgyév   |
|---|------------|-----------|
| <i>értékpapír eladás költségei</i>          | 62         | 0         |
| <b>Tevékenységgel kapcsolatos költségek</b> |            |           |
| <i>ÁKK Zrt.-nek fizetett díjak</i>          | 102        | 18        |
| <i>Elszámolóháznak fizetett díjak</i>       | 0          | 0         |
| <i>Letétkezelői díjak</i>                   | 0          | 0         |
| <i>Közzétételi díjak</i>                    | 0          | 0         |
| <i>Könyvvizsgálói díj</i>                   | 1          | 0         |
| <i>Bankköltség és tranzakciós illeték</i>   | 710        | 5         |
| <i>Egyéb költségek</i>                      | 0          | 0         |
| <b>Mindösszesen:</b>                        | <b>875</b> | <b>23</b> |

#### I) Elszámolások az államadósság csökkentésére

Jogsabályi kötelezettség keretei között, az Alap Irányító Testületének döntése alapján az Alap vagyonát képező eszközökből származó bevételeket a költségvetési előirányzatra való befizetések, visszalépő tagi kifizetések és egyéb, fent felsorolt kisebb tételek teljesítése után államadósság-csökkentésre kell felhasználni. Emellett az Alap a vagyonát képező magyar állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat térítésmentesen átadja a magyar államnak, amelyeket az átadást követően be kell vonni, ami az államadósságot csökkenti. Mivel 2014-ben nem volt költségvetési befizetési előirányzat az Alap számára, az Alapban keletkezett bevételek a magánnyugdíjpénztárakkal való korrekciós elszámolások, a működési kiadások és a tranzakciós illeték-fizetési kötelezettségek teljesítése után adósságcsökkentésre voltak felhasználandók. Az Alap bevételeiből 2014-ben négy alkalommal került sor az Alaptól pénzeszköz-átadásra az állam részére államadósság-csökkentés céljára, összesen 1.427.081.785,- Ft összegben. Az Alap bevételeiből történt pénzáadások állampapír-visszavásárlásokra kerültek elszámolásra.

Az Alap által átadott pénzeszközök mellett két további forrása volt az adósságcsökkentésnek 2014-ben. Egyrészt az Alap által az MNV Zrt. részére a 2010. évi CLIV. törvény 2.§ (6a) bekezdése alapján átadott eszközök értékesítési, hozam- vagy más hasznosítási bevételei, melyeket az MNV Zrt.-nek elkülönítetten kell nyilvántartania, az állam részére át kell adnia, és az ÁKK Zrt.-nek e bevételekkel egyező összegű államadósság-csökkentési műveletet kell végrehajtania. Másrészt pedig az Összefogás az Államadósság Ellen Alap (a továbbiakban: „ÖÁEA”) átutalásai az Alapba is államadósság-csökkentésre fordítandóak, és felhasználásuk az Alapon keresztül, az Alap eszközeinek felhasználásával megegyező módon történik.

2014-ben az MNV Zrt. összesen 4.689.783.862,- Ft előzőekben említett, azaz az Alap által korábban az MNV Zrt. részére átadott eszközökből származó bevételt adott át az állam részére államadósság-csökkentési célra,

melyeket az ÁKK Zrt. állampapír-visszavásárlásokra, illetve a 2014. februári önkormányzati hitel-átvállalások részleges előtörlesztéseire használt fel. E bevételek az MNV Zrt.-től közvetlenül kerültek az állam részére átadásra, így az Alapon kívül kerültek elszámolásra, nem jelentek meg az Alap könyveiben, azonban közvetlenül az Alaphoz köthetőek, és a nyugdíjrendszer átalakítása adósságcsökkentési hatásának kimutatásához szükséges e tételek figyelembe vétele is.

Az ÓÁEA 2014. során, 2014.12.30-ig keletkezett pénzállománya, összesen 54.203.219,- Ft az év során három részletben átadásra került az állam részére, és állampapír-visszavásárlásokra, valamint államkötvénytörlesztésre került felhasználásra.

A fentiek alapján 2014-ben az Alap pénzeszköz-átadásából 1.427.081.785,- Ft, az MNV Zrt. pénzeszköz-átadásából 4.689.783.862,- Ft, az ÓÁEA pénzeszköz-átadásából pedig 54.203.219,- Ft, azaz mindösszesen 6.171.068.866,- Ft államadósság-csökkentés került elszámolásra a vonatkozó nemzetgazdasági számlán a Magyar Államkincstárban.

#### **J) Tartalékképzés, kockázatkezelés**

Az Alap sajátos jogállása, mandátuma és működése következtében a vagyonának értékesítésében érdekelt, azaz folyamatos tartalékképzési célja elvileg csak a – vagyonához mérten kis mértékű – működési kiadások és egyéb előre nem látott pénzigény (pl. magánnyugdíjpénztárak részére korrekciós visszautalás) biztosításáig terjed. Tekintettel arra, hogy 2013 végéig az Alap minden értékpapírját értékesítette, 2014. év folyamán az Alap már csak pénzeszközökkel rendelkezett, és célja volt a minél nagyobb mértékű pénzáttétel az állam részére adósságcsökkentésre a fizetési kötelezettségek és a magánnyugdíjpénztárakkal való esetleges korrekciós kifizetések fedezetének megtartása mellett.

#### **K) A pénzforgalmi terv teljesítése**

Az ÁKK Zrt. az Alap Irányító Testület üléseire rendszeresen ún. pénzforgalmi (cash flow) tervet készít, amelyben bemutatja az Alap adott évi várható bevételeit és kiadásait (nem számviteli, hanem üzleti szempontok alapján), melyet lényeges új információk esetén, valamint az elmúlt időszak tények átvezetésével rendszeresen frissít. Az Irányító Testület 2014-ben összesen három alkalommal tárgyalta a pénzforgalmi tervet, valamint 2015. januárban tájékoztatást kapott a 2014. évi terv teljesüléséről. Tekintettel arra, hogy 2014-ben eszközértékesítésre már nem került sor, a 2014. évre vonatkozó terv teljesítését annak fényében lehet vizsgálni, hogy az Alap eleget tett-e a kiadási kötelezettségeinek, és a felhasználható pénzeszközeit megfelelő módon, államadósság-csökkentésre használta-e fel. Az Alap a kiadási kötelezettségeit maradéktalanul teljesítette, ilyenek voltak 2014-ben a korrekciós tételek, a tranzakciós illeték fizetési kötelezettségek és a működéshez kapcsolódó kiadások. Az év végén pénztartalékkal zárt az Alap, melyet 2015-ben az Alap a megszűnését szabályozó törvényi rendelkezésnek megfelelően fog az állam részére átadni.

#### **L) A Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap megszüntetése**

A Magyarország 2015. évi központi költségvetésének megalapozásáról szóló 2014. évi XCIX. törvény 56.§-a alapján az Alap 2015. január 31. napján megszűnik. Az Alap a pénzeszközeit 2015. január 31-éig átutalja a központi költségvetés javára, a jogszabályban meghatározottak szerint. A megszűnést követően 60 napon belül kerül elkészítésre az Alap záró beszámolója.

