

Elektronikusan aláírta:

Benedek Zoltán László



Elektronikusan aláírta:

Dr. H. Nagy Dániel



Elektronikusan aláírta:

Gábor Gabriella



SZANÁLÁSI ALAP

Független könyvvizsgálói jelentés

és

Éves beszámoló Üzleti jelentéssel

2024. december 31.

Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet a Cash Flow-val

III. Üzleti jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

A Szanálási Alap igazgatótanácsának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Szanálási Alap („az Alap”) 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 143.440 M Ft, a tárgyévi eredmény 15.986 M Ft (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 2024. 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 a társaságtól 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Szanálási Alap 2024. 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 könyvvizelési 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 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Szanálási Alap 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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 a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 közvéleménye 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 könyvvizsgálataért 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.

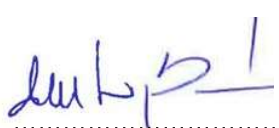
Továbbá:

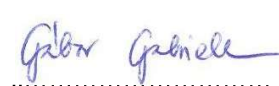
- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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, minősíteniünk 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, 2025. május 28.


BENEDEK Zoltán László
Partner, Ügyvezető ig.


DR. H. NAGY Dániel
Partner, Cégvezető


GÁBOR Gabriella
Bejegyzett könyvvizsgáló
Reg. szám : 007036

Forvis Mazars Kft.
1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8., 2. emelet
Nyilvántartási szám: 000220



SZANÁLÁSI
ALAP

A SZANÁLÁSI ALAP
2024. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJA

**A Szanálási Alap 2024. évi
éves beszámolójának
mérlege és eredménykimutatása**

A Szanálási Alap 2024. december 31-i mérlege

Statistikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok millió Ft-ban

Szanálási Alap				
MÉRLEG 'A' változat ESZKÖZÖK				
ssz		Megnevezés	Bázisév	Tárgyév
			2023.12.31.	2024.12.31.
1 A		BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	680	680
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 érték helyesbítése	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 érték helyesbítése	0	0
14 III.		BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	680	680
15 B		FORGÓESZKÖZÖK	125 262	140 812
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	0	344
22 II.1		Intézményekkel szembeni követelések	0	0
23 II.1.a		Díj követelések	0	0
24 II.1.b		Követelés hitelnyújtásból	0	0
25 II.1.c		Intézményekkel szembeni egyéb követelések	0	0
26 II.2		Egyéb követelések	0	344
27 III.		ÉRTÉKPAPÍROK	120 680	139 229
28 III.1		Állampapírok	120 680	139 229
29 III.2		Egyéb értékpapírok	0	0
30 IV.		PÉNZESZKÖZÖK	4 582	1 239
31 IV.1		Pénztár, csekkek	0	0
32 IV.2		Bankbetétek	4 582	1 239
33 C		AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 504	1 948
34		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	127 446	143 440

Budapest, 2025. május 28.

Lóga
Máté

Digitálisan aláírta:
Lóga Máté
Dátum: 2025.05.28
16:47:34 +02'00'

Lóga Máté
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának elnöke

A Szanálási Alap 2024. december 31-i mérlege
 Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok millió Ft-ban

Szanálási Alap				
MÉRLEG 'A' változat FORRÁSOK				
SSZ		Megnevezés	Bázisév	Tárgyév
			2023.12.31.	2024.12.31.
35	D.	SAJÁT TŐKE	127 383	143 368
36	I.	JEGYZETT TŐKE	431	431
37	II.	TARTALÉK	112 269	126 951
38	III.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
39	IV.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	14 683	15 986
40	E.	CÉLTARTALÉKOK	3	0
41	F.	KÖTELEZETTSÉGEK	58	69
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	58	69
47	II.1	Szanálási tevékenységből származó kötelezettségek	0	0
48	II.1.a)	kötelezettségek vállalt garancia beváltásból	0	0
49	II.1.b)	fizetendő kártalanításból származó kötelezettségek	0	0
50	II.1.c)	egyéb szanálási tevékenységből származó költség ráfordítás miatti kötelezettségek	0	0
51	II.2	Intézményekkel szembeni kötelezettségek	0	0
52	II.3	Rövid lejáratú hitelek	0	0
53	II.4	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	58	69
54	G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2	3
55		FORRÁSOK ÖSSZESEN	127 446	143 440

Budapest, 2025. május 28.

Lóga
Máté

Digitálisan aláírta:
Lóga Máté
Dátum: 2025.05.28
16:47:55 +02'00'

Lóga Máté
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának elnöke

A Szanálási Alap 2024. január 1-jétől 2024. december 31-ig tartó üzleti évének eredménykimutatása

Statistikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok millió Ft-ban

Szanálási Alap				
EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZKÖLTSÉG 'A'				
SSZ		Megnevezés	Bázisév	Tárgyév
			2023	2024
1	I.	Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	11 076	10 070
2	II.	Egyéb bevételek	1	3
3	III.	Pénzügyi műveletek bevételei	6 299	7 313
4	IV.	Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	0	0
5	V.	Egyéb ráfordítások	0	0
6	VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 464	1 062
7	01	Anyagjellegű ráfordítások	159	258
8	02	Személyi jellegű ráfordítások	70	80
9	03	Értécsökkenési leírás	0	0
10	VII.	Működési költségek (01+02+03)	229	338
11	A.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (I+II+III-IV-V-VI-VII)	14 683	15 986

Budapest, 2025. május 28.

Lóga Máté
 a Szanálási Alap
 igazgatótanácsának elnöke

Digitálisan aláírta:
 Lóga Máté
 Dátum: 2025.05.28
 16:48:16 +02'00'

A Szanálási Alap Cash-flow kimutatása 2024. december 31.

Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

adatok millió Ft-ban

ssz	Megnevezés		Bázisév	Tárgyév	Változás		Tárgyevi összetétel
			2023	2024	M Ft	%	%
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-11. sorok)							
1	Tárgyevi eredmény	±	14 683	15 986	1 303	8,9%	-478,2%
1a	Eredménykorrekciók	±	0	0	0	N/A	0,0%
2	Elszámolt amortizáció	+	0	0	0	N/A	0,0%
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás	±	-882	-1 312	-430	48,7%	39,2%
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	±	0	-3	-3	N/A	0,1%
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	±	0	0	0	N/A	0,0%
6	Szállítói kötelezettségek változása	±	-41	-14	27	-66,0%	0,4%
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	±	87	25	-61	-70,7%	-0,8%
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	±	0	1	1	-1 195,7%	0,0%
9	Tagintézetekkel szembeni követelés változása	±	0	0	0	N/A	0,0%
9/a	Tagintézetekkel szembeni kötelezettség változása	±	0	0	0	N/A	0,0%
10	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	±	-84 039	-17 582	66 456	-79,1%	525,9%
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	±	-8	-444	-436	5 170,8%	13,3%
	I. MŰKÖDÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN	Σ	-70 200	-3 343	66 857	-95,2%	100,0%
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (12-16. sorok)							
12	Befektetett eszközök beszerzése	-	0	0	0	N/A	0,0%
13	Befektetett eszközök eladása	+	74 428	0	-74 428	N/A	0,0%
14	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, bankbetétek töröl., bevált.	+	0	0	0	N/A	0,0%
15	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek	-	0	0	0	N/A	0,0%
16	Kapott osztalék, részesedés	+	0	0	0	N/A	0,0%
	II. BEFEKTETÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN	Σ	74 428	0	-74 428	N/A	0,0%
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-26. sorok)							
17	Csatlakozási díj bevétele (egyéb tőkebevételek)	+	0	0	0	N/A	0,0%
18	Részvénykibocsátás bevétele (egyéb tőkebevételek)	+	0	0	0	N/A	0,0%
19	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+	0	0	0	N/A	0,0%
20	Hitel és kölcsön felvétele	+	0	0	0	N/A	0,0%
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	-	0	0	0	N/A	0,0%
22	Részvénybevonás (egyéb tőkeleszállítás)	-	0	0	0	N/A	0,0%
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	0	0	0	N/A	0,0%
24	Hitel és kölcsön törlesztése és visszafizetése	-	0	0	0	N/A	0,0%
25	Véglegesen átadott pénzeszköz	-	0	0	0	N/A	0,0%
26	Alapítók sz. / egyéb hosszú köt. változása	+	0	0	0	N/A	0,0%
	III. FINANSZÍROZÁSI CASH FLOW ÖSSZESEN	Σ	0	0	0	N/A	0,0%
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése	±	0	0	0	N/A	0,0%
	V. PÉNZESZKÖZÖK MÉRLEG SZERINTI VÁLTOZÁSA (+/- I. +/- II. +/- III. +/- 27)	Σ	4 228	-3 343	-7 571	-179,1%	100,0%

Budapest, 2025. május 28.

Lóga
Máté

Digitálisan aláírta:
Lóga Máté
Dátum: 2025.05.28
16:48:37 +02'00'

Lóga Máté
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának elnöke

**A Szanálási Alap 2024. 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
1.5.3. Az Alap leányvállalata	12
2. Az Alap Számviteli politikájának főbb jellemzői	12
2.1. A könyvvizetés jogszabályi alapja	12
2.2. A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések	12
2.3. Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai	15
2.3.1. Az Eszközök értékelése	15
2.3.2. A Források értékelése	16
2.3.3. A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése	16
2.3.4. Az értékcsökkenés leírása és az értékvesztés elszámolása és visszairása módszereinek ismertetése	17
3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez	17
3.1. Eszközök	17
3.1.1. Befektetett eszközök	19
3.1.2. Forgóeszközök	20
3.1.2.1. Készletek	20
3.1.2.2. Követelések	20
3.1.2.3. Értékpapírok	20
3.1.2.4. Pénzeszközök	21
3.1.3. Az Eszközök értékvesztésének változása tárgy évben	21
3.1.4. Aktív időbeli elhatárolások	21
3.2. Források	22
3.2.1. Saját tőke	23
3.2.2. Céltartalékok	24
3.2.3. Kötelezettségek	24
3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások	24
3.3. A mérlegkészítés időpontja változásának hatása a mérlegadatokra	24
4. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések	25

4.1. Bevételek.....	25
4.1.1. Díjbevételek.....	25
4.1.2. Egyéb bevételek.....	26
4.1.3. Pénzügyi műveletek bevételei	26
4.2. Az Alap költségeinek és ráfordításainak alakulása	26
4.2.1. A 2024. évre tervezett működési költségek alakulása	27
4.2.2. Az egyéb ráfordítások alakulása	28
4.3. A mérlegkészítés időpontja változásának hatása az eredményre	29
5. Mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események	29
A Szanálási Alap Üzleti Jelentése.....	32
1. A 2024. év lényeges eseményei és a jövőbeni célkitűzések.....	32
2. Mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események	32
3. Az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének alakulása	32
4. Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók.....	36
5. A 2025. évi működéshez kapcsolódó tervezett költségek, az Alap 2025. évi költségvetése	37
6. Az Igazgatótanács tevékenysége	41

1. Általános rész

1.1. A Szanálási Alap bemutatása

Az intézmény neve: Szanálási Alap (a továbbiakban: az „Alap”)

Székhelye: 1092 Budapest Köztelek u. 6.

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: 18618389-2-43

Az Alap **számlavezető bankjai:** a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „MNB”), UniCredit Bank Zrt., OTP Bank Nyrt., Magyar Államkincstár.

Az Alap **értékpapír**, illetve **letétkezelője** a KELER Zrt. (mint az Alap leányvállalatában, a Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt.-ben (továbbiakban MSZVK Zrt.) lévő részesedést megtestesítő értékpapír nyilvántartója), valamint a Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Raiffeisen Bank”), mint letétkezelő, amelyek az Alap számára letétkezelői tevékenységet a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 335. §-a alapján nyújtanak.

