Szanálási Alap

Független könyvvizsgálói jelentés
és
Éves beszámoló Üzleti jelentéssel

2018. december 31.

Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés

SZANÁLÁSI
ALAP

A SZANÁLÁSI ALAP

ÉVES BESZÁMOLÓJA

2018

A Szanálási Alap 2018. évi beszámolójának mérlege és eredménykimutatása

MAZARS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Szanálás Alap Igazgatótanácsának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Szanálási Alap („az Alap") 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 37.958.182 eFt, a tárgyévi eredmény 11.176.073 eFt (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény").

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „*A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége*" szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe"-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Szanálási Alap 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény" szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves

beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál „ A betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektető-védelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól „ szóló 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 29/F §. (2) bekezdését, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a Szanálási Alap 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Szanálási Alap 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. május 10.

.....	.....
Philippe Michalak Budzan	Dóczi Istvánné
Partner	Kamarai tag könyvvizsgáló
	Nyilvántartási szám: 007016

Mazars Kft.
1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14
Nyilvántartási szám: 000220

A Szanálási Alap 2018. december 31-i mérlege
Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok E Ft-ban

Szanálási Alap				
MÉRLEG 'A' változat ESZKÖZÖK				
ssz		**Megnevezés**	**Bázisév**	**Tárgyév**
			2017.12.31.	**2018.12.31.**
1	**A**	**BEFEKTETETT ESZKÖZÖK**	**53 407 071**	**2 000 000**
2	*I.*	*IMMATERIÁLIS JAVAK*	*0*	*0*
3	I.1	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	I.2	Vagyoni értékű jogok	0	0
5	I.3	Szellemi termékek	0	0
6	I.4	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
7	I.5	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
8	*II.*	*TÁRGYI ESZKÖZÖK*	*0*	*0*
9	II.1	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
10	II.2	Berendezések, felszerelések, járművek	0	0
11	II.3	Beruházások	0	0
12	II.4	Beruházásokra adott előleg	0	0
13	II.5	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
14	*III.*	*BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK*	53 407 071	2 000 000
15	**B**	**FORGÓESZKÖZÖK**	**33 447 137**	**35 638 388**
16	*I*	*KÉSZLETEK*	*0*	*0*
17	I.1	Anyagok	0	0
18	I.2	Kereskedelmi áruk	0	0
19	I.3	Közvetített szolgáltatás	0	0
20	I.4	Készletre adott előlegek	0	0
21	*II.*	*KÖVETELÉSEK*	*7 380 988*	*221*
22	II.1	Intézményekkel szembeni követelések	7 344 155	221
23	II.1.a	Díjkövetelések	288	221
24	II.1.b	Követelés hitelnyújtásból	7 343 867	0
25	II.1.c	Intézményekkel szembeni egyéb követelések	0	0
26	II.2	Egyéb követelések	36 833	0
27	*III.*	*ÉRTÉKPAPÍROK*	*25 912 227*	*26 839 141*
28	III.1	Állampapírok	25 912 227	26 839 141
29	III.2	Egyéb értékpapírok	0	0
30	*IV.*	*PÉNZESZKÖZÖK*	*153 922*	*8 799 026*
31	IV.1	Pénztár, csekkek	0	0
32	IV.2	Bankbetétek	153 922	8 799 026
33	**C**	**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**	**672 907**	**319 794**
34		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN**	**87 527 115**	**37 958 182**

A Szanálási Alap 2018. december 31-i mérlege

Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok E Ft-ban

Szanálási Alap				
MÉRLEG 'A' változat FORRÁSOK				
ssz		**Megnevezés**	**Bázisév**	**Tárgyév**
			2017.12.31.	**2018.12.31.**
35	**D.**	**SAJÁT TŐKE**	**26 762 793**	**37 939 127**
36	I.	JEGYZETT TŐKE	429 024	429 285
37	II.	TARTALÉK	16 860 039	26 333 769
38	III.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
39	IV.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	9 473 730	11 176 073
40	**E.**	**CÉLTARTALÉKOK**	**0**	**2 577**
41	**F.**	**KÖTELEZETTSÉGEK**	**60 527 538**	**14 663**
42	*I.*	*HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK*	52 948 521	0
43	I.1	Állammal szembeni kötelezettségek	0	0
44	I.2	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
45	I.3	Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	52 948 521	0
46	*II.*	*RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK*	*7 579 017*	*14 663*
47	II.1	Szanálási tevékenységből származó kötelezettségek	0	0
48	II.1.a)	kötelezettségek vállalt garancia beváltásból	0	0
49	II.1.b)	fizetendő kártalanításból származó kötelezettségek	0	0
50	II.1.c)	egyéb szanálási tevékenységből származó költség ráfordítás miatti kötelezettségek	0	0
51	II.2	Intézményekkel szembeni kötelezettségek	0	629
52	II.3	Rövid lejáratú hitelek	7 564 074	0
53	II.4	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 943	14 034
54	**G.**	**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**	**236 784**	**1 815**
55		**FORRÁSOK ÖSSZESEN**	**87 527 115**	**37 958 182**

A Szanálási Alap 2018. január 1-jétől 2018. december 31-ig tartó üzleti évének eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok E Ft-ban

Szanálási Alap				
EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZKÖLTSÉG 'A'				
ssz		**Megnevezés**	**Bázisév**	**Tárgyév**
			2017.12.31.	**2018.12.31.**
1	**I.**	**Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek**	**8 711 622**	**10 552 546**
2	**II.**	**Egyéb bevételek**	**297 228**	**246 444**
3	**III.**	**Pénzügyi műveletek bevételei**	**3 288 832**	**2 411 381**
4	**IV**	**Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások**	**0**	**0**
5	**V.**	**Egyéb ráfordítások**	**0**	**2 577**
6	**VI.**	**Pénzügyi műveletek ráfordításai**	**2 588 618**	**1 770 333**
7	01	Anyagjellegű ráfordítások	194 269	217 793
8	02	Személyi jellegű ráfordítások	41 065	43 595
9	03	Értékcsökkenési leírás	0	0
10	**VII**	**Működési költségek (01+02+03)**	**235 334**	**261 388**
11	**A.**	**TÁRGYÉVI EREDMÉNY (I+II+III-IV-V-VI-VII)**	**9 473 730**	**11 176 073**

Budapest, 2019. május 10.

.....

Gion Gábor

A Szanálási Alap igazgatótanácsának elnöke

A Szanálási Alap Cash-flow kimutatása 2018. december 31.

Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok E Ft-ban

ssz	Megnevezés		Bázisév	Tárgyév	Változás		Tárgyévi összetétel
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-11. sorok)			**2017.12.31.**	**2018.12.31.**	**E Ft**	**%**	**%**
1	Tárgyévi eredmény	±	9 473 730	11 176 073	1 702 343	17,97%	129,28%
2	Elszámolt amortizáció	+	0	0	0	N/A	0,00%
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	±	0	0	0	N/A	0,00%
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	±	0	2 577	2 577	N/A	0,03%
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	±	0	0	0	N/A	0,00%
6	Szállítói kötelezettségek változása	±	-9 815	-958	8 857	-90,24%	-0,01%
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	±	19 703	49	-19 654	-99,75%	0,00%
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	±	36 247	-234 969	-271 216	-748,24%	-2,72%
9	Tagintézetekkel szembeni követelés változása	±	-238	67	305	-128,15%	0,00%
9/a	Tagintézetekkel szembeni kötelezettség változása	±	0	629	629	N/A	0,01%
10	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	±	-11 990 917	-890 081	11 100 836	-92,58%	-10,30%
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	±	-284 656	353 113	637 769	-224,05%	4,08%
I.	**MŰKÖDÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN**		**-2 755 946**	**10 406 500**	13 162 446	-477,60%	120,37%
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (12-16. sorok)							
12	Befektetett eszközök beszerzése	-	0	0	0	N/A	0,00%
13	Befektetett eszközök eladása	+	0	0	0	N/A	0,00%
14	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, bankbetétek törl., bevált.	+	8 517 796	58 750 938	50 233 142	589,74%	679,59%
15	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek	-	146 162	0	-146 162	N/A	0,00%
16	Kapott osztalék, részesedés	+	0	0	0	N/A	0,00%
II.	**BEFEKTETÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN**		**8 663 958**	**58 750 938**	50 086 980	578,11%	679,59%
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-26. sorok)							
17	Csatlakozási díj bevétele (egyéb tőkebevételek)	+	0	261	261	N/A	0,00%
18	Részvénykibocsátás bevétele (egyéb tőkebevételek)	+	0	0	0	N/A	0,00%
19	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+	0	0	0	N/A	0,00%
20	Hitel és kölcsön felvétele	+	0	0	0	N/A	0,00%
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	-	0	0	0	N/A	0,00%
22	Részvénybevonás (egyéb tőkeleszállítás)	-	0	0	0	N/A	0,00%
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	0	0	0	N/A	0,00%
24	Hitel és kölcsön törlesztése és visszafizetése	-	-7 696 260	-60 512 595	-52 816 335	686,26%	-699,96%
25	Véglegesen átadott pénzeszköz	-	0	0	0	N/A	0,00%
26	Alapítókkal sz. / egyéb hosszú köt. változása	+	0	0	0	N/A	0,00%
III.	**FINANSZÍROZÁSI CASH FLOW ÖSSZESEN**		**-7 696 260**	**-60 512 334**	-52 816 074	686,26%	-699,96%
27	**Devizás pénzeszközök átértékelése**	**+**	**0**	**0**	0	N/A	0,00%
V. PÉNZESZKÖZÖK MÉRLEG SZERINTI VÁLTOZÁSA (+/- I. +/- II. +/- III. + 27			**-1 788 248**	**8 645 104**	10 433 352	-583,44%	100,00%

A Szanálási Alap 2018. évi éves beszámolójának kiegészítő melléklete

1 Tartalomjegyzék

1. Általános rész ... 10
1.1. A Szanálási Alap bemutatása ... 10
1.2. Az Alap létrehozása és adózási helyzete ... 11
1.3. Az Alap tagintézményei ... 11
1.4. Az Alap tevékenységi köre, feladatai ... 11
1.5. Az Alap irányító testülete és ellenőrzése ... 12
1.5.1. Az igazgatótanács ... 12
1.5.2. Az Alap ellenőrzése ... 12
2. Az Alap Számviteli politikájának főbb jellemzői ... 12
2.1. A könyvvezetés jogszabályi alapja ... 12
2.2. A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések ... 12
2.3. Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai ... 13
2.3.1. Az Eszközök értékelése ... 14
2.3.2. A Források értékelése ... 15
2.3.3. A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése ... 15
2.4. Az értékcsökkenés leírása és az értékvesztés elszámolása és visszaírása módszereinek ismertetése ... 16
3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez ... 16
3.1. Eszközök ... 16
3.1.1. Befektetett eszközök ... 17
3.1.2. Forgóeszközök ... 19
3.1.2.1. Készletek ... 19
3.1.2.2. Követelések ... 19
3.1.2.3. Értékpapírok ... 19
3.1.2.4. Pénzeszközök ... 21
3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások ... 21
3.2. Források ... 21
3.2.1. Saját tőke ... 22
3.2.2. Céltartalékok ... 23
3.2.3. Kötelezettségek ... 23
3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások ... 24
4. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések ... 24
4.1. Bevételek ... 24
4.1.1. Díjbevételek ... 25

4.1.2. Egyéb bevételek 25
4.1.3. Pénzügyi műveletek bevételei 25
4.2. Az Alap költségeinek és ráfordításainak alakulása 26
4.3. A 2018. évre tervezett működési költségek alakulása 28
A Szanálási Alap Üzleti Jelentése 32
1. Jövőbeni célkitűzések és 2018. lényeges eseményei 32
2. A mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események 32
3. Az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének alakulása 32
4. Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók 35
5. A 2019. évi működéshez kapcsolódó tervezett költségek 36
6. Az Igazgatótanács határozatainak teljesülése 38

1. Általános rész

1.1. A Szanálási Alap bemutatása

Az intézmény neve: Szanálási Alap (a továbbiakban: az „**Alap**”)
Székhelye: 1027 Budapest Csalogány u. 9–11.
Honlapja: www.szanalasialap.hu

Alapítás módja: jogszabály (a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény, a továbbiakban: a „**Szantv.**”) alapján, az alapítás időpontja: 2014. július 21.

Gazdálkodási forma: 919 Egyéb alap
Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01
Adóigazgatási szám: 18618389-2-41

Az Alap **számlavezető bankjai**: a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „**MNB**”), az **MKB** Bank és a **CIB** Bank.

Az Alap **letétkezelője** (2015. február 3-tól): KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **„KELER”**), amely az Alap számára letétkezelői tevékenységet a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 335/A. §-a alapján nyújt.

Az Alap **vagyonkezelője**: Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **„ÁKK”**).

Az igazgatótanács elnöke:
Hornung Ágnes Anna, a Pénzügyminisztérium államtitkára (2018.08.31-ig)
Lakcím: 1119 Budapest, Ormai udvar 117.

Balogh László a Pénzügyminisztérium helyettes államtitkára (2018.09.01-11.15)

Gion Gábor, a Pénzügyminisztérium államtitkára (2018.11.16-tól)
Lakcím: 2131 Göd, Fenyves utca 31/A.

