Szanálási Alap

Független könyvvizsgálói jelentés
és
Éves beszámoló Üzleti jelentéssel

2019. december 31.

Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés

MAZARS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Szanálás Alap Igazgatótanácsának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Szanálási Alap („az Alap") 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 55.773.104 eFt, a tárgyévi eredmény 17.806.398 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 2019. 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.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves beszámoló kiegészítő mellékletének 5. pontjára, amelyben az Alap működésével, várható pénzügyi és likviditási helyzetével, finanszírozásával, vállalkozás folytatásának elvével kapcsolatos lényeges információk kerültek bemutatásra a COVID-19 járvány tekintetében. Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Szanálási Alap 2019. 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 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Szanálási Alap 2019. 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, 2020. május 26.

Phillippe Michalak Budzan
Partner

Dóczi Istvánné
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007016

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

SZANÁLÁSI
ALAP

A SZANÁLÁSI ALAP

ÉVES BESZÁMOLÓJA

2019

A Szanálási Alap 2019. évi beszámolójának mérlege és eredménykimutatása

A Szanálási Alap 2019. december 31-i mérlege
Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok E Ft-ban

Szanálási Alap				
MÉRLEG 'A' változat ESZKÖZÖK				
ssz		Megnevezés	Bázisév	Tárgyév
			2018.12.31.	2019.12.31.
1	A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	2 000 000	30 746 197
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*	*2 000 000*	*30 746 197*
15	B	FORGÓESZKÖZÖK	35 638 388	24 600 652
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*	*221*	*4 113*
22	II.1	Intézményekkel szembeni követelések	221	4 113
23	II.1.a	Díjkövetelések	221	4 113
24	II.1.b	Követelés hitelnyújtásból	0	0
25	II.1.c	Intézményekkel szembeni egyéb követelések	0	0
26	II.2	Egyéb követelések	0	0
27	III.	*ÉRTÉKPAPÍROK*	*26 839 141*	*24 430 370*
28	III.1	Állampapírok	26 839 141	24 430 370
29	III.2	Egyéb értékpapírok	0	0
30	IV.	*PÉNZESZKÖZÖK*	*8 799 026*	*166 169*
31	IV.1	Pénztár, csekkek	0	100
32	IV.2	Bankbetétek	8 799 026	166 069
33	C	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	319 794	426 255
34		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	37 958 182	55 773 104

A Szanálási Alap 2019. december 31-i mérlege
Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok E Ft-ban

Szanálási Alap				
MÉRLEG 'A' változat FORRÁSOK				
ssz		**Megnevezés**	**Bázisév**	**Tárgyév**
			2018.12.31.	**2019.12.31.**
35	**D.**	**SAJÁT TŐKE**	**37 939 127**	**55 746 525**
36	I.	JEGYZETT TŐKE	429 285	430 285
37	II.	TARTALÉK	26 333 769	37 509 842
38	III.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
39	IV.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	11 176 073	17 806 398
40	**E.**	**CÉLTARTALÉKOK**	**2 577**	**2 577**
41	**F.**	**KÖTELEZETTSÉGEK**	**14 663**	**21 879**
42	*I.*	*HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK*	0	0
43	I.1	Állammal szembeni kötelezettségek	0	0
44	I.2	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
45	I.3	Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	0	0
46	*II.*	*RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK*	*14 663*	*21 879*
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	629	316
52	II.3	Rövid lejáratú hitelek	0	0
53	II.4	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 034	21 563
54	**G.**	**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**	**1 815**	**2 123**
55		**FORRÁSOK ÖSSZESEN**	**37 958 182**	**55 773 104**

A Szanálási Alap 2019. január 1-jétől 2019. december 31-ig tartó üzleti évének eredménykimutatása
Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok E Ft-ban

EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZKÖLTSÉG 'A'				
ssz		Megnevezés	Bázisév	Tárgyév
			2018.12.31.	2019.12.31.
1	I.	Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	10 552 546	12 114 150
2	II.	Egyéb bevételek	246 444	164
3	III.	Pénzügyi műveletek bevételei	2 411 381	6 524 510
4	IV	Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	0	0
5	V.	Egyéb ráfordítások	2 577	137
6	VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 770 333	692 763
7	01	Anyagjellegű ráfordítások	217 793	92 665
8	02	Személyi jellegű ráfordítások	43 595	46 861
9	03	Értékcsökkenési leírás	0	0
10	VII	Működési költségek (01+02+03)	261 388	139 526
11	A.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (I+II+III-IV-V-VI-VII)	11 176 073	17 806 398

Budapest, 2020. május 26.

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

A Szanálási Alap Cash-flow kimutatása 2019. 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)		**2018.12.31.**	**2019.12.31.**	**E Ft**	**%**	**%**
1	Tárgyévi eredmény	±	11 176 073	12 406 398	1 230 325	11,01%	-143,71%
2	Elszámolt amortizáció	+	0	0	0	N/A	0,00%
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	±	0	214 916	214 916	N/A	-2,49%
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	±	2 577	0	-2 577	N/A	0,00%
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	±	0	0	0	N/A	0,00%
6	Szállítói kötelezettségek változása	±	-958	7 467	8 425	-879,44%	-0,09%
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	±	49	62	13	26,53%	0,00%
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	±	-234 969	308	235 277	-100,13%	0,00%
9	Tagintézetekkel szembeni követelés változása	±	67	-3 892	-3 959	-5908,96%	0,05%
9/a	Tagintézetekkel szembeni kötelezettség változása	±	629	-313	-942	N/A	0,00%
10	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	±	-890 081	2 193 855	3 083 936	-346,48%	-25,41%
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	±	353 113	-106 461	-459 574	-130,15%	1,23%
I.	**MŰKÖDÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN**		**10 406 500**	**14 712 340**	4 305 840	41,38%	-170,42%
	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (12-16. sorok)						0,00%
12	Befektetett eszközök beszerzése	-	0	-28 746 197	-28 746 197	N/A	332,99%
13	Befektetett eszközök eladása	+	0	0	0	N/A	0,00%
14	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, bankbetétek törl., bevált.	+	58 750 938	0	-58 750 938	-100,00%	0,00%
15	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek	-	0	0	0	N/A	0,00%
16	Kapott osztalék, részesedés	+	0	5 400 000	5 400 000	N/A	-62,55%
II.	**BEFEKTETÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN**		**58 750 938**	**-23 346 197**	-82 097 135	-139,74%	270,43%
	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-26. sorok)						0,00%
17	Csatlakozási díj bevétele (egyéb tőkebevételek)	+	261	1 000	739	N/A	-0,01%
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	-	-60 512 595	0	60 512 595	-100,00%	0,00%
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**		**-60 512 334**	**1 000**	60 513 334	-100,00%	-0,01%
27	**Devizás pénzeszközök átértékelése**	+	**0**	**0**	0	N/A	0,00%
	IV. PÉNZESZKÖZÖK MÉRLEG SZERINTI VÁLTOZÁSA (+/- I. +/- II. +/- III. + 27)		**8 645 104**	**-8 632 857**	-17 277 961	-199,86%	100,00%

A Szanálási Alap 2019. évi éves beszámolójának kiegészítő melléklete

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 ... 18
3.1.2. Forgóeszközök ... 18
3.1.2.1. Készletek ... 18
3.1.2.2. Követelések ... 18
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 ... 24
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
4.2.1. A 2019. évre tervezett működési költségek alakulása 28
4.2.2. Az egyéb ráfordítások alakulása 30
5. A mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események 32
A Szanálási Alap Üzleti Jelentése 34
1. A 2019. év lényeges eseményei és a jövőbeni célkitűzések 34
2. A mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események 34
3. Az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének alakulása 35
4. Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók 39
5. A 2020. évi működéshez kapcsolódó tervezett költségek, az Alap 2020. évi költségvetése 41
6. Az Igazgatótanács határozatainak teljesülése 45

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 **portfóliókezelője**: Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **„ÁKK"**).

Az igazgatótanács elnöke:
Gion Gábor, a Pénzügyminisztérium államtitkára
Lakcím: 2131 Göd, Fenyves utca 31/A.

Az igazgatótanács további tagjai:
Dr. Windisch László, az MNB alelnöke, 2019.10.01-ig
Dr. Kandrács Csaba, az MNB alelnöke, 2019.10.02-től
Márta Róbertné dr. Mohácsi Krisztina, az MNB Szanálási jogi és szabályozási főosztályának főosztályvezetője
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 2019. december 31-én 44 tagintézménye volt, ebből 22 bank, 10 szakosított hitelintézet, 1 szövetkezeti formában működő hitelintézet (takarékszövetkezet) és 11 befektetési vállalkozás. Az Alap tagintézményeinek nevét, a tagok által a 2019. évre megfizetett tagdíjak összegét az **1. melléklet**, a tagintézmények teljes listáját a **2. melléklet** tartalmazza. A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja (2020. február 28.) között az utolsó szövetkezeti hitelintézet is megszűnt.

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 tárgyévi 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 *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.

2.3.3. A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése

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

Sajátos forráscsoportok értékelése az alapnál a következők szerint történik:
- az Alapnak az előző év(ek) tárgyévi 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 vagy véglegesen, valamint 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 értékig, de maximum a névértékig.

3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez

3.1. Eszközök

Az Alap mérlegfőösszege 2019. év végén **55 773 104 E Ft** volt, 17 814 922 E Ft-tal több, mint a bázis évben. A változást az alábbi tényezők okozták.

- A befektetett pénzügyi eszközök állományának növekedése, amely 28 746 197 E Ft volt.

  Az Alap vagyonát 2019-ben is magyar állampapírokba fektette be. 2018-ban a befektetést az ÁKK mint portfóliókezelő és a KELER mint letétkezelő közreműködésével a Max Composite (továbbiakban CMAX) index összetételét követő portfólióban (a továbbiakban: CMAX Portfólió) tartotta, a papírokat a forgóeszközök (értékpapírok) között mutatta ki. Befektetési Szabályzatának 2019. április 3-i módosítását követően az Alap lejáratig tartás céljából is vásárol magyar államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket, amelyeket a Magyar Államkincstárnál (MÁK) vezetett értékpapír-számlán tart nyilván (a továbbiakban: Egyedi Portfólió). Az Egyedi Portfólióban év végén meglévő, éven túli lejáratú értékpapírokat a befektetett pénzügyi eszközök között, az éven belül lejáró papírokat a forgóeszközök között mutatja ki. Miután az Alap 2018-ban lezárta az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak (továbbiakban: MSZVK Zrt.) adott kölcsön és a kölcsönhöz kapcsolódóan felvett hitelügyleteit, mind a kölcsön, mind a hitel végtörlesztésre került 2018. első félév végén, ezen követelések és kötelezettségek a mérlegből kikerültek. Az Alaphoz ezt követően 2018. december 15-ig, majd a 2019. évben befolyt tagdíjakat, az MSZVK Zrt. által 2019-ben fizetett 5,4 Mrd Ft osztalékot, valamint a forgóeszközök közül átcsoportosított (a CMAX Portfólióból kivont) további mintegy 7,3 Mrd Ft-ot az Egyedi Portfólióba, részben a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt, lejáratig tartott, éven túli lejáratú értékpapírokba fektette.

- A követelések növekedése 3 892 E Ft, ami a 2018. évi korábbi, felszámolás alá került tagintézmények követeléseinek (221 E Ft) kivezetéséből és egy aktív tagintézménnyel szemben 2019.12.31-én fennálló 2019. évi tagdíjra vonatkozó követelésből (4 113 E Ft) ered. (A tagintézmény a tagdíjat 2020. januárban megfizette.)
- A forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok állományának csökkenése 2 408 771 E Ft (részletesen lásd a 19.oldalon az Értékpapíroknál írtakat).
- A pénzeszközök csökkenése 8 632 857 E Ft. Az Alap a 2018. év végén az MNB által vezetett folyószámláján maradó, az állampapírok (CMAX Portfólió) negatív hozama akkori kockázatának mérséklése érdekében átmenetileg nem befektetett összegeket 2019-ben befektette.
- Az aktív időbeli elhatárolások 106 461 E Ft-tal nőttek, amelynek oka alapvetően az állampapírok időarányos elhatárolt kamatainak növekedése.