Az Alap **portfóliókezelői:** VIG Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „VIG Alapkezelő”), Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Gránit Alapkezelő”), MBH Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „MBH Alapkezelő”).

Az Alap képviselőire, az éves beszámoló aláírására jogosult személyek az Alap igazgatótanácsának felhatalmazása alapján az igazgatótanács tagjai:

a) önállóan:

Lóga Máté, a Nemzetgazdasági Minisztérium (1011 Budapest, Vám utca 5-7.) államtitkára. Lakcím: 1212 Budapest, Kassai u. 82.

Dr. Kómár András, az Országos Betétbiztosítási Alap (a továbbiakban: „OBA”) ügyvezető igazgatója. Lakcím: 1078 Budapest, Cserhát u. 17. II./17.

b) együttesen:

Dr. Kandrács Csaba, az MNB (1013 Budapest, Krisztina krt. 55.) alelnöke. Lakcím: 1021 Budapest, Tárogató út 106 b.

Márta Róbertné dr. Mohácsi Krisztina, az MNB Szanálási jogi és szabályozási főosztályának főosztályvezetője. Lakcím: 2330 Dunaharaszti, Hoitsy Pál u. 7.

Az Alap könyvvizsgálója:

Forvis Mazars Kft. (1139 Budapest, Fiastyúk u. 4-8., 2. em.)

Könyvvizsgálói engedély száma: 002220

A könyvvizsgálatot végző személy: Gábor Gabriella, kamarai tag könyvvizsgáló

Könyvvizsgálói engedély száma: 007036

A könyvviteli szolgáltatást végző:

Gottl Balázs Egon, az OBA pénzügyi igazgatója. Regisztrációs szám: 172262

A beszámoló készítésének helye:

Az Alap székhelye: 1092 Budapest, Köztelek u. 6.

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 „Hativ.”) 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. Az Alap nem közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó.

1.3. Az Alap tagintézményei

Az Alapnak 2024. december 31-én **36 tagintézménye** volt, ebből 18 bank, 9 szakosított hitelintézet és 9 befektetési vállalkozás. A 2024-es év során új csatlakozás nem volt, a tagintézmények száma csökkent: 1 befektetési vállalkozás jogutódlás folytán megszűnt. Az Alap tagintézményeinek nevét, a tagok által a 2024. évre megfizetett tagdíjak összegét az **1. melléklet**, a tagintézmények teljes listáját a **2. melléklet** tartalmazza.

A tagintézmények száma a mérleg fordulónapja (2024.12.31.) és a mérlegkészítés napja (2025. február 15.) között nem változott, az Alaphoz egy új intézmény nyújtott be ebben az időszakban a csatlakozási kérelmet.

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 könyvvizetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 214/2000. (XII. 11.) számú Korm. rendeletben (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 garانتálása,
- 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 tőkehozzájárulás,
- e) a szanálás alatt álló intézmény számára a Szantv. 59-60. §-ban 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 semlegesség Szantv. 128. §-a szerinti teljesülésének biztosítása,
- i) más EGT-állam szanálást finanszírozó rendszere számára önkéntes alapon kölcsön nyújtása;
- j) az a)-i) pontban említett intézkedések bármely kombinációja,
- k) az Alap működtetésével közvetlenül összefüggő költségek.

Az Alap a vagyoneértékesítési 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 öttagú igazgatótanács irányítja.

Az igazgatótanács tagjai:

- a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt személy,
- a szanalási 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
- az OBA ügyvezető igazgatója és
- a hitelintézetek érdekképviselői szervezete által kijelölt személy (aki az igazgatótanács ülésén kizárólag az Alap éves beszámolójának és a könyvvizsgáló jelentésének elfogadásáról szóló napirendi pont megtárgyalásakor vesz részt).

1.5.2. Az Alap ellenőrzése

Az Alap pénzügyi-számviteli ellenőrzését az Állami Számvevőszék végzi.

1.5.3. Az Alap leányvállalata

2015. szeptember 22-én pénzügyi vállalkozásként 200 millió forint jegyzett tőkével jött létre az MSZVK Zrt. (Társaság), mely a Szanalási Alap 100%-os tulajdonában áll. A Társaságnál a tulajdonosi jogok gyakorlására a jogszabályi előírások alapján a szanalási feladatkörében eljáró MNB jogosult. A Társaság olyan speciális vagyonekezelő, amely csak szanalás alatt álló intézménytől vagy áthidaló intézménytől vehet át eszközöket, forrásokat, jogokat és kötelezettségeket, törvényben rögzítetten azzal a céllal kezeli a portfólióját, hogy azok értékét az értékesítés során maximalizálja. A Társaság 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata a Szanalási Követeléskezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (együtt mint MSZVK-Csoport). A leányvállalat konszolidálására, konszolidált beszámoló összeállítására az Alap nem kötelezett.

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 nyelve, pénzneme

Az éves beszámoló nyelve magyar, pénzneme forint. A beszámoló mérlegének mérlegfőösszege meghaladja a száz milliárd forintot, ezért a beszámolóban az adatok millió forintban vannak megadva. Az elfogadott költségvetéseket az eredeti nagyságrendben (ezer forint), a tagdíjbefizetéseket forintban mutatjuk be.

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

Az éves beszámolók összehasonlíthatóságát a mérleg és az eredménykimutatás szerkezeti felépítésének, tagolásának és tartalmának, valamint a mérlegtételek értékelési elveinek és eljárásainak állandósága biztosítja. Az előző és tárgy évi adatok összehasonlíthatóak, azonban az Alap módosította a mérlegkészítés időpontját, amelynek hatását a Kiegészítő Melléklet 3.3 és 4.3 pontjaiban mutatja be.

h) Kivételes előfordulású és nagyságú tételek

Kivételes nagyságú tételek lehetnek:

- az Alap a tevékenységéhez használt, saját fejlesztésű, de értékben ki nem mutatott szellemi terméket olyan értéken értékesíti (a saját tevékenysége megszüntetése nélkül), amely értékesítés eredménye a saját tőkét 20 százalékot meghaladó mértékben növeli;

- a tulajdonolt társaságnál az Alap tőkeemeléssel, részesedésvásárlással többséget, illetve minősített többséget biztosító befolyást szerez, illetve a tőkeemelés, a részesedésvásárlás eredményeként tulajdoni hányada meghaladja a jelentős tulajdoni részesedés mértékét, különösen akkor, ha a szerzésre fordított érték legalább 20 százalékkal meghaladja a szerzett részesedésre jutó saját tőke összegét;
- a tulajdonolt társaság jogutód nélküli megszűnésekor, ha a megszűnt társaságban lévő tulajdoni hányad mértéke meghaladta a jelentős tulajdoni részesedés mértékét, valamint akkor, ha a megszűnt társaságtól kapott nettó eszközérték lényegesen kevesebb (legalább 20 százalékkal), mint a részesedés könyv szerinti értéke;
- a tulajdonolt társaságba teljesített - üzleti éven belüli - pótbefizetés összege;
- a tulajdonolt társaságnál veszteségrendezés miatt végrehajtott, legalább 20 százalék mértékű tőkeleszállításkor, továbbá tőke kivonással történő tőkeleszállításnál, ha annak az eredményt módosító hatása meghaladja a befektetés értékének a 20 százalékát;
- átalakuláskor, beolvadáskor, ha az átalakuló, beolvadó társaságban az Alap legalább jelentős tulajdoni részesedéssel rendelkezik, befektetésének összege, eredményre gyakorolt hatása legalább 20 százalékkal módosul;
- tartozásátvállaláskor a tartozást átvállalónál, ha az üzleti éven belül átvállalt tartozások üzleti éven belüli együttes összege meghaladja a jegyzett tőkén felüli saját tőke 20 százalékát, továbbá akkor, ha nincs jegyzett tőkén felüli tőke;
- tartozásátvállaláskor annál, akitől átvállalták, ha az átvállalt tartozások üzleti éven belüli együttes összege meghaladja az éven belüli összes kötelezettség 20 százalékát, továbbá akkor, ha az átvállalt tartozások együttes összegének az eredményt növelő hatása meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékát;
- követelés elengedésekor, ha az elengedett követelések üzleti éven belüli együttes összege meghaladja a jegyzett tőkén felüli saját tőke 20 százalékát, továbbá akkor, ha nincs jegyzett tőkén felüli tőke;
- kötelezettség elengedésekor, ha az elengedett kötelezettségek üzleti éven belüli együttes összege meghaladja az éven belüli összes kötelezettség 20 százalékát, továbbá akkor, ha az elengedett kötelezettségek együttes összegének az eredményt növelő hatása meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékát;
- pénzeszközök végleges átadásakor, ha a bármilyen jogcímen az üzleti éven belül átadott pénzeszközök együttes értéke meghaladja a jegyzett tőkén felüli tőke 20 százalékát, továbbá akkor, ha nincs jegyzett tőkén felüli tőke;
- pénzeszközök visszafizetési kötelezettség nélküli átvételekor (ideértve a támogatásokat is), ha az így - bármilyen jogcímen - átvett pénzeszközök üzleti éven belüli együttes értéke meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékát;
- egyéb eszközök térítés nélküli átadásakor, ha az üzleti éven belül átadott egyéb eszközök átadáskori könyv szerinti értéke meghaladja a jegyzett tőkén felüli tőke 20 százalékát, továbbá akkor, ha nincs jegyzett tőkén felüli tőke az év végén;
- egyéb eszközök térítés nélküli átvételekor, ha az így átvett egyéb eszközök éven belüli együttes piaci értéke meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékát;
- térítés nélkül nyújtott szolgáltatások esetében, ha az üzleti éven belül nyújtott szolgáltatások együttes bekerülési értéke meghaladja az anyagijellegű ráfordítások év végi értékének 20 százalékát;
- térítés nélkül igénybe vett szolgáltatások esetében, ha az igénybe vett szolgáltatások éven belüli együttes piaci értéke meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékát.

A 2024. évben kivételes előfordulású és nagyságú tételek nem voltak.

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 árukön 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 vagyontárgyfelosztási 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 befolyjni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyjni. 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. és az Alap Számviteli politikájában rögzítettek 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 bevételeit 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 eszközcsoporthoz értékelése az Alapnál a következők szerint történik:

- a kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor bevételt csökkentő tényezőként kell könyvelni,

- amennyiben az Alap a portfóliójában lévő magyar állampapírt lejáratig tartja, arra értékvesztés legfeljebb a névértékig kerül elszámolásra, mivel annak visszafizetéséért (lejáratkori névértékéért) az állam garanciát vállal,
- a Clavis értékpapírkezelő szoftver használatba vételével, az abból előállított, valamint a vagyongazdálkodók és a letétkezelő által rendelkezésre bocsátott kimutatások együttes alkalmazásával lehetővé vált a korábbi évekhez képest részletesebb (FIFO elven kimutatott), tételes értékpapír analitika vezetése, ezért a 2023. május 2-től megvalósuló piaci vagyongazdálkodásba adással az egyedi portfólióból kikerült és ismét forgatási célúvá vált értékpapírok esetében az Alap az értékvesztést a névértéken túl is elszámolja, továbbá az értékvesztés kalkuláció során figyelembe veszi a mérlegkészítés napjáig értékesített állomány árfolyamkülönbözeteit is.

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.

2.3.4. Az értékcsökkenés leírása és az értékvesztés elszámolása és visszairása 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 *200 ezer Ft alatti kis értékű* egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszköz értékét használatbavételkor egy összegben számolja el.