Az igazgatótanács további tagjai:
Dr. Windisch László, az MNB alelnöke,
Földényiné Láhm Krisztina, az MNB Szanálási igazgatóságának igazgatója (2018.01.31-ig)
Márta Róbertné dr. Mohácsi Krisztina az MNB Szanálási jogi és szabályozási főosztályának főosztályvezetője (2018.02.01-től),
Dr. Kómár András, az Országos Betétbiztosítási Alap (a továbbiakban: „**OBA**”) ügyvezető igazgatója,

Az Alap könyvvizsgálója:
MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadó Kft (1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.)
Könyvvizsgálói engedély száma: 002220
A könyvvizsgálatot végző személy**:** Dóczi Istvánné, kamarai tag könyvvizsgáló
Könyvvizsgálói engedély száma: 007016

A könyvviteli szolgáltatást végző:
Gottl Balázs Egon, az OBA főkönyvelője
Regisztrációs szám: 172262

A beszámoló készítésének helye:
Az Alap székhelye: 1027 Budapest, Csalogány u. 9–11.

1.2. Az Alap létrehozása és adózási helyzete

Az Alap a Szantv. hatályba lépésével a törvény erejénél fogva jött létre. A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 5. mellékletének 16. pontja szerint az Alap nem minősül társasági adóalanynak, a helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény (a továbbiakban: a „**Hatv.**”) 3. § (5) bekezdése értelmében a Hatv. hatálya nem terjed ki az Alapra, az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvény 5. § *r)* pontja szerint pedig az Alap teljes személyes illetékmentességben részesül. Az Alap jegyzett tőkéje a tagintézmények csatlakozási díjaiból áll.

1.3. Az Alap tagintézményei

Az Alapnak 2018. december 31-én 61 tagintézménye volt, ebből 26 bank, 10 szakosított hitelintézet, 13 szövetkezeti formában működő hitelintézet (takarékszövetkezet) és 12 befektetési vállalkozás. Az Alap tagintézményeinek nevét, a tagok által a 2018. évre megfizetett tagdíjak összegét a 4. melléklet, a tagintézmények teljes listáját az 5. melléklet tartalmazza. A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja (2019. február 28.) között az Alap tagintézményeinek száma nem változott.

1.4. Az Alap tevékenységi köre, feladatai

Az Alap működésére vonatkozó legfontosabb szabályok a Szantv.-ben, a betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektető-védelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 214/2000. (XII. 11.) számú Kormányrendeletben (a továbbiakban: a „**Kormányrendelet**”), illetve az Alap szabályzataiban találhatók.

Az Alap a tagintézmények befizetéseiből finanszírozott, a szanáláshoz közvetlenül kapcsolódó, a Szantv.-ben meghatározott finanszírozási igények fedezésére szolgáló alap. Az Alap vagyona az alábbi célokra használható fel:

a) a szanálás alatt álló intézmény, annak leányvállalatai, áthidaló intézmény vagy szanálási vagyonkezelő eszközeinek és kötelezettségeinek garantálása,
b) a szanálás alatt álló intézmény, annak leányvállalatai, áthidaló intézmény vagy szanálási vagyonkezelő részére történő hitelnyújtás,
c) a szanálás alatt álló intézmény eszközeinek megvásárlása,
d) áthidaló intézménynek vagy szanálási vagyonkezelőnek nyújtott tőke hozzájárulás,
e) a szanálás alatt álló intézmény számára a törvényben meghatározott célból történő hozzájárulás,
f) az OBA-nak a Szantv. 143. § (5) bekezdése szerint fizetendő kártalanítás,
g) a tulajdonosoknak vagy a hitelezőknek a Szantv. 98. §-ával összhangban fizetendő kártalanítás,
h) a fiskális semlegességnek a Szantv. 128. §-a szerinti teljesülésének biztosítása,
i) az *a)-h)* pontban említett intézkedések bármely kombinációja,
j) az Alap működtetésével közvetlenül összefüggő költségek.

Az Alap a vagyonértékesítési eszköz alkalmazása során a fenti a)-d) pontokban említett intézkedésekhez az átvevő tekintetében is igénybe vehető.

1.5. Az Alap irányító testülete és ellenőrzése

1.5.1. Az igazgatótanács

A Szantv. 132. § (1) bekezdése értelmében az Alapot négytagú igazgatótanács irányítja.

Az igazgatótanács tagjai:
- a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt személy,
- a szanálási feladatkörében eljáró MNB elnöke által kijelölt két személy, akik közül az egyik a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (a továbbiakban: „**MNB tv.**”) 4. § (8) bekezdésében, a másik az MNB tv. 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatot ellátó vezető és
- az OBA ügyvezető igazgatója.

1.5.2. Az Alap ellenőrzése

Az Alap pénzügyi-számviteli ellenőrzését az Állami Számvevőszék végzi.

2. Az Alap Számviteli politikájának főbb jellemzői

2.1. A könyvvezetés jogszabályi alapja

Az Alap a könyveit a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: „**Számviteli tv.**”) és a Kormányrendelet előírásai szerint vezeti.

2.2. A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések

Az Alap a Számviteli tv.-ben rögzített alapelvek, értékelési előírások alapján alakította ki az adottságainak, körülményeinek leginkább megfelelő, a törvény végrehajtásának módszereit, eszközeit meghatározó számviteli politikát. A számviteli politika a beszámolási kötelezettséget illetően a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetről készülő beszámolót helyezi előtérbe, a Számviteli tv. céljaként a megbízható és valós összképet adó információszolgáltatást és az ezt biztosító alapelveket, szabályokat, követelményeket fogalmazza meg.

A Számviteli tv. előírása szerint az Alap az egyéb szervezetek közé tartozik, amelynek speciális könyvvezetési és éves beszámoló készítési kötelezettségét a Számviteli tv. és a Kormányrendelet szabályozza.

a) A beszámolási forma

Az Alap a Számviteli tv.-ben meghatározottak szerinti éves beszámolót készít, amelynek tagolása megfelel a Kormányrendeletben foglaltaknak.

b) A beszámoló készítésével kapcsolatos időpontok

A mérleg fordulónapja december hó 31. napja, az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

c) A beszámoló készítése, aláírása

A beszámoló nyelve magyar, a beszámoló aláírója az igazgatótanács elnöke.

d) A könyvvezetés módja

Az Alap a kezelésében, a használatában, a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről a kettős könyvvezetés keretében biztosítja, hogy az eszközökben és forrásokban bekövetkezett változások a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően kerüljenek bemutatásra.

A Számviteli tv. szerint a beszámolóban el kell számolni azokat a tárgyévet érintő gazdasági eseményeket is, amelyek a mérleg fordulónapja után, de még a mérlegkészítés időpontja előtt ismertté válnak. Ilyenek azok az események, amelyek a tárgyévvel kapcsolatosak, és a december 31-i eszköz-, illetve forrástételeket megváltoztatják, és az éves beszámoló összeállítását megelőzően az Alap tudomására jutnak. Az Alap a Kormányrendeletben meghatározott tartalmú (összköltség eljárásra épülő) eredmény-kimutatást készít. Az Alap a számlatükör szerinti bontásban könyveli a működési költségeit (5. számlaosztály), valamint a ráfordításait (8. számlaosztály) és a bevételeit (9. számlaosztály).

e) A számviteli alapelvek érvényesítése

Az Alap a következő számviteli alapelveket érvényesíti: a tevékenység folytatásának elve, a teljesség elve, a valódiság elve, a következetesség elve, a folytonosság elve, az összemérés elve, az óvatosság elve, a bruttó elszámolás elve, az egyedi értékelés elve, az időbeli elhatárolás elve, a tartalom elsődlegessége a formával szemben elve, a lényegesség elve, a költség-haszon összevetésének elve.

f) A beszámoló elfogadása

Az Alap igazgatótanácsa a tárgyévet követő május 30. napjáig elfogadja az éves beszámolót, a könyvvizsgáló jelentését, és benyújtja azokat az Állami Számvevőszéknek.

g) Összehasonlíthatóság biztosítása

A Szanálási Alap 2014. július 21-én jött létre. Az éves beszámolók összehasonlíthatóságát a mérleg és az eredménykimutatás szerkezeti felépítésének, tagolásának és tartalmának, valamint a mérlegtételek értékelési elveinek és eljárásainak állandósága biztosítja.

h) Kivételes nagyságú tételek

A kivételes nagyságú tételek jelentős eredményhatásának küszöbértékét az üzleti év bevételének 5 százalékában határozta meg az Alap.

2.3. Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai

Az eszközök besorolásának szempontjai

Az Alap a Számviteli tv. előírása szerint a befektetett eszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálják, a forgóeszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet egy éven belül szolgálják, így a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő állampapírokat is. Használatbavételkor egyedi besorolás, a mérlegkészítés során pedig felülvizsgálat történik.

A források besorolásának szempontjai

Az Alapnál a Számviteli tv. és a Kormányrendelet előírása szerint a saját forrásokat a tárgy évi eredményből képzett összegek képezik, idegen forrásokat a külső szervezettől (például hitelintézetektől) egy évet meghaladó vagy egy éven belüli fizetési határidő mellett kapott pénzeszköz, szolgáltatás vagy egyéb kötelezettség összegei alkotják.

2.3.1. Az Eszközök értékelése

A befektetett eszközöket és a forgóeszközöket beszerzési (előállítási) költségükön kell a mérlegbe felvenni. A beszámoló készítésekor bruttó értéküket csökkenteni kell az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az eszközökre egyedileg elszámolt értékcsökkenések, illetve a befektetett pénzügyi eszközök esetében az értékvesztések összegével. Az Alap nem él az immateriális javak, a tárgyi eszközök és a befektetett pénzügyi eszközök esetében a piaci értékelés módszerével, azaz nem számol el értékhelyesbítést. Az eszközök bekerülési (beszerzési) értékének részét képező tételeket a felmerüléskor, a gazdasági esemény megtörténtekor (legkésőbb az üzembe helyezéskor) kell számításba venni a számlázott, illetve a kivetett összegben.

A készleteket beszerzési árukon kell a könyvekben szerepeltetni, a beszámoló készítésekor ez meghatározott, az értékelési szabályzatban részletesen kifejtett feltételek esetén csökkenthető az elszámolható értékvesztés összegével. A készletek között mutatjuk ki a tagintézmény felszámolása esetén az Alap kezességvállalását fedező jogi biztosíték érvényesítése útján az Alap tulajdonába került vagyontárgyakat is, abban az esetben, ha azokat nem saját tevékenysége céljára használja, hanem értékesíteni fogja. Az Alap tulajdonába ily módon került vagyontárgyakat a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott értéken kell a könyvekbe felvenni.

A követelések elfogadott, elismert összegben szerepelnek a mérlegben. A követeléseket leértékelni nem lehet, a kétes követelésekre a számviteli politikában meghatározott módon értékvesztést kell elszámolni. A behajthatatlanná vált követeléseket veszteségként kell elszámolni az egyéb ráfordítások között. Az Alap indokolt esetben értékvesztést számol el a fordulónapon fennálló kétes követelésekre, várható veszteségekre (díjkövetelések, vevőkövetelések, előlegként adott összegek, egyéb követelések). Az értékvesztés elszámolásának kötelezettsége akkor áll fenn, ha előre látható, feltételezhető, hogy a követelés nem fog befolyni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyni. Az értékvesztés összegének meghatározása a mérleg fordulónapján hátralékos vevők egyedi minősítése alapján, a határidőn túli és a kétes követelések, valamint az előlegként adott összegek alapulvételével történik. Ha a mérlegkészítés időpontjáig a követelés teljes összege kiegyenlítést nyert, vagy azt váltó kiállításával rendezték, és a váltó még nem járt le, értékvesztés nem számolható el. A fordulónapon fennálló díjkövetelések után az Alap egyedi értékelés alapján számol el értékvesztést.

Az értékpapírok év végi értékelése során a mérlegben szereplő érték a könyv szerinti érték, csökkentve a Számviteli tv. értelmében elszámolható értékvesztések összegével. A hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírt – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – bekerülési értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken kell kimutatni.

A *pénzeszközöket* banki számlakivonatokkal, valamint a pénztári leltárakkal egyező könyv szerinti értéken mutatja ki az Alap.

Az Alap a *határidős elszámolási devizaügyleteit* nem minősíti fedezeti ügyletnek és nem alkalmazza a Számviteli törvény (továbbiakban Szvt.) által előírt, fedezeti elszámolásra vonatkozó szabályokat. Amennyiben a határidős elszámolási devizaügylet zárása a mérleg fordulónapjáig nem történt meg, a határidős elszámolási ügylet fordulónapi értékeléséből származó veszteséget a pénzügyi műveletek ráfordításai között mutatja ki az Alap a passzív időbeli elhatárolásokkal szemben.

Az *aktív időbeli elhatárolás* olyan eszközjellegű tétel, amely a tárgyidőszak bevételeit és ráfordításait helyesbíti, az *összemérés* számviteli elvének megfelelően.

Az aktív időbeli elhatárolások között mutatjuk ki a beszámolóban az alábbi eseményekből eredő összegeket:

- bevételek, melyek a mérleggel lezárt időszakra vonatkoznak, de csak a mérlegforduló napja után esedékesek,
- költségek, ráfordítások, melyek a mérlegforduló napját követő időszakra számolhatók el,
- többletkötelezettségek miatti összegek.