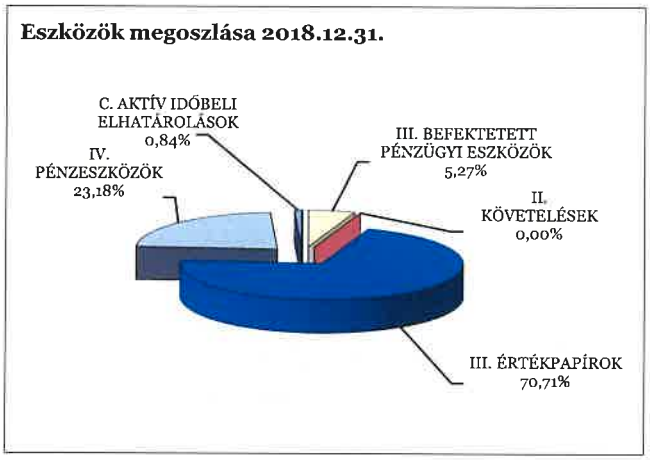
1. táblázat: Eszközök összetétel- és állományváltozása

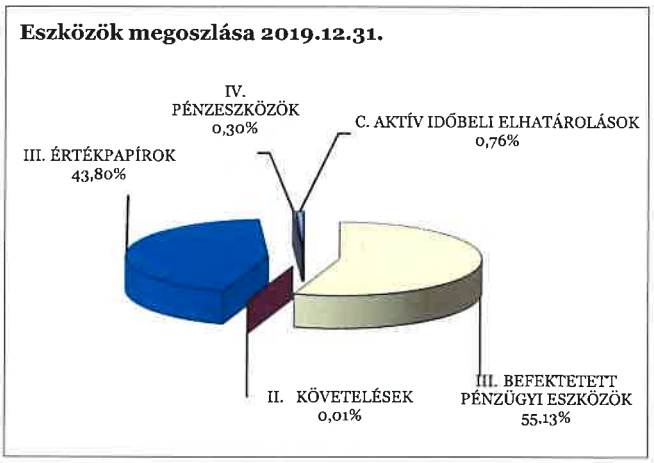
adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás %	Megoszlás %	Változás	
					E Ft	%
	2018.12.31.	2019.12.31.	2018.12.31.	2019.12.31.		Bázis=100
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	**2 000 000**	**30 746 197**	**5,27**	**55,13**	**28 746 197**	**1537,31**
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	2 000 000	30 746 197	5,27	55,13	28 746 197	1537,31
B. FORGÓESZKÖZÖK	**35 638 388**	**24 600 652**	**93,89**	**44,11**	**-11 037 736**	**69,03**
I. KÉSZLETEK	0	0	0,00	0,00	0	N/A
II. KÖVETELÉSEK	221	4 113	0,00	0,01	3 892	1861,09
III. ÉRTÉKPAPÍROK	26 839 141	24 430 370	70,71	43,80	-2 408 771	91,03
IV. PÉNZESZKÖZÖK	8 799 026	166 169	23,18	0,30	-8 632 857	1,89
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**319 794**	**426 255**	**0,84**	**0,76**	**106 461**	**133,29**
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	**37 958 182**	**55 773 104**	**100,00**	**100,00**	**17 814 922**	**146,93**

Forrás: Szanálási Alap

1. ábra: Az Eszközök összetétele 2018. 12.31-én és 2019.12.31-én





Forrás: Szanálási Alap

A mérleg Eszköz oldalán 2019. év végén a meghatározó összetevő a befektetett pénzügyi eszközök állománya volt.

3.1.1. Befektetett eszközök

A **befektetett eszközök** értéke az év végén 30 746 197 E Ft, amelyből 2 000 000 E Ft az MSZVK Zrt. részvényeinek, 28 746 197 E Ft a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt állampapírok könyv szerinti értéke. Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezett a 2019. évben. A befektetett eszközök között nyilvántartott (Egyedi Portfólióba tartozó) államkötvények, mérlegkészítéskor nem voltak az Alap tulajdonában legalább egy éve, ezért értékvesztés nem került elszámolásra. Az értékvesztésre egyebekben az értékpapíroknál leírt módszertant alkalmazta az Alap.

3.1.2. Forgóeszközök

Az Alap forgóeszközei a mérlegfordulónapon az MNB-nél vezetett, valamint a befektetési és üzleti (működési) bank- és értékpapírszámlákon lévő számlapénz (166 069 E Ft), a házipénztár záróegyenlege (100 E Ft), az értékpapírok értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti (nettó beszerzési) értéke 24 430 370 E Ft, valamint a rövid lejáratú követelések 4 113 E Ft.

3.1.2.1. Készletek

Az Alap a fordulónapon készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.2. Követelések

2019. év végén a rövid lejáratú követelések egy aktív tagintézménnyel szemben 2019.12.31-én fennálló 2019. évi tagdíjra vonatkozó követelésből áll (4 113 E Ft). A tagintézményekkel szembeni díjkövetelések összege 2018. év végén 221 E Ft volt, amely összeg a

- GLOBALINVEST Zrt.,
- Central Credit Befektetési Zrt. "f.a.",
- Hungaria Értékpapír Zrt. "f.a.",
- QUAESTOR Értékpapír Zrt. "f.a.",
- Strategon Zrt. "f.a.", valamint
- 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 vagy a díjkövetelést felszólításra sem fizették meg. Míg a Quantis Alpha 2019. február hónapban megfizette a díjtartozást, a felszámolás alatt lévő intézmények tartozásaira nem érkezett bevétel. A 2019. év során, valamint a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján a tagdíjkövetelések behajthatatlanként részben a tárgyévi eredmény terhére leírásra kerültek, a korábbi évek eredményének terhére elszámolt értékvesztés pedig kivezetésre került, a 2. és 3. táblázatban bemutatott módon és mértékben.

2. táblázat: Hitelezési veszteségként leírt tagdíjkövetelések

adatok: Ft-ban

Tagintézmény	Követelés összege (Ft)	Leírás indoka	Követelések között elszámolt értékvesztés csökkenése (Ft)	Leírás tárgyévi eredmény terhére (Ft)
Globalinvest Zrt.	36 957	A fizetési felszólítás ellenére nem fizetett. A behajtás várható költségei meghaladják a tartozás összegét.	-	36 957
Central Credit Zrt. „f.a."	22 826	A cég felszámolás alá került, az Alap igénye nem került regisztrálásra, az érdekérvényesítésre nyitva álló 180 napos határidő letelt, a behajtás nem lehetséges.	22 826	-
Hungária Értékpapír Zrt. „f.a."	34 726	A rendelkezésre álló felszámolói nyilatkozat szerint a vagyon nem nyújt fedezetet a követelésre, nem várható megtérülés.	34 726	-
QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a."	149 208	A rendelkezésre álló felszámolói nyilatkozat szerint a vagyon nem nyújt fedezetet a követelésre, nem várható megtérülés.	149 208	-
Strategon Zrt. „f.a."	100 000	A rendelkezésre álló felszámolói nyilatkozat szerint nincs vagyon, a követelésre nem várható megtérülés.	-	100 000
ÖSSZESEN	**343 717**		**206 760**	**136 957**

Forrás: Szanálási Alap

3. táblázat: Követelések értékvesztésének változása

adatok: E Ft-ban

Mérlegsor	Elszámolt értékvesztés	Értékvesztés visszaírás	Változás
Követelések			
Nyitó	207	0	-207
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	207	0	-207
Záró	0	0	0

Forrás: Szanálási Alap

3.1.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok értéke az év végén 24 430 370 E Ft, 2 408 771 E Ft-tal alacsonyabb, mint 2018. év végén. Az értékpapírok között a CMAX Portfólióban lévő államkötvények és diszkont kincstárjegyek, valamint az Egyedi Portfólióba tartozó, a forgóeszközök közé sorolt diszkont kincstárjegyek év végi állománya kerül kimutatásra, az elszámolt értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéken.

Az értékpapírok állományának növekedése a CMAX Portfólió hozamából, az év végén éven belüli lejáratúnak minősülő, az Egyedi Portfólió részét képező diszkont kincstárjegyekbe történt befektetésből (5,1 Mrd Ft), csökkenése a CMAX Portfólióból a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt állampapírok vásárlására történt átcsoportosításból (7,3 Mrd Ft), valamint a CMAX Portfólióba tartozó, éven túli lejáratú magyar államkötvények értékvesztésének elszámolásából (214 916 E Ft) ered.

Értékvesztés került elszámolásra azoknál a kötvényeknél, ahol a piaci érték és a könyv szerinti érték különbözete a mérlegkészítés napján rendelkezésre álló árfolyam információkkal kalkulálva veszteség jellegű volt, az eltérés meghaladta az Alap hatályos számviteli politikájában és értékelési szabályzatában foglalt 5 M Ft jelentős értékhatárt, továbbá ugyanezen szabályzatok alapján tartósnak vagy véglegesnek volt minősíthető.

Tartósnak tekintette az Alap, ha a trend a mérlegkészítés napját megelőző egy évben fennállt, véglegesnek, ha az adott papír esetében a mérlegkészítés napi nettó árfolyam alacsonyabb volt, mint a papírok megelőző egy éves időszakban meglévő napi nettó árfolyamaiból számított átlagárfolyam és a papír a mérlegfordulónaptól számított 3 éven belül lejár. (A magyar államkötvények árfolyamának az élettartam alatt jellemző volatilitása és trendje alapján, figyelembe véve, hogy az államkötvény a lejáratkor névértéket fizet és annak nettó árfolyama a lejárathoz közeledve a névértékhez konvergál.) A fenti feltételek teljesülése esetén az elszámolt értékvesztés mértéke a korábbi könyv szerinti érték és a mérleg fordulónapján fennálló nettó piaci érték különbözete.

Az így számított, a tárgyévi eredmény terhére elszámolt, tárgy évi értékvesztés összege a 2019. év végi állományon 189 738 E Ft, valamint önellenőrzés keretében a 2018. év végi állományra elszámolva további 146 494 E Ft volt (összesen elszámolva 2019-ben 336 231 E Ft). A tárgyévi eredményt növelte a 2018. évi értékvesztésből visszaírt 121 316 E Ft értékvesztés. Az értékpapírok 2019. év végi állományának könyv szerinti értéke az elszámolt értékvesztés és a visszaírás következtében a CMAX Portfólióban összesen 214 916 E Ft-tal csökkent.

4. táblázat: Értékpapírok értékvesztésének változása (CMAX Portfólióba tartozó állampapírok)

adatok: E Ft-ban

Mérlegsor	Elszámolt értékvesztés	Értékvesztés visszaírás	Változás
Értékpapírok			
Nyitó	0	0	0
Növekedés	336 232	121 316	-214 916
Csökkenés	0	0	0
Záró	336 232	121 316	-214 916

Forrás: Szanálási Alap

5. táblázat: A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományának összetétele és az eszközérték alakulása

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

Értéknap	Fix kamatozású kötvény CMAX	Diszkont kincstárjegy CMAX	Diszkont kincstárjegy Egyedi	Állampapírok összesen
Nyitóérték (2019.01.01.)	**25 707 190**	**1 131 951**	**0,0**	**26 839 141**
Megoszlás	*95,78%*	*4,22%*	*0,00%*	*100,00%*
Záróérték (2019.12.31.)	**18 863 802**	**417 975**	**5 148 593**	**24 430 370**
Megoszlás	*77,21%*	*1,71%*	*21,07%*	*100,00%*

Forrás: Szanálási Alap

3.1.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök között a mérleg fordulónapján 2019.12.31-én az MNB-nél vezetett bankszámlákon 161 021 E Ft (HUF számlán), a CIB Banknál vezetett folyószámlán 5 004 E Ft, az MKB Bank HUF technikai számlán 14 E Ft, a KELER-nél vezetett Értékpapírszámlán 30 E Ft volt, valamint a házipénztár záróegyenlege (100 E Ft).