# Független könyvvizsgálói jelentés

A Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap tulajdonosainak:

## Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap (a továbbiakban: Alap) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31.-i fordulónapra elkészíteti mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszeg 125 M Ft, a mérleg szerinti eredmény 3 M Ft nyereség, a saját tőke 121 M Ft –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll és az előírt különjelentésből áll

## A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóinak a számviteli törvényben foglaltakkal és a 2010. évi CLIV. Törvény a 87/2011. (V.31.) és a 224/2000. (XII.19) Kormányrendeletekkel és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

## A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján.

Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Szabványok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre.

Ezek a szabványok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szereznünk az éves beszámolóban szereplő összegekről és kiegészítőkről.

A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítéléséről függenek.

A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdalkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérleget, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

## Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap 2014. december 31.-én

## Figyelemfelhívás

A Kormány döntése alapján a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap befejezi működését, 2015. január 31.-én.

## Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap mellékelt 2014. évi éves beszámolójához kapcsolódó előírt különjelentést.

A vezetés felelős a különjelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az előírt különjelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése.

Az előírt különjelentéssel kapcsolatos munkánk a különjelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem audított számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap 2014. évi különjelentése a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest,  
2015. január 22.

AUDIT SERVICE KFT  
Könyvvizsgáló társaság  
ny.sz.: 001030

dr. Serényi Iván  
Audit Service Kft  
Könyvvizsgáló társaság  
1022 Budapest, Bimbó út 3.  
ny.sz.: 001030

Dr. Serényi Iván  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
ny.sz.: 003607

dr. Serényi Iván  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
ny.sz.: 003607

Ez a jelentés a fent nevezett cég tárgyévi éves beszámolójának elválaszthatatlan része.

A Könyvvizsgálói Vélemény bármely manipulációja, vagy valótlan adatokkal együtt történő felhasználása a véleményrész érvénytelenítési és törvényességi felügyeleti eljárást vonhat maga után!



## II. MÉRLEG

adatok millió forintban

| Eszközök  | Bázisév    | Önellenőrzés | Tárgyév    |
|---|------------|--------------|------------|
| <b>A. Befektetett eszközök</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>                                | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| 1. Alapítás -átszervezés aktivált értéke                    |            |              |            |
| 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke                     |            |              |            |
| 3. Vagyoni értékű jogok                                     |            |              |            |
| 4. Szellemi termékek  |            |              |            |
| 5. Üzleti vagy cégérték                                     |            |              |            |
| 6. Immateriális javakra adott előlegek                      |            |              |            |
| 7. Immateriális javak értékhelyesbitése                     |            |              |            |
| <b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>                                  | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| 1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok            |            |              |            |
| 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek                    |            |              |            |
| 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek              |            |              |            |
| 4. Tenyészállatok   |            |              |            |
| 5. Beruházások felújítások                                  |            |              |            |
| 6. Beruházásra adott előlegek                               |            |              |            |
| 7. Tárgyi eszközök értékhelyesbitése                        |            |              |            |
| <b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>                   | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                |            |              |            |
| 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban           |            |              |            |
| 3. Egyéb tartós részesedés                                  |            |              |            |
| 4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. vállal.   |            |              |            |
| 5. Egyéb tartósan adott kölcsön                             |            |              |            |
| 6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír             |            |              |            |
| 7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbitése          |            |              |            |
| 8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési köl.            |            |              |            |
| <b>B. Forgóeszközök</b>                                     | <b>177</b> | <b>0</b>     | <b>125</b> |
| <b>I. KÉSZLETEK</b>   |            |              |            |
| 1. Anyagok  |            |              |            |
| 2. Befejezetlen termelés és félkész termék                  |            |              |            |
| 3. Növendék hizó és egyéb állatok                           |            |              |            |
| 4. Késztermékek   |            |              |            |
| 5. Árúk   |            |              |            |
| 6. Készletre adott előlegek                                 |            |              |            |
| <b>II. KÖVETELÉSEK</b>                                      | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők) |            |              |            |
| 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben              |            |              |            |
| 3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.      |            |              |            |
| 4. Vállalkozói követelések                                  |            |              |            |
| 5. Egyéb követelések  | 0          | 0            | 0          |
| 6. Követelések értékelési különbözete                       |            |              |            |
| 7. Származékos ügyletek pozitív értékelési köl.             |            |              |            |
| <b>III. ÉRTÉKPAPÍROK</b>                                    | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban                       |            |              |            |
| 2. Egyéb részesedés   |            |              |            |
| 3. Saját részvények, saját üzletrészek                      |            |              |            |
| 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír     | 0          | 0            | 0          |
| 5. Értékpapírok értékelési különbözete                      |            |              |            |
| <b>IV. PÉNZESZKÖZÖK</b>                                     | <b>177</b> | <b>0</b>     | <b>125</b> |
| 1. Pénztár, csekkek   |            |              |            |
| 2. Bankbetétek  | 177        | 0            | 125        |
| <b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>                       | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása                     | 0          | 0            | 0          |
| 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása       |            |              |            |
| 3. Halasztott ráfordítások                                  |            |              |            |
| <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>                          | <b>177</b> | <b>0</b>     | <b>125</b> |

adatok millió forintban

| Források   | Bázisév    | Önellenőrzés | Tárgyév    |
|--|------------|--------------|------------|
| <b>D. Saját tőke</b>   | 118        | 0            | 121        |
| I. INDULÓ TŐKE   | 3 008 332  | 0            | 3 008 332  |
| II. TŐKEVÁLTOZÁS   | -3 008 214 | 0            | -3 008 211 |
| <b>E. Céltartalékok</b>  | 0          | 0            | 0          |
| 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre   |            |              |            |
| 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre  |            |              |            |
| 3. Egyéb céltartalék   |            |              |            |
| <b>F. Kötelezettségek</b>  | 0          | 0            | 0          |
| <b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>  | 0          | 0            | 0          |
| 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.                                      |            |              |            |
| 2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.szemben      |            |              |            |
| 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben                         |            |              |            |
| <b>II. HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>  | 0          | 0            | 0          |
| 1. Hosszú lejáratra adott kölcsönök  |            |              |            |
| 2. Átváltoztatható kötvények   |            |              |            |
| 3. Tartozások kötvénykibocsátásból   |            |              |            |
| 4. Beruházási és egyéb fejlesztési hitelek   |            |              |            |
| 5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek  |            |              |            |
| 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben                                   |            |              |            |
| 7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben |            |              |            |
| 8. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek  |            |              |            |
| <b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>   | 0          | 0            | 0          |
| 1. Rövid lejáratú kölcsönök  |            |              |            |
| 2. Rövid lejáratú hitelek  |            |              |            |
| 3. Vevőtől kapott előlegek   |            |              |            |
| 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.                                       |            |              |            |
| 5. Váltótartozások   |            |              |            |
| 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcs.   | 0          | 0            | 0          |
| 7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben  |            |              |            |
| 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek  |            |              |            |
| 9. Kötelezettségek értékelési különbözete  |            |              |            |
| 10. Származékos ügyletek negatív értékelési külön                                  |            |              |            |
| <b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>  | 59         | 0            | 4          |
| 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása  |            |              |            |
| 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.                                  | 59         | 0            | 4          |
| 3. Halasztott bevételek  |            |              |            |
| <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>   | 177        | 0            | 125        |

Budapest, 2015. január 22.