2.3.2. A Források értékelése

A *saját tőkét* a mérlegben könyv szerinti értékben mutatja ki az Alap.

A *céltartalékot* a mérlegben könyv szerinti értéken kell kimutatni. Céltartalékot kell képezni a várható kötelezettségekre, amennyiben a felmerülésük a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető, múltbeli vagy folyamatban lévő ügyletekből származnak, és ezekre más fedezet nincs a mérlegben. Ilyen például a kezességvállalás, opciós ügylet, garanciavállalás, le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos kötelezettség stb. ismert vagy tervezett ráfordításai. Céltartalékot lehet képezni a jövőben várható költségekre.

A *kötelezettségek* a számlában vagy szerződésben szereplő, az Alap által elismert összegben szerepelnek a mérlegben.

A *passzív időbeli elhatárolás* olyan forrásjellegű tétel, amely a tárgyidőszak bevételeit és ráfordításait helyesbíti, az összemérés számviteli elvének megfelelően. A passzív időbeli elhatárolások között mutatjuk ki a beszámolóban az alábbi eseményekből eredő összegeket:

- bevételek, melyek a mérlegforduló napja előtt befolytak, de a következő év bevételét képezik,
- költségek, ráfordítások, melyek a mérleggel lezárt évet terhelik, de csak a mérleg fordulónapja után merülnek fel,
- a mérlegforduló napja és a mérlegkészítés napja között ismertté vált, lezárt évet terhelő kötelezettségek,
- költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatások költséggel, ráfordítással még nem ellentételezett összege,
- bevételként elszámolt halasztott bevételek,
- határidős devizaügyletek fordulónapi árfolyamvesztesége.

2.3.3. A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése

Sajátos eszközcsoportok értékelése az Alapnál a következők szerint történik:
- a forgóeszközök között nyilvántartott kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor bevételt csökkentő tényezőként kell könyvelni,
- az Alap portfóliójában lévő állampapírok után értékvesztés nem kerül elszámolásra, mivel visszafizetésükért az állam garanciát vállal.

Sajátos forráscsoportok értékelése az alapnál a következők szerint történik:
- az Alapnak az előző év(ek) mérlegszerinti eredménye a saját tőkén belül a tartalékba kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben,
- a tagintézményekkel szembeni kötelezettségek a bankszámlakivonatok alapján kerülnek a mérlegbe beállításra.

Az előzőekben ki nem emelt eszközök és források értékelése a Számviteli tv. általános előírásai szerint történik.

2.4. Az értékcsökkenés leírása és az értékvesztés elszámolása és visszaírása módszereinek ismertetése

Az értékcsökkenés leírásának módszerei

Az Alap a következő módszereket alkalmazza az értékcsökkenés leírására:
- a tervezett értékcsökkenési leírás elszámolásának alapja az immateriális javak és a tárgyi eszközök aktiválási értéke;
- az aktiválás napjától egyedileg, a tervezett leírási kulcsait alkalmazva, lineáris módon;
- az Alap a *100 ezer Ft alatti kis értékű* egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszköz értékét használatbavételkor egy összegben számolja el.

Az értékvesztés elszámolása és visszaírása

Az Alap akkor számol el értékvesztést, ha:
- az eszközök könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen (a könyv szerinti érték az értékelési szabályzatban eszközönként meghatározott összegben) magasabb, mint a vizsgált eszköz piaci értéke,
- valamint, ha az eszköz a tevékenység változása miatt feleslegessé vált, megrongálódott.

Kedvező fordulat esetén újraértékelés mellett az értékvesztés visszaírása is lehetséges a könyv szerinti, de maximum a névértékig.

3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez

3.1. Eszközök

Az Alap mérlegfőösszege 2018. év végén **37 958 182 E Ft** volt, 49 568 933 E Ft-tal kevesebb, mint a bázis évben.

A változást az alábbi tényezők okozták:
- a befektetett pénzügyi eszközök állományának csökkenése 51 407 071 E Ft volt, ami az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak (továbbiakban: MSZVK Zrt.) adott kölcsön végtörlesztésének következménye,
- a végtörlesztésből eredően a rövid lejáratú követelések is csökkentek 7 343 867 E Ft-tal, továbbá az Alap 36 833 E Ft összegű általános forgalmi adó követelése a más adónemekre történő átvezetéssel (a személyi jövedelemadó és a járulékfizetési kötelezettségekkel szemben) 2018. év folyamán rendezésre került,
- az év folyamán befolyó tagdíjak részben befektetésre kerültek, így az értékpapír állomány növekedése 926 914 E Ft volt,
- a pénzeszközök jelentősen, 8 645 104 E Ft-tal növekedtek az Alap MNB által vezetett folyószámláján maradó, az állampapírok (C-MAX index) negatív hozama kockázatának mérséklése érdekében átmenetileg nem befektetett összegek miatt,
- az aktív időbeli elhatárolások 353 113 E Ft-tal csökkentek a kölcsön, hitel és deviza ügyletek év közbeni lezárása miatt.

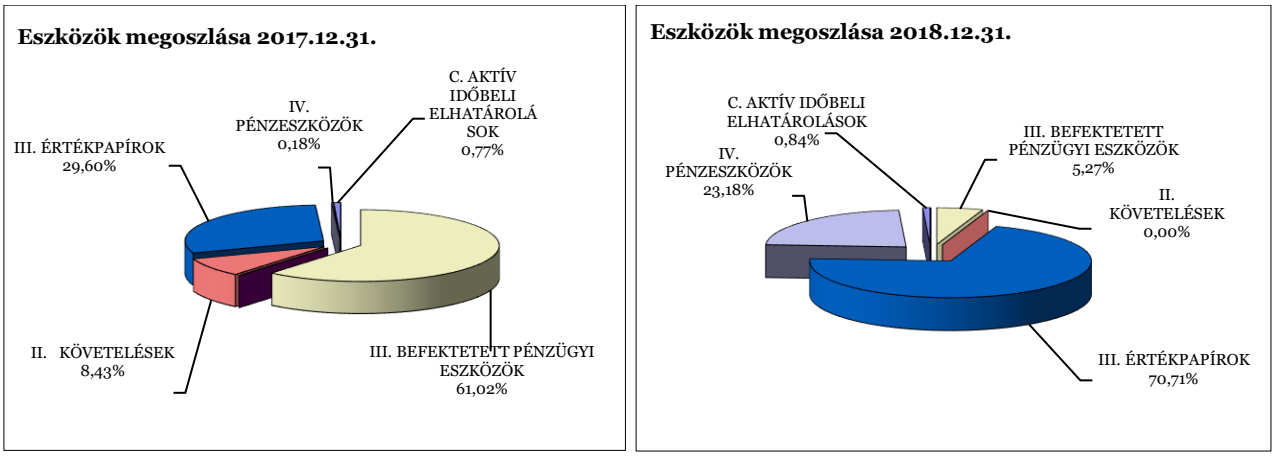
1. táblázat: Eszközök összetétel- és állományváltozása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2017.12.31.	2018.12.31.	2017.12.31.	2018.12.31.		Bázis=100
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	**53 407 071**	**2 000 000**	**61,02**	**5,27**	**-51 407 071**	**3,74**
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0,00	0,00	0	N/A
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	0,00	0,00	0	N/A
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	53 407 071	2 000 000	61,02	5,27	-51 407 071	3,74
B. FORGÓESZKÖZÖK	**33 447 137**	**35 638 388**	**38,21**	**93,89**	**2 191 251**	**106,55**
I. KÉSZLETEK	0	0	0,00	0,00	0	N/A
II. KÖVETELÉSEK	7 380 988	221	8,43	0,00	-7 380 767	0,00
III. ÉRTÉKPAPÍROK	25 912 227	26 839 141	29,60	70,71	926 914	103,58
IV. PÉNZESZKÖZÖK	153 922	8 799 026	0,18	23,18	8 645 104	5716,55
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**672 907**	**319 794**	**0,77**	**0,84**	**-353 113**	**47,52**
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	**87 527 115**	**37 958 182**	**100,00**	**100,00**	**-49 568 933**	**43,37**

Forrás: Szanálási Alap

1. ábra: Az Eszközök összetétele 2017. 12.31-én és 2018.12.31-én



Forrás: Szanálási Alap

A mérleg Eszköz oldalán 2018. év végén a meghatározó összetevő az értékpapírok és a pénzeszközök állománya volt.

3.1.1. Befektetett eszközök

A **Befektetett eszközök** értéke az év végén 2 000 000 E Ft, ami az MSZVK Zrt. részvényeinek könyv szerinti értéke. Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezett a 2018. évben, az MSZVK Zrt. a részére adott kölcsönt (amelynek éven túli lejáratú részét az Alap a befektetett pénzügyi eszközök között mutatta ki) teljes egészében visszafizette.

Az MSZVK Zrt. részére nyújtott kölcsönök

Az Alap igazgatótanácsa 28/2015. (IX. 22.) számú határozatával jóváhagyta az Alap által az MSZVK Zrt. megalapítására vonatkozó alapítói határozatot. Az MSZVK Zrt. alapítója (egyedüli részvényese) az Alap. A Szantv. 53. § (5) bekezdése értelmében az alapítást követően az MSZVK Zrt. feletti tulajdonosi jogokat a szanálási feladatkörében eljáró MNB gyakorolja. Az MSZVK Zrt. 200 000 E Ft alaptőkével és 1 800 000 E Ft összegű tőketartalékkal jött létre. Az összeg biztosította a kezdeti időszak finanszírozási szükségletét, valamint elegendő fedezetet nyújtott ahhoz, hogy a 2015. évben megalapított MSZVK Zrt. saját tőkéje ne csökkenjen a jegyzett tőke értéke alá.

Az Alap az alapításkor lejegyzett „A” sorozatú részvények (azaz 10 db, egyenként 20 000 000,- Ft névértékű, együttesen 200 000 000,- Ft névértékű törzsrészvény) teljes kibocsátási értékét (100%-át), mindösszesen 2 000 000 000,- Ft-ot az Alap az MSZVK bankszámlájára történő átutalás útján megfizette.

2015. december 17-én az Alap és az MSZVK Zrt. kölcsönszerződést kötött az MSZVK Zrt. tevékenységének finanszírozására, amely szerint az Alap 45 500 000 E Ft és 166 900 E EUR kölcsönt nyújtott az MSZVK Zrt. részére 10 éves futamidőre, a kölcsönszerződésben meghatározottak szerint (a HUF kölcsönből 44 552 943 E Ft került lehívásra). Az MSZVK Zrt. az MKB Bank Zrt.-től vette át annak HUF, EUR és CHF devizákban denominált, a szanálási feladatkörében eljáró MNB által leválasztásra és szanálási vagyonkezelőhöz történő átruházásra kijelölt eszközeit. Az MSZVK Zrt. az Alapnak HUF, EUR és CHF devizanemekben törlesztette a kölcsönt.

Az Alap a kölcsön fedezetére a K&H Bank Zrt. vezette banki konzorciumtól HUF-ban és EUR-ban denominált hiteleket vett fel – állami készfizető kezesség mellett.

Az Alap a felvett HUF és EUR konzorciális hitel, valamint az MSZVK Zrt.-nek nyújtott HUF, EUR és CHF kölcsön által keletkeztetett nyitott devizapozíciói fedezésére az első évben az MNB-vel azonnali és határidős devizaügyletekre vonatkozó keretszerződés értelmében azonnali devizaügyleteket, valamint 1 hónap futamidejű elszámolásos határidős devizaügyleteket kötött, HUF-EUR, HUF-CHF és EUR-CHF devizapárokra.

2016. december 17-től az MKB Bank Zrt. és a Szanálási Alap között létrejött megállapodás értelmében a fenti devizapárokra maximum 3 hónap futamidejű határidős devizaügyletek megkötésére került sor, kiváltva a korábbi – MNB-vel kötött – hasonló ügyleteket.

Az Alap az MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsönei biztosítékaként óvadékba kapta az MSZVK Zrt. 100%-os tulajdonában álló Szanálási Követeléskezelő Zrt. 102 millió Ft és Resideál Zrt. 55 millió Ft értékű részvényét.

2018. júliusban az MSZVK Zrt. a részére nyújtott kölcsönt az Alap felé végtörlesztette, az Alap pedig visszafizette a kölcsönnyújtáshoz felvett konzorciális hitelét, az MSZVK Zrt. a kölcsönnyújtás felmerült költségeit az Alapnak megtérítette, az Alap a nála fedezetként lévő részvényeket a letéti óvadékból kiengedte. A pénzügyi tranzakciókkal és az elszámolásokkal egyidejűleg a kölcsön az eszközök, a hitel a források közül kivezetésre került.

2. táblázat: Az Alap által nyújtott kölcsön állományának alakulása

Szerződés kelte	Folyósított összeg eredeti devizában	Eredeti lejárat	Fennálló tartozás HUF-ban 2017.12.31. és 2018.12.31.
2015.12.12	39 406 324 381 HUF	2025. december	20 951 340 999 HUF (2017.12.31.)
2015.12.12	119 092 127,83 EUR	2025. december	25 516 366 010 HUF (2017.12.31.)
2015.12.12	69 392 824,60 CHF	2025. december	12 283 230 781 HUF (2017.12.31.)
Összesen 2017.12.31.			**58 750 937 790 HUF (2017.12.31.)**
Összesen 2018.12.31.			**0 HUF (2018.12.31.)**

Forrás: Szanálási Alap

A befektetett pénzügyi eszközök és a forgóeszközök között nyilvántartott, az MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsön értéke összesen 58 750 938 E Ft-tal csökkent.