3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerülnek a mérlegbe, részletezését a 6. táblázat mutatja be. Jelentős nagyságrendű összeg 2019-ben 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	2018.12.31	2019.12.31
Értékpapírok felhalmozott kamata	314 527	420 273
Diszkont kincstárjegyek időarányos hozama	1 297	3 101
MSZVK költségtérítés	1 058	-
Felelősségbiztosítás	2 783	2 783
Domain megújítás	1	2
Netlock aláírás titkosítás	128	96
Összesen	**319 794**	**426 255**

Forrás: Szanálási Alap

3.2. Források

A mérleg Forrás oldalán a 2019. évi tárgyévi eredmény 17 806 398 E Ft-tal, 1 tag csatlakozásának díja 1 000 E Ft-tal emelte a Saját tőkét 55 746 525 E Ft-ra. Az Alap által 2018-ban képzett 2 577 E Ft céltartalék összege 2019-ben nem változott. A kötelezettségek és a passzív időbeli elhatárolások 7 216 E Ft-tal, illetve 308 E Ft-tal nőttek.

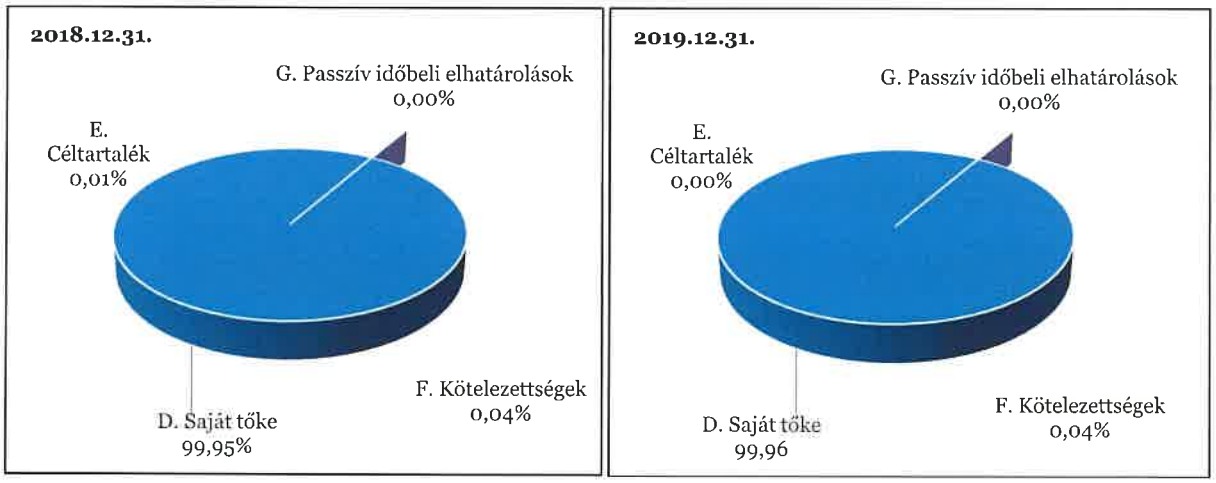
7. táblázat: A Források összetétel- és állományváltozása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2018.12.31.	2019.12.31.	2018.12.31.	2019.12.31.		Bázis=100
D. Saját tőke	37 939 127	55 746 525	99,95	99,96	17 807 398	146,94
E. Céltartalék	2 577	2 577	0,01	0,00	0	100,00
F. Kötelezettségek	14 663	21 879	0,04	0,04	7 216	149,21
G. Passzív időbeli elhatárolások	1 815	2 123	0,00	0,00	308	116,97
Források összesen	**37 958 182**	**55 773 104**	**100,00**	**100,00**	**17 814 922**	**146,93**

Forrás: Szanálási Alap

2. ábra: A Források összetétele 2018.12.31-én és 2019.12.31-én



Forrás: Szanálási Alap

3.2.1. Saját tőke

Az Alap saját tőkéje 2018. december 31-ről 2019. december 31-re 17 807 398 E Ft-tal növekedett.

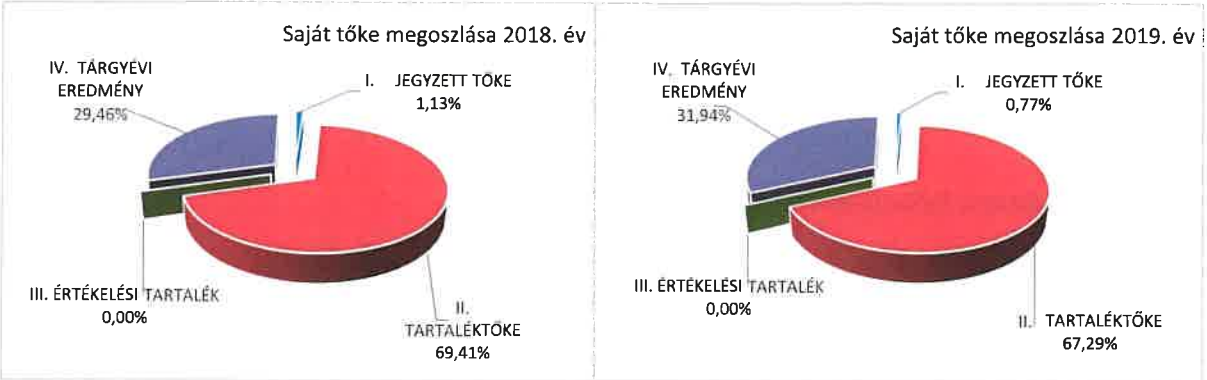
8. táblázat: Saját tőke összetétel- és állományváltozása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2018.12.31.	2019.12.31.	2018.12.31.	2019.12.31.		Bázis=100
I. JEGYZETT TŐKE	429 285	430 285	1,13	0,77	1 000	100,23
II. TARTALÉK	26 333 769	37 509 842	69,41	67,29	11 176 073	142,44
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0,00	0,00	0	0,00
IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	11 176 073	17 806 398	29,46	31,94	6 630 325	159,33
D. SAJÁT TŐKE	**37 939 127**	**55 746 525**	**100,00**	**100,00**	**17 807 398**	**146,94**

Forrás: Szanálási Alap

3. *ábra A Saját tőke összetétele 2018.12.31-én és 2019.12.31-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 2019-ben egy intézmény csatlakozott, (Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe), amely a csatlakozás 1 000 E Ft-os díját megfizette. A csatlakozási díjat nem bevételként, hanem a jegyzett tőkével szemben számolja el az Alap. Az Alap jegyzett tőkéje 2019. december 31-én 430 285 E Ft, ami a megfizetett csatlakozási díj összegével magasabb, mint 2018.12.31-én.

Tartalék

A tartalékba az előző év(ek) tárgyévi eredménye kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben.

Értékelési tartalék

Az Alap a valós értékelést nem alkalmazza, értékhelyesbítést nem számolt el, értékelési tartalékot nem képzett.

Tárgyévi eredmény

A tárgyévi eredmény 17 806 398 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 fenntartása indokolt.

3.2.3. Kötelezettségek

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alapnak 2019.12.31-én nincs hosszú lejáratú kötelezettsége.

Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Az Alap rövid lejáratú kötelezettségei 2019.12.31-én: 316 E Ft intézménnyel szembeni kötelezettség, amely két tag díjtúlfizetéséből eredő és 2020.02.04-én visszatérített összeg, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között 19 941 E Ft szállítói kötelezettség és a 2019. december havi tiszteletdíjak után 2020. januárban befizetett 1 622 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 19 941 E Ft szállítói tartozás a 2019. évre vonatkozó, a mérlegkészítés időpontjáig beérkezett szállítói számlákból áll.

- ÁKK Zrt. 4. negyedévi portfólió kezelési díj: 2 241 291,- Ft
- KELER Zrt. 12. havi letétkezelési és keler díj: 162 450,- Ft
- Magyar Posta Zrt. 12. havi ki- és beszállítás: 66 624,- Ft
- Magyar Posta Zrt. 12. havi postaköltség számla: 470,- Ft
- OBA 4. negyedéves szolgáltatási költség: 16 961 693,- Ft
- RSM Hungary Zrt, 12. havi számviteli és bérszámfejtési szolg.: 279 400,- Ft
- Danubia Kft. iparjogvédelmi szolgáltatás számla: 152 400,- Ft
- Xtremedia 11-12. havi hosting és rendszer karbantartás számla: 76 200,- Ft

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások között a 2019. évet terhelő, még ki nem számlázott könyvvizsgálói díj, valamint a KELER Zrt.-től 2020-ban beérkezett, de a 2017-2019 évekre vonatkozó, hibás számlázásból eredő pénzügyi követelések értesítés szerinti összege szerepel, amelyről a számlát a KELER Zrt. csak a mérlegkészítést követően, 2020. március 20-án küldte meg.

4. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

4.1. Bevételek

A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel 12 114 150 E Ft, az egyéb bevétel 164 E Ft, a pénzügyi műveletek bevétele 6 524 510 E Ft volt.

9. táblázat: A Bevételek bemutatása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás %	Megoszlás %	Változás	
					E Ft	%
	2018.12.31.	2019.12.31.	2018.12.31.	2019.12.31.		Bázis=100
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	10 552 546	12 114 150	79,88	64,99	1 561 604	114,80
Egyéb bevételek	246 444	164	1,87	0,00	-246 280	0,07
Pénzügyi műveletek bevételei	2 411 381	6 524 510	18,25	35,00	4 113 129	270,57
Összesen	**13 210 371**	**18 638 824**	**100,00**	**100,00**	**5 428 453**	**141,09**

Forrás: Szanálási Alap

4.1.1. Díjbevételek

A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel a tagintézmények által megfizetett díjakból eredő bevétel, 12 114 150 E Ft volt, amely 1 561 604 E Ft-tal magasabb a 2018. évinél. A díjbevétel a szanálási feladatkörében eljáró MNB 2019. évre szóló díjmegállapításán alapul, amelyet az Alap 2019. május 2-án vett át. A tagintézmények a díjakat a Szantv. 138. § (2) bekezdése szerinti fizetési határidővel, két részletben, 2019. június 15-ig és december 15-ig, félévente fizették meg[1].

4.1.2. Egyéb bevételek

Ezen a soron a késedelmi kamatok, kötbérek és kerekítések kerültek elszámolásra. A késedelmi kamatbevétel két hitelintézet által a 2018. és a 2019. évben esedékes díjak késedelmes megfizetése után felszámított és megfizetett, összesen 113 E Ft volt. Kötbért az Alap részére könyvelési szolgáltatást nyújtó partner fizetett, a szerződésben rögzített feltételek alapján, egy alkalommal, 51 E Ft összegben. 2018-ban egyéb bevételként 246 444 E Ft-ot számolt el az Alap. Ebből az Alap által az MSZVK Zrt.-re áthárított költségekből származó bevételek 246 437 E Ft-ot tettek ki (állami kezességvállalás díja, K&H Bank ügynöki, végtörlesztési és jogi költségeinek díjai, egyéb költségek és árfolyamveszteségek), amelyek az MSZVK Zrt-vel lezárt kölcsön ügylet miatt 2019-ben már nem merültek fel.

4.1.3. Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei összesen 6 524 510 E Ft, az MSZVK Zrt.-től kapott osztalékot, az állampapírok nyereségét az elhatárolt kamatokkal, az egyéb folyószámla kamatokat és az értékpapírok értékvesztésének visszaírását tartalmazza.

[1] Egy tagintézmény a II. félévi díjat a fizetési határidőn túl, 2020 januárjában fizette meg.

10. táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek részletezése

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2018.12.31	2019.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
Kapott kamat folyószámla miatt	653	722	69	110,6
Kapott kamat - MSZVK kölcsön HUF	152 257	0	-152 257	0,0
Kapott kamat - MSZVK kölcsön EUR	169 375	0	-169 375	0,0
Kapott kamat - MSZVK kölcsön CHF	92 549	0	-92 549	0,0
A hitel/kölcsön törlesztések árfolyamnyeresége	934 476	0	-934 476	0,0
Határidős ügyletek realizált árfolyamnyeresége	40 960	0	-40 960	0,0
Állampapírok realizált nyeresége és kamatai	1 021 111	1 002 472	-18 639	98,2
Magyar állampapírok értékvesztésének visszaírása	0	121 316	121 316	N/A
Kapott osztalék	0	5 400 000	5 400 000	N/A
Pénzügyi bevétel	**2 411 381**	**6 524 510**	**4 113 129**	**270,6**

Forrás: Szanálási Alap

A 2018. év folyamán az MSZVK Zrt. a részére nyújtott kölcsönt az Alap felé végtörlesztette, az Alap pedig visszafizette a kölcsönnyújtáshoz felvett konzorciális hitelét, ezért 2019-ben ehhez kapcsolódóan már nem keletkezett pénzügyi bevétel vagy ráfordítás. Az Alap 5 400 000 E Ft osztalékbevételt realizált az MSZVK Zrt.-től. A pénzügyi műveletek bevételei között mutatjuk ki az állampapírok értékvesztésének visszaírását (121 316 E Ft), a Magyar Államkötvények eladásakor realizált árfolyamnyereséget (171 263 E Ft), a Diszkont Kincstárjegyek (DKJ) hozamát (8 350 E Ft, amelyből az Államkincstárnál vásárolt, év végén állományban lévő Diszkont Kincstárjegyek időarányos hozama 2 877 E Ft, az Államkötvények vétele és eladása során elszámolt (könyvelt), valamint az időszak végén kimutatott felhalmozott kamatokat (mindösszesen 822 859 E Ft), amely tartalmazza a portfolió állományban meglévő, elhatárolással figyelembe vehető, könyvelt, időarányos felhalmozott kamatot (420 274 E Ft), a tárgy időszak értékpapír adásvételeinek megfizetett és kapott kamatait (amelynek egyenlege 717 112 E Ft), valamint az előző év december 31-én elhatárolt, és 2019. január 1-én visszakönyvelt kamatot (- 314 527 E Ft). A kapott kamatok 722 E Ft, a bankszámlákon kapott kamat összegében.

4.2. Az Alap költségeinek és ráfordításainak alakulása

A Szanálási Alap 2019. évi összes ráfordítása 832 426 E Ft volt, ezen belül a pénzügyi műveletek ráfordításai 692 763 E Ft-ot, a működési költségek 139 526 E Ft-ot tettek ki.

11. táblázat: A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Bázis	Tény	Változás	
	2018.12.31	2019.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	N/A
Egyéb ráfordítások, céltartalék	2 577	137	-2 440	5,3
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 770 333	692 763	-1 077 570	39,1
01) Anyagjellegű ráfordítások	217 793	92 665	-125 128	42,5
02) Személyi jellegű ráfordítások	43 595	46 861	3 266	107,5
03) Értékcsökkenési leírás	0	0	0	N/A
Működési költségek (01+02+03)	261 388	139 526	-121 862	53,4
Mindösszesen ráfordítás	2 034 298	832 426	-1 201 872	40,9

Forrás: Szanálási Alap

A ráfordításokon belül a pénzügyi műveletek ráfordításainak csökkenése a 12. táblázatban részletezettek szerint 1 077 570 E Ft. Ezen belül a változás két irányú volt. Csökkenést okozott

- az MSZVK Zrt. részére nyújtott kölcsön és a felvett hitel 2018. év közben történt lezárása miatt 2019-ben már nem realizálódó árfolyamveszteség,
- a negatív kamatoknak 2019-től már nem a pénzügyi ráfordítások, hanem a működési költségek (bankköltségek) között való elszámolása.

Növekedést okozott, hogy magasabb lett az állampapírok árfolyamvesztesége az előző évhez képest 57%-kal, valamint az elszámolt értékvesztés (előző évben nem volt).

A működési költségek csökkenését (121 862 E Ft) szintén pozitív és negatív irányú hatások okozták:

- az anyagjellegű ráfordítások között jelentős csökkenést okozott, hogy a kölcsön és hitelügylet lezárása miatt 2019-ben nem jelentkeztek az MSZVK Zrt.-hez kapcsolódó költségek,
- a CMAX Portfólió átlagos állományának csökkenésével összhangban csökkentek az ehhez kapcsolódó portfóliókezelési költségek,

növekedést okozott:

- a személyi jellegű költségek emelkedése (a minimálbér emelkedésének hatása),
- az OBA részére megtérített, szolgáltatás jellegű munkatevékenységek költségének, valamint
- egyes egyéb infrastrukturális költségek emelkedése.

12. táblázat: A pénzügyi ráfordítások részletezése

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2018.12.31	2019.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
HUF számla fizetett negatív kamata, egyéb fizetett pénzügyi kamatok	387	0	-387	0,0
Hitelszerződésből eredő fizetett kamat HUF	158 264	0	-158 264	0,0
Hitelszerződésből eredő fizetett kamat EUR	273 009	0	-273 009	0,0
Devizaszámla miatt fizetett kamat EUR	1 563	0	-1 563	0,0
Devizaszámla miatt fizetett kamat CHF	1 053	0	-1 053	0,0
Realizált árfolyamveszteség devizaszámlához	81 278	0	-81 278	0,0
Határidős ügyletek realizált árfolyamvesztesége	128 618	0	-128 618	0,0
MSZVK kölcsön realizált árfolyamvesztesége	899 582	0	-899 562	0,0
Magyar állampapírok realizált árfolyamvesztesége	226 579	356 512	129 933	157,3
MSZVK kölcsön, Konzorciumi hitel átértékelés árf. vesztesége	0	0	0	N/A
Magyar államkötvények értékvesztése	0	336 231	336 231	N/A
Egyéb realizált árfolyamveszteség és fizetendő kamatok	0	20	20	N/A
Pénzügyi ráfordítás	**1 770 333**	**692 763**	**-1 077 570**	**39,1**

Forrás: Szanálási Alap

Az egyéb realizált árfolyamveszteség a K&H Bank részére a 2018. évre számlázott (és költségként abban az évben elszámolt) szolgáltatás után 2019 januárban devizában megfizetett ügynöki díj értékeléséhez kapcsolódott (MNB árfolyam és CIB árfolyam alapján).

A pénzügyi műveletek bevételei és kiadásai különbözeteként összességében **a 2019. év pénzügyi eredménye 5 831 747 E Ft nyereség volt**, osztalékbevétel nélkül 431 747 E Ft.

4.2.1. A 2019. évre tervezett működési költségek alakulása

A működési költségek 139 526 E Ft volt 2019. évben. A Szanálási Alap 2019. évi tényleges költségeinek alakulását a 2019. évi tervhez viszonyítottuk. Összességében a működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek 80,3%-a 2019. évre tervezettnek. A tény és terv adatok közötti eltérést elsősorban az OBA által nyújtott szolgáltatásoknak és az arra megtérített összegnek a tervtől való jelentős eltérése okozta.

1. Személyi költségek

A személyi költségek (46 534 E Ft) - a tiszteletdíjakat és azok járulékát tartalmazzák - a 2019. évi tervezett költségek 99%-on teljesültek. A költségvetési soron felmerült összeget az Eredménykimutatásban a személyi jellegű ráfordítások között mutatjuk ki.

2. A Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerő költség

A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény 132. § (7) bekezdése alapján az Alap önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, az operatív feladatokat elkülönítetten az OBA munkaszervezete látja el az OBA ügyvezető igazgatójának irányítása mellett. A Szanálási Alap és az OBA közötti, a 2019. évben hatályos együttműködési megállapodás szerint a feladatellátás alapján felmerült, a megállapodás alapján elszámolható 2019. évet terhelő költségek számlázásra és az OBA-nak megtérítésre kerültek.

A Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerő-költség (64 405 E Ft) az OBA és a Szanálási Alap közötti együttműködési megállapodás alapján, a 2019. évben teljesített feladatok és elszámolt munkateljesítmény után az OBA részéről az Alapra átterhelt, ÁFÁ-val növelt költségek összege. A kiadások teljesülése (70,1%) a tervezetthez képest elmarad, egyes célfeladatok végrehajtása áthúzódott 2020-ra.

3. Könyvvizsgáló, belső ellenőrzés díja

A sor csak a könyvvizsgálat díját tartalmazza. Az Alap belső ellenőrzését 2019-ben is az OBA belső ellenőre látta el, a felmerült költség az Alapra az OBA szolgáltatás keretében került áthárításra.

4. Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek

A költségcsoporton elszámolt kiadás 21 867 E Ft, ami 77,8%-a az éves tervezett összegnek. A kiadásokat a 13. táblázat részletezi. A portfóliókezelés költsége (11 887 E Ft) 84,9%-a volt a tervezettnek (14 000 E Ft). Ebből 134 E Ft a 2017 és 2018. éveket terhelő, a KELER Zrt. által utólag, 2019-ben átterhelt díj.

A tervezettnek megfelelően teljesültek (+/- 5 %-on belül) a posta és futárszolgálat, a szakfordítás és a devizabankszámlák költsége, kis mértékű eltéréssel (+/- 10 %-on belül) a reprezentációs kiadások.

A tervezettet nagyobb mértékben meghaladóan teljesültek a forint bankszámlák és az egyéb anyag- és szolgáltatási költség, a tervezett alatt az irodabérlet, a honlap karbantartás, az egyéb kommunikáció, a jogi és egyéb szakértői szolgáltatások költségek és az illetékek (az alábbiakban részletezve).

Az *iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség* soron az irodabérlet és üzemeltetési költségek (Közbeszerzési és Ellátási Főigazgatóság – KEF) kerültek elszámolásra. A kiadások a rendszeres, azonos összegű, átalányként számlázott havi díjakból (január-december időszak) állnak, amelyek a KEF-fel megkötött szerződés szerinti díjakkal kerültek tervezésre, és amelyeket a tervezés során (az akkor rendelkezésre álló információk alapján) megnöveltünk az új irodában történő elhelyezés kalkulált várható további bérleti és üzemeltetési díjával is. Az előző (2018) évre kiszámlázott költségátalány és a ténylegesen felmerült üzemeltetési költségek különbözetét a KEF utólag számítja ki és számlázza le, amelynek összege 2018-ra 1 465 E Ft volt. Az új irodában való elhelyezéssel kapcsolatban tárgy évben költség nem merült fel, ezért a teljesülés elmaradt a tervtől.

A *kommunikációs költségek* között az éves beszámoló és üzleti jelentés design költségeire 350 E Ft-ot, a *szakfordítás* soron annak angolra fordítására 300 E Ft-ot terveztünk, amely kiadások a tervezettnél alacsonyabb összegben realizálódtak (227 E és 286 E Ft).

A *jogi szolgáltatás és szakértői díjak* soron a Szanálási Alap logójának levédésével kapcsolatos esetleges jogi eljárási költségekre és az egyéb esetleges jogi kiadásokra 1 000 E Ft-ot, a könyvelési és bérszámfejtési adminisztráció díjára (külső szolgáltatót és március hónaptól induló szerződést feltételezve) 3 100 E Ft-ot, grafikai szolgáltatásokra 220 E Ft-ot terveztünk.

A jogi szakértői kiadások között az Alap logójának levédésével kapcsolatban felmerült iparjogvédelmi szolgáltatás költsége (Danubia Szabadalmi és Jogi Iroda Kft.) 432 E Ft, a Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda által a könyvvizsgálathoz kiadott ügyvédi levél költsége 27 E Ft volt. A könyvelési és bérszámfejtési adminisztráció költsége 2 248 E Ft volt. A könyvelés és számfejtés szolgáltatások díja éves szinten a tervezett alatt teljesült, mivel az eredeti szerződéskötéshez képest a könyvelési szolgáltatás egy hónappal, a bérszámfejtés 3 hónappal később indult el, valamint az üzleti partner a könyvelési átadás egyszeri díját elengedte.