Balogh László  
a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap  
Irányító Testületének Einöke

## III. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok millió forintban

| Megnevezés  | Bázisév         | Önellenőrzés | Tárgyév      |
|---|-----------------|--------------|--------------|
| 01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele                    |                 |              |              |
| 02 Export értékesítés nettó árbevétele                      |                 |              |              |
| <b>I.Értékesítés nettó árbevétele</b>                       | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| 03 Saját termelésű készletek állományváltozása              |                 |              |              |
| 04 Saját előállítású eszközök aktivált értéke               |                 |              |              |
| <b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>             |                 |              |              |
| <b>III. Egyéb bevételek</b>                                 | <b>9 893</b>    | <b>0</b>     | <b>1 514</b> |
| 05 Anyagköltség   |                 |              |              |
| 06 Igénybe vett szolgáltatások értéke                       | 875             | 0            | 23           |
| 07 Egyéb szolgáltatások értéke                              |                 |              |              |
| 08 Eladott áruk beszerzési értéke                           |                 |              |              |
| 09 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke              |                 |              |              |
| <b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>                        | <b>875</b>      | <b>0</b>     | <b>23</b>    |
| 10 Bérköltség   |                 |              |              |
| 11 Személyi jellegű egyéb kifizetések                       |                 |              |              |
| 12 Bérjárulékok   |                 |              |              |
| <b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>                     | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>                           |                 |              |              |
| <b>VII. Egyéb ráfordítások</b>                              | <b>253 770</b>  | <b>0</b>     | <b>1 488</b> |
| <b>A. ÜZEMI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE</b>                       | <b>-244 752</b> | <b>0</b>     | <b>3</b>     |
| 13 Kapott osztalék és részesedés                            | 3 997           | 0            | 0            |
| 14 Részesedés értékesítésének árfolyamnyeresége             |                 |              |              |
| 15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | 51 124          | 0            | 0            |
| 16 Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek           | 381             | 0            | 0            |
| 17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei                       | 29              | 0            | 0            |
| <b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>                   | <b>55 531</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| 18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése           | 57 991          | 0            | 0            |
| 19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások           | 0               | 0            | 0            |
| 20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése    |                 |              |              |
| 21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai                    | 0               | 0            |              |
| <b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>                  | <b>57 991</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>                      | <b>-2 460</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>                    | <b>-247 212</b> | <b>0</b>     | <b>3</b>     |
| X. Rendkívüli bevételek                                     | 56              | 0            | 0            |
| XI. Rendkívüli ráfordítások                                 | 68 714          |              | 0            |
| <b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>                               | <b>-68 658</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>                            | <b>-315 870</b> | <b>0</b>     | <b>3</b>     |
| XII. Adófizetési kötelezettség                              |                 |              |              |
| <b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY</b>                                  | <b>-315 870</b> | <b>0</b>     | <b>3</b>     |
| 22 Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre |                 |              |              |
| 23 Jóváhagyott osztalék, részesedés                         |                 |              |              |
| <b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>                          | <b>-315 870</b> | <b>0</b>     | <b>3</b>     |

Budapest, 2015. január 22.



Balogh László  
a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap  
Irányító Testületének Elnöke

## IV. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### 1. A NYUGDÍJREFORM ÉS ADÓSSÁGCSÖKKENTŐ ALAP ISMERTETÉSE

A 2010. december 21-én kihirdetett, a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapról, és a szabad nyugdíjpénztár-választás lebonyolításával összefüggő egyes törvénymódosításokról szóló 2010. évi CLIV. törvény (a továbbiakban: „NYRA tv.”) rendelkezik a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap (a továbbiakban: Alap) jogállásáról, vagyonáról, szervezetéről, működéséről és gazdálkodásáról, mely szerint az Alap jogi személy, az Alap kezelője az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban ÁKK Zrt.).

A törvény végrehajtásáról a 87/2011. (V.31.) Kormányrendelet rendelkezik.

Az Alap székhelye: Budapest

**Az Alap 2011. május 31-én kezdte meg működését. A Magyarország 2015. évi központi költségvetésének megalapozásáról szóló 2014. évi XCIX. törvény 56. §-a alapján az Alap 2015. január 31-én megszűnik.**

#### **Az Alap vagyona**

A törvény rendelkezése alapján a magánnyugdíjpénztárak a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag portfólióját képező, átadott eszközök valamint azok átruházásából vagy értékesítéséből származó bevételek, illetve az eszközök hozama az Alap vagyonát képezi.

Az Alap eszközei nem vonhatók el, illetve kizárólag a törvényben meghatározott célokra használhatóak fel, azaz a központi költségvetésről szóló törvényben meghatározott előirányzat javára történő befizetésre, államadósság csökkentésre, visszalépő tagi kifizetésekre, beazonosított függő tételek miatti visszafizetésekre, a KESZ terhére nyújtott megelőlegezési kölcsön törlesztésére, valamint az eszközökből fakadó kockázatok kezelésére és csökkentésére kell fordítani.

**Az Alapot vagyona, bevételei és jövedelme után társasági adó-, helyi adó-, illetőleg illetékfizetési kötelezettség nem terheli.**

#### **Az Alap szervezete**

Az Alap legfőbb döntéshozó szerve az öt tagból álló Irányító Testület (a továbbiakban: Testület), melynek elnöke, illetve tagjai tiszteletdíjra, költségtérítésre vagy egyéb juttatásra nem jogosultak. A Testület üléseit az elnök hívja össze és vezeti, ezen ülésen az ÁKK Zrt. vezérigazgatója vagy az általa kijelölt személy, tanácskozási joggal részt vehet. Az Alapot, illetve a Testületet harmadik személyekkel szemben, valamint hatóságok előtt a Testület elnöke képviseli.

#### **Az Alap működése, gazdálkodása**

Az Alap pénzforgalmi számláját a Kincstárnál vezeti, a pénzügyi eszközeinek nyilvántartása céljából a törvény értelmében értékpapír letéti- és értékpapírszámlát, valamint ügyfélszámlát vezet az ÁKK Zrt.-nél.

Az Alap vagyonát képező eszközök kezelését és értékesítését a Testület rendelkezései alapján az ÁKK Zrt. végzi. Az Alap vagyonát képező magyar állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat térítésmentesen átadja a magyar államnak, amelyeket az átadást követően be kell vonni, azok további forgalom tárgyai nem lehetnek.

Az ÁKK Zrt. honlapján az Alap vagyonának összetételét, értékét, a központi költségvetés javára teljesített befizetések összegét, valamint az államadósság csökkentésre fordított összeget közzé kell tenni.

A Nyugdíjreform és Adósságcsökkenő Alapról, és a szabad nyugdíjpénztár-választás lebonyolításával összefüggő egyes törvénymódosításokról szóló 2010. évi CLIV. törvény végrehajtásáról szóló 87/2011. (V.31.) számú Kormányrendelet 2011. május 31-én került kihirdetésre került, illetve hatályba is lépett, illetőleg a 2012. évi magánnyugdíjpénztári állépésekre tekintettel 2012. év során módosításra került.

A Kormányrendelet rendelkezik az Alap beszámoló-készítési és könyvvezetési sajátosságairól, a Testület működéséről.

Az Alap működtetésével kapcsolatosan részletezi az ÁKK Zrt. feladatait.