Az értékvesztés elszámolása és visszairása

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. A jelentősségi küszöböt az Alap a könyv szerinti érték 10%-ban határozta meg. Kedvező fordulat esetén újraértékelés mellett az értékvesztés visszairása is lehetséges a könyv szerinti értékig.

3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez

3.1. Eszközök

Az Alap mérlegfőösszege 2024. év végén **143 440,0 M Ft** volt, 15 994,0 M Ft-tal több, mint a bázis évben. A változást a következő tényezők okozták.

- A követelések növekedése 344,2 M Ft, amely az értékpapír eladások következő év januárra áthúzódó pénzügyi teljesítéséből ered.

- Az Alap vagyonát növelték a működési kiadásokkal csökkentett tagdíjbevételek és a befektetett vagyonon elért hozama az értékpapírok között. Az értékpapírok (vásárlásból és eladásból eredő) állománynövekedése az értékvesztéssel csökkentett, visszaírással növelt, kamatokat nem tartalmazó bekerülési (könyv szerinti) értéken 18 548,9 MFt volt.
- Az Alap vagyonát 2024-ben is magyar állampapírokba fektette be. 2022. november 3-mal az addig a CMAX indexkövető portfólióban elhelyezett állampapír vagyon a Magyar Államkincstárnál vezetett értékpapír-számlára, az Egyedi Portfólióba került át, majd 2023. május 2-től a magyar államkötvényekben és díszkont kincstárjegyekben megtestesülő értékpapírok piaci vagyonkezelésbe kerültek (Piaci Portfólió). A 2023. év során megvalósult piaci vagyonkezelésbe adással az állampapírok (és azok halmozott értékvesztése) a forgóeszközök közé kerültek átsorolásra, azokat 2024. év végén is ott mutatjuk ki.
- A **pénzeszközök** csökkenése 3 342,8 MFt volt. A pénzeszközök összege év végén a pénzforgalmi és értékpapír pénzszámlák egyenlegeiből ered. Az Alap a likvid pénzeszközöket (kisebb volumenben) a kereskedelmi banknál vezetett pénzforgalmi számláin, valamint a belső szabályzataiban meghatározott összeghatárig az MNB-nél és – átmenetileg – a letétkezelőnél vezetett értékpapír pénzszámlákon tartja.
- Az **aktív időbeli elhatárolások** növekedése 443,7 MFt volt, amelynek oka alapvetően az állampapírok időarányos elhatárolt kamatainak növekedése a befektetett vagyon növekedésével összhangban.

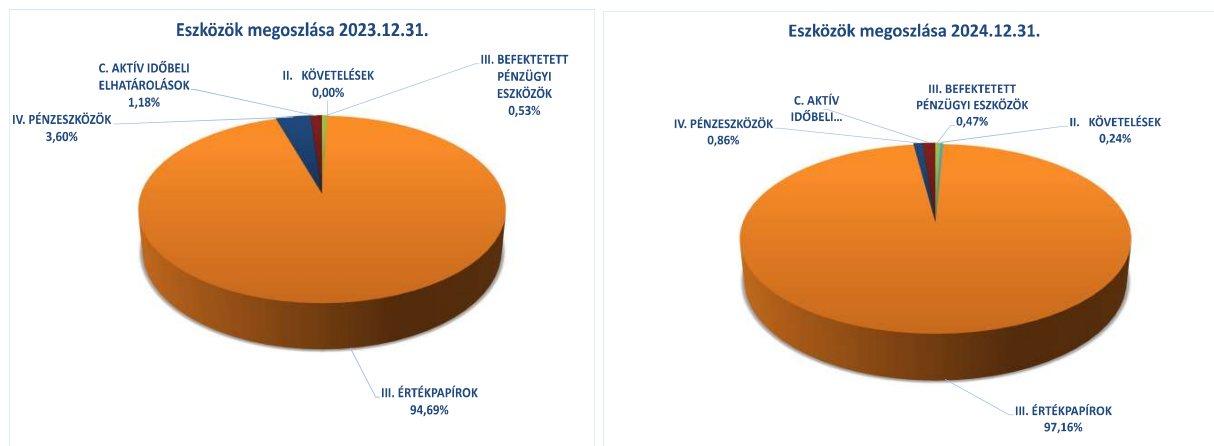
1. táblázat: Eszközök összetétel- és állományváltozása

adatok: MFt-ban

Megnevezés	Bázisév 2023.12.31.	Tárgyév 2024.12.31.	Megoszlás %		Változás	
			2023.12.31.	2024.12.31.	M Ft	% Bázis=100
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	680,0	680,0	0,5	0,5	0,0	100,0
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	N/A
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	N/A
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	680,0	680,0	0,5	0,5	0,0	100,0
RÉSZESEDÉSEK	680,0	680,0	0,5	0,5	0,0	100,0
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KÖZÉ SOROLT ÉRTÉKPAPÍROK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	N/A
B. FORGÓESZKÖZÖK	125 262,1	140 812,4	98,3	98,2	15 550,3	112,4
I. KÉSZLETEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	N/A
II. KÖVETELÉSEK	0,0	344,2	0,0	0,2	344,2	N/A
III. ÉRTÉKPAPÍROK	120 680,1	139 229,0	94,7	97,1	18 548,9	115,4
IV. PÉNZESZKÖZÖK	4 582,0	1 239,2	3,6	0,9	-3 342,8	27,0
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 503,9	1 947,6	1,2	1,3	443,7	129,5
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	127 446,0	143 440,0	100,0	100,0	15 994,0	112,5

Forrás: Szanálási Alap

1. ábra: Az Eszközök összetétele 2023.12.31-én és 2024.12.31-én



Forrás: Szanálási Alap

A mérleg Eszköz oldalán 2024. év végén az előző évvel megegyezően a meghatározó összetevő a forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok állománya volt.

3.1.1. Befektetett eszközök

A befektetett eszközök értéke az év végén **680,0 MFt**, amely az MSZVK Zrt.-ben meglévő részesedés a 3.1.3. pont szerint részletezett értékvesztéssel korrigált könyv szerinti értékeke.

Az Alap számviteli politikája szerint a részesedésekre értékvesztést akkor kell elszámolni, ha annak piaci értéke jelentősen és tartósan alacsonyabb a könyv szerinti értékénél, az értékvesztés mértéke a képzett, meghatározott piaci érték és a könyv szerinti érték különbözete. A részesedések esetében akkor kell értékvesztést elszámolni, ha a következő feltételek valamelyike tartósan fennáll:

- a gazdasági társaság piaci megítélése a mérlegkészítés napjához képest legalább egy éven át folyamatosan romlott,
- a befektetett összeg a gazdasági társaság megszűnésekor várhatóan nem térül meg,
- a gazdasági társaság saját tőke értékének a befektetés névértékével arányos része a könyv szerinti érték alá csökken.

Az Alap számviteli eljárásrendjeiben is írt, a Számviteli tv-ben rögzített feltételekből valamennyit vizsgálni kell, azok közül megítélésünk szerint a 2022. évi beszámolóhoz kapcsolódóan a mérlegkészítés napján és azt követően is az alábbi kettő fennállt, az tartós és jelentős volt:

- az MSZVK Zrt. piaci megítélése a mérlegkészítés napjához képest legalább egy éven át folyamatosan romlott,
- a Társaság saját tőke értékének a befektetés névértékével arányos része a könyv szerinti érték alá csökkent.

Fentiek alapján a 3.1.3. pont szerinti értékvesztés elszámolását tartottuk indokoltnak.

A könyvelésben való elszámolás időpontja a Szanálási Alap könyveiben: 2022.12.31. 2024-ben az értékvesztésen nem változtattunk, mivel a rendelkezésre álló információk alapján a Társaság saját tőkéje 2024. év végével nem csökkent jelentősen a már megállapított könyv szerinti értékhez képest.

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezett a 2024. évben, az értékpapírok év közben átsorolásra kerültek a forgóeszközök közé.

3.1.2. Forgóeszközök

A mérlegfordulónapon az Alap forgóeszközei (140 812,4 MFt) között a követelések értéke 344,2 MFt, az értékpapírok értékvesztéssel korrigált nettó (kamatot nem tartalmazó) beszerzési értéke 139 229,0 MFt, a pénzforgalmi és értékpapír pénzszámlákon lévő számlapénz 1 239,2 MFt.

3.1.2.1. Készletek

Az Alap a fordulónapon készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.2. Követelések

2024. év végén a követelések értéke 344,2 MFt, amely az értékpapír eladások következő év januárjára áthúzódó pénzügyi teljesítésből ered.

3.1.2.3. Értékpapírok

A forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok könyv szerinti értéke az év végén 139 229,0 MFt, amely az államkötvények esetében a 3.1.3. pont szerinti értékvesztéssel korrigált, nettó (kamatot nem tartalmazó) bekerülési érték.

Az Alap Számviteli Politikája szerint értékvesztést kell elszámolni azoknál a legalább egy éve meglévő, éven túli lejáratú értékpapíroknál, ahol a piaci érték és a könyv szerinti érték különbözete a mérlegkészítés napján rendelkezésre álló árfolyam információkkal kalkulálva veszteség jellegű, az eltérés meghaladja a könyv szerinti érték 10%-át, továbbá az tartósnak vagy véglegesnek minősíthető, akkor is, ha azokat az Alap a forgóeszközök közé sorolta be.

A fentiek alapján értékvesztés került elszámolásra azoknál az éven túli lejáratú magyar államkötvényeknél, amelyek esetében a fenti feltételek fennálltak. Azon korábban beszerzett értékpapíroknál, ahol a piaci érték és az értékvesztéssel csökkentett nettó bekerülési (könyv szerinti) érték különbözete ellentétes irányú volt, és a fenti, egyéb feltételek (jelentős összeg, tartósság) fennálltak, a korábban elszámolt értékvesztés visszairásra került. A mérlegfordulónapon már nem meglévő értékpapírok korábban elszámolt értékvesztése az árfolyamveszteségek között, a követel oldalon kivezetésre került. Az értékpapírok értékvesztését a 3.1.3. pontban részletezzük.

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

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

Értéknap	Fix kamatozású kötvény Piaci PF	Diszkont kincstárjegy Piaci PF	Állampapírok összesen
Nyitó érték 2024.01.01.	118 374,9	2 305,2	120 680,1
Megoszlás	98,1%	1,9%	100,0%
Záró érték 2024.12.31.	117 625,0	21 604,0	139 229,0
Megoszlás	84,5%	15,5%	100,0%

Forrás: Szanálási Alap

3.1.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök (1 239,2 Mft Ft) között a mérlegfordulónapon a pénzforgalmi és értékpapír pénzeszámlákon lévő számlapénz volt.

3.1.3. Az Eszközök értékvesztésének változása tárgy évben

Az Eszközök értékvesztése mérleg kategóriánként 2024. évben az alábbiak szerint alakult.

3. táblázat: Eszközök értékvesztés-változása

adatok: Mft-ban

Változás	Besorolás és érték		
	Befektetett pénzügyi eszközök részesedések	Értékpapírok (forgóeszközök)	Összesen
Nyitó	1320,0	3474,4	4794,4
- Átsorolások (+/-)	0,0	0,0	0,0
- Értékvesztés kivezetés	0,0	-1875,3	-1875,3
+ Elszámolt új értékvesztés	0,0	564,7	564,7
- Értékvesztés visszaírás	0,0	-0,1	-0,1
Értékvesztés változás tárgy évben	0,0	-1310,7	-1310,7
Záró	1320,0	2163,7	3483,7

Forrás: Szanálási Alap

A követelésekre és más eszközökre nem számoltunk el értékvesztést.