3.1.2. Forgóeszközök

Az Alap forgóeszközei a mérlegfordulónapon az MNB-nél vezetett, valamint a befektetési és üzleti (működési) bank- és értékpapírszámlákon lévő számlapénz (8 799 026 E Ft, amelyből az MNB számlapénz 8 786 179 E Ft), az értékpapírok könyv szerinti (nettó beszerzési) értéke 26 839 141 E Ft, valamint a rövid lejáratú követelések 221 E Ft (amely a tevékenységüket megszüntető intézményekkel szembeni követelések összege).

3.1.2.1. Készletek

Az Alap a fordulónapon készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.2. Követelések

2018. év végén a rövid lejáratú követelések között a tagintézményekkel szembeni díjkövetelések összege 221 ezer Ft volt, amely összeg a GLOBALINVEST Zrt, a Central Credit Befektetési Zrt, a Hungaria Értékpapír Zrt, a QUAESTOR Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Zrt, a Strategon Értékpapír Zrt, valamint a Quantis Alpha Zrt. – részben már értékvesztéssel csökkentett – tagdíjtartozása volt, amelyek befektetési szolgáltatási tevékenységi engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta és végelszámolás, vagy felszámolás alá kerültek. A Quantis Alpha 2019. február hónapban megfizette a díjtartozást, a végelszámolás, vagy felszámolás alatt lévő intézmények tartozásai hitelezői igényként bejelentésre kerültek, a tagintézmények által meg nem fizetett tartozásból eredő díjkövetelésekre értékvesztés került elszámolásra, kivéve a Strategonnal szembeni 100 E Ft-os és a Globalinvesttel szembeni 37 E Ft-os követelést. A Strategon I. számú közbenső mérlegét a mérlegkészítés időpontját követően, 2019. márciusban kapta meg az Alap a felszámolótól. A közbenső mérleg alapján az adósnak felosztható vagyona nincs, a Szanálási Alap f) soron lévő követelésére megtérülés nem várható. Ennek alapján a követelést annak behajthatatlanná minősítése után az Alap 2019. évben hitelezési veszteségként leírja. A többi intézmény esetében a felszámolás még nem fejeződött be, illetve a követelés még befolyhat.

3. táblázat: Rövid lejáratú követelés

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31	Változás
Tagintézetekkel szembeni díjkövetelés	288	221	-67
Adott kölcsönök	7 343 867	0	-7 343 867
Egyéb követelések (ÁFA visszaigénylés)	36 833	0	-36 833
Összesen	**7 380 988**	**221**	**-7 380 767**

Forrás: Szanálási Alap

3.1.2.3. Értékpapírok

Az Alap értékpapír vagyona állampapírokból áll, értéke 2018. december 31-én 26 839 141 E Ft volt. A portfólióban könyv szerinti értéken 95,78% volt az államkötvény és 4,22% a diszkontkincstárjegyek állománya.

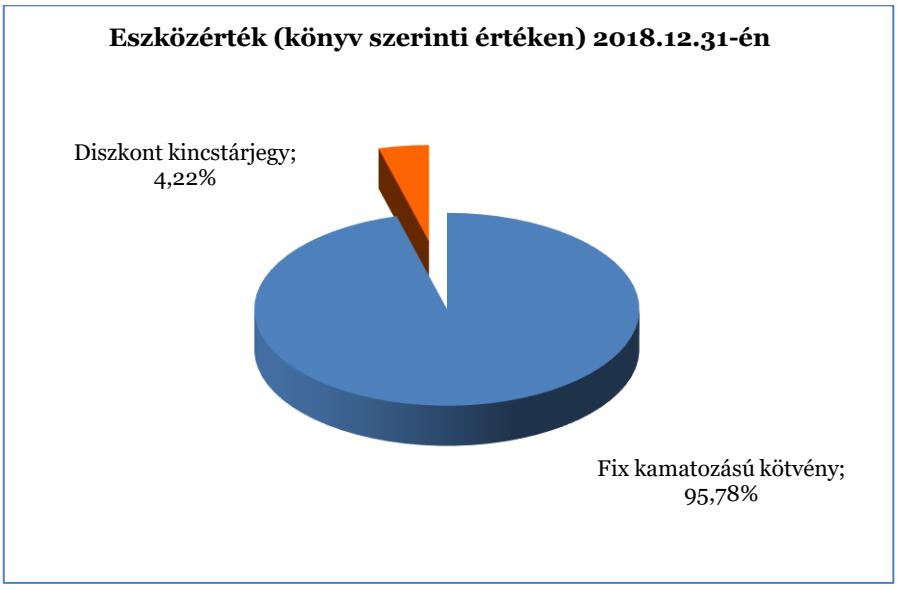
4. táblázat: Az értékpapírok állományának összetétele és az eszközérték alakulása

adatok: nettó beszerzési áron (könyv szerinti értéken) E Ft-ban

Értéknap	Fix kamatozású kötvény	Diszkont kincstárjegy	Állampapírok összesen
Nyitóérték (2018.01.01.)	**25 165 459**	**746 768**	**25 912 227**
Megoszlás	*97,12%*	*2,88%*	*100,00%*
Záróérték (2018.12.31.)	**25 707 190**	**1 131 951**	**26 839 141**
Megoszlás	*95,78%*	*4,22%*	*100,00%*

Forrás: Szanálási Alap

2. ábra: Az Értékpapírok összetétele 2018.12.31.-én



Forrás: Szanálási Alap

5. táblázat: Az Értékpapírok állományának vételi, név- és piaci értéke

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	2018.12.31		
	Beszerzési érték	Névérték	Piaci érték
Magyar Államkötvény	25 707 190	23 343 740	25 390 325
Diszkont Kincstárjegy	1 131 951	1 135 550	1 134 400
Összesen	**26 839 141**	**24 479 290**	**26 524 725**

Forrás: Szanálási Alap

3.1.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök közül a mérleg fordulónapján 2018.12.31-én az MNB-nél vezetett bankszámlákon 8 786 179 E Ft (HUF számlán), a CIB Banknál vezetett folyószámlán 12 799 E Ft, az MKB Bank HUF technikai számlán 31 E Ft, a KELER-nél vezetett Értékpapírszámlán 17 E Ft volt.

3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerülnek a mérlegbe, részletezését a 6. táblázat mutatja. Jelentős nagyságrendű összeg 2018-ban is az állampapír portfólió felhalmozott kamata. Az MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsönügylethez kapcsolódóan elhatárolásra került a K&H Bank által 2018. decemberben kiszámlázott költség ellentételezésére az MSZVK Zrt. felé 2019-ben kiállított számla alapján 2019 januárban befolyt összeg. A kölcsönügylet 2018-ban lezárult, az ügylethez kapcsolódóan az Alapnál év közben felmerült további költségek megállapodás szerinti megtérítése számla ellenében a 2018. év során megtörtént.

6. táblázat: Az aktív időbeli elhatárolások változása

adatok: E Ft-ban

Aktív időbeli elhatárolások	2017.12.31	2018.12.31
Értékpapírok felhalmozott kamata	348 105	314 527
Diszkont kincstárjegyek időarányos hozama	124	1 297
Adott kölcsön kamata	26 988	-
MSZVK költségtérítés	294 763	1 058
Felelősségbiztosítás	2 783	2 783
Domain megújítás	2	1
Netlock aláírás titkosítás	121	128
Adónet előfizetés	21	-
Összesen	**672 907**	**319 794**

Forrás: Szanálási Alap

3.2. Források

A mérleg Forrás oldalán a 2018. évi tárgy évi eredmény 11 176 073 E Ft-tal emelte a Saját tőkét, 37 939 127 E Ft-ra. A kötelezettségek 60 512 875 E Ft-tal, jelentősen csökkentek az Alap konzorciális hitelének teljes mértékű előretörlesztése eredményeként, amely 60 512 595 E Ft volt. Az Alap 2 577 E Ft céltartalékot képzett jövőbeni költségekre.

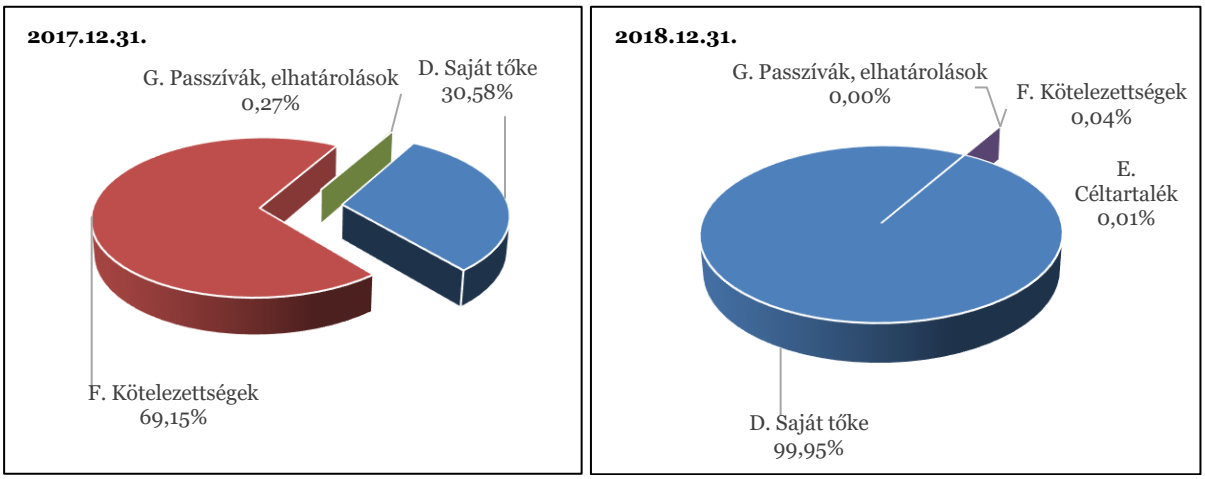
7. táblázat: A Források összetétel- és állomány változása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2017.12.31.	2018.12.31.	2017.12.31.	2018.12.31.		Bázis=100
D. Saját tőke	26 762 793	37 939 127	30,58	99,95	11 176 334	141,76
E. Céltartalék	0	2 577	0,00	0,01	2 577	0,00
F. Kötelezettségek	60 527 538	14 663	69,15	0,04	-60 512 875	0,02
G. Passzívák, elhatárolások	236 784	1 815	0,27	0,00	-234 969	0,77
Források (passzívák) összesen	**87 527 115**	**37 958 182**	**100,00**	**100,00**	**-49 568 933**	**43,37**

Forrás: Szanálási Alap

3. ábra: A Források összetétele 2017.12.31-én és 2018.12.31-én



Forrás: Szanálási Alap

3.2.1. Saját tőke

Az Alap saját tőkéje 2017. december 31-ről 2018. december 31-re 11 176 334 E Ft-tal növekedett.

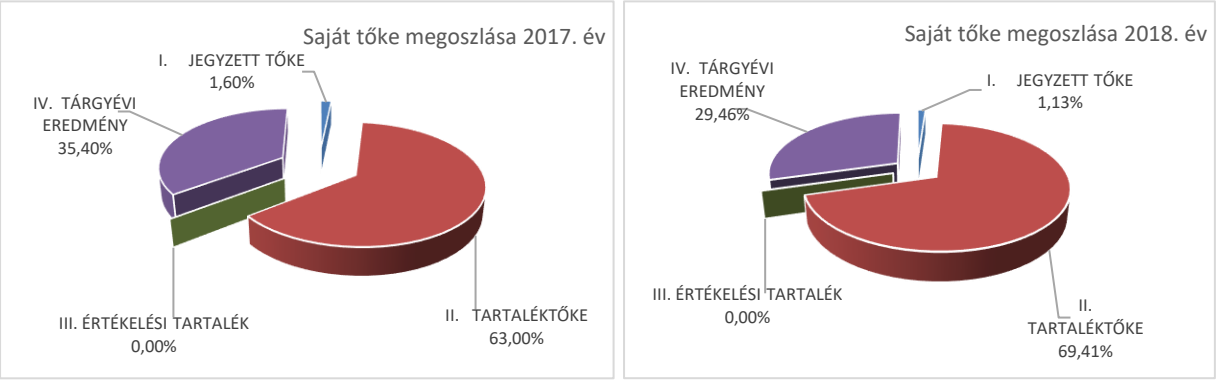
8. táblázat: Saját tőke összetétel- és állományváltozása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2017.12.31.	2018.12.31.	2017.12.31.	2018.12.31.		Bázis=100
I. JEGYZETT TŐKE	429 024	429 285	1,60	1,13	261	100,06
II. TARTALÉKTŐKE	16 860 039	26 333 769	63,00	69,41	9 473 730	156,19
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0,00	0,00	0	0,00
IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	9 473 730	11 176 073	35,40	29,46	1 702 343	117,97
D. SAJÁT TŐKE	**26 762 793**	**37 939 127**	**100,00**	**100,00**	**11 176 334**	**141,76**

Forrás: Szanálási Alap

4. ábra A Saját tőke összetétele 2017.12.31-én és 2018.12.31-én



Forrás: Szanálási Alap

Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a tagintézmények által befizetett csatlakozási díjakból áll. A Szantv. 137. §-a szerint az Alaphoz csatlakozó intézmény egyszeri csatlakozási díjat köteles fizetni. Az Alaphoz 2018-ban egy intézmény csatlakozott, a Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. Az Alap jegyzett tőkéje 2018. december 31-én 429 285 E Ft, ami a Vertis Zrt. által befizetett csatlakozási díj összegével 261 E Ft-tal magasabb mint 2017.12.31-én.