Ezen feladatok az alábbiak:

- az Alap vagyont képező eszközök számbavétele;
- az eszközök nyilvántartása és kezelése;
- a vagyon részét képező magyar állampapírokat térítésmentesen átadja a Magyar Államnak;
- az Alap eszközeire vonatkozóan előkészíti az értékesítési alapelveket;
- éves pénzforgalmi tervet készít;
- a bevételek felhasználására javaslat előkészítése;
- az éves pénzforgalmi terv alapján háromhavi, gördülő likviditási prognózis készítése az Alap és a Kincstár részére;
- a KESZ terhére nyújtandó megelőlegezési kölcsön igénybevételére és törlesztésére vonatkozó prognózis készítése a Kincstár részére;
- az eszközök értékesítésére vonatkozó döntési javaslatok kidolgozása; a Testület által jóváhagyott eszközértékesítés végrehajtása;
- a Testület - a törvény előírásainak megfelelő módon – jóváhagyását követően az Alap bevételeiből a befizetések végrehajtása;
- az Alap előző évi tevékenységéről, gazdálkodásáról és működéséről szóló éves beszámoló elkészítése és közzététele az ÁKK Zrt. honlapján;
- az Alap kezelőjének jogszabályok által előírt valamennyi feladatának ellátása.

**A Rendelet felhatalmazza az ÁKK Zrt.-t, hogy feladatainak ellátása során harmadik személyt igénybe vehessen.**

A Társaság az Alap vagyonával a vonatkozó jogszabályok, Irányító Testületi határozatok keretein belül önállóan gazdálkodik.

*Az Alap főbb adatai:*

- adószáma : **18214961-1-41**
- közösségi adószáma: **HU 18214961**
- pénzforgalmi jelzőszáma: 10032000-01200667  
Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap elszámolási számla
- honlapja: **[www.akk.hu](http://www.akk.hu)**
- e-mail címe: **[akk@akk.hu](mailto:akk@akk.hu)**

*Az Alap Irányító Testületének tagjai 2014. december 31. napján:*

- Elnök: Balogh László
- Tagok: Asztalosné Zupcsán Erika
- Banai Péter Benő
- Kohut Balázs
- Dr. Mészáros József

*Az Alap könyvvizsgálója:*

**Audit Service Kft.**  
1022. Budapest, Bimbó út 3. l. em.5.  
Cg. 01-09-078084  
Kamarai nyilvántartási szám: 001030

*Könyvvizsgálatért személyesen felelős:*

**Dr. Serényi Iván**, kamarai tag, könyvvizsgáló (pénzügyi intézményi)  
Könyvvizsgálói igazolvány száma: 003607

*Az Alap képviselőjére jogosult személy:*

A 2000. évi C. törvény 20. §. (6) bekezdése értelmében az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és kiegészítő mellékletet **Balogh László**, az Irányító Testület Elnöke írja alá.

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

**Mező Ilona**, főkönyvelő  
PM regisztrációs száma: 136441

## 2. SZÁMVITELI POLITIKA

### **Általános információk**

A 87/2011. (V.31.) Kormányrendelettel, a 2000. évi C. törvény a Számvitelről (továbbiakban: Sztv.) és a 224/2000.(XII.19.) a számviteli törvény szerinti egyes egyéb szervezetek beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól (továbbiakban: Eszr.) kormányrendelettel összhangban az Alapnál olyan számviteli rendszer megválasztása, alkalmazása szükségszerű, amely a döntések megalapozásához is objektív információkat szolgáltat, valamint valós és megbízható adatokat közöl a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetről.

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

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásaira épül.

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

A Kormányrendelet alapján az Alap mérlegből, eredmény-kimutatásból, kiegészítő mellékletből álló éves beszámolót köteles készíteni.

### **Az Alap üzleti jelentést nem készít.**

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel.

A mérleg fordulónapja december 31.

A mérlegkészítés időpontja január 22.

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

### **Mérleg**

Az Alap az Sztv. 1. számú mellékletében szereplő „A” változat szerinti mérleget készít.

### **Eredmény kimutatás**

Az Alap a Sztv. 2. számú mellékletében szereplő, összköltség eljárással készülő „A” változat szerinti eredmény kimutatást készít.

A Kormányrendelet előírása szerint a könyvvezetés során elkülönítetten kell kimutatni az Alap működtetésével összefüggésben, valamint az Alap vagyonát képező eszközök kezelésével, értékesítésével és átadásával összefüggésben felmerült költségek, igénybevett szolgáltatások és egyéb szolgáltatások összegét.

### **A számviteli politika főbb elemei**

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

Az éves beszámoló megbízható és valós képének kialakításához, annak elkészítéséhez szükséges a törvényben meghatározott alapelvek betartása, illetve betartatása.

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



### 3. AZ ÉVES BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK

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

Az eszközök értékelését a számviteli törvény előírásaival összhangban az egyedi értékelés elve alapján kell elvégezni.

#### **Bekerüléskori átértékelési különbözet**

Az Alap vagyont képező induló tőke részeként – a magánnyugdíjpénztáraktól, valamint a Pénztárak Garancia Alapjától átvett eszközöket a nyugdíjpénztár, valamint a Pénztárak Garancia Alapja által átadási értéként meghatározott, az átadásról készült dokumentációban rögzített érteken kell felvenni az induló tőkével szemben.

Az átvétel napjára vonatkozóan, mely 2011. május 31., az átvett eszközöket a Transition Manager által meghatározott értékelési elvek, módszerek alkalmazásával kell az érvényes piaci értékre értékelni.

Ezen átértékelési különbözetet bekerüléskori átértékelési különbözet címen tartjuk nyilván.

A bekerüléskori átértékelési különbözet jellegétől függően, ha az átértékelési különbözet veszteség, a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaival szemben, ha az átértékelési különbözet nyereség, a pénzügyi műveletek egyéb bevételeivel szemben számoljuk el.

#### **Értékelési különbözet**

Minden hónap utolsó napjára, valamint a mérleg fordulónapjára, mint értékelési fordulónapra vonatkozóan a fordulónapon érvényes piaci értékre, melyet az Eszközök és Források értékelési szabályzata tartalmaz, át kell értékelni. Az átértékelésből adódó különbözetet az eszközhöz rendelt értékelési különbözet számlán kell elszámolni, a nyereséget a pénzügyi műveletek egyéb bevételeivel szemben, a veszteséget a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaival szemben.

#### **3.1. Az Eszközök és Források értékelésének szabályai**

##### *1. A mérlegben szereplő eszközök értékelésének általános szabályai*

A Számviteli törvényben (Szt.) foglalt előíráson túlmenően az átvett eszközöket

- a befektetett eszközöket,
- a forgóeszközöket

a 87/2011. (V.31.) Kormányrendelet szerinti át kell értékelni.

##### *2. Az eszközök bekerülési értéke*

Az Alap vagyont képező induló tőke részeként – a magánnyugdíjpénztáraktól, valamint a Pénztárak Garancia Alapja által az átadási értéként meghatározott, az átadásról készült dokumentációban rögzített érteken kell felvenni az Alap könyveibe az induló tőkével szemben.