3.1.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerülnek a mérlegbe. Jelentős nagyságrendű összeg 2024-ben is az állampapír portfólió felhalmozott kamata és időarányos hozama összesen 1 946,9 Mft értékben.

4. táblázat: Az aktív időbeli elhatárolások változása

adatok: Mft-ban

Aktív időbeli elhatárolások	2023.12.31	2024.12.31
Államkötvények felhalmozott kamata	1 425,9	1 487,5
Diszkont kincstárjegyek időarányos hozama	18,6	459,4
Pénzszámlák időarányosan járó kamatai	54,2	0,0
Tagdíj késedelmek kamatai és egyéb járó kamatok elhatárolása	0,9	0,2
Felelősségbiztosítás	4,2	0,0
Netlock aláírás titkosítás	0,1	0,5
Összesen	1 503,9	1 947,6

Forrás: Szanálási Alap

3.2. Források

A mérleg Forrás oldalán a 2024. évi tárgyévi eredmény 15 985,9 Mft-tal emelte a Saját tőkét 143 368,2 Mft-ra. Az Alap által 2018-ban képzett 2,6 Mft céltartalék összege kivezetésre került 2024-ben. Az Alapnak hosszú lejáratú kötelezettsége év végén nem volt. A passzív időbeli elhatárolások 0,6 Mft-tal csökkentek.

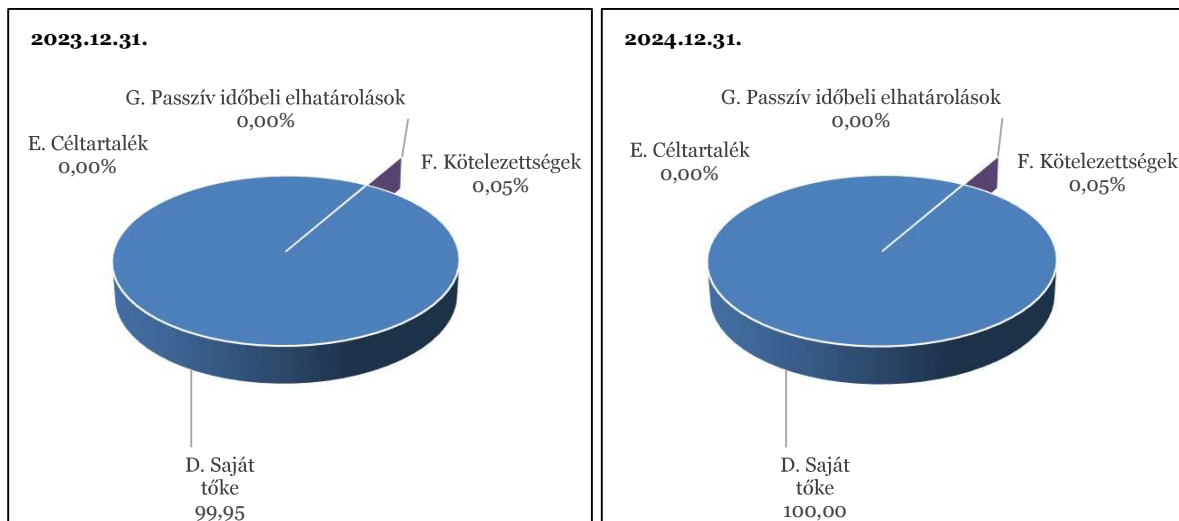
5. táblázat: A Források összetétel- és állományváltozása

adatok: Mft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	M Ft	%
	2023.12.31.	2024.12.31.	2023.12.31.	2024.12.31.		Bázis=100
D. Saját tőke	127 382,4	143 368,2	100,0	100,0	15 985,8	112,5
E. Céltartalék	2,6	0,0	0,0	0,0	-2,6	0,0
F. Kötelezettségek	58,6	68,8	0,0	0,0	10,2	117,5
G. Passzív időbeli elhatárolások	2,4	3,0	0,0	0,0	0,6	126,9
Források összesen	127 446,0	143 440,0	100,0	100,0	15 994,0	112,5

Forrás: Szanálási Alap

2. ábra: A Források összetétele 2023.12.31-én és 2024.12.31-én



Forrás: Szanálási Alap

3.2.1. Saját tőke

Az Alap saját tőkéje 2023. december 31-ről 2024. december 31-re 15 985,8 MFt-tal növekedett.

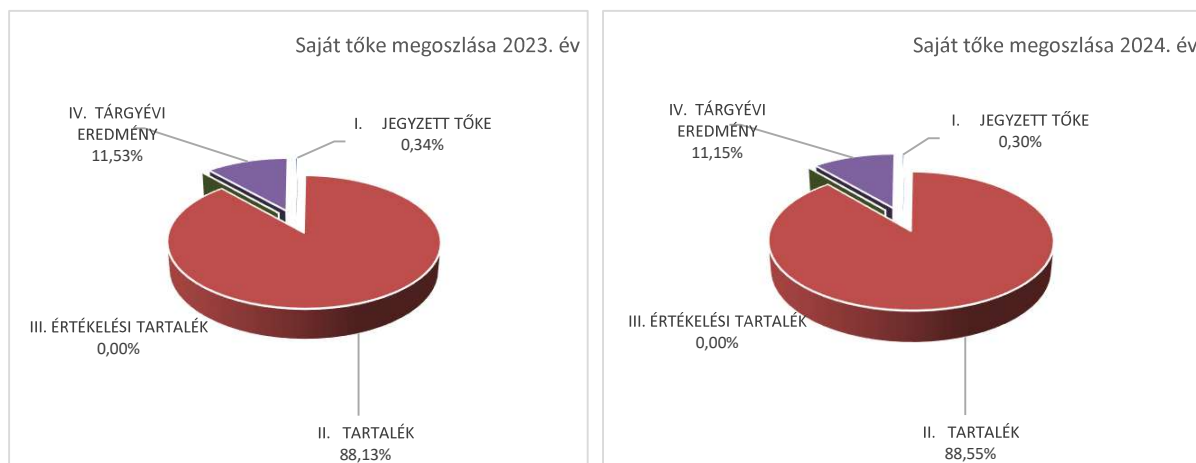
6. táblázat: Saját tőke összetétel- és állományváltozása

adatok: MFt-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	M Ft	%
	2023.12.31.	2024.12.31.	2023.12.31.	2024.12.31.		Bázis=100
I. JEGYZETT TŐKE	430,6	430,6	0,4	0,3	0,0	100,0
II. TARTALÉK	112 269,3	126 951,7	88,1	88,5	14 682,4	113,1
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	14 682,5	15 985,9	11,5	11,2	1 303,4	108,9
D. SAJÁT TŐKE	127 382,4	143 368,2	100,0	100,0	15 985,8	112,5

Forrás: Szanálási Alap

3. ábra A Saját tőke összetétele 2023.12.31-én és 2024.12.31-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 2024-ben nem csatlakozott új intézmény. Az Alap jegyzett tőkéje 2024. december 31-én 430,6 MFt, az előző évhez képest nem változott.

Tartalék

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

Értékelési tartalék

Az Alap a valós értékelést 2024. évben nem alkalmazta, értékhelyesbítést nem számolt el, értékelési tartalékot nem képzett.

Tárgyévi eredmény

A tárgyévi eredmény 15 985,9 MFt. 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 2,6 Mft céltartalékot képzett a korabeli irodabérlettel kapcsolatos, vitatott üzemeltetési költségekre. A céltartalék 2024-ben az Alappal szembeni követelés elévülése miatt kivezetésre került.

3.2.3. Kötelezettségek

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alapnak 2024.12.31-én nem volt hosszú lejáratú kötelezettsége.

Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Az Alap rövid lejáratú kötelezettségein (68,8 Mft) belül 2024.12.31-én 66,1 Mft a szállítói kötelezettség, a 2024. december havi tiszteletdíjak után 2025. januárban befizetett adó- és járulékfizetési kötelezettség 2,7 Mft Ft.

A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása a szállítói számláknak, illetve a bevételeknek megfelelően, azokkal egyezően könyv szerinti értéken történik. A mérleg fordulónapján fennálló szállítói tartozás a 2024. évre vonatkozó, a mérlegkészítés időpontjáig beérkezett szállítói számlákból áll. Intézményekkel szembeni kötelezettség nem volt.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások között a 2024. évet terhelő, a tárgy évet követően kiszámlázott könyvvizsgálói díj szerepel, amely 2,9 Mft.

3.3. A mérlegkészítés időpontja változásának hatása a mérlegadatokra

Az éves beszámolóban megjelenített adatok, információk bemutatása során biztosítani kell az előző beszámolási időszakkal való összehasonlíthatóságot. Az Alap a mérlegkészítés időpontját – első alkalommal a 2024. évi éves beszámolóra alkalmazva – megváltoztatta, azt a beszámolót követő év február 15-ben határozta meg, a korábbi február 28. napja helyett. A mérlegkészítés időpontjának megváltozása a mérleg eszközök és források oldalán az alábbi hatással járt (csak az érintett mérleg sorok).

7. táblázat: A mérlegkészítés időpontja változásának hatása a mérlegre
adatok: M Ft-ban

ssz	Megnevezés	Adatok 2024.12.31-én a mérlegkészítés időpontja szerint (M Ft)		
		2025.02.15.	2025.02.28.	változás (új időpont / eredeti időpont)
15 B	FORGÓESZKÖZÖK	140 812	140 784	28
27 III.	ÉRTÉKPAPÍROK	139 229	139 201	28
28 III.1	Állampapírok	139 229	139 201	28
34	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	143 440	143 412	28
35 D.	SAJÁT TŐKE	143 368	143 340	28
39 IV.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	15 986	15 958	28
55	FORRÁSOK ÖSSZESEN	143 440	143 412	28

Forrás: Szanálási Alap

A mérlegkészítés időpontjának megváltoztatása közvetlen hatással járt az értékpapírok értékelésének eredményére, a kalkulált értékvesztés adatokra, tekintettel arra, hogy az értékelést az Alap a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló árfolyam és értékpapírállományi adatok alapján számolja ki. Az értékelésből eredően elszámolt összegek (értékvesztés, értékvesztés kivezetése árfolyamnyereségek között, értékvesztés visszairás) a mérlegkészítés időpontjától függően eltérőek, amelyek összevont hatását az értékpapírok, a saját tőke és a tárgyévi eredmény sorokra, valamint a mérlegfőösszegre az eltérés oszlopban mutatjuk be.

4. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

4.1. Bevételek

A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel 10 070,0 M Ft, az egyéb bevétel 2,8 M Ft, a pénzügyi műveletek bevétele 7 313,1 M Ft volt.

8. táblázat: A Bevételek bemutatása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás		Változás	
			%	%	M Ft	%
	2023.12.31.	2024.12.31.	2023.12.31.	2024.12.31.		Bázis=100
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	11 075,7	10 070,0	63,7	57,9	- 1 005,7	90,9
Egyéb bevételek	0,8	2,8	0,0	0,0	2,0	367,0
Pénzügyi műveletek bevételei	6 299,0	7 313,1	36,3	42,1	1 014,1	116,1
Összesen	17 375,5	17 385,9	100,0	100,0	10,4	100,1

Forrás: Szanálási Alap

4.1.1. Díjbevételek

A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel (10 070,0 M Ft) a tagintézmények által megfizetett díjakból ered. A díjbevétel 1 005,7 M Ft-tal kevesebb a 2023. évinél. A díjbefizetés a szanálási feladatkörében eljáró MNB 2024. évre szóló éves díjmegállapításán alapult.