Tárgyévi eredmény

A tárgyévi eredmény 11 176 073 E Ft. A Kormányrendelet szerint az Alap nyereségének teljes összegét a tartalék növekedéseként kell elszámolni az üzleti évet követő évben.

3.2.2. Céltartalékok

Az Alap 2018. évben 2 577 E Ft céltartalékot képzett, egy vitatott kötelezettségből eredő, lehetséges jövőbeni költségre. Az Alap és a Közbeszerzési és Ellátási Főigazgatóság (KEF) között 2017. augusztus 31-én bérleti szerződés jött létre az Alap székhelyéül szolgáló irodák használatára. Az irodák üzemeltetési díját a KEF átalányként számlázza ki év közben, majd az irodaház teljes üzemeltetési költségeinek összesítését és a bérlők közötti újrafelosztását követően az üzemeltetési költség különbözetét a következő évben terheli a bérlőkre. A KEF a 2017. évről készült és 2018-ban megküldött elszámolásában a székhelyen, a bérelt irodákon 2017-ben elvégzett ablakfelújítási költségeket is kiszámlázta az Alapnak, amely költségeket az Alap vitatta, és a számlát nem fogadta be. Az Alap és a KEF közötti egyeztetések során a vitatott költségről megállapodás még nem született, ezért a lehetséges jövőbeli kiadásra az Alapnál céltartalék képzés indokolt.

3.2.3. Kötelezettségek

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alapnak 2018.12.31-én nincs hosszú lejáratú kötelezettsége. A 2017.12.31-én 52 948 521 E Ft értékben fennálló konzorciális hitelt (16 714 865 E Ft HUF hitel és 36 233 656 E Ft EUR hitel) az Alap 2018. év folyamán teljes mértékben előretörlesztette. A felvett hitel összege 45 500 000 E Ft HUF és 166 900 000 EUR volt.

A hitelfelvétel célja az Alap által az MSZVK Zrt. részére történő kölcsön nyújtása volt (a Szantv. 126. § (3) bekezdés *b)* pontjával összhangban) annak érdekében, hogy az MSZVK Zrt. a szanálás alatt álló MKB Bank Zrt. egyes vagyonelemeit a szanálási feladatkörében eljáró MNB döntésének megfelelően megvásárolhassa.

Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Az Alap rövid lejáratú kötelezettségei 2018.12.31-én: 629 E Ft intézménnyel szembeni kötelezettség, amely az Equilor Befektetési Zrt. díjtúlfizetéséből eredő és 2019-ben visszatérített összeg, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között 12 473 E Ft szállítói kötelezettség és a 2018. december havi tiszteletdíjak után 2019. januárban befizetett 1 561 E Ft adó- és járulékfizetési kötelezettség.

A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása a szállítói számláknak, illetve a bevallásoknak megfelelően, azokkal egyezően könyv szerinti értéken történik. A mérleg fordulónapján fennálló 12 473 E Ft szállítói tartozás az alábbiakból állt:

- az ÁKK 2018. IV. negyedévi vagyonkezelési díjáról szóló számla 2 627 E Ft,
- a Magyar Posta Zrt. 2018. 12. havi díja 60 E Ft,
- az Xtremedia Kft. hosting díja 114 E Ft,
- az OBA által megállapodás alapján kiszámlázott, az Alapot terhelő 2018. IV. negyedévben felmerült költségek ÁFÁ-val növelt számla szerinti értéke 8 432 E Ft,
- a KELER letétkezelő 2018. decemberi díja 207 E Ft,
- a K&H Bank Zrt. által a hitel előretörlesztés kapcsán devizában áthárított költség MNB árfolyamon számított összege, 1 033 E Ft.

A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járulékfizetési kötelezettségek összege az év végén 1 561 E Ft volt, ami a tiszteletdíjból levont személyi jövedelemadó, a járulékok és a fizetendő szociális hozzájárulási adó tartozása. A tartozások a mérlegkészítés időpontjáig határidőben megfizetésre kerültek.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alapnak 2018. december 31-én passzív elhatárolása a 2018. évet terhelő, még ki nem számlázott könyvvizsgálói díj, 1 815 E Ft volt.

4. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

4.1. Bevételek

A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel 10 552 546 E Ft, az egyéb bevétel 246 444 E Ft, a pénzügyi műveletek bevétele 2 411 381 E Ft volt.

9. táblázat: A Bevételek bemutatása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2017.12.31.	2018.12.31.	2017.12.31.	2018.12.31.		Bázis=100
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	8 711 622	10 552 546	70,84	79,88	1 840 924	121,13
Egyéb bevételek	297 228	246 444	2,42	1,87	-50 784	82,91
Pénzügyi műveletek bevételei	3 288 832	2 411 381	26,74	18,25	-877 451	73,32
Összesen	**12 297 682**	**13 210 371**	**100,00**	**100,00**	**912 689**	**107,42**

Forrás: Szanálási Alap

4.1.1. Díjbevételek

A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel 10 552 546 E Ft volt, amely 1 840 924 E Ft-tal magasabb a 2017. évinél. A díjbevétel az MNB Szanálási igazgatóságának 2018. április 24-én kelt 2018. évre szóló díjmegállapításán alapul. A tagintézmények a díjakat a Szantv. 138. § (2) bekezdése szerinti fizetési határidővel, két részletben, 2018. június 15-ig és december 15-ig, félévente fizették meg.

4.1.2. Egyéb bevételek

Az Eredménykimutatás egyéb bevételek sora (246 444 E Ft) 7 E Ft tagintézetektől befolyt késedelmi kamatot, a kerekítési különbözeteket, valamint a Szanálási Alap által megfizetett és ráfordításként elszámolt kiadások alapján az MSZVK Zrt.-re szerződés szerint áthárított költségekből származó bevételeket (246 437 E Ft) tartalmazza a számlázott és elfogadott összegben. Az áthárított költségek és ráfordítások az alábbiak voltak:

- az állami kezességvállalás 2018. évi díja 121 025 E Ft,
- a K&H Bank ügynöki, végtörlesztési és jogi költségeinek díjai 38 044 E Ft,
- az óvadékból kiengedett értékpapírok szállítási költségei 399 E Ft,
- ügyvédi költségek 454 E Ft,
- a fedezeti ügylet és a kamatfizetés árfolyamkülönbözeteiből, valamint a devizaszámlák negatív kamataiból képletezéssel számított, korrigált költség 86 515 E Ft.

4.1.3. Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei összesen 2 411 381 E Ft, a befektetések hozamának könyvszerinti értékét, a kölcsön kamatait és az árfolyamnyereségeket tartalmazza.

10. táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek részletezése

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2017.12.31	2018.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
Állampapírok nyeresége	830 327	1 021 111	190 784	122,98
Kapott kamat folyószámla miatt	4	653	649	14 620,32
Kapott kamat - MSZVK kölcsön HUF	295 105	152 257	-142 848	51,59
Kapott kamat - MSZVK kölcsön EUR	560 782	169 375	-391 407	30,20
Kapott kamat - MSZVK kölcsön CHF	254 569	92 549	-162 020	36,35
A hitel/kölcsön törlesztések árfolyamnyeresége	52 769	934 476	881 707	1 770,87
Határidős ügyletek realizált árfolyamnyeresége	1 295 276	40 960	-1 254 316	3,16
Pénzügyi bevétel	**3 288 832**	**2 411 381**	**-877 451**	**73,32**

Forrás: Szanálási Alap

A pénzügyi műveletek között került elszámolásra az állampapírok realizált és felhalmozott kamatnyeresége 1 021 111 E Ft, az MSZVK Zrt.-nek adott kölcsön miatt 2018. évben kapott kamat 414 181 E Ft, a határidős devizaügyletek realizált árfolyamnyeresége 40 960 E Ft, a hitel és kölcsön elszámolt árfolyamnyeresége 934 476 E Ft és 653 E Ft a bankszámlákon kapott kamat összegében.

A 2018. év folyamán az MSZVK Zrt. a részére nyújtott kölcsönt az Alap felé végtörlesztette, az Alap pedig visszafizette a kölcsönnyújtáshoz felvett konzorciális hitelét. A konzorciális hitellel és az MSZVK Zrt.-nek adott kölcsönnel kapcsolatos realizált árfolyamnyereségből (934 476 E Ft):

- az MSZVK Zrt.-vel kapcsolatban fennálló devizakölcsön MNB-nél vezetett deviza számlákon, a vagyon befektetéséhez szükséges HUF-ra történő konverzióból származó árfolyamkülönbözet 17 401 E Ft,
- az EUR hitellel kapcsolatban realizált, a kölcsön összetételének változásából eredő, valamint az MSZVK Zrt. EUR devizakölcsön törlesztéséből eredő árfolyamnyereség pedig 917 075 E Ft volt.

A pénzügyi bevételek között az állampapírok nyeresége tartalmazza a 2018.12.31-i államkötvény állományban lévő felhalmozott kamatokat (314 527 E Ft), a diszkontkincstárjegyek elhatárolt hozamát (1 297 E Ft) és az állampapírok realizált hozamát (705 287 E Ft).

4.2. Az Alap költségeinek és ráfordításainak alakulása

A Szanálási Alap 2018. évi összes ráfordítása 2 034 298 E Ft volt, ezen belül a pénzügyi műveletek ráfordításai 1 770 333 E Ft-ot, a működési költségek 261 388 E Ft-ot tettek ki.

11. táblázat: A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2017.12.31	2018.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	**0**	**0**	**0**	**N/A**
Egyéb ráfordítások, céltartalék	**0**	**2 577**	**2 577**	**N/A**
Pénzügyi műveletek ráfordításai	**2 588 618**	**1 770 333**	**-818 285**	**68,4**
01) Anyagjellegű ráfordítások	194 269	217 793	23 524	112,1
02) Személyi jellegű ráfordítások	41 065	43 595	2 530	106,2
03) Értékcsökkenési leírás	0	0	0	N/A
Működési költségek (01+02+03)	**235 334**	**261 388**	**26 054**	**111,1**
Mindösszesen ráfordítás	**2 823 952**	**2 034 298**	**-789 654**	**72,0**

Forrás: Szanálási Alap

A ráfordításokon belül a pénzügyi műveletek ráfordításainak csökkenése (818 285 E Ft) jelentős, amelynek fő oka a kamat- és devizaárfolyamok változása mellett, hogy a 2018. év folyamán az MSZVK Zrt. a részére nyújtott kölcsönt az Alap felé végtörlesztette, az Alap pedig visszafizette a kölcsönnyújtáshoz felvett konzorciális hitelét, így az eszköz és forrás oldalon is meglévő ügyletek lezárásához kapcsolódó bevételek és ráfordítások is elszámolásra kerültek év közben, a mérlegfordulónapon értékelésre nem került sor.

A 2017. év végétől erősödő negatív hozamkörnyezetben a befektetések és a számlapénz negatív hozamai is nőttek, ami a negatív kamatok (387 E Ft) és a befektetett vagyonon realizált árfolyamveszteségek (226 579 E Ft) növekedésében is megmutatkozott 2018-ban.

12. táblázat: A pénzügyi ráfordítások részletezése

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2017.12.31	2018.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
HUF számla fizetett negatív kamata	38	387	349	1 018,4
Hitelszerződésből eredő fizetett kamat HUF	343 611	158 264	-185 347	46,1
Hitelszerződésből eredő fizetett kamat EUR	789 985	273 009	-516 976	34,6
Devizaszámla miatt fizetett kamat EUR	89	1 563	1 474	1 756,2
Devizaszámla miatt fizetett kamat CHF	135	1 053	918	780,0
Realizált árfolyamveszteség devizaszámlához	16 126	81 278	65 152	504,0
Határidős ügyletek realizált árfolyamvesztesége	130 309	128 618	-1 691	98,7
MSZVK kölcsön realizált árfolyamvesztesége	101 672	899 582	797 910	884,8
Magyar állampapírok realizált árfolyamvesztesége	132 440	226 579	94 139	171,1
MSZVK kölcsön, Konzorciumi hitel átért. árf.veszt.	1 074 213	0	-1 074 213	0,0
Összesen	**2 588 618**	**1 770 333**	**-818 285**	**68,4**

Forrás: Szanálási Alap

A pénzügyi műveletek bevételei és kiadásai különbözeteként összességében **az időszak pénzügyi eredménye 641 048 E Ft nyereség volt.**

4.3. A 2018. évre tervezett működési költségek alakulása

A ténylegesen felmerült, elszámolt költség **261 388 E Ft** volt 2018. évben, amely összegből az MSZVK Zrt. működésével kapcsolatban felmerült kiadás **158 410 E Ft**, amit az MSZVK megtérített. A Szanálási Alap 2018. évi tényleges költségeinek alakulását a 2018. évi tervhez viszonyítottuk. Összességében a működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek (**102 978 E Ft**) 91,3%-a a 2018. évre tervezett kiadásnak.