##### *3. Az Alap a vagyont képező eszközöket számviteli politikájával összhangban a Transition Manager által meghatározott értékelési elvek és módszerek alkalmazásával - 2011. május 31. napjára vonatkozóan- az értékesíthetőség szempontjait figyelembe véve újraértékeli.*

- a.) az átvétel napjára vonatkozóan, a külön jogszabályban meghatározott fordulónapon érvényes piaci értékre a számviteli politikában rögzített szabályok szerint és az átértékelésből adódó különbözet az

eszközökhöz rendelt értékelési különbözet számlán – **bekerüléskori** átértékelési különbözet címén elkülönítetten – kell elszámolni jellegétől függően a pénzügyi műveletek egyéb bevételei vagy egyéb ráfordításaival szemben;

- b.) minden hónap utolsó napjára, valamint a mérleg fordulónapjára, mint értékelési fordulónapra vonatkozóan, a fordulónapon érvényes **piaci értékre** a számviteli politikában rögzített szabályok szerint és az átértékelésből adódó különbözetet az eszközökhöz rendelt értékelési különbözet számlán kell elszámolni jellegétől függően a pénzügyi műveletek egyéb bevételei vagy egyéb ráfordításaival szemben.

A piaci érték meghatározását jelen szabályzatunk III. fejezete tartalmazza.

#### 4. Pénzeszközök

##### a) Forint pénzeszközök

A forint pénzeszközök bekerülési értéke azok névértékével azonos.

##### b) Deviza pénzeszközök

A deviza pénzeszközök a pénzmozgás, a terhelés, illetve jóváírás értéknapiján érvényes MNB devizaárfolyamon kerülnek forintosításra. A devizaállományokat az Alap napi gyakorisággal értékeli át tárgynapi MNB devizaárfolyam alkalmazásával.

A devizában denominált eszközöket forintban az MNB által közzétett legutolsó deviza középértéken kerülnek értékelésre.

#### 5. Aktív időbeli elhatárolások

Az elhatárolással érintett ügyletre vonatkozó számlában, szerződésben, egyéb dokumentumban rendelkezésre álló információk alapján, a Számviteli törvény erre vonatkozó előírásainak figyelembe vételével számított összeg.

Deviza elhatárolás esetén a megszolgált devizaösszeg hivatalos MNB devizaárfolyamon számított forint értéke. Az időbeli elhatárolásokat az Alap a hó utolsó napján könyvel, ezért a tárgyhó utolsó napján érvényes MNB devizaárfolyamon kell a forintosítást elvégezni.

#### 6. Értékvesztés, értékhelyesbítés

Az Alap által átvett eszközök után értékvesztést és értékhelyesbítést elszámolni nem lehet.

#### 7. Az Alap mérlegében kimutatásra kerülő, a törvényben szereplő eszközök meghatározása

Pénzeszközök között kell kimutatni a –Számviteli Törvényben foglaltakon túlmenően – az Alap Kincstárnál vezetett

- pénzforgalmi számlán lévő forintpénzkészletet, valamint
- devizaszámlán lévő devizakészletet számviteli politikában választott árfolyamon forintra átszámított összegét.

#### 8. A mérlegben szereplő források értékelésének szabályai

Az induló tőkét, a kötelezettséget a mérlegben könyvszerinti értéken kell kimutatni, a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek kivételével.

- a.) Az Alap mérlegében a SZT szerinti jegyzett tőke helyett induló tőke szerepel.
- b.) Az áruszállításból, a szolgáltatásteljesítésből származó, általános forgalmi adót is tartalmazó kötelezettségeket az Alap által elismert, számlázott összegben kell kimutatni mindaddig, amíg a kötelezettséget pénzeszközzel ki nem egyenlítette.

### c.) Egyéb kötelezettségek

Forint kötelezettség esetén az egyéb kötelezettségként előírt (jövőírt, számlázott stb.) forint összeg. Deviza kötelezettség esetén a kötelezettségként előírt devizaösszeg tárgynapi MNB hivatalos devizaárfolyamon forintosított összege. Az egyéb kötelezettségek mérlegértéke azonos a bekerülési értékkel. A deviza kötelezettségek esetében a napi átértékelés miatt automatikusan biztosított az állomány december 31-én érvényes hivatalos MNB devizaárfolyamon való kimutatása a mérlegben.

### 9. Passzív elhatárolások

Az elhatárolással érintett ügyletre vonatkozó számlában, szerződésben, egyéb dokumentumban rendelkezésre álló információk alapján, a SzT erre vonatkozó előírásainak figyelembe vételével számított összeg. Deviza elhatárolás esetén a megszolgált devizaösszeg hivatalos MNB devizaárfolyamon számított forint értéke. (Az időbeli elhatárolásokat az Alap a hó utolsó napján könyveli, ezért a tárgyhó utolsó napján érvényes MNB devizaárfolyamon kell a forintosítást elvégezni.)

### 3.2. Az Alap vagyonát képező értékpapírok értékelése

#### 1.) A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények az adott napi záróáron kerülnek értékelésre. Ha az adott napon nem történt kötés, a részvények a legutolsó tőzsdei árfolyamon kerülnek értékelésre. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre nem született még tőzsdei kötés, a részvény beszerzési értéken kerül értékelésre.

#### 2.) Külföldi részvények és ETF-ek

Külföldi részvények és ETF-ek az adott napi záró árfolyamon kerülnek értékelésre. Ha az adott napon nem történt kötés illetve nem áll rendelkezésre záró ár, a részvények és ETF-ek a legutolsó záróárfolyamon kerülnek értékelésre. Külföldi részvények és ETF-ek árazása az adott részvény kereskedése tekintetében leglikvidebb részvénypiacon vagy a részvény illetve ETF vezető piacán kialakult árak alapján történik, a letétkezelő dokumentált döntése alapján. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre illetve ETF-re nem született még tőzsdei kötés, a részvény illetve ETF beszerzési értéken kerül értékelésre.

#### 3.) OTC részvények

A tőzsdére be nem vezetett részvény esetében a BÉT hivatalos lapjában közzétett, a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti legutolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 10 napnál. Ha ez a módszer nem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdén kívüli árfolyam, illetve beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

#### 4.) Egyéb hazai kötvények és jelzáloglevelek

Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek piaci értékének meghatározása az adott nap délután 3 óras árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből adott napra számított bruttó árfolyamon történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékéből adott napra számított bruttó árfolyamon történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az a beszerzési hozammal adott napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek piaci értékének meghatározása az adott nap délután 3 órás árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékén plusz az adott napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz az adott napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az a beszerzési nettó érték plusz az adott napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre.

Zártkörű forgalomba hozatal során értékesített fix kamatozású kötvények és jelzáloglevelek 3 árjegyző által jegyzett adott napi legjobb vételi és eladási hozam középértékei átlaga alapján adott napra számított bruttó árfolyamon, ennek hiányában a beszerzési hozammal adott napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az adott kötvény vagy jelzáloglevél beszerzési hozammal számított bruttó árfolyama a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír adott napi vételi és eladási hozam középértéke és az adott típusú (névleges kamatban, futamidőben hozzá leginkább hasonló) kötvény legfrissebb – azaz a legutolsó elsődleges kibocsátáson kialakult- hozamfelára (spread) alapján adott napra számított bruttó árfolyamnál 0,5 %-kal felfelé eltér, akkor kötelező az adott eszköz piaci ártértékelése a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír adott napi vételi és eladási hozam középértéke és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára /spread) alapján.