A tagintézmények az éves díjakat a Szantv. 138. § (2) bekezdése szerinti fizetési határidővel, két részletben, 2024. június 17-ig és december 16-ig, félévente fizették meg, 2024. évben új csatlakozó nem volt. A jogutódlással megszűnt befektetési vállalkozás a teljes évre megállapított díjat megfizette.

4.1.2. Egyéb bevételek

Ezen a soron a késedelmi kamatok, kötbérek, kerekítések, valamint a céltartalék kivezetés miatti bevétel kerültek elszámolásra.

4.1.3. Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei összesen 7 313,1 MFt, amely az állampapírok fizetett és kapott kamatait, árfolyamnyereségét, az elhatárolt kamatokat és hozamot, valamint az egyéb folyószámla kamatokat tartalmazza.

9. táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek részletezése

adatok MFt-ban

Megnevezés	Bázis év	Tárgyév	Változás	
	2023	2024	MFt	Tény/Bázis %
Kapott kamat pénzszámlák miatt	620,5	169,5	- 451,0	27,3
Állampapírok realizált nyeresége és kamatai	5 678,5	7 143,6	1 465,1	125,8
Pénzügyi bevétel	6 299,0	7 313,1	1 014,1	116,1

Forrás: Szanálási Alap

A pénzügyi műveletek bevételein belül az állampapírok realizált nyeresége és kamatként mutatjuk ki a Magyar Államkötvények eladásakor realizált árfolyamnyereséget, a Diszkont Kincstárjegyek (DKJ) hozamát, az Államkötvények vétele és eladása során elszámolt, valamint az időszak végén kimutatott, időarányos felhalmozott kamatokat. A kamatok tartalmazzák a portfólió állományokban meglévő, elhatárolással figyelembe vehető, felhalmozott (járó) kamatot, a tárgy időszak értékpapír adásvételeinek megfizetett (csökkentő) és kapott kamatait, valamint az előző évre elhatárolt, és 2024. január 1-én visszakönyvelt kamatot (csökkentő). Nem bevételként, hanem az árfolyamveszteségek követel oldalán mutatjuk ki az év közben állományból kikerült értékpapírok korábbi években elszámolt és tárgy évben kivezetett értékvesztését, az árfolyamveszteségek követel oldalán.

4.2. Az Alap költségeinek és ráfordításainak alakulása

A Szanálási Alap 2024. évi összes ráfordítása 1 400,0 MFt volt, ezen belül a pénzügyi műveletek ráfordításai 1 062,5 MFt-ot, a működési költségek 337,5 MFt-ot tettek ki. Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás nem merült fel.

10. táblázat: A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: M Ft-ban

Megnevezés	Bázis év	Tárgyév	Változás	
	2023	2024	M Ft	Tény/Bázis %
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	0,0	0,0	0,0	N/A
Egyéb ráfordítások, céltartalék	0,0	0,0	0,0	11,2
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2464,2	1062,5	-1401,7	43,1
Anyagjellegű ráfordítások	158,5	257,6	99,1	162,5
Személyi jellegű ráfordítások	70,3	79,9	9,6	113,6
Működési költségek	228,8	337,5	108,7	147,5
Mindösszesen ráfordítás	2693,0	1400,0	-1293,0	52,0

Forrás: Szanálási Alap

A ráfordításokon belül a pénzügyi műveletek ráfordításainak csökkenése 1 401,7 M Ft. A csökkenésen belül csökkent az árfolyamveszteségek mértéke, továbbá az árfolyamveszteségeket 1 875,4 M Ft értékben csökkentette az év közben eladott értékpapírok korábban elszámolt értékcsökkenésének kivezetése. Az év végén meglévő értékpapírok értékvesztés kalkulációja során az újonnan képzett értékvesztés és a visszaírás 564,6 M Ft-tal növelte a pénzügyi ráfordításokat. A leányvállalatban lévő részesedésre új értékvesztést vagy visszaírást nem számolt el az Alap.

A működési költségeken belül a tiszteletdíjak és azok közterhei kismértékben emelkedtek, míg az anyagjellegű ráfordítások jelentősebb emelkedését elsősorban a piaci vagyonkezelés folytán a korábbinál magasabb portfóliókezelési költségek indukálták.

11. táblázat: A pénzügyi ráfordítások részletezése

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Bázis év	Tárgyév	Változás	
	2023	2024	M Ft	Tény/Bázis %
Magyar állampapírok realizált árfolyamvesztesége	3 346,1	2 373,2	- 972,9	70,9
Előző évi értékvesztés kivezetése	- 1 098,7	- 1 875,4	- 776,7	170,7
Magyar államkötvények tárgy évi értékvesztése	216,7	564,6	347,9	260,5
Pénzügyi ráfordítás	2 464,1	1 062,4	- 1 401,7	43,1

Forrás: Szanálási Alap

A pénzügyi műveletek bevételei a vagyonkezelési költségek nélkül számított pénzügyi ráfordítások különbözeteként a **2024. év pénzügyi eredmény 6 250,7 M Ft nyereség**, amely jelentősen meghaladja az előző évit (3 834,8 M Ft).

4.2.1. A 2024. évre tervezett működési költségek alakulása

A működési költségek összege 337,5 M Ft volt 2024. évben. A Szanálási Alap 2024. évi tényleges költségeinek alakulását a 2024. évi tervhez viszonyítottuk. Összességében a működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek és az egyéb ráfordítások (a pénzügyi ráfordításokkal együtt) együttesen 26,9%-a 2024. évre tervezettnek. A kiadásokat (terv és tény adatok) a **3. melléklet** részletezi.

1. Személyi költségek

A személyi költségek (79 893 E Ft) a tiszteletdíjakat (70 702 E Ft), valamint ezek járulékát (9 191 E Ft) tartalmazzák, a tervezett költségek 100,0%-on teljesültek. A költségvetési sorokon felmerült összegeket 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 2024. évben hatályos együttműködési megállapodás szerint a feladatellátás alapján felmerült, a megállapodás alapján elszámolható 2024. évet terhelő költségek az OBA részéről számlázásra és az OBA-nak megtérítésre kerültek. A Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerő-költség (77 747 E Ft) az OBA és a Szanálási Alap közötti együttműködési megállapodás alapján, a 2024. évben teljesített feladatok és elszámolt munkateljesítmény után az OBA részéről az Alapra átkérült, ÁFÁ-val növelt költségek összege. A kiadások a tervezetthez képest alulteljesültek (53,0%), egyes feladatokat 2025-re ütemeztünk át.

3. Könyvvizsgáló, belső ellenőrzés díja

A sor csak a könyvvizsgálat díját tartalmazza. Az Alap belső ellenőrzését 2024-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 169 273 E Ft, ezen belül a legnagyobb kiadási tétel a portfólió-kezelés díjai (147 454 E Ft).

5. Egyéb működési költségek

Ebben a költség csoportban a felelősségbiztosítás (5 753 E Ft) költsége került elszámolásra.

4.2.2. Az egyéb ráfordítások alakulása

Az egyéb ráfordítások nem érték el az ezer forintot.

12. táblázat: Működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek és pénzügyi ráfordítások

adatok E Ft-ban			
Megnevezés	2024. évi TERV (E Ft)	Időszak TÉNY E Ft	Időszak TÉNY/ TERV %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	79 893	79 893	100,0
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség (szolgáltatás)	146 696	77 747	53,0
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	4 507	4 907	108,9
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	181 570	169 273	93,2
5) Egyéb működési költségek	6 000	5 753	95,9
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	418 666	337 573	80,6

Forrás: Szanálási Alap

4.3. A mérlegkészítés időpontja változásának hatása az eredményre

A mérlegkészítés időpontjának megváltozása az eredményre az alábbi hatással járt (az eredménykimutatásban értékkel bíró sorok és a fősorok).

13. táblázat: A mérlegkészítés időpontja változásának hatása az eredményre

ssz.	Megnevezés	Adatok 2024.12.31-én a mérlegkészítés időpontja szerint (M Ft)		
		2025.02.15.	2025.02.28.	változás (új időpont / eredeti időpont)
1	I. Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	10 070	10 070	0
2	II. Egyéb bevételek	3	3	0
3	III. Pénzügyi műveletek bevételei	7 313	7 313	0
4	IV. Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0
5	V. Egyéb ráfordítások	0	0	0
6	VI. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 062	1 090	-28
10	VII. Működési költségek (01+02+03)	338	338	0
11	A. TÁRGYÉVI EREDMÉNY (I+II+III-IV-V-VI-VII)	15 986	15 958	28

Forrás: Szanálási Alap

A mérlegkészítés időpontjának megváltoztatása közvetlen hatással járt az értékpapírok értékelésének eredményére, a kalkulált értékvesztés adatokra, tekintettel arra, hogy az értékelést az Alap a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló árfolyam és értékpapírállományi adatok alapján számolja ki. Az értékelésből eredően elszámolt összegek (értékvesztés, értékvesztés kivezetése árfolyamnyereségek között, értékvesztés visszaírás) a mérlegkészítés időpontjától függően eltérőek, amelyek összevont hatását a pénzügyi műveletek bevételei, a pénzügyi műveletek ráfordításai és a tárgyévi eredmény sorokra az eltérés oszlopban mutatjuk be.

5. Mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események

Az amerikai adminisztráció által 2025. április elején bejelentett vámterhek jelentős volatilitást okoztak a pénz- és tőkepiacokon. A piaci szereplők a bejelentett intézkedéseket először negatívan fogadták, majd a részleges felfüggesztésekkel kapcsolatos hírek megnyugtatóan hatottak. A forint az idei évben az euróval szemben nem változott érdemben, ugyanakkor a dollárhoz képest erősödni tudott, mivel az amerikai deviza nagyobb mértékben veszített értékéből az euróval szemben. A magyar állampapírpiacra már az első negyedévben kismértékű hozamemelkedés volt tapasztalható, ugyanakkor a vámokkal kapcsolatos bejelentésekre a magyar kötvénypiacon a stabilitás volt jellemző a többi eszközosztályhoz képest. A jelenlegi információink alapján a mérleg fordulónapja utáni események nincsenek jelentős vagy számottevően negatív hatással az Alapra és ezáltal nem teszik bizonytalaná az Alapnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét.

Az Alap 2025.01.01-től a pénzügyi instrumentumaira alkalmazza a valós értéken történő értékelés Számviteli tv-ben előírt szabályait. A Számviteli tv. 59/A § (4) bekezdése szerint az Alap 2025.01.01-től az alábbi kategóriákba sorolja a pénzügyi eszközeit, a valós értéken történő értékelés alkalmazása körében:

- a) kereskedési célú pénzügyi eszközök,
- b) értékesíthető pénzügyi eszközök,
- c) lejáratig tartott pénzügyi eszközök,
- d) a gazdálkodó által keletkeztetett kölcsön- és más követelések.

Az Alap a pénzügyi instrumentumok bekerülésekor – a könyvekbe bekerülési (beszerzési) értéken történő felvételt követően –, valamint a mérleg fordulónapjára vonatkozó értékelésekor a bekerülés időpontjában érvényes, illetve mérlegfordulónapi értékelés esetén a mérleg fordulónapján érvényes valós értéken értékeli

- a) a kereskedési célú származékos ügyleteket,
- b) a kereskedési célú pénzügyi instrumentumokat,
- c) az értékesíthető pénzügyi eszközöket, az Alap választása szerint. [Számviteli tv. 59/A. § (6) bekezdés].