A Szanálási Alap és az Országos Betétbiztosítási Alap között létrejött együttműködési megállapodás szerint, a már felmerült, a megállapodásban rögzített működési költségek a 2018. évre vonatkozóan is számlázásra és megtérítésre kerültek.

1. Személyi költségek

A személyi költségek (43 536 E Ft) - a tiszteletdíjakat és azok járulékát tartalmazzák - a 2018. évi tervezett költségek 100%-on teljesültek.

2. Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerő költség

A Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség (33 176 E Ft) az OBA és a Szanálási Alap közötti együttműködési megállapodásban meghatározottak szerint került elszámolásra, ÁFÁ-val növelt összegben, melyek együttesen az időarányos terv 90,8%-át tették ki. A IV. negyedéveben felmerült költségekről a számlát 2019-ben állította ki az OBA, a számla összegét az időszak eredményét csökkentő kiadásként figyelembe vettük.

A munkaerő költség éves szinten a tervezett alatt teljesült, mivel az OBA-nál felmerülő és az Alapra áthárítható bérköltségek és a kapcsolódó járulékok az OBA munkaszervezési intézkedései miatt 2018. szeptembertől csökkentek.

3. Könyvvizsgáló, belső ellenőrzés díja

A sor a könyvvizsgálat díját tartalmazza, mivel a belső ellenőrzés költsége az operatív munkaerőköltség soron került elszámolásra, tekintettel arra, hogy a feladatot 2018-ban az OBA belső ellenőre látta el.

4. Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek

A költségcsoporton elszámolt kiadás összesen 19 805 E Ft, ami 79,8%-a az éves tervezett összegnek. A kiadásokat a 13. táblázat részletezi. A tervezettet meghaladóan teljesültek a posta (110,4%), a szakfordítás (125,1%), a Netlock titkosítás (115,2%) és a portfóliókezelés (108,8%) költségei. (A portfóliókezelés költségei között összesen 262 E Ft az előző évhez kapcsolódó, de 2017-re nem elhatárolt költség.)

A *szakfordítás* soron (263 E Ft) a 2017. évi angol nyelvű éves jelentéshez kapcsolódó kiadás, a *kommunikációs költségek* (285 E Ft) között a 2017. évi magyar és angol nyelvű éves jelentés design és tördelés került elszámolásra.

A *jogi szolgáltatás és egyéb szakértői kiadások* (1 027 E Ft) közül:

- az MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsönnel kapcsolatos összesen 454 E Ft kiadás az MSZVK Zrt. felé áthárításra került,
- az Alap logójának levédésével kapcsolatban felmerült iparjogvédelmi szolgáltatás költsége 419 E Ft,
- az éves könyvvizsgálathoz kiadott auditnyilatkozatok és felmerült közjegyzői szolgáltatások díja összesen 95 E Ft,
- a KEF éves üzemelési költségelszámolás felülvizsgálatának megbízási díja járulékkal együtt 59 E Ft volt.

Az *egyéb anyagok* (33 E Ft) között az Alap számára szükséges bélyegzők költsége került elszámolásra.

Az Alap önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, az operatív feladatokat az OBA munkaszervezete látja el az OBA ügyvezető igazgatójának irányításával. Az anyagjellegű költségek közül az irodaszer, a nyomtatványok, a számítástechnikai anyagok, a telefon és a fénymásolás költsége az OBA-nál felmerül ilyen kiadások megállapodás szerint áthárított 10%-os része.

5. Egyéb működési költségek

Ebben a költség csoportban az időszakban csak a felelősségbiztosítás (3 790 E Ft) költsége került elszámolásra a kapott számla alapján.

13. táblázat: Működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek

adatok Ft-ban

Megnevezés	2018. évi tervezett költség E Ft	2018. 01-12 hó tény E Ft	2018. 01-12 tény/2018. évi terv %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	43 536	43 536	100,0
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség	36 526	33 176	90,8
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	2 794	2 671	95,6
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	24 806	19 805	79,8
5) Egyéb működési költségek	5 090	3 790	74,5
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	**112 752**	**102 978**	**91,3**
A 4. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása			
a) irodaszer	116	106	91,3
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	300	42	14,0
c) számítástechnikai anyagok	75	26	34,8
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	2 729	2 620	96,0
e) irattárolás	0	0	N/A
f) postaköltség, futárszolgálat díja	650	718	110,4
g) taxiköltség	20	0	0,0
h) telefonköltség	196	121	61,9
i) nyomda- és fénymásolati költség	110	60	54,8
j) honlap karbantartása	480	612	127,5
k) egyéb kommunikációs költségek	300	285	94,9
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj	6 000	1 027	17,1
m) szakfordítás	210	263	125,1
n) programszakértői szolgáltatás (Netlock)	150	173	115,2
o) programkövetési díj	0	0	N/A
p) bankköltség, portfóliókezelési díj,	**12 950**	**13 704**	**105,8**
= ebből devizaszámla miatti bankköltség	300	140	46,7
= HUF számla bankköltsége	650	511	78,6
= portfóliókezelés költsége	12 000	13 054	108,8
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak	500	15	2,9
r) vagyonbiztosítás díja	0	0	N/A
s) számítógépek biztosítása	0	0	N/A
t) reprezentációs költség	0	0	N/A
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	20	33	165,2
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**24 806**	**19 805**	**79,8**
Az 5. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása			
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	300	0	0,0
b) utazási költségek	1 000	0	0,0
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	0	N/A
d) igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségei	3 790	3 790	100,0
e) Szanálási Alap logó levédése	0	0	N/A
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**5 090**	**3 790**	**74,5**

Forrás: Szanálási Alap

Budapest, 2019. május 10.

.....

Gion Gábor

a Szanálási Alap igazgatótanácsának elnöke

A SZANÁLÁSI ALAP
2018. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

A Szanálási Alap Üzleti Jelentése

1. Jövőbeni célkitűzések és 2018. lényeges eseményei

2018-ban lényeges esemény volt, hogy a Szanálási Alap 2018. júliusában végtörlesztette konzorciális hitelét, valamint a negyedéves díjelőleg beszedésről a szanálási hatóság által megállapított éves díjak alapján történő féléves díjfizetésre való áttérés.

Jövőbeni kiemelt cél, hogy az Alap eszközei – összhangban a Szantv. 148. § (2) bekezdésében foglalt előírással – legkésőbb 2024. december 31. napjáig elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézetek biztosított betétállománya kártalanítási összeghatárának legalább 1%-át (célszint).

2. A mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események

Az Alap tagintézményeinek száma a mérlegfordulónap után nem csökkent a mérlegkészítés időpontjáig és az Alaphoz nem is csatlakozott intézmény ezen időszak alatt.

3. Az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének alakulása

A Szanálási Alap 2018.12.31-i mérlegfőösszege 37 958 182 E Ft volt, ami 49 568 933 E Ft-tal alacsonyabb, mint az előző évben. A változást az eszköz oldalon alábbi tényezők okozták:

- a befektetett pénzügyi eszközök állományának csökkenése 51 407 071 E Ft volt, ami az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak (továbbiakban: MSZVK Zrt.) adott kölcsön végtörlesztésének következménye,
- a végtörlesztésből eredően a rövid lejáratú követelések is csökkentek 7 343 867 E Ft-tal, továbbá az Alap 36 833 E Ft összegű általános forgalmi adó követelése a más adónemekre történő átvezetéssel (a személyi jövedelemadó és a járulékfizetési kötelezettségekkel szemben) 2018. év folyamán rendezésre került,
- az év folyamán befolyó tagdíjak részben befektetésre kerültek, így az értékpapír állomány növekedése 926 914 E Ft volt,
- a pénzeszközök jelentősen, 8 645 104 E Ft-tal növekedtek az Alap MNB által vezetett folyószámláján maradó, az állampapírok (C-MAX index) negatív hozama kockázatának mérséklése érdekében nem befektetett összegek miatt,
- az aktív időbeli elhatárolások 353 113 E Ft-tal csökkentek a kölcsön, hitel és deviza ügyletek év közbeni lezárása miatt.

A forrás oldalon a 2018. évi tárgy évi eredmény 11 176 073 E Ft-tal emelte a Saját tőkét, 37 939 127 E Ft-ra. A kötelezettségek 60 512 875 E Ft-tal, jelentősen csökkentek az Alap konzorciális hitelének teljes mértékű előretörlesztése eredményeként, amely 60 512 595 E Ft volt. Az Alap 2 577 E Ft céltartalékot képzett jövőbeni költségekre.

1. táblázat: Az Alap Eszközeinek és Forrásainak alakulása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Összeg 2017.12.31.	Összeg 2018.12.31.	Változás E Ft	2018.12.31/ 2017.12.31. %-ban	Megoszlás % 2018.12.31.
Befektetett eszközök	53 407 071	2 000 000	- 51 407 071	3,7	5,3
Ebből:					
= Részesedések	2 000 000	2 000 000	-	100,0	100,0
= Hosszú lejáratú kölcsön	51 407 071	0,0	- 51 407 071	0,0	0,0
Forgóeszközök	33 447 137	35 638 388	2 191 251	106,6	93,9
Ebből:					
= Készletek	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
= Tagintézménnyel szembeni díjkövetelés	288	221	- 67	76,7	0,0
= Rövid lej. kölcsön (2018. évben esedékes)	7 343 867	0,0	- 7 343 867	0,0	0,0
= Egyéb követelés	36833,0	0,0	0,0	0,0	0,0
= Értékpapírok	25 912 227	26 839 141	926 914	103,6	75,3
= Pénzeszközök	153 922	8 799 026	8 645 104	5 716,5	24,7
Aktív időbeli elhatárolások	672 907	319 794	- 353 113	47,5	0,8
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**87 527 115**	**37 958 182**	**- 49 568 933**	***43,4***	**100,0**
Saját tőke	26 762 793	37 939 127	11 176 334	141,8	99,9
Céltartalékok	0,0	2 577	2 577	N/A	0,0
Kötelezettségek	60 527 538	14 663	- 60 512 875	0,0	0,0
Ebből:					
= Hitelek	60 512 595	0,0	- 60 512 595	0,0	0,0
Passzív időbeli elhatárolások	236 784	1 815	- 234 969	0,8	0,0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**87 527 115**	**37 958 182**	**- 49 568 933**	**43,4**	**100,0**

Forrás: Szanálási Alap

A Szanálási Alap ÁKK által kezelt portfóliójának bruttó hozama 2018. január - december hónapokban negatív összegű -281 785 E Ft volt. A felhalmozott kamat összege 314 527 E Ft, amelynek a számviteli elszámolása a mérlegfordulónappal megtörtént, elhatárolásként az eredménykimutatásában szerepel, így a tárgyévi eredmény is tartalmazza az összeget.

Az Alap az értékpapírokat a könyveiben nettó beszerzési áron tartja nyilván, a valós értékelést nem alkalmazza, és a portfólióállomány év végével nem került átkötésre, így az értékelési különbözet nem jelentkezik a tárgyévi eredményben. A vagyonkezelő által kimutatott hozam az értékelési különbözetet (-628 943 E Ft) is tartalmazza.

Az átlagos lekötött tőke értéke 2018. évben 26 147 085 E Ft, a vagyon és letétkezeléssel kapcsolatos költség pedig 12 791 E Ft volt. (A portfóliókezelés 2018-ban elszámolt 13 054 E Ft-os költségei között összesen 262 E Ft az előző évhez kapcsolódó, de 2017-re nem elhatárolt költség.) A tárgy évi portfoliókezelési költségek az átlagos lekötött tőkére vetítve 0,05%-ot tettek ki.