Zártkörű forgalomba hozatal során értékesített változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek 3 árjegyző által jegyzett adott napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, ennek hiányában a beszerzési nettó ár és az adott napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékesítésre.

#### 5.) Egyéb külföldi kötvények és jelzáloglevelek

Az olyan külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, amelyeknek folyamatos (időben megszakitás nélküli) a kereskedése és emiatt nem határozható meg egyértelmű záró ára, a letétkezelő dokumentált döntése alapján valamely nagy nemzetközi hírűngyökség adatbázisába bekerülő adott napi nettó záró árak adott napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók.

### 3.3. Mérlegen kívüli tételek értékelése

#### *Függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségek*

A szerződésben, megállapodásban vagy egyéb dokumentumban szereplő konkrét vagy az ott meghatározott metodikával számított forintösszeg. A deviza kötelezettségek az ügylet értéknapián érvényes hivatalos MNB devizaárfolyamon kerülnek forintosításra.

#### *Biztos (jövőbeni) kötelezettségek*

- opciós ügyletből származó kötelezettségek, határidős és swap ügyletek határidős ügyletrészből származó kötelezettségek: a határidős, opciós és swap ügyletek elszámolásának és nyilvántartásnak rendjéről szóló belső szabályozási dokumentumban előírt értékelési metodikával számított érték.

A tárgyidőszak utolsó napján fennálló kötelezettség bekerülési értéke, módosítva a nyilvántartásba vétel óta ismertté vált, a kötelezettség összegét várhatóan növelő költségekkel (pl. perköltség, késedelmi kamat stb.). A deviza kötelezettségeket – amennyiben a Kormányrendelet másként nem rendelkezik – a december 31-én érvényes MNB devizaárfolyamon számított forintértékre kell ártértékelni, amely automatikusan adódik a napi ártértékelési módszerből.

#### 4. A 2014. ÉVI MÉRLEGADATOK BEMUTATÁSA

##### 4.1. Befektetett eszközök

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

##### 4.2. Forgóeszközök

2014. december 31-én a forgóeszközök értékének 100,0%-át a pénzeszközök teszik ki.

###### 4.2.1. Követelések

adatok millió forintban

| Értékpapír megnevezése                          | Bázisév  | Önellenőrzés | Tárgyév  |
|---|----------|--------------|----------|
| Követelések alapítótól                          |          |              |          |
| Követelések partnerektől                        | 0        |              | 0        |
| Adott kölcsönök miatti követelések (repo miatt) |          |              |          |
| Elszámolási számlák                             |          |              |          |
| Deviza követelések értékelési különbözete       |          |              |          |
| <b>Összesen</b>                                 | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

###### 4.2.2. Értékpapírok

adatok millió forintban

| Értékpapír megnevezése | Nyitó bekerülési értéke | Összes állományváltozás | Záró piaci értéke |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Magyar állampapírok    | 0                       | 0                       | 0                 |
| Kötvények              | 0                       | 0                       | 0                 |
| Részvények             | 0                       | 0                       | 0                 |
| Befektetési jegyek     | 0                       | 0                       | 0                 |
| Egyéb értékpapírok     | 0                       | 0                       | 0                 |
| <b>Összesen</b>        | <b>0</b>                | <b>0</b>                | <b>0</b>          |

## 4.2.3. Pénzeszközök

Az Alap az Irányító Testület határozata alapján a Kincstárnál, illetve az UniCredit Banknál vezeti bankszámláját.

adatok millió forintban

| Bankszámlák megnevezése                         | Bázisév    | Önellenőrzés | Tárgyév    |
|---|------------|--------------|------------|
| <b>Magyar Államkincstárnál vezetett számlák</b> | <b>177</b> |              | <b>125</b> |
| Alap elszámolási számla                         | 177        |              | 124        |
| Alap tőkebevételek számla                       |            |              |            |
| Alap kamatbevételek számla                      |            |              |            |
| Alap működési költség számla                    |            |              |            |
| Alap pénzügyi műveletek számla                  |            |              |            |
| Alap részére átadott vagyon számla              |            |              |            |
| Alap vagyonátadás költségvetés részére          |            |              |            |
| Alap vagyonátadás az államadósság csökkentésére |            |              |            |
| Alap összefogás az államadósság ellen Alap      |            |              | 1          |
| Alap EUR számla                                 |            |              |            |
| Alap USD számla                                 |            |              |            |
| <b>UniCredit Banknál vezetett számlák</b>       | <b>0</b>   |              | <b>0</b>   |
| Alap EUR számla                                 | 0          |              | 0          |
| Alap PLN számla                                 | 0          |              | 0          |
| <b>Egyéb számlák</b>                            | <b>0</b>   |              | <b>0</b>   |
| Betétszámlák                                    |            |              |            |
| Átvezetési számlák                              |            |              |            |
| Pénzeszközök deviza értékelési különbözete      |            |              |            |
| <b>Összesen</b>                                 | <b>177</b> | <b>0</b>     | <b>125</b> |

## 4.3. Aktív időbeli elhatárolás

Az összemérés számviteli elvének megfelelően, az Alap a bevételek aktív időbeli elhatárolásaként, az időarányos repo kamatot, a kötvények, a betétek és bankszámlák időarányos kamatait tartja nyilván.

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása a 2014. évben elszámolt, de 2015. évi tevékenységhez kapcsolódó költségeket, ráfordításokat tartalmazza.

adatok millió forintban

| Megnevezés  | Bázisév | Önellenőrzés | Tárgyév  |
|---|---------|--------------|----------|
| <b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>               |         |              |          |
| Időarányos repo kamat                                     |         |              |          |
| Kötvények időarányos kamatainak elhatárolása              |         | 0            | 0        |
| Betétek időarányos kamatainak elszámolása                 |         |              |          |
| Időarányos bankszámla kamat                               |         |              |          |
| <b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b> |         |              |          |
| <b>Összesen</b>   |         | <b>0</b>     | <b>0</b> |

#### 4.4. Saját tőke

adatok millió forintban

| Megnevezés                   | Bázisév    | Önellenőrzés | Tárgyév    |
|------------------------------|------------|--------------|------------|
| Induló tőke                  | 3 008 332  |              | 3 008 332  |
| Tőkeváltozás 2011. eredménye | -2 329 932 |              | -2 329 932 |
| Tőkeváltozás 2012. eredménye | -362 412   |              | -362 412   |
| Tőkeváltozás 2013. eredménye | -315 870   |              | -315 870   |
| Tőkeváltozás 2014. eredménye |            |              | 3          |
| <b>Összesen</b>              | <b>118</b> | <b>0</b>     | <b>121</b> |

#### 4.5. Céltartalékok

Az Alap várható kötelezettségre illetve jövőbeni költségekre céltartalékot nem képzett.

#### 4.6. Kötelezettségek

Az Alap hátrasorolt és hosszú lejáratú kötelezettségekkel nem rendelkezik.