A programszakértői szolgáltatás (*Netlock)* a banki aláírásokhoz alkalmazott titkosítás költsége, ami a tervezett alatt teljesült (152 E Ft), ahogyan a honlap karbantartás is (459 E Ft).

A *HUF számlák költségei* között (683 E Ft) az MNB forintszámlavezetés költsége 85 E Ft, a könyvvizsgálathoz kért banki visszaigazolások költsége 67 E Ft, a tranzakciók, aláíróeszköz költsége 315 E Ft volt. A számlán felszámított negatív kamat 216 E Ft volt, amely a bankszámlán lévő vagyon után került terhelésre 2019. márciusig, és a számviteli törvény változása miatt 2019-től nem a pénzügyi ráfordítások, hanem a bankköltségek között kerül kimutatásra.

A második negyedévtől a korábbi negatív hozamok miatt nem befektetett, számlapénzben tartott vagyon és a befolyt bevételek (tagdíjak, osztalék) befektetésre kerültek.

A *reprezentációs kiadások* (327 E Ft) között számoltuk el az Alap 5 éves jubileumához kapcsolódó rendezvény és a decemberi igazgatótanácsi üléshez vásárolt frissítők költségeit, valamint ezek közterheit. A költségvetési soron felmerült összeget az Eredménykimutatásban a személyi jellegű ráfordítások között mutatjuk ki.

A 6 E Ft *illeték/hatósági díj* közjegyzői hitelesítés költsége.

Az *egyéb anyag- és szolgáltatás költségek* (56 E Ft) a könyvvizsgálati szolgáltatáshoz kapcsolódó adminisztratív kiadások.

5. Egyéb működési költségek

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

4.2.2. Az egyéb ráfordítások alakulása

A 2019. év során, valamint a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján összesen 137 E Ft értékben fennálló tagdíjkövetelés annak behajthatatlansága miatt a tárgyévi eredmény terhére egyéb ráfordításként leírásra került.

13. táblázat: Működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek

adatok Ft-ban

Megnevezés	2019. évi tervezett költség	2019. 01-12 hó tény	2019. évi tény/2019. évi terv %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	47 006 520	46 533 581	99,0
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség (szolgáltatás)	91 922 600	64 405 260	70,1
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	2 794 000	2 929 469	104,8
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	28 115 093	21 867 121	77,8
5) Egyéb működési költségek	3 990 000	3 790 000	95,0
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	173 828 213	139 525 431	80,3
A 4. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása			
a) irodaszer	0	0	N/A
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	100 000	0	0,0
c) számítástechnikai anyagok	0	0	N/A
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	6 824 577	4 095 788	60,0
e) irattárolás	0	0	N/A
f) postaköltség, futárszolgálat díja	800 000	811 878	101,5
g) taxiköltség	20 000	0	0,0
h) telefonköltség	0	0	N/A
i) nyomda- és fénymásolati költség	0	0	N/A
j) honlap karbantartása	512 516	459 484	89,7
k) egyéb kommunikációs költségek	350 000	226 695	64,8
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj (közbeszerzési tanácsadóval együtt)	4 320 000	2 706 935	62,7
m) szakfordítás	300 000	286 476	95,5
n) programszakértői szolgáltatás (Netlock)	200 000	152 214	76,1
o) programkövetési díj	0	0	N/A
p) bankköltség, portfólió kezelési költségek	**14 268 000**	**12 738 605**	**89,3**
= ebből devizaszámla miatti bankköltség	168 000	169 000	100,6
= HUF számla bankköltsége	100 000	682 596	682,6
= portfóliókezelés költsége	14 000 000	11 887 009	84,9
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak	100 000	6 000	6,0
r) vagyonbiztosítási díj,	0	0	N/A
s) számítógépek biztosítása	0	0	N/A
t) reprezentációs költség (közteherrel együtt)	300 000	327 166	109,1
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	20 000	55 880	279,4
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**28 115 093**	**21 867 121**	**77,8**
Az 5. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása			
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	100 000	0	0,0
b) utazási költségek	100 000	0	0,0
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	0	N/A
d) igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségei	3 790 000	3 790 000	100,0
e) Szanálási Alap logó levédése	0	0	N/A
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**3 990 000**	**3 790 000**	**95,0**

Forrás: Szanálási Alap

5. A mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események

Az Alap tagintézményeinek száma a mérlegfordulónap után eggyel csökkent a mérlegkészítés időpontjáig, az Alaphoz nem csatlakozott intézmény ezen időszak alatt. 2020. március hónaptól a COVID-19 miatt előállt pandémiás helyzet kapcsán áttekintésre kerültek az Alap tevékenységének folytatását és vagyoni helyzetét érintő körülmények és kockázatok, a beszámoló összeállításakor ezek hatásai még nem mérhetők fel teljes körűen, a jogszabályi működést vagy a vagyoni helyzetet veszélyeztető súlyosabb körülmény ebben az időpontban nem észlelhető. Az Alap operatív feladatait ellátó OBA munkaszervezet folyamatait átszervezte, és azokat folyamatosan ellátta, jelentős részben otthonról történő távoli munkavégzés keretében.

Jelenlegi információink és újra gondolt terveink alapján a COVID-19 miatti események nincsenek jelentős vagy számottevően negatív hatással az Alapra és ezáltal nem teszik bizonytalanná az Alapnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. Kötelezettségeinknek eleget tudunk tenni az elkövetkezendő 12 hónapban, megfelelő szintű cash flow és finanszírozási források állnak rendelkezésre. Az eszközök újraértékelését, terven felüli értékcsökkenés elszámolását nem látjuk indokoltnak. Az Alap nem rendelkezik banki hitellel, hiteltörlesztési moratórium nem vonatkozik rá.

A mérleg fordulónapját követően nem történt egyéb lényeges fordulónap utáni esemény, ami a beszámolóra jelentős hatással lenne.

Budapest, 2020. május 26.

.....

Gion Gábor

a Szanálási Alap igazgatótanácsának elnöke

A SZANÁLÁSI ALAP

2019. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

A Szanálási Alap Üzleti Jelentése

1. A 2019. év lényeges eseményei és a jövőbeni célkitűzések

2019-ben lényeges esemény volt az MSZVK Zrt. részéről megfizetett 5,4 Mrd Ft osztalék.

Jövőbeni kiemelt cél, hogy az Alap eszközei – jogszabályi előírással összhangban – legkésőbb 2024. december 31. napjáig elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézeteknél elhelyezett, kártalanítási összeghatárt nem meghaladó biztosított betétrészek állományának legalább 1%-át (célszint). 2019.12.31-én a célszint 113,1 Mrd Ft volt. Az Alap vagyona az MSZVK Zrt.-ben lévő részesedése nélkül és a befektetett pénzügyi eszközök, értékpapírok piaci értéke alapján számítva 53,6 Mrd Ft volt, a feltöltöttségi szint 0,47%-on állt.

2. A mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események

Az Alap tagintézményeinek száma a mérlegfordulónap után eggyel csökkent a mérlegkészítés időpontjáig, az Alaphoz nem csatlakozott intézmény ezen időszak alatt. 2020. március hónaptól a COVID-19 miatt előállt pandémiás helyzet kapcsán áttekintésre kerültek az Alap tevékenységének folytatását és vagyoni helyzetét érintő körülmények és kockázatok, a beszámoló összeállításakor ezek hatásai még nem mérhetők fel teljes körűen, a jogszabályi működést vagy a vagyoni helyzetet veszélyeztető súlyosabb körülmény ebben az időpontban nem észlelhető. Az Alap operatív feladatait ellátó OBA munkaszervezet folyamatait átszervezte, és azokat folyamatosan ellátta, jelentős részben otthonról történő távoli munkavégzés keretében.

Jelenlegi információink és újra gondolt terveink alapján a COVID-19 miatti események nincsenek jelentős vagy számottevően negatív hatással az Alapra és ezáltal nem teszik bizonytalanná az Alapnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. Kötelezettségeinknek eleget tudunk tenni az elkövetkezendő 12 hónapban, megfelelő szintű cash flow és finanszírozási források állnak rendelkezésre. Az eszközök újraértékelését, terven felüli értékcsökkenés elszámolását nem látjuk indokoltnak. Az Alap nem rendelkezik banki hitellel, hiteltörlesztési moratórium nem vonatkozik rá.

A mérleg fordulónapját követően nem történt egyéb lényeges fordulónap utáni esemény, ami a beszámolóra jelentős hatással lenne.

3. Az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének alakulása

A Szanálási Alap 2019.12.31-i mérlegfőösszege 55 773 104 E Ft volt, ami 17 814 922 E Ft-tal magasabb, mint az előző évben. A változást az eszköz oldalon az alábbi jelentősebb tényezők okozták:

- A befektetett pénzügyi eszközök állományának növekedése, amely 28 746 197 E Ft volt és amely az Egyedi Portfólióban év végén meglévő, éven túli lejáratú értékpapírok könyv szerinti értéke. Az Alap a hozzá 2018. decemberben, majd a 2019. évben befolyt tagdíjakat (az MNB számlán lévő, átmenetileg nem befektetett vagyon egy részét), az MSZVK Zrt. által 2019-ben fizetett 5,4 Mrd Ft osztalékot, valamint a forgóeszközök közül átcsoportosított (a CMAX Portfólióból kivont) további mintegy 7,3 Mrd Ft-ot az Egyedi Portfólióba, részben a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt, lejáratig tartott, éven túli lejáratú értékpapírokba fektette.
- A forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok állományának csökkenése 2 408 771 E Ft. Az értékpapírok között a CMAX Portfólióban lévő államkötvények és diszkont kincstárjegyek, valamint az Egyedi Portfólióba tartozó, a forgóeszközök közé sorolt diszkont kincstárjegyek év végi állománya kerül kimutatásra, az elszámolt értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéken.
- A pénzeszközök csökkenése 8 632 857 E Ft. Az Alap a 2018. év végén az MNB által vezetett folyószámláján maradó, az állampapírok (CMAX Portfólió) negatív hozama akkori kockázatának mérséklése érdekében átmenetileg nem befektetett összegeket 2019-ben befektette.
- Az aktív időbeli elhatárolások 106 461 E Ft-tal nőttek, amelynek oka alapvetően az állampapírok időarányos elhatárolt kamatainak növekedése.

A mérleg Forrás oldalán a 2019. évi tárgyévi eredmény 17 806 398 E Ft-tal, 1 tag csatlakozásának díja 1 000 E Ft-tal emelte a Saját tőkét 55 746 525 E Ft-ra. Az Alap által 2018-ban képzett 2 577 E Ft céltartalék összege nem változott. A kötelezettségek és a passzív időbeli elhatárolások 7 216 E Ft-tal és 308 E Ft-tal nőttek.