2. táblázat: A portfólióállomány eszközértéke és hozamának alakulása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Vagyonkezelő adatai (ÁKK)			
Záró eszközérték indexnapja	2018.03.31	2018.06.30	2018.09.30	2018.12.31
Záró eszközérték	26.671.014	25.670.475	25.869.296	26.532.461
Viszonyítási eszközérték indexnapja	2017.12.31	2017.12.31	2017.12.31	2017.12.31
Viszonyítási eszközérték	26.713.922	26.713.922	26.713.922	26.713.922
Tőke befizetés és kivétel	99.989	100.046	100.219	100.324
Egy napra eső átlagos eszközérték	26.423.672	26.355.459	26.182.509	26.147.085
Bruttó hozam összege	-142.897	-1.143.494	-944.845	-281.785
Nominális bruttó hozam (%)	-2,08%	-4,25%	-3,51%	-1,04%
Benchmark (CMAX-index) hozama (%)	-2,08%	-4,25%	-3,51%	-1,03%
Bruttó többlethozam összege	-66	-170	-287	-574

Forrás: Szanálási Alap, ÁKK

3. táblázat: A Szanálási Alap ÁKK által kezelt portfóliója vagyonkezelési költségei

adatok ezer Ft-ban

Vagyonkezeléshez kapcsolódó díjak	E Ft / %
Átlagos eszközérték	**26 147 085**
Letétkezelési díj	655
Portfóliókezelési díj	10 450
KELER díj	1 686
ÖSSZESEN	**12 791**
Díjak / Átlagos eszközérték (%)	**0,05**

Forrás: Szanálási Alap

4. Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Szanálási Alap	Bázisév *2017.12.31*	Tárgyév *2018.12.31*
Befektetett eszközök aránya =		
Befektetett eszközök x 100 / *Összes eszköz*	61,02%	5,27%
Forgóeszközök aránya =		
Forgóeszközök+aktív időbeli elhatárolás x 10(/ *Összes eszköz*	38,98%	94,73%
Tőkeerősség (saját tőke aránya) =		
Saját tőke / *Mérleg főösszege*	30,58%	99,95%
Tárgyévi eredmény aránya a saját tőkéhez viszonyítva =		
Tárgyévi eredmény x 100 / *Saját tőke*	35,40%	29,46%
Kötelezettségek aránya =		
Kötelezettségek x 100 / *Mérleg főösszeg*	69,15%	0,04%
Befektetett eszközök fedezete =		
Saját tőke x 100 / *Befektetett eszközök*	50%	1897%
Forgótőke, saját tőke aránya =		
Forgótőke x100 / *Saját tőke*	96,66%	93,90%
Likviditási mutató =		
Forgóeszközök x 100 / *Rövid lejáratú kötelezettségek*	441,31%	243049,77%
Eszköz arányos jövedelmezőség =		
Tárgyévi eredmény x100 / *Eszközök összesen*	10,82%	29,44%

5. A 2019. évi működéshez kapcsolódó tervezett költségek

Előzmények

A Szanálási Alap Igazgatótanácsa a 4/2019. (II. 19.) számú határozatával elfogadta a Szanálási Alap működési költségeinek elszámolhatóságára vonatkozó iránymutatást. A 2019. évi költségvetésének összeállításakor figyelembe vett lefontosabb előfeltételezések az alábbiak voltak:

- a Szanálási Alap Igazgatótanácsának 9/2014. (VII. 28.) számú határozata az Alap működési költségeinek elszámolhatóságára vonatkozó iránymutatásról, az Alap igazgatótanácsának egyéb határozatai,
- a jogszabályok hatályos állapota, a pénzügyi-gazdasági környezet változásaira vonatkozó előrejelzések,
- a várható bevételekre és kiadásokra vonatkozó tervek, belső elemzések és az azok realizálásához kapcsolódó kockázatok (óvatos becslés),
- az OBA és a Szanálási Alap között tervezett együttműködési megállapodásban rögzített feladatok és áthárítható költségek,
- a pénzügyi bevételek és ráfordítások tervszámainál az árfolyamhatások becsült kockázata és az Alap befektetési stratégiája,
- a költségvetés eredményszemléletben került összeállításra, a beszámolónál is alkalmazott összköltség-eljárással, figyelembe véve az időbeli elhatárolások számviteli elvét,
- az Alap 2019. évben várható alap- és célfeladatai, amelynél szanálás elrendelésével és külső forrás bevonásával nem számoltunk.

1. Működéshez kapcsolódó költségek

A 2019. évre vonatkozó költségvetés tételeit az 1. melléklet tartalmazza.

1.1 Személyi költségek: az igazgatótanács tagjainak díjazása

A díjazás alapjául szolgáló minimálbért az igazgatótanács erre vonatkozó határozata, valamint a kötelező legkisebb munkabér (minimálbér) és a garantált bérminimum 2019. évi megállapításáról szóló 324/2018. (XII. 30.) Korm. rendelet alapján terveztük meg 47 007 E Ft-ban.

1.2 A Szanálási Alap operatív működéséhez kapcsolható munkaerő költségek

A Szanálási Alap operatív feladatait 2019-ben is az OBA látja el, a feladatellátáshoz az OBA biztosítja a személyi és tárgyi-technikai feltételeket. A költségek áthárításának és kifizetésének jogalapja a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 226/A. § (1)-(2) bekezdése, a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény 132. § (7) bekezdése, valamint a Szanálási Alap és az OBA közötti, a 2019. évi feladatellátásra vonatkozó együttműködési megállapodás tervezete. Az együttműködési megállapodás elfogadásra váró verziója alapján 2019-ben áthárítható, az általános forgalmi adót is tartalmazó költség tervezett összege 91 923 E Ft. A megállapodás a feladatellátás mennyiségét (óra), az óradíjat és az ennek alapján számított áthárítható költségek tervezett keretösszegét rögzíti, a megállapodás alapján az OBA részéről elvégzett feladatok a megállapodás szerinti óradíjjal kerülnek áthárításra, ezért a teljes áthárításra kerülő összeg a „Szanálási Alap operatív működéséhez kapcsolható munkaerő költségek”

soron került megtervezésre, az anyagjellegű kiadások között (*irodaszer, számítástechnikai anyagok, telefonköltség, nyomda- és fénymásolás*) a költségvetésben és számvitelileg sem jelenik meg 2019-ben.

1.3 A könyvvizsgáló díja

A költségsor a MAZARS Könyvvizsgáló Kft-vel megkötött szerződés szerinti könyvvizsgálói díjat tartalmazza (2 794 E Ft), amely megegyezik a 2018. évi összeggel.

1.4 Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek

A költségek (összesen 28 115 E Ft) részletezése az 1. mellékletben található.

- *Nyomtatvány, nyomdai kiadvány* soron 100 E Ft-ot terveztünk.
- A *bérleti és üzemeltetési díj* (6 824 E Ft) a Közbeszerzési és Ellátási Főigazgatósággal megkötött szerződés szerinti díjakkal került tervezésre, amelyet megnöveltünk az új irodában történő elhelyezés kalkulált várható további bérleti és üzemeltetési díjával, 4 000 E Ft-tal, amelynek felhasználására abban az esetben kerül sor, ha az igazgatótanács az ehhez szükséges további döntést meghozza.
- A *posta, futárszolgálat* soron 800 E Ft-ot terveztünk 2019. évre, amely a postaköltség a 2018. évi költség megemelve a szolgáltató éves díjemelésének kalkulált mértékével.
- *Taxiköltségre* 20 E Ft-ot terveztünk.
- A *honlap karbantartás* díja 513 E Ft, a 2018. évre várható költség inflációs emeléssel kalkulált összege.
- A *kommunikációs költségek* között az éves beszámoló és üzleti jelentés költségeire terveztünk 350 E Ft-ot.
- A *jogi szolgáltatás és szakértői díjak* (4 320 E Ft) soron a Szanálási Alap logójának levédésével kapcsolatos esetleges jogi eljárási költségeket, egyéb esetleges jogi kiadásokat 1 000 E Ft-ban, a könyvelési és bérszámfejtési adminisztráció díjára (külső szolgáltatót és március hónaptól induló szerződést feltételezve) 3 100 E Ft-ot[1], grafikai szolgáltatásokra 220 E Ft-ot terveztünk.
- A *szakfordítás* tervezett költségsora az éves beszámoló angolra fordításának díjára tervezett összeg, 300 E Ft.
- A *Netlock titkosítással* kapcsolatos költségeket (200 E Ft) a 2018. évi várható tény adatok alapján, annál magasabb összegben terveztük meg.
- A *bankköltségek, portfoliókezelési díjak* költségsoron tervezett 14 268 E Ft tartalmazza a vagyonkezelési-letétkezelési és a KELER tranzakciós díjakat is. A KELER tranzakciós díjakat a várható kiadás figyelembevételével terveztük, megnövelve a vagyonnövekedésből adódó becsült tranzakciós díjjal.
- A *hatósági díjakra* 100 E Ft-ot, *reprezentációs kiadásokra* (adókkal növelten) 300 E Ft-ot, egyéb anyagra 20 E Ft-ot terveztünk.

[1] *57/2018. (XII. 13.) számú határozat: A Szanálási Alap igazgatótanácsa jóváhagyja könyvelési és bérszámfejtési szolgáltatások igénybevételére irányuló pályázati eljárás megindítását és hozzájárul a költségvetésben 3 millió Ft fedezet biztosításához.* A könyvelés és bérszámfejtés kiszervezésének legkedvezőbb ajánlati díja 2019. március-december időszakra 3.100 Ft. A szolgáltatási díj 12 hónapra vetített értéke 3.650 E Ft. Mivel ez túllépi a határozati javaslatban szereplő összeget annak módosítása szükséges.

1.5 Egyéb működési költségek

Az egyéb működési költségek (3 990 E Ft) soron a *külföldi utazási és szállás költség és konferencia díj* (200 E Ft) tartalékként került tervezésre, valamint az igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségét terveztük meg itt a megkötött szerződés szerinti összeggel egyezően (3 790 E Ft).

2. A Magyar Szanálási Vagyonkezelő (MSZVK) alapításával összefüggő költségek

A hitel felvétellel kapcsolatos költségek a 2018-as évet terhelik, és azok az MSZVK Zrt. felé átterhelésre kerültek, az MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsönnel kapcsolatos elszámolási ügyletek lezárultak, e vonatkozásban 2019. évre nem terveztünk költséget vagy bevételt.

3. Bevételek, ráfordítások

A 2. és 3. mellékletekben szereplő tájékoztató adatok közül a bevételek és kiadások tervezése az alábbiak szerint történt:

- a *díjbevétel* (10 552 562 E Ft) óvatos becsléssel tervezett adat, tekintettel arra, hogy azt a szanálási hatóság 2019. május 1-ig határozza meg, és jelenleg csak előzetes becslést kapott a Szanálási Alap a tervezéshez,
- a pénzügyi bevételek (300 100 E Ft) és ráfordítások (270 000 E Ft) tervszámai, az állampapírok realizált nyeresége és vesztesége óvatos becsléssel számolt hozamok alapján történt, az árfolyamhatások becsült adatok,
- egyéb bevételként terveztük meg az Alap részére várhatóan kifizetésre kerülő osztalékot 6 Mrd Ft összegben, valamint a késedelmi kamatokból származó bevételeket 100 E Ft-ban,
- határidős devizaügyleteket 2019-re nem terveztünk.

6. Az Igazgatótanács határozatainak teljesülése

A 2018. évben a Szanálási Alap igazgatótanácsa 61 határozatot hozott, amelyek mind ülésen kerültek meghozatalra. Az igazgatótanácsi határozatok a Szantv. által kötelezően előírt, illetve az Alap szervezetét és működését érintő fontosabb ügyekben születtek, többek között az alábbi témakörökben:

- az Alap közbeszerzési ajánlatkérőként való regisztrációjának elrendelése, valamint az Alap beszerzési szabályzatának és 2018. évi közbeszerzési tervének elfogadása;
- az Alap kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezetek közé történt besorolásáról szóló tájékoztató tudomásul vétele;
- az Alap által kötött fedezeti ügyletek költség-elszámolási módszertanának elfogadása;
- az Alap számviteli szabályzatai módosításának (Számviteli Politika, Számlarend, Értékelési Szabályzat és Pénzkezelési Szabályzat) elfogadása;

- az Alap Szervezeti és Működési Szabályzatának módosítása;
- az Alap 2017. évre vonatkozó éves beszámolójának és üzleti jelentésének elfogadása;
- az Alapot hitelező banki konzorciummal szemben fennálló tartozása márciusi előtörlesztésének, majd júliusi végtörlesztésének elrendelése;
- az MSZVK Zrt. 2017. III. és IV. negyedévi beszámolóiról, valamint 2018. I., II. és III. negyedévi beszámolóiról, továbbá az Alap felé teljesítendő tőketranszferrel kapcsolatos tájékoztatók tudomásul vétele;
- az MSZVK zrt. 2017. évi egyedi éves beszámolójával, 2017. évi konszolidált éves beszámolójával, valamint a 2018-2023 időszakra vonatkozó Középtávú Üzleti Tervével kapcsolatos tájékoztató tudomásul vétele;
- az MSZVK Zrt. által az Alap részére megtérített költségekről szóló tájékoztató tudomásul vétele;
- az Alap vagyoni helyzetéről és a portfoliókezelő teljesítményéről szóló negyedéves tájékoztatók tudomásul vétele;
- az Alap 2017. évi belső ellenőrzési beszámolójának, valamint a belső ellenőr jelentéseinek és az azokhoz kapcsolódó intézkedési tervek elfogadása;
- a belső ellenőr 2019. évi munkatervének elfogadása;
- az Alap 2018. és 2019. évi beszámolóinak könyvvizsgálatára a könyvvizsgáló (MAZARS Kft.) megválasztása;
- a könyvelés és bérszámfejtés kiszervezésére irányuló pályázati eljárás megindításának jóváhagyása;
- az Alap angol nyelvű logójának védjegyeztetésének státuszával kapcsolatos tájékoztatók tudomásul vétele;
- az Alap székhelymódosításával és a kapcsolatos tanácsadói költségek részleges viselésével kapcsolatos tájékoztatók tudomásul vétele;
- igazgatótanácsi tagok állandó helyetteseinek kinevezéséhez való hozzájárulások;
- igazgatótanácsi határozatok teljesüléséről szóló tájékoztatók tudomásul vétele.

Budapest, 2019 május 10.