##### 4.6.1. Rövid lejáratú kötelezettségek

adatok millió forintban

| Megnevezés                                    | Bázisév  | Önellenőrzés | Tárgyév  |
|---|----------|--------------|----------|
| Kötelezettség alapító felé                    |          |              |          |
| Kötelezettség partnerek felé                  |          |              |          |
| Kapott kölcsönök miatti (repo) kötelezettség  |          |              |          |
| Deviza kötelezettségek értékelési különbözete | 0        |              | 0        |
| <b>Összesen</b>                               | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

#### 4.7. Passzív időbeli elhatárolás

adatok millió forintban

| Megnevezés                             | Bázisév   | Önellenőrzés | Tárgyév  |
|--|-----------|--------------|----------|
| Időarányos repo kamat elhatárolása     |           |              |          |
| Időarányos bankköltség                 |           |              |          |
| Költségek passzív időbeli elhatárolása | 59        |              | 4        |
| <b>Összesen</b>                        | <b>59</b> | <b>0</b>     | <b>4</b> |

## 5. A 2014. ÉVI EREDMÉNY BEMUTATÁSA

### 5.1. Értékesítés nettó árbevétele

Az Alap nettó árbevételeként kimutatható értékesítési tevékenységet nem végez, illetve szolgáltatást nem nyújt.

### 5.2. Egyéb bevételek

A magánnyugdíjpénztáraktól átvett eszközök korrekciója miatt elszámolt bevételek 2011. augusztus 31. után.

Az egyéb bevételek főbb összetevői az alábbiak voltak:

adatok millió forintban

| Megnevezés  | Bázisév      | Önellenőrzés | Tárgyév      |
|---|--------------|--------------|--------------|
| 2011. augusztus 31. napját követő nyugdíjpénztári korrekció | 0            |              | 113          |
| Megszűnt magánnyugdíjpénztárak befizetései                  | 9 684        |              | 1 345        |
| Összefogás az Államadósság Ellen Alap befizetései           | 22           |              | 55           |
| Egyéb bevételek   | 187          |              | 0            |
| <b>Összesen</b>   | <b>9 893</b> | <b>0</b>     | <b>1 513</b> |

### 5.3. Anyagjellegű ráfordítások

A működési költségek egyéb ráfordításként kerülnek elszámolásra.

### 5.4. Személyi jellegű ráfordítások

A működési költségek egyéb ráfordításként kerülnek elszámolásra.

### 5.5. Értékcsökkenési leírás

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik, ezért értékcsökkenési leírás sem kerül elszámolásra.

### 5.6. Egyéb ráfordítás

#### 5.6.1 Működési költségek alakulása és megoszlása

A 2010. évi CLIV. törvény 2. § (7) pontja értelmében az Alap kezelője az ÁKK Zrt. A törvénynek megfelelően 2011. május 31-én létrejött, és a 2012. évi átlépésekre tekintettel módosításra került a megállapodás az Alap és az ÁKK Zrt. között a pénzügyi eszközök kezelésére és értékesítésére és egyéb kapcsolódó szolgáltatások nyújtására. Ezen megállapodásban rögzítésre került, hogy az ÁKK Zrt-t a meghatározott szolgáltatások után külön díjazás nem illeti meg, de az Alap megtéríti az egyes értékesítési ügyletekkel kapcsolatban az ÁKK Zrt. által megfizetett igénybe vett szolgáltatók közvetlen díjait és költségeit, valamint az Alap részére nyújtott szolgáltatások informatikai, technikai és személyi háttérének felállításával kapcsolatosan szükségszerűen felmerülő költségeit.

Az Alap vagyonát képező eszközök kezelésével, értékesítésével és átadásával összefüggésben felmerült költségek, igénybevett szolgáltatások és egyéb szolgáltatások az alábbi táblázatban kerülnek bemutatásra:



adatok millió forintban

| Megnevezés                                 | Bázisév    | Önellenzés | Tárgyév   | Tárgyévi megoszlás (%) |
|--|------------|------------|-----------|------------------------|
| Értékpapír eladás költségei                | 62         |            | 0         | 0%                     |
| Értékpapír vétel költségei                 |            |            |           | 0%                     |
| <i>Kereskedéssel kapcsolatos költségek</i> | <b>62</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0%</b>              |
| ÁKK-nak fizetett díjak                     | 102        |            | 18        | 78%                    |
| Elszámolóháznak fizetett díjak             |            |            |           | 0%                     |
| Letétkezelői díj                           |            |            |           | 0%                     |
| Közzétételi díj                            |            |            |           | 0%                     |
| Könyvvizsgálói díj                         | 1          |            | 0         | 0%                     |
| <i>Tevékenységgel kapcsolatos díjak</i>    | <b>103</b> | <b>0</b>   | <b>18</b> | <b>78%</b>             |
| Bank költség                               | 0          |            | 5         | 22%                    |
| Egyéb költség                              |            |            |           | 0%                     |
| <i>Egyéb költségek összesen</i>            | <b>710</b> | <b>0</b>   | <b>5</b>  | <b>22%</b>             |
| <b>Működési költségek összesen</b>         | <b>875</b> | <b>0</b>   | <b>23</b> | <b>100%</b>            |

A 2010. évi CLIV. törvény 4. § (2) bekezdése alapján az elnök és a tagok tiszteletdíjra, költségtérítésre vagy más juttatásra nem jogosultak.

#### 5.6.2. Egyéb ráfordítás

##### Nyitó korrekció

Az Alap a magánnyugdíjpénztárak részére 2011. augusztus 31-ig illetve 2011. augusztus 31. után átadott összegeket egyéb ráfordítással szemben vezeti ki a könyveiből az alábbi jogcímek szerint:

- tagi kifizetésekre (reálhozam),
- a beazonosított függő befizetések és hozamaik nyugdíjpénztári tagokat megillető összegére,
- a magánnyugdíjpénztárak működési és likviditási tartalékainak kimerülése esetén működési célú kifizetések fedezetére.

##### Befizetés a központi költségvetés javára

Az Alap a vagyonát képező eszközök értékesítéséből származó bevételből egyéb ráfordításként számolja el:

- a Nyugdíjbiztosítási Alap fejezet részére befizetett összeget,
- a központi költségvetésnek a Magyar Köztársaság költségvetéséről szóló törvényben meghatározott előirányzata javára befizetett összeget.

##### Állampapír bevonás

Az Alap a vagyonát képező,- a magánnyugdíjpénztáraktól átvett- a magyar állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknak (a továbbiakban: állampapírok) a bevonandó állományát a magyar állam részére ellentételezés nélkül történő átadásakor az egyéb ráfordításokkal szemben számolja el az Alap könyveiben.