Az Alap 2025.01.01-től a pénzügyi eszközei közül a portfóliókezelésben lévő minden értékpapírt a kereskedési célú pénzügyi eszköz kategóriába sorol, és valós értéken értékeli azokat. A lejáratig tartott pénzügyi eszközök kategóriába sorolja az Alap a bankbetéteket és a pénzeszközöket, és bekerülési értéken tartja. Az értékesíthető pénzügyi eszközök kategóriába az Alap jelenleg nem sorol pénzügyi eszközöket. Amennyiben ez a jövőben változik, az Alap élni fog a valós értéken történő értékelés lehetőségével az értékesíthető pénzügyi eszközök kategória vonatkozásában is.

Budapest, 2025. május 28.

Lóga
Máté

Digitálisan aláírta:
Lóga Máté
Dátum: 2025.05.28
16:49:25 +02'00'

Lóga Máté
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának elnöke

A SZANÁLÁSI ALAP
2024. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

A Szanálási Alap Üzleti Jelentése

1. A 2024. év lényeges eseményei és a jövőbeni célkitűzések

Jövőbeni kiemelt cél, hogy az Alap eszközei – jogszabályi előírással összhangban – legkésőbb 2028. december 31. napjáig elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézeteknél elhelyezett, kártalanítási összeghatárt nem meghaladó biztosított betétrészek állományának legalább 1%-át (célszint). 2024.12.31-én a célszint 159,6 Mrd Ft volt, az Alap vagyona az MSZVK Zrt.-ben lévő részesedése nélkül, a befektetett pénzügyi eszközök és a forgóeszközök között lévő értékpapírok (állampapírok) piaci értéke alapján számítva 143,4 Mrd Ft volt, a feltöltöttségi szint 0,90 %-on állt.

A Szanálási Alap igazgatótanácsa 10/2024. (V.22.) határozatával 2024. május 22-i ülésén elfogadta a Szanálási Alap 2024-2026. évi munkatervét, 2024. december 11-i ülésén pedig 27/2024. (XII.11.) határozatával a munkaterv első évéről szóló beszámolót jóváhagyta, és döntött arról, hogy a folyamatban lévő munkatervi feladatok teljesítési határideje 2026 helyett egységesen 2025 év vége legyen, ezáltal az eredetileg 3 éves munkaterv 2 év alatt teljesüljön.

2. Mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események

Az amerikai adminisztráció által 2025 április elején bejelentett vámterhek jelentős volatilitást okoztak a pénz- és tőkepiacokon. A piaci szereplők a bejelentett intézkedéseket először negatívan fogadták, majd a részleges felfüggesztésekkel kapcsolatos hírek megnyugtatóan hatottak. A forint az idei évben az euróval szemben nem változott érdemben, ugyanakkor a dollárhoz képest erősödni tudott, mivel az amerikai deviza nagyobb mértékben veszített értékéből az euróval szemben. A magyar állampapírpiacra már az első negyedévben kismértékű hozamemelkedés volt tapasztalható, ugyanakkor a vámokkal kapcsolatos bejelentésekre a magyar kötvénypiacon a stabilitás volt jellemző a többi eszközosztályhoz képest. A jelenlegi információink alapján a mérleg fordulónapja utáni események nincsenek jelentős vagy számottevően negatív hatással az Alapra és ezáltal nem teszik bizonytalanná az Alapnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. Az Alap 2025.01.01-től a pénzügyi instrumentumaira alkalmazza a valós értéken történő értékelés Számviteli tv-ben előírt szabályait a Kiegészítő Mellékletben részletezettek szerint.

3. Az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének alakulása

Az Alap mérlegfőösszege 2024. év végén 143 440,0 MFt volt, 15 994,0 MFt-tal több, mint a bázis évben. A mérleg Forrás oldalán a 2024. évi tárgyévi eredmény 15 985,9 MFt-tal emelte a Saját tőkét 143 368,2 MFt-ra. Az Alap által 2018-ban képzett 2,6 MFt céltartalék összege 2024-ben kivezetésre került. A kötelezettségek 10,2 MFt-tal, a passzív időbeli elhatárolások 0,6 MFt-tal nőttek. A kötelezettségek növekedésének elsődleges oka a szállítói állomány év végi magasabb értéke.

1. táblázat: Eszközök és Források változása

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

Megnevezés	Bázisév 2023.12.31.	Tárgyév 2024.12.31.	Megoszlás %	Megoszlás %	Változás	
			2023.12.31.	2024.12.31.	M Ft	% Bázis=100
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	680,0	680,0	0,5	0,5	-	100,0
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	-	-	-	-	-	N/A
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	-	-	-	-	-	N/A
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	680,0	680,0	0,5	0,5	-	100,0
RÉSZESEDÉSEK	680,0	680,0	0,5	0,5	-	100,0
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KÖZÉ SOROLT ÉRTÉKPAPÍROK	-	-	-	-	-	N/A
B. FORGÓESZKÖZÖK	125 262,1	140 812,4	98,3	98,2	15 550,3	112,4
I. KÉSZLETEK	-	-	-	-	-	N/A
II. KÖVETELÉSEK	-	344,2	-	0,2	344,2	N/A
III. ÉRTÉKPAPÍROK	120 680,1	139 229,0	94,7	97,1	18 548,9	115,4
IV. PÉNZESZKÖZÖK	4 582,0	1 239,2	3,6	0,9	- 3 342,8	27,0
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 503,9	1 947,6	1,2	1,3	443,7	129,5
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	127 446,0	143 440,0	100,0	100,0	15 994,0	112,5
D. SAJÁT TŐKE	127 382,4	143 368,2	100,0	100,0	15 985,8	112,5
I. JEGYZETTŐKE	430,6	430,6	0,4	0,3	-	100,0
II. TARTALÉK	112 269,3	126 951,7	88,1	88,5	14 682,4	113,1
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-	-	-	-	-	N/A
IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	14 682,5	15 985,9	11,5	11,2	1 303,4	108,9
E. CÉLTARTALÉK	2,6	-	0,0	-	- 2,6	-
F. KÖTELEZETTSÉGEK	58,6	68,8	0,0	0,0	10,2	117,5
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2,4	3,0	0,0	0,0	0,6	126,9
FORRÁSOK ÖSSZESEN	127 446,0	143 440,0	100,0	100,0	15 994,0	112,5

Forrás: Szanálási Alap

Az Alap továbbra is három portfóliókezelő társasággal áll szerződéses kapcsolatban a vagyonkezelést illetően: Gránit Alapkezelő Zrt., MBH Alapkezelő Zrt., VIG Alapkezelő Zrt. A piaci vagyonkezeléshez kapcsolódó letétkezelői feladatokat továbbra is a Raiffeisen Bank Zrt látja el. A 2023-as tört év után a tárgyév volt az első teljes év az Alapnál a vagyonkezelők közreműködésével. Az Alap a tárgyév folyamán a saját kezelésében álló Egyedi Portfólióban nem tartott értékpapírokat, a teljes értékpapírállomány a vagyonkezelési mandátumokon keresztül a Piaci Portfólióban volt elhelyezve. Az Alap Befektetési Politikájában meghatározott referenciakompozit - 30% RMAX Index + 70% MAX Index - a tárgyév folyamán nem változott. Az Alap a tárgyévben kizárólag forintban kibocsátott magyar állampapírokat tartott a portfóliójában.

Az Alap a könyvekben az állampapírokat a vételárban lévő kamattal csökkentett, értékvesztéssel korrigált beszerzési áron tartotta nyilván, év végén a portfólió állomány nem került átkötésre. Tárgyévben külföldi állampapírba történő befektetés nem volt. A Szanálási Alap 2024-ben nem alkalmazta a valós értékelést, a könyvekben az állampapírokat beszerzési, illetve az értékvesztéssel csökkentett beszerzési áron tartotta nyilván.

2. táblázat: Értékpapírállomány megoszlása 2024-ben könyv szerinti értéken

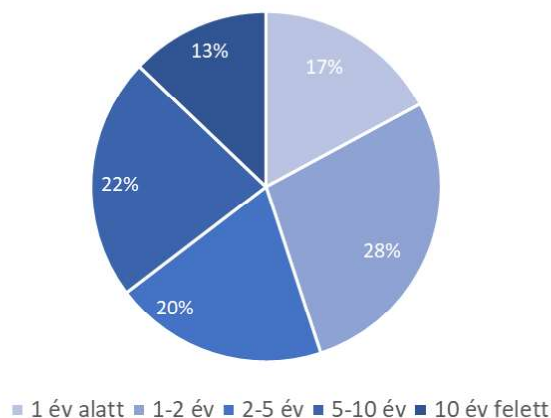
(adatok: Mft-ban, %-ban)

Időpont	Portfólió	Értékpapír	Összeg	Megoszlás
Nyitó (2024.01.01)	Egyedi Portfólió	Fix kamatozású kötvény	0,0	N/A
		Diszkontkincstárjegy	0,0	N/A
		Összesen	0,0	0,0%
	Piaci Portfólió	Fix kamatozású kötvény	118 374,9	98,1%
		Diszkontkincstárjegy	2 305,2	1,9%
		Összesen	120 680,1	100,0%
	Teljes Portfólió	Fix kamatozású kötvény	118 374,9	98,1%
		Diszkontkincstárjegy	2 305,2	1,9%
		Összesen	120 680,1	100,0%
Záró (2024.12.31)	Egyedi Portfólió	Fix kamatozású kötvény	0,0	N/A
		Diszkontkincstárjegy	0,0	N/A
		Összesen	0,0	N/A
	Piaci Portfólió	Fix kamatozású kötvény	117 625,0	84,5%
		Diszkontkincstárjegy	21 604,0	15,5%
		Összesen	139 229,0	100,0%
	Teljes Portfólió	Fix kamatozású kötvény	117 625,0	84,5%
		Diszkontkincstárjegy	21 604,0	15,5%
		Összesen	139 229,0	100,0%

Forrás: Szanálási Alap

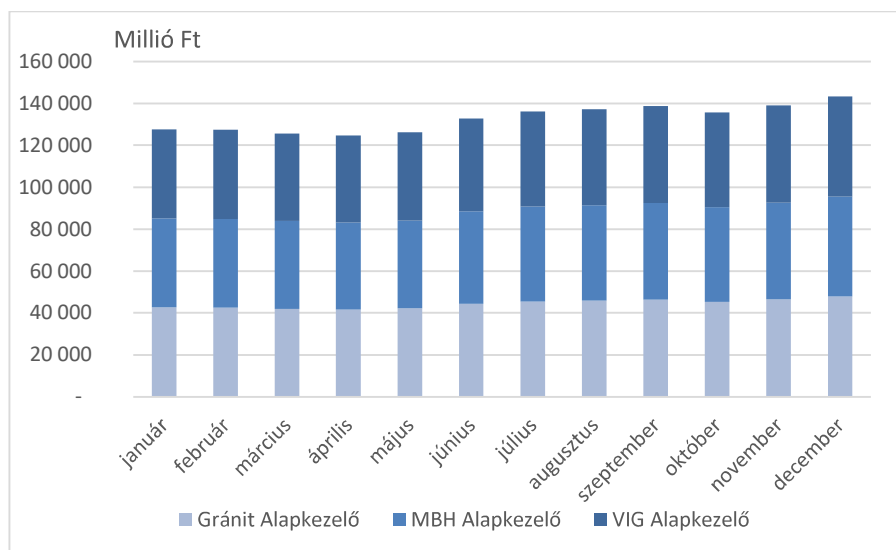
A SZA Piaci Portfóliójának az időarányos (járó) kamatokkal növelt, bruttó piaci értéke 143 240 Mft volt 2024. december 31-én. A Piaci Portfólió 99,0%-át értékpapírban, míg 1,0%-át pénzforgalmi számlán vagy számlakövetelésként tartotta nyilván. Az értékpapír portfólió lejárat szerinti eloszlását a következő ábra mutatja be (bruttó piaci értéken). A portfólióban a legnagyobb részarányt a 1-2 év közötti hátralévő lejáratú papírok tették ki, a 10 év feletti hátralévő lejáratú állampapírok aránya 13% volt. Az éven belüli értékpapírok között a diszkontkincstárjegyek voltak túlsúlyban.