1. táblázat: Az Alap Eszközeinek és Forrásainak alakulása

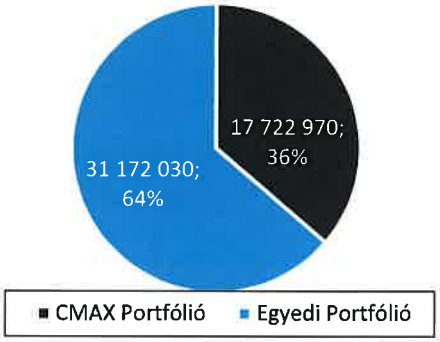
adatok: E Ft-ban

Megnevezés	Összeg 2018.12.31.	Összeg 2019.12.31.	Változás E Ft	2019.12.31/2018. 12.31. %-ban	Megoszlás % 2019.12.31.
Befektetett eszközök	2 000 000	30 746 197	28 746 197	1537,3	55,1
Ebből:				N/A	0,0
= Részesedések	2 000 000	2 000 000		100,0	3,6
= Hosszú lejáratú kölcsön	51 407 071	0,0	- 51 407 071	0,0	0,0
= Állampapírok		28 746 197	28 746 197	N/A	51,5
Forgóeszközök	35 638 388	24 600 652	- 11 037 736	69,0	44,1
Ebből:				N/A	0,0
= Készletek	0,0	0,0		N/A	0,0
= Tagintézménnyel szembeni díjkövetelés	221	4 113	3 892	1861,1	0,0
= Egyéb követelés	0,0	0,0		N/A	0,0
= Értékpapírok	26 839 141	24 430 370	- 2 408 771	91,0	43,8
= Pénzeszközök	8 799 026	166 169	- 8 632 857	1,9	0,3
Aktív időbeli elhatárolások	319 794	426 255	106 461	133,3	0,8
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**37 958 182**	**55 773 104**	**17 814 922**	**146,9**	**100,0**
Saját tőke	37 939 127	55 746 525	17 807 398	146,9	100,0
Céltartalékok	2 577	2 577		100,0	0,0
Kötelezettségek	14 663	21 879	7 216	149,2	0,0
Ebből:				N/A	0,0
= Szállítók	12 473	19 941	7 467	159,9	0,0
Passzív időbeli elhatárolások	1 815	2 123	308	117,0	0,0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**37 958 182**	**55 773 104**	**17 814 922**	**146,9**	**100,0**

Forrás: Szanálási Alap

Az Alap 2019 végén a CMAX Portfólióban az állampapírok 36,3, az Egyedi Portfólióban 63,8 százalékát tartotta (névérték alapján). Év végén a portfólió állomány nem került átkötésre. Tárgyévben külföldi állampapírba történő befektetés nem volt.

1. ábra: A CMAX Portfólió és Egyedi Portfólió megoszlása névérték alapján 2019. december 31-én (E Ft; %)



Forrás: ÁKK, Szanálási Alap

A Szanálási Alap nem alkalmazza a valós értékelést, a könyvekben az állampapírokat az értékvesztéssel csökkentett beszerzési áron tartja nyilván. A 2019. évben elszámolt értékvesztés 214 916 E Ft-ot tett ki, amely a CMAX Portfólióba tartozó, legalább egy éve meglévő, fix kamatozású, a mérlegfordulónapon éven túli lejáratú magyar államkötvények könyv szerinti értékét és az Alap eredményét csökkenti. Az értékpapírok összetételének és megoszlásának változása az alábbiak szerint alakult. 2019 végén a fix kamatozású államkötvények aránya a teljes állampapír-portfólión belül – könyv szerinti értéken – 89,5%-ot, a diszkontkincstárjegyeké 10,5%-ot tett ki.

2. táblázat: Értékpapírállomány könyv szerinti értékének változása

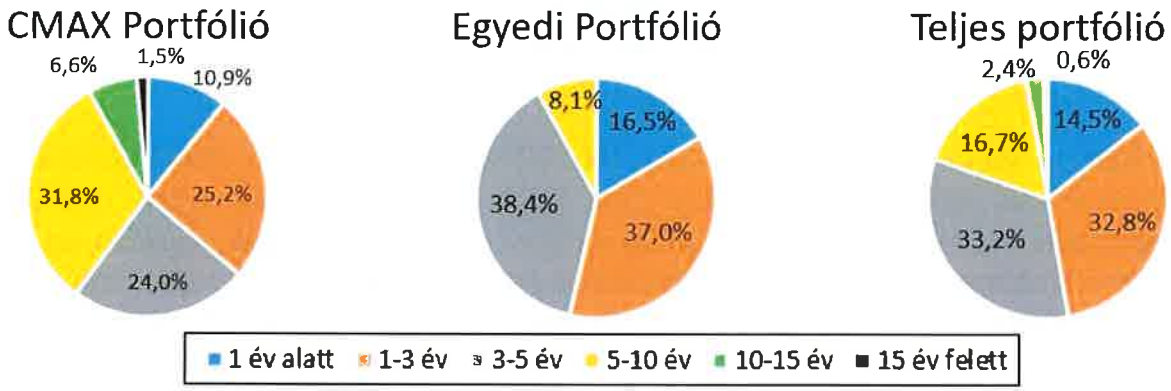
(adatok: E Ft-ban, %-ban)

Értékpapír állomány			Összeg	Megoszlás
Nyitó (2019.01.01.)	CMAX Portfólió	Fix kamatozású kötvény	25 707 190	*95,8%*
		Diszkontkincstárjegy	1 131 951	*4,2%*
		Összesen	26 839 141	*100,0%*
	Egyedi Portfólió	Fix kamatozású kötvény	0	
		Diszkontkincstárjegy	0	
		Összesen	0	
	Teljes Portfólió	Fix kamatozású kötvény	25 707 190	*95,8%*
		Diszkontkincstárjegy	1 131 951	*4,2%*
		Összesen	26 839 141	*100,0%*
Záró (2019.12.31.)	CMAX Portfólió	Fix kamatozású kötvény	18 863 801	*97,8%*
		Diszkont-kincstárjegy	417 975	*2,2%*
		Összesen	19 281 776	*100,0%*
	Egyedi Portfólió	Fix kamatozású kötvény	28 746 197	*84,8%*
		Diszkontkincstárjegy	5 148 593	*15,2%*
		Összesen	33 894 790	*100,0%*
	Teljes Portfólió	Fix kamatozású kötvény	47 609 998	*89,5%*
		Diszkontkincstárjegy	5 566 568	*10,5%*
		Összesen	53 176 567	*100,0%*

Forrás: ÁKK, Szanálási Alap

Az egyes részportfóliók, valamint a teljes portfólió hátralévő lejárat szerinti eloszlását a következő ábra mutatja be (névérték alapján). Az Egyedi Portfólióban a legnagyobb részarányt az 1-3 év közötti hátralévő lejáratú papírok tették ki, míg a CMAX Portfólióban az 5-10 év közötti hátralévő futamidővel rendelkező állampapírok voltak többségben. A teljes portfólióban a 10 év feletti hátralévő lejáratú papírok aránya elenyésző volt (3,0%).

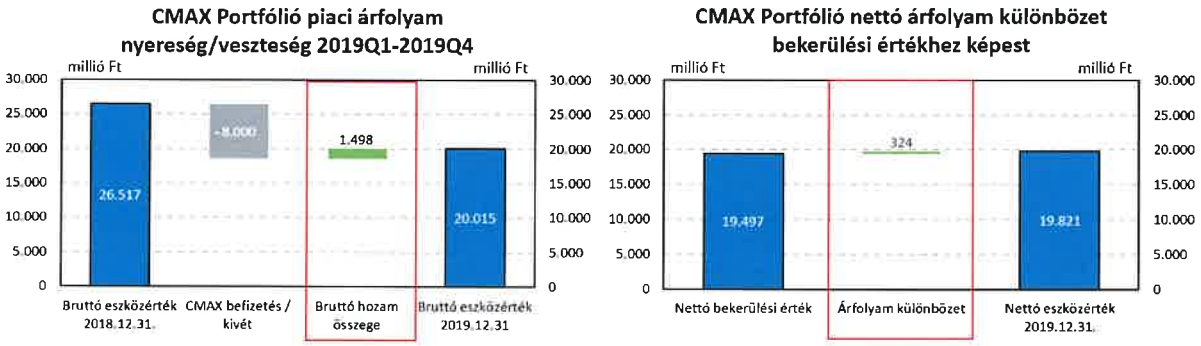
2. ábra: A CMAX Portfólió, az Egyedi Portfólió és a teljes portfólió hátralévő lejárat szerinti megoszlása névérték alapján 2019. december 31-én



Forrás: ÁKK, Szanálási Alap

2019-ben a CMAX Portfólió piaci értéke növekedett a CMAX index egy éve tartó emelkedésével párhuzamosan. A CMAX Portfólió egy év alatt 1 497 914 E Ft bruttó hozamot termelt, amely 7,32%-os éves hozamnak felel meg. A CMAX Portfólió nettó piaci értéke a nettó bekerülési értéket 324 302 E Ft-tal haladta meg 2019. december 31-én.

3. ábra: A CMAX Portfólió teljesítménye



Megjegyzés: bruttó eszközérték BAMOSZ értékelés alapján
Forrás: ÁKK, Szanálási Alap

A CMAX Portfólióval 2019. évi kezelésének költségei 9 291 E Ft portfóliókezelési, és 2 462 E Ft letétkezeléssel kapcsolatos díj, amelyek együttesen (11 753 E Ft) az átlagos bruttó állomány 0,05%-át tették ki.

3. táblázat: A CMAX Portfólióval kapcsolatos költségek

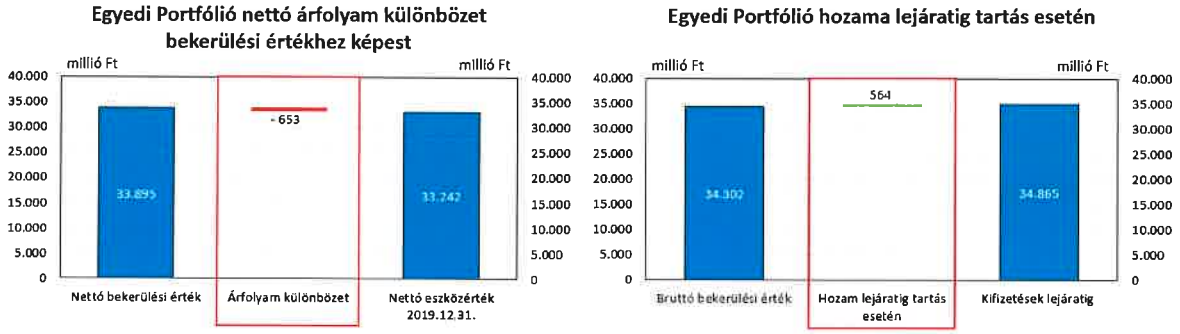
(adatok: E Ft-ban, %-ban)

	Költség	Átlagos bruttó eszközérték arányában
ÁKK portfóliókezelési díj	9 291	0,04%
KELER letétkezelési díj	618	0,00%
KELER egyéb díjak és jutalékok	1 844	0,01%
Összesen	**11 753**	**0,05%**

Forrás: Szanálási Alap

A lejáratig tartás céljából vásárolt Egyedi Portfólió nem realizált nettó piaci hozama 2019. december 31-én a vásárláskori értékhez viszonyítva negatív (-653 218 E Ft). Ennek oka egyrészt, hogy a MÁK eladási árfolyam magasabb, mint amelyen a MÁK visszaveszi az értékpapírt, másrészt az Alap a névérték, vagyis 100 százalékos nettó árfolyam felett vásárolta az államkötvények többségét, amelyből fakadó veszteségekért a vásárláskori piaci hozamokhoz képest magasabb kamatfizetések kárpótolják. Lejáratig tartás esetén bruttó 563 719 E Ft hozam realizálása várható.

4. ábra: Az Egyedi Portfólió teljesítménye



Megjegyzés: nettó eszközérték MÁK által közzétett vételi nettó árfolyam alapján

Forrás: Szanálási Alap

Az Egyedi Portfólió kezelése, a MÁK értékpapírszámla vezetése díjmentes.

4. Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Az Alap eszközvagyonában és a saját tőke arányában is csökkentek a forgóeszközök, nőttek a befektetett eszközök. Míg a saját tőke és a kötelezettségek mérlegfőösszeghez mért aránya (tőkeerősség és kötelezettség arány) nem változott, nőtt a tárgyévi eredmény aránya a saját tőkén belül. Az Alap likviditási mutatója továbbra is magas, a tőke- és eszközarányos jövedelmezősége gyakorlatilag megegyezik, kielégítő, kis mértékben emelkedett az előző évhez képest. A működési költségek aránya 2019-ben a tagdíjbevételek 1,2, az összes bevétel 0,7, az eredmény 0,8%-a. Az összes ráfordítás aránya a bevételek 4,5, az eredmény 4,7%-a.