Az Alap a vagyonát képező eszközök értékesítéséből származó bevételből az államadósság csökkentésére fordítandó részt az egyéb ráfordításokkal szemben számolja el, mely keletkezhet:

- az értékesítés ellenében kapott állampapírnak a magyar állam részére ellentételezés nélkül történő átadásakor,
- az államadósságnak minősülő – harmadik féllel szembeni - tartozás pénzügyi rendezésekor

Egyéb ráfordításként kerültek elszámolásra:

adatok millió forintban

| Megnevezés  | Bázisév        | Önellenzés | Tárgyév      |
|---|----------------|------------|--------------|
| Nyitó korrekció   | 84             |            | 7            |
| Nyugdíjbiztosítási Alap fejezet részére befizetett összeg | 0              |            | 0            |
| Központi költségvetésnek befizetett összeg                | 0              |            | 0            |
| Állampapír bevonás  | 93             |            | 0            |
| Kivét az Alapból államadósság törlesztésre                | 253 593        |            | 1 481        |
| Egyéb ráfordítás  | 0              |            | 0            |
| <b>Egyéb ráfordítás összesen</b>                          | <b>253 770</b> | <b>0</b>   | <b>1 488</b> |

### 5.7. Pénzügyi műveletek bevételei

#### Pénzügyi műveletek bevételei kamatokból-realizált

- kapott sajátos repó kamat,
- értékpapírok után kapott kamat
- a bankbetétek után kapott kamat,
- kapott bankszámla kamat

#### Pénzügyi műveletek bevételei kamatokból-nem realizált

- időarányos repó kamat,
- kötvények felhalmozott kamata és időarányos kamata,
- bankbetétek időarányos kamata,
- időarányos bankszámla kamat

#### Pénzügyi műveletek egyéb bevételei-realizált

- az értékpapírok értékesítésekor - illetve lejáratokor - az értékpapír szerződés szerinti eladási árának és könyvszerinti (beszerzési) értékének különbözeteként adódó árfolyamnyereség,
- bevont állampapírok nyeresége,
- deviza eladáskor, átváltásakor, illetve a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek pénzügyi rendezésekor realizált deviza árfolyamnyereség,
- az értékpapírok után kapott osztalék,
- egyéb pénzügyi bevétel

### Pénzügyi műveletek egyéb bevételei-értékelési különbözete

- értékpapírok értékelési különbözete,
- deviza értékelés különbözete,
- értékpapírok értékelési különbözete (nyitó vagyonban szereplő eszközök)

Pénzügyi műveletek bevételei:

adatok millió forintban

| Megnevezés  | Bázisév       | Önellenőrzés | Tárgyév  |
|---|---------------|--------------|----------|
| Kapott kamat értékpapírok után                        | 364           |              | 0        |
| Kapott betét kamat                                    | 2             |              | 0        |
| <b>Egyéb kapott kamat összesen</b>                    | <b>366</b>    | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| Kötvények felhalmozott kamata és időarányos kamata    | 15            |              | 0        |
| Eladott értékpapírok árfolyam nyeresége               | 14 677        |              | 0        |
| Realizált deviza árfolyam nyereség                    | 175           |              | 0        |
| Kapott osztalék                                       | 3 997         |              | 0        |
| Deviza értékelés különbözete (nyereség)               | 1 877         |              | 0        |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök kamatai összesen</b> | <b>20 741</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| Értékpapírok értékelési különbözete (nyereség)        | 34 395        |              | 0        |
| <b>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</b>             | <b>29</b>     |              | <b>0</b> |
| <b>Összesen</b>                                       | <b>55 531</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

### 5.8. Pénzügyi műveletek ráfordításai

- sajátos repóba adás fizetett kamat kivezetése (realizált kamat)
- sajátos repóba adás időarányos kamat kivezetése (nem realizált)

#### 5.8.1. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai-realizált deviza árfolyam veszteség

- eladott értékpapírok értékesítésekor az értékpapír szerződés szerinti eladási árának és könyvszerinti (beszerzési) értékének különbözeteként adódó árfolyamveszteség a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg is realizált összegét,
- bevont állampapírok vesztesége,
- a deviza eladásakor, átváltásakor, illetve a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek pénzügyi rendezésekor realizált devizaárfolyam veszteség összegét.
- egyéb pénzügyi ráfordítás

#### 5.8.2. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai-értékelési különbözetek

- értékpapírok értékelési különbözete,
- deviza értékelés különbözete,
- értékpapírok nyitó értékelési különbözete

adatok millió forintban

| Megnevezés                          | Bázisév       | Önellenőrzés | Tárgyév  |
|-------------------------------------|---------------|--------------|----------|
| Nyitáskori felhalmozott kamat       | 0             |              | 0        |
| Realizált árfolyam veszteség        | 57 775        |              | 0        |
| Értékpapírok értékelési különbözete | 0             |              | 0        |
| Realizált deviza árfolyam veszteség | 216           |              | 0        |
| Deviza értékelés különbözete        | 0             |              | 0        |
| <b>Pénzügyi ráfordítás összesen</b> | <b>57 991</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

**5.9. Rendkívüli bevételek, rendkívüli ráfordítások**

2014-ben nem került sor rendkívüli bevétel, illetve rendkívüli ráfordítás elszámolására.

**5.10. Záró vagyonszerkezet**

Az Alap 2014. december 31-i záró vagyonát csak forint számlapénz-eszközök képezték. A forint számla egyenlege (beleértve az Összefogás az Államadósság Ellen Alap 575.578,- Ft-os pénze egyenlegét): 125.078.296,- Ft volt.

## 6. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok millió forintban

|   | Bázisév         | Tárgyév       |
|---|-----------------|---------------|
| Működési cash flow  | 244 005         | 1 436         |
| <b>I Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>   |                 |               |
| 1 Adózás előtti eredmény+-  | -62 100         | 1 491         |
| 2 Elszámolt amortizáció+  |                 |               |
| 3 Elszámolt értékvesztés és visszairás+-  |                 |               |
| 4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +-   |                 |               |
| 5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye+-  |                 |               |
| 6 Szállítói kötelezettség változása+-   |                 |               |
| 7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +-   | 0               | 0             |
| 8 Passzív időbeli elhatárolások változása +-  | 44              | -55           |
| 9 Vevőkövetelés változása +-  |                 |               |
| 10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +-  | 305 992         | 0             |
| 11 Aktív időbeli elhatárolások változása +-   | 69              | 0             |
| 12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -  |                 |               |
| 13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -   |                 |               |
| Befektetési cash flow   |                 |               |
| <b>II Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>   |                 |               |
| 14 Befektetett eszközök beszerzése -  |                 |               |
| 15 Befektetett eszközök eladása +   |                 |               |
| 16 Kapott osztalék, részesedés +  |                 |               |
| Finanszírozási cash flow  |                 |               |
| <b>III Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>   | <b>-253 770</b> | <b>-1 488</b> |
| 17 Induló tőke növekedés +  | 0               | 0             |
| 18 Kötvényt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                              |                 |               |
| 19 Hitel és kölcsön felvétele +   |                 |               |
| 20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása + |                 |               |
| 21 Végrelegesen kapott pénzeszköz +   |                 |               |
| 22 Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeeszállítás) -  |                 |               |
| 23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -                                      |                 |               |
| 24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -   |                 |               |
| 25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -                                       |                 |               |
| 26 Végrelegesen átadott pénzeszköz -  | -253 770        | -1 488        |
| 27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +-                       |                 |               |
| <b>IV Pénzeszközök változása (+-I+-II+-III. sorok)+-</b>  | <b>-9765</b>    | <b>-52</b>    |

Budapest, 2015. január 22.



Balogh László  
a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap  
Irányító Testületének Elnöke

## V. EGYÉB TÁJÉKOZTATÁSOK

- 1) A 46/2009. (XII.30.) PM rendelet 61. §-a szerinti adatszolgáltatás teljesítése megtörtént.
- 2) A 292/2009. (XII.19.) Korm. rendelet 206. §-a, illetve 17. melléklete szerinti időközi mérlegjelentések forgalmi könyvelésen alapuló állapotáról a zárást követő 60. napon a vagyonszerkezet közzétételre került.
- 3) A 87/2011. (V.31.) Korm. rendelet 10. § (3) bekezdése szerinti időközi (negyedéves) mérlegjelentések az NGM részére átadásra kerültek.