1. ábra: A Piaci Portfólióban lévő értékpapírok lejárat szerinti megoszlása bruttó piaci értéken 2024. december 31-én



Forrás: Szanálási Alap

2. ábra: A Piaci Portfólió állományváltozása 2024-ben



Megjegyzés: bruttó eszközérték letétkezelői értékelés alapján
Forrás: Raiffeisen Bank, ÁKK, Szanálási Alap

3. táblázat: A Piaci Portfólió által elért vagyonarányos átlaghozam és relatív teljesítmény

Időszak	Hozam	Benchmark	Relatív hozam
2024/Q1	-1,13%	-1,12%	-0,01%
2024/Q2	1,65%	1,69%	-0,03%
2024/Q3	4,42%	4,38%	0,04%
2024/Q4	-0,19%	-0,12%	-0,07%
2024	4,75%	4,83%	-0,08%

Az Alap Befektetési Politikájában meghatározott referenciakompozit - 30% RMAX Index + 70% MAX Index - a tárgyév folyamán nem változott. Az Alap a tárgyévben kizárólag forintban kibocsátott magyar állampapírokat tartott a portfóliójában. A makrogazdasági és piaci események jelentős mértékben hatottak a Piaci Portfólió eredményességére. A hozamgörbe hosszú végének volatilis éven belüli mozgása a portfólió piaci értékének változékonyságát okozta a tárgyév folyamán, amelyet a rövid oldali hozamok magas szinten való stabilizálódása tompított. Az Alap számára kiemelten fontos kötvényindexek közül a MAX Index 2024-ben 3,77 százalékkal erősödött, míg az RMAX Index hozama 7,22 százalékkal volt tavaly, amely együttesen 4,83%-os benchmark hozamot eredményezett. A Piaci Portfólió tényleges teljesítménye kis mértékben – 8 bázisponttal – elmaradt a referenciakompozit hozamától és 4,75%-os hozamot ért el 2024-ben. A vagyonkezelők a tárgyévben vegyesen teljesítettek, az átlagos vagyonkezelői relatív teljesítmény minden negyedévben a benchmark hozam közelében alakult.

2024. év folyamán 147,5 Mft portfóliókezeléssel kapcsolatos díj merült fel.

Az Alap 2024. évi pénzügyi eredménye pozitív (6 250,7 Mft).

4. Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Az Alap befektetett eszközei nem változtak, eszközvagyona arányában nőtt, a saját tőke arányában csökkent a forgóeszközök aránya, csökkent a befektetett eszközök aránya. Míg a saját tőke mérlegfőösszeghez mért aránya (tőkeerősség) és a kötelezettségek aránya lényegében nem változott. Kismértékben csökkent a tárgyévi eredmény aránya a saját tőkén belül. Az Alap likviditási mutatója továbbra is magas, a tőke- és eszközarányos jövedelmezősége gyakorlatilag megegyezik, bár mindkettő csökkent az előző évhez képest. A működési költségek aránya 2024-ben a tagdíjbevételek 3,36 (előző év: 2,07), az összes bevétel 1,94 (előző év: 1,32), az eredmény 2,11 (előző év: 1,56) %-a. Az összes ráfordítás aránya a bevételek 8,05, az eredmény 8,76 %-a (előző év: 15,5 és 18,34%).

4. táblázat: Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Mutató	Bázisév	Tárgyév	Változás
	2023.12.31	2024.12.31	Előző év=100%
Befektetett eszközök aránya = <i><u>Befektetett eszközök</u></i> Összes eszköz	0,53%	0,47%	88,85%
Forgóeszközök aránya = <i><u>Forgóeszközök + aktív időbeli elhatárolás</u></i> Összes eszköz	99,47%	99,53%	100,06%
Tőkeerősség (saját tőke aránya) = <i><u>Saját tőke</u></i> Mérleg főösszege	99,95%	99,95%	100,00%
Tőkearányos jövedelmezőség <i><u>Tárgyévi eredmény</u></i> Saját tőke	11,53%	11,15%	96,74%
Kötelezettségek aránya = <i><u>Kötelezettségek</u></i> Mérleg főösszeg	0,05%	0,05%	106,49%
Befektetett eszközök fedezete = <i><u>Saját tőke</u></i> Befektetett eszközök	18732,85%	21083,53%	112,55%
Forgótőke, saját tőke aránya = <i><u>Forgótőke</u></i> Saját tőke	98,29%	98,17%	99,88%
Likviditási mutató = <i><u>Forgóeszközök</u></i> Rövid lejáratú kötelezettségek	217589,75%	204075,36%	93,79%
Eszköz arányos jövedelmezőség = <i><u>Tárgyévi eredmény</u></i> Eszközök összesen	11,52%	11,14%	96,74%

Forrás: Szanálási Alap

5. A 2025. évi működéshez kapcsolódó tervezett költségek, az Alap 2025. évi költségvetése

Vezetői összefoglaló

A Szanálási Alap (továbbiakban SZA) 2024. évi költségvetése az SZA igazgatótanácsa által 2024. november 22-én elfogadott **2025. évi költségvetési tézisek alapján** készült.

A tézisek megalkotásához figyelembe vett **főbb szabályozók, tényezők, és előfeltételezések** az alábbiak voltak:

- a) a Szanálási Alap Igazgatótanácsának 9/2014. (VII. 28.) számú határozata az Alap működési költségeinek elszámolhatóságára vonatkozó iránymutatásról, az Alap igazgatótanácsának egyéb határozatai,
- b) a jogszabályok 2024. és 2025. évre hatályos (ismert) állapota,
- c) a pénzügyi-gazdasági környezet változásaira vonatkozó előrejelzések, különösen az MNB 2024. szeptember 26-i Inflációs jelentése, a piaci vagyongazdálkodók SZA részére készített - a pénzügyi tervezés téziseihez kapcsolódó - felmérésének eredményei, valamint a vagyongazdálkodók 2024. évben készített beszámolóit,
- d) a várható bevételekre és kiadásokra vonatkozó tervek, belső vagy külső elemzések és az azok realizálásához kapcsolódó kockázatok (óvatos becslés),
- e) díjbevételekre az MNB 2024. március 7-i a Szanálási Alap számára megküldött kártalanítási alá tartozó betétállomány előrejelzési pálya felhasználása (2024-es MNB kalkuláció),
- f) az SZA és az OBA közötti együttműködési megállapodásban rögzített feladatok és áthárítható költségek: a költségvetés összeállításakor már a mindkét fél által aláírt, 2025. évre vonatkozó megállapodásban rögzített munkakóradíjjal számolunk,
- g) a pénzügyi bevételek és ráfordítások tervszámainál az árfolyamhatások becsült kockázata, ahol a pénzügyi műveletek bevételeit és ráfordításait az SZA hatályos Vagyongazdálkodási Szabályzata alapján végrehajtásra kerülő befektetések eredményeként kalkuláljuk,
- h) az áruk és szolgáltatások értékének tervezésekor a tervezett és a meglévő szerződések, szerződés-tervezetek, a rendelkezésre álló ajánlatok vagy elemzések alapján számolunk, figyelembe véve az inflációs kockázatot is,
- i) a költségvetés kiadási adatok és az eredmény számviteli eredmény szemléletben került összeállításra, a beszámolónál is alkalmazott összköltség-eljárással, figyelembe véve az időbeli elhatárolások számviteli elvét, a beruházások pénzkadásaiából csak az értékcsökkenési leírást tartalmazza, ugyanakkor a költségvetésben bemutatjuk a beruházási kiadásokat (cash) is,
- j) az Alap 2025. évi feladatai vonatkozásában az feltételezzük, hogy
 - nem kerül sor szanálás elrendelésére és külső forrásbevonást szükségessé tévő feladatra,
 - a Szanálási Alap működésére vonatkozó szabályok alapján az OBA munkaszervezetének számos alapfeladatát „békeidőben” is el kell látni (pl. vagyongazdálkodás, éves beszámoló készítés, szabályzatok felülvizsgálata, adatszolgáltatási kötelezettségek, igazgatótanács ülések előkészítése, dokumentálása, honlap kezelés, iratkezelés, hatósági ellenőrzések menedzselése, nemzetközi kapcsolatok építése), míg célfeladatot az igazgatótanács vagy annak elnöke adhat az OBA munkaszervezetnek, melyre érdemes tartalékot képezni az éves keretösszeg meghatározásakor, figyelemmel a Szanálási Alap 3 éves (2024-2025-2026) elfogadott munkatervére.

A tervadatokat táblázatos formában a **4. mellékletben** mutatjuk be.

1. Működéshez kapcsolódó költségek

1.1 Személyi költségek: az igazgatótanács tagjainak díjazása

Az igazgatótanács tagok díjazását az igazgatótanács erre vonatkozó határozata és a hatályos kinevezési dokumentumok alapján a kötelező legkisebb munkabér (minimálbér) és a közterhek 2025. évre várható összege alapján terveztük meg **87 084 E Ft**-ban, a kitekintés éveire 13 és 14%-os éves növekménnyel számolva.

1.2 A Szanálási Alap operatív működéséhez kapcsolható munkaerő költségek

A Szanálási Alap operatív feladatait 2025-ben is az OBA látja el, a feladatellátáshoz az OBA biztosítja a személyi és tárgyi-technikai feltételeket. A költségek áthárításának és kifizetésének jogalapja a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 226/A. § (1)-(2) bekezdése, a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény 132. § (7) bekezdése, valamint a Szanálási Alap és az OBA közötti, a 2025. évi feladatellátásra vonatkozó, 2025-re elfogadott, aláírt együttműködési megállapodás. Az együttműködési megállapodás alapján 2025-ben áthárítani tervezett, az általános forgalmi adót is tartalmazó, munkaidőráfordítás és óradíj alapú költség bruttó **91 281 E Ft** (az OBA-nál ÁFA köteles szolgáltatás). A teljes áthárításra kerülő összeg a „Szanálási Alap operatív működéséhez kapcsolható munkaerő költségek” soron került megtervezésre. A kitekintés éveire (2026 – 2027 évekre) azt becsüljük, hogy az igénybe vett munkaórák száma csökkenni fog. A 2025. évi díjkalkulációnál az MNB szeptemberi Inflációs jelentését vettük figyelembe, illetve a kitekintés éveire is kisebb mértékű inflációs hatással számolunk.

1.3 A könyvvizsgáló díjazása

A tervezett összeg a 2024-ben lefolytatott tenderben, pályázat útján kiválasztott könyvvizsgálóval 3 évre (2025-2027 időszakra) megkötött szerződésben rögzített éves bruttó könyvvizsgálati díjakat tartalmazza (5 334 E Ft, 5 601 E Ft és 5 881 E Ft).

1.4 Infrastrukturális, IT és egyéb szolgáltatási költségek

A költségek (összesen **220 489 E Ft**) részletezése.