4. táblázat: Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Mutató	Bázisév *2018.12.31*	Tárgyév *2019.12.31*
Befektetett eszközök aránya = *Befektetett eszközök / Összes eszköz*	5,27%	55,13%
Forgóeszközök aránya = *Forgóeszközök+aktív időbeli elhatárolás / Összes eszköz*	94,73%	44,87%
Tőkeerősség (saját tőke aránya) = *Saját tőke / Mérleg főösszege*	99,95%	99,95%
Tőkearányos jövedelmezőség *Tárgyévi eredmény / Saját tőke*	29,46%	31,94%
Kötelezettségek aránya = *Kötelezettségek / Mérleg főösszeg*	0,04%	0,04%
Befektetett eszközök fedezete = *Saját tőke / Befektetett eszközök*	1897%	181%
Forgótőke, saját tőke aránya = *Forgótőke / Saját tőke*	93,90%	44,09%
Likviditási mutató = *Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek*	243049,77%	112439,56%
Eszköz arányos jövedelmezőség = *Tárgyévi eredmény / Eszközök összesen*	29,44%	31,93%

5. A 2020. évi működéshez kapcsolódó tervezett költségek, az Alap 2020. évi költségvetése

A 2020. év költségvetésének összeállításakor figyelembe vett **főbb 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 2020. évre hatályos állapota,
- a pénzügyi-gazdasági környezet változásaira vonatkozó előrejelzések, különösen az MNB 2020. márciusi Inflációs jelentése, az MNB 2019. decemberi Pénzügyi Stabilitási Jelentése, az MNB Monetáris Tanácsának 2020. március 24-i üléséről szóló sajtóközleménye, az MNB Monetáris Tanácsának a fenti intézkedések mellett 2020. április 7-i üléséről szóló sajtóközleménye, az ÁKK OBA részére készített 2019. évi és 2020 I. negyedévi beszámolói,
- a várható bevételekre és kiadásokra vonatkozó tervek, belső elemzések és az azok realizálásához kapcsolódó kockázatok (óvatos becslés),
- az Országos Betétbiztosítási Alap (továbbiakban OBA) munkaszervezetének 2020-ra várható létszáma és a munkaszervezet irodai elhelyezésére vonatkozó tervek - 2020. áprilisában döntés született arról, hogy a Szanálási Alap nem bérel irodát sem közvetlenül, sem az OBA-n keresztül, ezért a költségszint nem fog növekedni, csökkenni fog,
- az OBA és a Szanálási Alap között tervezett együttműködési megállapodásban rögzített feladatok és áthárítható költségek – 2020. évre vonatkozóan módosítás nem történt még meg az óradíj tekintetében (tehát a költségvetés készítésekor még a 2019. évi óradíj figyelembevétele), valamint az alapfeladatokra szánt 2020. évi óraszám terv meghatározásra került,
- a pénzügyi bevételek és ráfordítások tervszámainál az árfolyamhatások becsült kockázata a befektetések CMAX és Egyedi Portfólió közötti megosztását feltételezve,
- az áruk és szolgáltatások értékének tervezésekor a meglévő szerződések, szerződés-tervezetek, a rendelkezésre álló ajánlatok vagy elemzések, az inflációs kockázat,
- a költségvetés eredményszemléletben került összeállításra, a beszámolónál is alkalmazott összköltség-eljárással, figyelembe véve az időbeli elhatárolások számviteli elvét.

A költségvetés összeállításakor **az Alap 2020. évi feladatait** az alábbiak szerint vettük figyelembe:

- nem számítunk szanálás elrendelésére és külső forrásbevonást szükségessé tévő feladatra,
- a Szanálási Alap működésére vonatkozó szabályok alapján az OBA munkaszervezetének számos **alapfeladatot** „békeidőben" is el kell látni (pl. rendszeres éves díjak beszedése, éves beszámoló készítés, szabályzatok felülvizsgálata, adatszolgáltatási kötelezettségek, igazgatótanácsi ülések előkészítése, dokumentálása, iratkezelés), továbbá vannak olyan **célfeladatok**,

melyek nem a Szanálási Alap „békeidős" működtetését szolgálják, de támogatják azokra a feladatokra való felkészülést és az akcióképességet, amelyeket a jogszabály felsorol a Szanálási Alap szanálási tevékenységeinek körében. Ebben a körben a tárgyévre az alábbi célfeladatok kerültek meghatározásra:

- 3 évre előre tekintő stratégiai jellegű vagy ütemezett feladatokat tartalmazó terv készítése a Szanálási Alap előtt álló 2020-2022-es időszakra eső feladatokra,
- ütemterv a Szanálási Alap nemzetközi kapcsolatrendszerének több fázisban történő kiépítésére.

A költségvetés számaira tett részletes javaslatot **a 3. és a 4. melléklet** tartalmazza.

1. Működéshez kapcsolódó költségek

1.1 Személyi költségek: az igazgatótanács tagjainak díjazása

Az igazgatótanácsi tagok díjazását az igazgatótanács erre vonatkozó határozata alapján a kötelező legkisebb munkabér (minimálbér) és a garantált bérminimum 2020. évi megállapításáról szóló 367/2019. (XII. 30.) Korm. rendelet alapján terveztük meg **49 942 E Ft**-ban.

1.2 A Szanálási Alap operatív működéséhez kapcsolható munkaerő költségek

A Szanálási Alap operatív feladatait 2020-ban 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. Az együttműködési megállapodás elfogadott verziója alapján 2020-ban áthárítható, az általános forgalmi adót is tartalmazó költség tervezett összege **59 879 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 2020-ban.

1.3 A könyvvizsgáló díja

Tekintettel arra, hogy a tender a költségvetés összeállításakor még nem került elbírálásra, a költségsor a 2020. évre kiírt könyvvizsgálói tenderre beérkezett két legjobb ajánlat szerinti könyvvizsgálói díj átlagát tartalmazza (**3 112 E Ft**), amely a 2019. évi könyvelt összeghez képest 6%-os növekedést jelent.

1.4 Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek

A költségek (összesen **26 363 E Ft**) részletezése a 3. mellékletben található.

- *Nyomtatvány, nyomdai kiadvány* soron **20 E Ft**-ot terveztünk.
- A *bérleti és üzemeltetési díj* (**3 923 E Ft**) a Közbeszerzési és Ellátási Főigazgatósággal megkötött szerződés szerinti 6 havi díjjal, valamint a 2019. évi elszámolási különbözettel került tervezésre, amelyet megnöveltünk 150 E Ft egyéb célú bérlettel (tartalék, esetleges rendezvényre).
- A *posta, futárszolgálat* soron **1 030 E Ft**-ot terveztünk 2020. évre, amely a postaköltség a 2019. évi költség megemelve a szolgáltató éves díjemelésének kalkulált mértékével, illetve a székhelyváltozás miatti postai átirányítás miatti többletköltséget is tartalmazza.
- *Taxiköltségre* **20 E Ft**-ot terveztünk.
- A *honlap karbantartás* díja **600 E Ft**, a 2019. évre várható költség szolgáltatói emeléssel kalkulált összege.
- A *kommunikációs költségek* között az éves beszámoló és üzleti jelentés költségeire terveztünk **300 E Ft**-ot.
- A *jogi szolgáltatás és szakértői díjak* (**5 596 E Ft**) soron a Szanálási Alap logójának levédésével kapcsolatos esetleges jogi eljárási költségeket, egyéb esetleges jogi kiadásokat **2 000 E Ft**-ban, a könyvelési és bérszámfejtési adminisztráció díjára (külső szolgáltató, RSM Hungary 2020. évre érvényes árai alapján) **3 596 E Ft**-ot terveztünk.
- A *szakfordítás* tervezett költségsora az éves beszámoló angolra fordításának díjára tervezett összeg, **300 E Ft**.
- A *Netlock titkosítással* kapcsolatos költségeket (**334 E Ft**) a 2020. évi áremelés alapján, amelyben az elnök kibővített, cégjegyzéshez alkalmas digitális aláírási költségei is tervezve vannak, ez új elem a korábbi Netlock költségekhez képest.
- A *bankköltségek, portfoliókezelési díjak* költségsoron a portfóliókezelési díj tervezett összege **13 000 E Ft**, ez esetben vagyonarányos növekedéssel számoltunk, a bankköltségek **990 E Ft**.

  Az Igazgatótanács magasnak tartotta a bankköltségeket, ezért 2020. májustól az MNB devizaszámlákat megszüntetjük, amely 79 E Ft csökkenést eredményez. Ugyanakkor a 2020. évben kiírt banki tender miatt átmeneti időszakra a bankköltségek is valamivel magasabbak lesznek (várhatóan maximum 2 hónapra), amíg az új tendernyertes banknál az új számlák teljes működési indítása megtörténik, valamint a régi bankszámla szerződések felmondásra kerülnek.
- A *hatósági díjakra* **100 E Ft**-ot, *reprezentációs kiadásokra* (adókkal növelten) **100 E Ft**-ot, *egyéb anyagra* **50 E Ft**-ot terveztünk a 2019. évi tényadatok alapján. A reprezentációs kiadás az igazgatótanácsi ülésekhez biztosított frissítők közterhekkel növelt keretösszege, az egyéb anyagköltség a pénztár működéséhez és esetleges más feladatokhoz elengedhetetlenül szükséges nyomtatványok költségének keretösszege.

1.5 Egyéb működési költségek

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

2. Az MSZVK Zrt.-vel összefüggő költségek

2020. évre nem terveztünk költséget vagy bevételt.

3. Bevételek, ráfordítások

A 3. és 4. mellékletekben szereplő tájékoztató adatok közül a bevételek és kiadások tervezése az alábbiak szerint történt:

- a *díjbevétel* (**16 575 922 E Ft**) az MNB által ERA rendszeren 2020.04.30-án megküldött végleges adat, tekintettel arra, hogy azt a szanálási hatóság 2020. május 1-ig határozza meg,
- a pénzügyi bevételek (**1 524 800 E Ft**) és ráfordítások (**130 000 E Ft**) tervszámai, az állampapírok realizált nyeresége és vesztesége óvatos becsléssel számolt hozamok alapján történt, ahol az árfolyamhatások becsült adatok,
- egyéb bevételként az Alap részére várhatóan kifizetésre kerülő osztalékot nem terveztünk az MNB tájékoztatása alapján. A késedelmi kamatokból származó bevételeket **100 E Ft**-ban határoztuk meg a 2019. évi tényadatok alapján,
- határidős devizaügyleteket 2020-ra nem terveztünk.

A pénzügyi bevételeknél és ráfordításoknál 2019-ben az Alap hatályos számviteli politikájának figyelembevételével számoltuk el a forgóeszközök között nyilvántartott, CMAX Portfólióban lévő államkötvényeknél a Számviteli törvény által előírt értékvesztést, illetve értékvesztés visszaírást. 2020-ra csak értékvesztés visszaírást terveztünk, figyelembevéve az Alap számviteli politikájának változását, amely a korábbi 5 M Ft jelentősségi küszöböt 10%-ra emeli. Az értékvesztés visszaírást a 2020. évi mérlegkészítés időpontjában fennálló árfolyamadatok alapján kell majd elbírálni, ezért az adat becslés. Az Alap osztalékbevétel nélkül számított pénzügyi eredménye várhatóan magasabb lesz az előző évnél, amennyiben nem kerül sor az Alap lekötött vagyonának felbontására és az Egyedi Portfólióban lévő állampapírok egész évben az Alap tulajdonában maradnak, és azok fix kamatai realizálódnak.

4. Összegzés

A Szanálási Alap 2020. évi költségvetési terve **18 100 822 E Ft** bevétellel, **273 087 E Ft** kiadással, ezen belül **143 087 E Ft** működéshez kapcsolódó költséggel és **17 827 735 E Ft** tervezett tárgyévi eredménnyel számol.