.....
Gion Gábor
a Szanálási Alap igazgatótanácsának elnöke

1. melléklet: Működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek

adatok Ft-ban

Megnevezés	2018. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség	2018. évi várható folyamatosan felmerülő költség	2019. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség	2018. évi várható/2018. évi terv %	2019. évi terv/2018. évi terv %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	43 536 240	43 545 015	47 006 520	100,0	108,0
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség	36 526 116	33 225 517	91 922 600	91,0	251,7
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	2 794 000	2 671 167	2 794 000	95,6	100,0
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	24 805 860	19 631 576	28 115 093	79,1	113,3
5) Egyéb működési költségek	5 090 000	3 790 000	3 990 000	74,5	78,4
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	**112 752 216**	**102 863 275**	**173 828 213**	**91,2**	**154,2**
A 4. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása					
a) irodaszer	116 400	106 238	0	91,3	0,0
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	300 000	41 885	100 000	14,0	33,3
c) számítástechnikai anyagok	75 000	26 083	0	34,8	0,0
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	2 729 060	2 619 692	6 824 577	96,0	250,1
e) irattárolás	0	0	0	N/A	N/A
f) postaköltség, futárszolgálat díja	650 000	717 830	800 000	110,4	123,1
g) taxiköltség	20 000	0	20 000	0,0	100,0
h) telefonköltség	195 400	121 014	0	61,9	0,0
i) nyomda- és fénymásolati költség	110 000	60 274	0	54,8	0,0
j) honlap karbantartása	480 000	497 588	512 516	103,7	106,8
k) egyéb kommunikációs költségek	300 000	284 798	350 000	94,9	116,7
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj (közbeszerzési tanácsadóval együtt)	6 000 000	968 698	4 320 000	16,1	72,0
m) szakfordítás	210 000	262 687	300 000	125,1	142,9
n) programszakértői szolgáltatás (Netlock)	150 000	172 812	200 000	115,2	133,3
o) programkövetési díj	0	0	0	N/A	N/A
p) bankköltség, portfóliókezelési díj,	**12 950 000**	**13 704 297**	**14 268 000**	**105,8**	**110,2**
= ebből devizaszámla miatti bankköltség	300 000	140 000	168 000	46,7	56,0
= HUF számla bankköltsége	650 000	510 762	100 000	78,6	15,4
= portfóliókezelés költsége	12 000 000	13 053 535	14 000 000	108,8	116,7
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak	500 000	14 650	100 000	2,9	20,0
r) vagyonbiztosítási díj,	0	0	0	N/A	N/A
s) számítógépek biztosítása	0	0	0	N/A	N/A
t) reprezentációs költség	0	0	300 000	N/A	N/A
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	20 000	33 030	20 000	165,2	100,0
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**24 805 860**	**19 631 576**	**28 115 093**	**79,1**	**113,3**
Az 5. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása					
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	300 000	0	100 000	0,0	33,3
b) utazási költségek	1 000 000	0	100 000	0,0	10,0
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	0	0	N/A	N/A
d) igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségei	3 790 000	3 790 000	3 790 000	100,0	100,0
e) Szanálási Alap logó levédése	0	0	0	N/A	N/A
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**5 090 000**	**3 790 000**	**3 990 000**	**74,5**	**78,4**

Forrás: Szanálási Alap

2. melléklet: Tájékoztató adatok a Szanálási Alapnál az MSZVK Zrt. működésével kapcsolatban felmerült költségekről

adatok Ft-ban

Megnevezés	2018. évi tervezett kiadás	2018. évi várható folyamatosan felmerülő költség	2019. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség	2018. évi várható/2018. évi terv %	2019. évi terv/2018. évi terv %
Az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. alapításával, működésével kapcsolatban felmerült költségek					
= Gárdos Füredi Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda 2. sz. szerződés szerinti jogi költség	0	454 278	0	N/A	N/A
= K&H ügynöki megbízási szerződés szerinti ügynöki díj	9 937 750	1 053 118	0	10,6	0,0
= Hitel végtörlesztés egyszeri díja	0	35 952 730	0	N/A	N/A
= a 45,5 Mrd HUF és 166,9 mill EUR hitel kamata	997 297 333	434 276 998	0	43,5	0,0
= Állami garancia kezességvállalási díj	105 962 467	121 025 191	0	114,2	0,0
= KELER díj	0	398 780	0	N/A	N/A
= Tartalék	0	0	0	N/A	N/A
Az MSZVK működésével összefüggő összes kiadás	**1 113 197 550**	**593 161 095**	**0**	**53,3**	**0,0**

Forrás: Szanálási Alap

3. melléklet: Tájékoztató adatok a Szanálási Alap bevételeiről, pénzügyi ráfordításairól

adatok Ft-ban

Bevételek részletezése	2018. évi tervezett bevétel	2018. évi várható	2019. évi tervezett bevétel	2018. évi várható/2018. évi terv %	2019. évi terv/2018. évi terv %
Díjbevételek	**8 500 000 000**	**10 552 562 179**	**10 552 562 000**	**124,1**	**124,1**
Egyéb bevétel	**116 400 217**	**2 410 084 216**	**6 000 100 000**	**2070,5**	**5154,7**
Pénzügyi bevétel	**2 769 796 086**	**653 382**	**300 100 000**	**0,0**	**10,8**
Kapott kamat folyószámla miatt	1 000 000	152 256 904	100 000	152257	10,0
Kapott kamat - MSZVK kölcsön HUF	238 376 436	169 375 456	0	71,1	0,0
Kapott kamat - MSZVK kölcsön EUR	483 254 970	92 548 549	0	19,2	0,0
Kapott kamat - MSZVK kölcsön CHF	212 164 680	934 475 916	0	440,4	0,0
A hitel/kölcsön törlesztések árfolyamkülönbözete	35 000 000	40 959 911	0	117,0	0,0
Határidős ügyletek realizált árfolyamnyereség	1 000 000 000	1 019 814 098	0	102,0	0,0
Állampapírok realizált nyereség	800 000 000	246 838 371	300 000 000	30,9	37,5
Összesen bevétel	**11 386 196 303**	**13 209 484 766**	**16 852 762 000**	**116,0**	**148,0**
Kiadások -Ráfordítások részletezése	**2018. évi tervezett kiadás**	**2018. évi várható folyamatosan felmerülő költség**	**2019. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség**	**2018. évi várható/2018. évi terv %**	**2019. évi terv/2018. évi terv %**
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	**112 752 216**	**102 863 275**	**173 828 213**	**91,2**	**154,2**
Egyéb kiadás (állami garancia vállalás+ MSZVK költségei)	**115 900 217**	**158 429 871**	**0**	**136,7**	**0,0**
Pénzügyi ráfordítás					
Fizetett kamat - Konzorcium HUF	297 789 910	158 264 896	0	53,1	0,0
Fizetett kamat - Konzorcium EUR	699 507 423	273 009 051	0	39,0	0,0
Devizaszámlák miatt fizetett negatív kamat	100 000	3 003 051	0	3003,1	0,0
Az hitel/ kölcsön törlesztéskori árfolyamvesztesége	100 000 000	980 859 666	0	980,9	0,0
Határidős devizaügylet árfolyamvesztesége	80 000 000	128 617 876	0	160,8	0,0
Állampapírok realizált veszteség	180 000 000	226 578 777	270 000 000	125,9	150,0
Összesen pénzügyi ráfordítás	**1 357 397 333**	**1 770 333 317**	**270 000 000**	**130,4**	**19,9**
Ráfordítások és működési költségek mindösszesen	**1 586 049 766**	**2 031 626 463**	**443 828 213**	**128,1**	**28,0**
Tárgyévi eredmény	**9 800 146 537**	**11 177 858 303**	**16 408 933 787**	**114,1**	**167,4**

Forrás: Szanálási Alap

4. melléklet: A Szanálási Alapba történő éves díjfizetés alakulása a 2018. évre

adatok E Ft-ban

Sorszám	Intézmény	2018. éves fizetett díjak
1	Aegon Lakástakarék Zrt.	314
2	Bank of China (Hungária) Zrt.	9.769
3	Budapest Bank Zrt.	383.897
4	CEE Active Asset Management Zrt.	200
5	CIB Bank Zrt.	664.580
6	Codex Értéktár Zrt.	200
7	Commerzbank Zrt.	93.665
8	Concorde Értékpapír Zrt.	2.200
9	Duna Takarék Bank Zrt.	629
10	eBrókerház Zrt.	200
11	EQUILOR Zrt.	629
12	ERSTE Bank Hungary Zrt.	777.990
13	ERSTE Befektetési Zrt.	40.284
14	ERSTE Jelzálogbank Zrt.	4.714
15	ERSTE Lakástakarék Zrt.	314
16	Fundamenta-Lakáskassza Zrt.	71.819
17	Gránit Bank Zrt.	146.443
18	HOLD Alapforgalmazó Zrt.	200
19	K&H Bank Zrt.	1.284.857
20	K&H Jelzálogbank Zrt.	314
21	KDB Bank Európa Zrt.	151.763
22	KELER Zrt.	15.714
23	MagNet Bank Zrt.	4.714
24	Magyar Cetelem Zrt.	8.171
25	Merkantil Bank Zrt.	189.989
26	MKB Bank Zrt.	1.365.824
27	NHB Növekedési és Hitel Bank Zrt.	2.200
28	OTP Bank Nyrt.	2.344.170
29	OTP Jelzálogbank Zrt.	210.755
30	OTP Lakástakarék Zrt.	8.171
31	Polgári Bank Zrt.	314
32	Porsche Bank Zrt.	629
33	QUANTIS Alpha Zrt.*	184
34	Raiffeisen Bank Zrt.	930.629
35	Random Capital Zrt.	314
36	Sberbank Magyarország Zrt.	146.887
37	SINUS-FAIR Corporate Zrt.**	267
38	Sopron Bank Zrt.	629
39	SPB Befektetési Zrt.	314
40	SZHISZ (konszolidált, 20 tagintézmény)	466.413
41	UniCredit Bank Zrt.	1.197.593
42	UniCredit Jelzálogbank Zrt.	23.682
43	Vertis Zrt.***	0
	Összesen	***10.552.546***

** 2018-ban engedélye visszavonásra került, 2018. II. félév törtrészére vonatkozó 84 ezer Ft díjtartozását 2019-ben fizette meg*
*** 2017-ben engedélyt szerzett új intézmény (2017-ben felügyelés alatt töltött hónapok arányával növelt díj)*
**** 2018-ban engedélyt szerzett új intézmény (2018-ban felügyelés alatt töltött hónapok arányával növelt díjat 2019-ben fizeti meg)*

Forrás: Szanálási Alap

5. melléklet: A Szanálási Alap tagintézményei 2018. december 31-én

I. Bankok:

1. Bank of China (Hungária) Zrt.
2. Budapest Bank Zrt.
3. CIB Bank Zrt.
4. Commerzbank Zrt.
5. DUNA TAKARÉK BANK Zrt.
6. ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
7. GRÁNIT Bank Zrt.
8. KDB Bank Európa Zrt.
9. K&H Bank Zrt.
10. Kinizsi Bank Zrt.
11. MagNet Bank Zrt.
12. Magyar Cetelem Zrt.
13. Merkantil Bank Zrt.
14. MKB Bank Zrt.
15. Mohácsi Takarék Bank Zrt.
16. NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.
17. OTP Bank Nyrt.
18. Pannon Takarék Bank Zrt.
19. Polgári Bank Zrt.
20. Porsche Bank Zrt.
21. Raiffeisen Bank Zrt.
22. Sberbank Magyarország Zrt.
23. SOPRON BANK Zrt.
24. Takarékbank Zrt.
25. Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.
26. UniCredit Bank Zrt.

II. Szakosított hitelintézetek

1. AEGON Lakástakarék Zrt.
2. ERSTE Jelzálogbank Zrt.
3. ERSTE Lakástakarék Zrt.
4. Fundamenta-Lakáskassza Zrt.
5. KELER Zrt.
6. K&H Jelzálogbank Zrt.
7. OTP Jelzálogbank Zrt.
8. OTP Lakástakarék Zrt.
9. Takarék Jelzálogbank Nyrt.
10. UniCredit Jelzálogbank Zrt.

III. Szövetkezeti formában működő hitelintézetek (takarékszövetkezetek)

1. 3A Takarékszövetkezet
2. B3 TAKARÉK Takarékszövetkezet
3. Békés Takarék Szövetkezet
4. Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet
5. CENTRÁL TAKARÉK Takarékszövetkezet
6. Dél TAKARÉK Szövetkezet
7. Fókusz Takarékszövetkezet
8. Hungária Takarék Takarékszövetkezet
9. KORONA TAKARÉK Takarékszövetkezet
10. M7 TAKARÉK Szövetkezet
11. Nyugat Takarék Szövetkezet
12. Pátria Takarékszövetkezet
13. TISZÁNTÚLI TAKARÉK Takarékszövetkezet

IV. Befektetési vállalkozások

1. CEE Active Asset Management Zrt.
2. CODEX Értéktár Zrt.
3. CONCORDE Értékpapír Zrt.
4. eBrókerház Zrt.
5. EQUILOR Zrt.
6. Erste Befektetési Zrt.
7. HOLD Alapforgalmazó Zrt.
8. Magyar Posta Befektetési Zrt.
9. Random Capital Zrt.
10. SINUS-FAIR Corporate Zrt.
11. SPB Zrt.
12. Vertis Zrt.