6. Az Igazgatótanács határozatainak teljesülése

A 2019. évben a Szanálási Alap igazgatótanácsa 50 határozatot hozott, amelyekből 9 ülésen kívül került 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 számviteli szabályzatai módosításának (Számviteli Politika, Számlarend, Értékelési Szabályzat és Számlatükör) elfogadása;
- az Alap Beszerzési Szabályzatának módosítása;
- az Alap Díjfizetési Szabályzatának módosítása;
- az igazgatótanács ügyrendjének módosítása;
- az Alap módosított Befektetési Szabályzatának elfogadása;
- az Alap 2018. évre vonatkozó éves beszámolójának és üzleti jelentésének elfogadása;
- az Alap 2019. évre vonatkozó költségvetésének elfogadása;
- az Alap könyvelési és bérszámfejtési tevékenysége kiszervezésének elfogadása;
- az Alap és az Országos Betétbiztosítási Alap közötti Együttműködési Megállapodás módosításának elfogadása;
- az MNB és az Országos Betétbiztosítási Alap közötti Együttműködési Megállapodásnak a Szanálási Alapra történő kiterjesztéséről történt döntés;
- az MSZVK Zrt. 2018. IV. negyedévi beszámolóiról, valamint 2019. I., II. és III. negyedévi beszámolóival kapcsolatos tájékoztatók tudomásul vétele;
- az MSZVK Zrt. 2018. évi egyedi és konszolidált éves beszámolójával kapcsolatos tájékoztató tudomásul vétele;
- az Alap 2020. évi költségvetési téziseinek jóváhagyása;
- az Alap vagyoni helyzetéről és a portfoliókezelő teljesítményéről szóló 2018. január-december havi és 2019. évi negyedéves tájékoztatók tudomásul vétele;
- az Alap 2018. évi belső ellenőrzési beszámolójának, valamint a belső ellenőr jelentéseinek és az azokhoz kapcsolódó intézkedési terveknek az elfogadása;
- a belső ellenőr 2019. évi munkaterve módosításának elfogadása;
- az Alap angol nyelvű logójával kapcsolatos védjegybejelentési eljárás fejleményeiről szóló tájékoztató tudomásul vétele;
- igazgatótanácsi tagok állandó helyetteseinek kinevezéséhez való hozzájárulások;
- igazgatótanácsi határozatok teljesüléséről szóló tájékoztatók tudomásul vétele.

Budapest, 2020. május 26.

.....

Gion Gábor

a Szanálási Alap igazgatótanácsának elnöke

1. melléklet

A Szanálási Alapba történő éves díjfizetés alakulása a 2019. évre

adatok E Ft-ban

Sorszám	Tagintézmény neve	2019. évi díj
1	Aegon Lakástakarék Zrt.	316
2	Bank of China (Hungária) Zrt.	91 709
3	Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	0
4	Budapest Bank Zrt.	446 553
5	CEE Active Asset Management Zrt.	200
6	CIB Bank Zrt.	823 674
7	CODEX Értéktár Zrt.	200
8	Commerzbank Zrt.	116 254
9	CONCORDE Értékpapír Zrt.	2 215
10	Duna Takarék Bank Zrt.	633
11	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	200
12	EQUILOR Befektetési Zrt.	633
13	Erse Jelzálogbank Zrt.	15 820
14	Erste Bank Hungary Zrt.	847 168
15	Erste Befektetési Zrt.	54 742
16	Erste Lakástakarék Zrt.	633
17	Fundamenta-Lakáskassza Zrt.	92 850
18	Gránit Bank Zrt.	229 193
19	HOLD Alapforgalmazó Zrt.	200
20	K&H Bank Zrt.	1 388 300
21	K&H Jelzálogbank Zrt.	8 226
22	KDB Bank Európa Zrt.	164 145
23	KELER Zrt.	15 820
24	Kinizsi Invest Zrt.	0
25	MagNet Bank Zrt.	165 167
26	MagNet Magyar Közösségi Bank Zrt.	4 746
27	Magyar Cetelem Bank Zrt.*	8 226
28	MKB Bank Nyrt.	1 425 342
29	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	0
30	OTP Bank Nyrt.	2 135 217
31	OTP Jelzálogbank Zrt.	259 390
32	OTP Lakástakarék Zrt.	0
33	Polgári Bank Zrt.	316
34	Porsche Bank Zrt.	2 215
35	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	0
36	Raiffeisen Bank Zrt.	1 261 544
37	Random Capital Zrt.	316
38	Sberbank Magyarország Zrt.	172 098
39	SINUS-FAIR Corporate Zrt.	200
40	Sopron Bank Zrt.	633
41	SPB Befektetési Zrt.	316
42	SZHISZ (konszolidált)	885 147
43	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 470 246
44	UniCredit Jelzálogbank Zrt.	22 742
45	Vertis Zrt.	606
	Összesen	**12 114 150**

Forrás: Szanálási Alap

*A Magyar Cetelem Bank Zrt. 2019. II. félévi díja, 4.113 E Ft 2020. januárban érkezett be.

2. melléklet

A Szanálási Alap tagintézményei 2019. december 31-én

I. Bankok (22):

1. Bank of China (Hungaria) Zrt.
2. Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe
3. Budapest Bank Zrt.
4. CIB Bank Zrt.
5. Commerzbank Zrt.
6. DUNA TAKARÉK BANK Zrt.
7. ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
8. GRÁNIT Bank Zrt.
9. KDB Bank Európa Zrt.
10. K&H Bank Zrt.
11. MagNet Bank Zrt.
12. Magyar Cetelem Zrt.
13. Merkantil Bank Zrt.
14. MKB Bank Nyrt.
15. MTB Zrt.
16. OTP Bank Nyrt.
17. Polgári Bank Zrt.
18. Raiffeisen Bank Zrt.
19. Sberbank Magyarország Zrt.
20. SOPRON BANK ZRt.
21. Takarékbank Zrt.
22. UniCredit Bank Zrt.

II. Szakosított hitelintézetek (10):

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):

1. Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet

IV. Befektetési vállalkozások (13):

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. Random Capital Zrt.
9. SINUS-FAIR Corporate Zrt.
10. SPB Zrt.
11. Vertis Zrt.

A Szanálási Alap 2020. évi működési kiadásai

adatok Ft-ban

Megnevezés	2019. évi tervezett költség Ft	2019. 01-12 hó tény Ft	2020. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség Ft	2020. évi terv/2019. évi tény %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	47 006 520	46 533 581	49 942 200	107,3
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség (szolgáltatás)	91 922 600	64 405 260	59 878 981	93,0
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	2 794 000	2 929 469	3 112 000	106,2
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	28 115 093	21 867 121	26 363 000	120,6
5) Egyéb működési költségek	3 990 000	3 790 000	3 790 000	100,0
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	**173 828 213**	**139 525 431**	**143 086 181**	**102,6**
A 4. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása				
a) irodaszer	0	0	0	N/A
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	100 000	0	20 000	N/A
c) számítástechnikai anyagok	0	0	0	N/A
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	6 824 577	4 095 788	3 923 000	95,8
e) irattárolás	0	0	0	N/A
f) postaköltség, futárszolgálat díja	800 000	811 878	1 030 000	126,9
g) taxiköltség	20 000	0	20 000	N/A
h) telefonköltség	0	0	0	N/A
i) nyomda- és fénymásolati költség	0	0	0	N/A
j) honlap karbantartása	512 516	459 484	600 000	130,6
k) egyéb kommunikációs költségek	350 000	226 695	300 000	132,3
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj (közbeszerzési tanácsadóval együtt)	4 320 000	2 706 935	5 596 000	206,7
m) szakfordítás	300 000	286 476	300 000	104,7
n) programszakértői szolgáltatás (Netlock)	200 000	152 214	334 000	219,4
o) programkövetési díj	0	0	0	N/A
p) bankköltség, portfólió kezelési költségek	**14 268 000**	**12 738 605**	**13 990 000**	**109,8**
= ebből devizaszámla miatti bankköltség	168 000	169 000	90 000	53,3
= HUF számla bankköltsége	100 000	682 596	900 000	131,8
= portfóliókezelés költsége	14 000 000	11 887 009	13 000 000	109,4
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak	100 000	6 000	100 000	1666,7
r) vagyonbiztosítási díj,	0	0	0	N/A
s) számítógépek biztosítása	0	0	0	N/A
t) reprezentációs költség (közteherrel együtt)	300 000	327 166	100 000	30,6
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	20 000	55 880	50 000	89,5
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**28 115 093**	**21 867 121**	**26 363 000**	**120,6**
Az 5. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása				
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	100 000	0	0	N/A
b) utazási költségek	100 000	0	0	N/A
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	0	0	N/A
d) igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségei	3 790 000	3 790 000	3 790 000	100,0
e) Szanálási Alap logó levédése	0	0	0	N/A
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**3 990 000**	**3 790 000**	**3 790 000**	**100,0**

Forrás: Szanálási Alap

4. melléklet

A Szanálási Alap 2020. évi bevételei és kiadásai

adatok Ft-ban

Megnevezés	2019. évi tervezett költség Ft	2019. 01-12 hó tény Ft	2020. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség Ft	2020. évi terv/2019. évi tény %
Díjbevétel	10 552 562 000	12 114 149 638	16 575 922 026	136,8
Pénzügyi bevétel	300 100 000	6 524 510 210	1 524 800 000	23,4
Egyéb bevétel (késedelmi kamat, kerekítés, kötbér)	6 000 100 000	164 178	100 000	60,9
Bevétel összesen	**16 852 762 000**	**18 638 824 026**	**18 100 822 026**	**97,1**
Bevételek részletezése	**2019. évi tervezett költség Ft**	**2019. 01-12 hó tény Ft**	**2020. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség Ft**	**2020. évi terv/2019. évi tény %**
Díjbevételek	**10 552 562 000**	**12 114 149 638**	**16 575 922 026**	**136,8**
Egyéb bevétel	**6 000 100 000**	**164 178**	**100 000**	**60,9**
Pénzügyi bevétel	**300 100 000**	**6 524 510 210**	**1 524 800 000**	**23,4**
Kapott kamat folyószámla miatt	100 000	722 120	800 000	110,8
Állampapírok realizált nyeresége és kamatai	300 000 000	1 002 472 310	1 342 000 000	133,9
Magyar állampapírok értékvesztésének visszaírása	0	121 315 780	182 000 000	150,0
Kapott osztalék	0	5 400 000 000	0	0,0
Összesen bevétel	**16 852 762 000**	**18 638 824 026**	**18 100 822 026**	**97,1**
Kiadások -Ráfordítások részletezése	**2019. évi tervezett költség Ft**	**2019. 01-12 hó tény Ft**	**2020. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség Ft**	**2020. évi terv/2019. évi tény %**
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	**173 828 213**	**139 525 431**	**143 086 181**	**102,6**
Egyéb kiadás, ráfordítás (állami garanciavállalás, MSZVK költségei, hitelezési veszteség, kerekítések)	**0**	**137 004**	**1 000**	**0,7**
Működési költség és egyéb ráfordítás összesen	**173 828 213**	**139 662 435**	**143 087 181**	**102,5**
Realizált árfolyamveszteség és fizetendő kamatok	0	19 709	0	0,0
Állampapírok realizált veszteség	270 000 000	356 512 080	130 000 000	36,5
Magyar állampapírok értékvesztése	0	336 231 429	0	0,0
Összesen pénzügyi ráfordítás	**270 000 000**	**692 763 218**	**130 000 000**	**18,8**
Céltartalék (tárgy évi)	0	0	0	N/A
Ráfordítások és működési költségek mindösszesen	443 828 213	832 425 653	273 087 181	32,8
Tárgyévi eredmény	16 408 933 787	17 806 398 373	17 827 734 845	100,1

Forrás: Szanálási Alap