- *Nyomtatvány, nyomdai kiadvány* soron **20 E Ft**-ot terveztünk keretösszegként.
- *Bérleti és üzemeltetési díjat* nem terveztünk.
- *Irártárolási költségekre* **400 E Ft**-ot terveztünk. A 2014 óta keletkezett papír alapú dokumentáció átmeneti és tartós megőrzése jelenleg az OBA irodaterületen történik. Van írásos megállapodás az iratkezelő céggel, mely jelenleg csak keretmegállapodás, szolgáltatás igénybe vétele nélkül, költségmentesen. A tervezett összeg továbbá felhasználható az irattárolással összefüggő digitalizációs feladatokra is.
- *A posta, futárszolgálat* soron **1 000 E Ft**-ot terveztünk, amely a 2023 Q4 időszakban módosított megállapodás alacsonyabb összegével és a postára jellemző, magasabb (8%-os) éves inflációs emeléssel tervezett összeg, a kitekintés éveire is.

- *Taxiköltségre* **100 E Ft**-ot terveztünk keretösszegként.
- A *honlap karbantartás* díja **1 754 E Ft**, amely a kétfaktoros azonosítás support díját is tartalmazó összeg, a honlap szokásos karbantartási díja, valamint a cookie-kezelési szolgáltatás (EUR alapú) díja.
- A *kommunikációs költségek* között az éves beszámoló és üzleti jelentés költségeire terveztünk **400 E Ft**-ot, az előző évnél alacsonyabb összegben, a kitekintés éveire inflációval növelten.
- A *jogi szolgáltatás és szakértői díjak* (**41 670 E Ft**) soron a kiszervezett könyvelési és bérszámfejtési adminisztráció díjára **9 670 E Ft**-ot terveztünk. 2025-ben – kapcsolódóan a digitális és automatizációs fejlesztésekhez, valamint az OBA főkönyvelő pozíció megszűnéséhez is – a könyvelési, adózási és pénzügyi adminisztrációs tevékenységek újratendereztetését tervezzük, így a korábbi évekhez képest ennél a szolgáltatásnál magasabb díjakkal számoltunk. A tendert az éves zárásokat követően, a közbeszerzési feltételek, közbeszerzési kötelezettség vizsgálata mellett tervezzük elindítani, a szolgáltató váltásra így év közben kerül sor. Az évközi szolgáltató váltás a korábbi tapasztalataink alapján nem okoz nehézséget. A kitekintés éveire inflációs hatással számoltunk. Jogi szolgáltatási díjakra **10 000 E Ft** tartalék került beállításra (amennyiben szükség lenne ilyen jellegű szolgáltatásra). Közbeszerzési tanácsadó díjára **5 000 E Ft** keretösszeget terveztünk. Az Alap a közbeszerzési törvény hatálya alá tartozik, működése során külső tanácsadó igénybe vétele felmerülhet. További **2 000 E Ft**-ot terveztünk olyan adminisztratív feladatokra (iratrendezés, egyéb), amelyeket diákszövetkezetek által rendelkezésre bocsátott munkaerővel tudunk elvégezni. Az Alap 2025-től közvetlenül szerződik a diákszövetkezetekkel, az ilyen jellegű munkavégzés költségeit nem az OBA fogja áthárítani. A folyamatok digitalizációs fejlesztését terveink szerint továbbra is külső tanácsadó segíti 2025-ben, ezért erre **15 000 E Ft** keretösszeget terveztünk.

A kitekintés éveire a jogi szolgáltatási keretösszeget, a könyvelés és bérszámfejtés inflációs emelkedését és a tanácsadói díjak mértékének csökkenését terveztük.

- A *szakfordítás* tervezett költségsora az éves beszámoló angolra fordításának és egyéb szükséges fordítások díjára **185 E Ft**-ot terveztünk, a kitekintés éveire inflációval növelten.
- Aláírás *titkosítással* kapcsolatos költségeket (**376 E Ft**) a fennálló hitelesítési rendszer költségeire terveztük, a kitekintés éveire inflációval növelten.
- A *bankköltségek, portfóliókezelési díjak* költségsoron a **portfóliókezelési díjakat** (vagyonkezelők és letétkezelő, **173 100 E Ft**) a megkötött szerződések és a vagyonnövekmény alapján terveztük a kitekintés éveire is. A szerződéses díjak 5 évig érvényesek, itt tehát inflációs hatással nem számoltunk. A bankköltségeket 2025-re **1 165 E Ft-ra** kalkuláltuk.
- A *hatósági díjakra* **100 E Ft**-ot (jellemzően aláírási címpéldány kérése esetén a közjegyzői díjra használjuk fel), *reprezentációs kiadásokra* (adókkal növelten) 2025-re és a kitekintés éveire is **100 E Ft**-ot, *egyéb anyagra* **120 E Ft**-ot terveztünk. A reprezentációs kiadás keretösszeg, amely jellemzően nem kerül felhasználásra. Az egyéb szolgáltatások között a könyvvizsgálati tevékenységhez kapcsolódó, áthárított adminisztrációs költségeket, valamint egyéb, jellemzően kisebb összegű, nem tervezett szolgáltatások kiadásait terveztük.

1.5 Egyéb működési költségek (D&O biztosítás)

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. Ennek díját a 2025. évre kapott, de még nem megkötött biztosítás díja alapján terveztük meg (**6 328 E Ft**).

2. A Magyar Szanálási Vagyongkezelő (MSZVK) alapításával összefüggő költségek, ráfordítások

2025. és a kitekintés éveire nem terveztünk költséget vagy bevételt, így osztalékot sem. Tőkejuttatási igénnyel leghamarabb 2027-ben számolunk, amely nem a működési költségként, hanem vagyonsökkenésként realizálódik.

Az összes tervezett működési költség 410 516 E Ft, amely a 2024. évi terv 98,1 %-

a. A csökkenést az operatív működési költségek csökkenése okozza.

3. Bevételek, ráfordítások

A bevételek és kiadások tervezése az alábbiak szerint történt.

- A **díjbevételt (11 075 690 E Ft)** az MNB 2024. évre aktualizált díjpálya kalkulációja alapján terveztük, egyelőre a kitekintés éveire is.
- A pénzügyi bevételek (**9 905 641 E Ft**) és pénzügyi ráfordítások (**4 394 401 E Ft**) és az ezek különbségeként számított 2025. évi pénzügyi eredmény (5 511 240 E Ft) kalkulációja az állampapírok realizált nyeresége, vesztesége, a 2024. évi, még el nem számolt értékvesztés, valamint a valós értékelésre történő átállásból eredő, 2025. évi további értékvesztés kivezetés és értékelési különbözet elszámolásának eredményeként adódik, ahol a hozamokat óvatos becsléssel számoltuk, az árfolyamhatások becsült adatok, továbbá azzal az előfeltételezéssel éltünk, hogy nem kerül sor az Alap lekötött vagyonának felbontására, a Piaci Portfólióban lévő állampapírok kereskedése folyamatos lesz, így azok elvárt hozamai (vagyongkezelési eljárásrendben rögzített benchmark) realizálódnak. (Az MSZVK részére történő esetleges tőkejuttatást 1 Mrd Ft összegig a kitekintés éveiben figyelembe vettük.) A pénzügyi bevételeknél és ráfordításoknál 2024-ben az Alap mérlegkészítéskor hatályos számviteli politikája szerint az értékvesztés képzés, kivezetés vagy visszaírás összegét a mérlegkészítés időpontjában fennálló tényleges árfolyam adatok alapján még kalkulálni kell, a tervekben kalkulált várható adatok becsléssel készülnek. A pénzügyi ráfordításokból a vagyongkezeléshez kapcsolódó realizált veszteség tervezett összege 3 990 705 E Ft, a valós értékelésre való áttérésből eredő árfolyamkülönbözet 403 696 E Ft. A valós értékelésre való áttérés miatti különbözet 2025-re becsülni összeg, azt veszteség jellegűnek látjuk most.
- A piaci vagyongkezeléstől 2024-től az előző éveknél magasabb pozitív hozamot várunk el, amely a magasabb portfólió kezelési díjakkal együtt is realizálódott. A tervezett pénzügyi bevételeket és ráfordításokat, valamint a pénzügyi eredményt a befolyó és befektetésre kerülő **tagdíjak végleges összege, valamint** a valós értékelésből eredő, jelenleg erősen becsült, az értékpapírok nettó beszerzési ára és kamatok nélkül számított aktuális piaci értéke közötti tényleges különbözetként megjelenő és 2025-ben elszámolásra kerülő összeg (nyereség vagy veszteség jellegű **értékelési különbözet**) lényegesen módosíthatja.

- A folyószámlakamat bevétel az MNB számlán és vagyionkezelési számlákon lévő átlagos pénzeszköz tervezett kamata (200 000 E Ft). A vagyionkezelők a befektetési vásárlások legmegfelelőbb időzítése érdekében a vagyionkezelési eljárásrendben rögzített mértékű szabad pénzeszköz limitekkel operálhatnak, továbbá az Alap készenléti (likvid) pénzeszközeit az MNB-nél vezetett számlán tartja (szintén szabályozott mennyiségben). A számlapénzek után kapott kamatok összege 2023-ban jelentős volt a kötvény hozamokkal versenyképes kamatkondíciók miatt, majd 2024-ben csökkent, a tervezett alatt alakult. 2025-re és a kitekintés éveire ennek megfelelően alacsonyabb összeggel terveztünk.
- Az Alapnál *osztalékbevétel*t 2025 – 2027 időszakban nem terveztünk, mivel az MSZVK Zrt. pénzügyi tervei és az MNB tájékoztatása alapján az időszakban osztalékfizetés nem várható.
- *Egyéb bevétel*ként a késedelmi kamatokból származó bevételeket határoztuk meg **30 E Ft**-ban, a korábbi éveknél alacsonyabb összegben. Az Alapnál korábbi években elszámolt céltartalék visszairását tervezzük 2025-ben (**2 500 E Ft**).¹

4. Összegzés

A Szanálási Alap 2025. évi költségvetési terve **20 983 938 E Ft** bevétellel, **4 804 918 E Ft** kiadással, ezen belül **410 516 E Ft** működéshez kapcsolódó költséggel és **16 179 020 E Ft** tervezett tárgyévi eredménnyel számol.

6. Az Igazgatótanács tevékenysége

A 2024. évben a Szanálási Alap igazgatótanácsa több mint 25 anyagról tárgyalt és hozott döntéseket. 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 egyes szabályzatai felülvizsgálatának, valamint (szükség szerint) módosításának elfogadása;
- az Alap 2023. évre vonatkozó éves beszámolójának elfogadása, és az Alap 2024. üzleti éve a könyvvizsgáló megválasztása;
- az Alap belső ellenőrzési jelentéseinek és az azokhoz kapcsolódó intézkedési terveknek elfogadása;
- az Alap kockázatkezelői jelentésének elfogadása,
- az Alap 2025. évi közbeszerzési tervének elfogadása; és
- az Alap 2025. évi igazgatótanácsi és belső ellenőrzési munkatervének elfogadása.

Budapest, 2025. május 28.

Digitálisan aláírta:
 Lóga Máté
 Dátum: 2025.05.28
 16:50:00 +02'00'
Lóga Máté
 a Szanálási Alap
 igazgatótanácsának elnöke

¹ A céltartalék a követelés minősítése után a tervezettnél korábban, 2024.12.31-el kivezetésre került.

1. melléklet

A Szanálási Alapba történő éves díjfizetés alakulása a 2024. évre

adatok Ft-ban

Sorszám	Intézmény	2024. évi díj
1	Bank of China (Közép-Kelet-Európa) Zrt.	62 885 730
2	Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	600 682 250
3	CEE Active Asset Management Zrt.	393 890
4	CIB Bank Zrt.	565 069 448
5	CODEX Értéktár Zrt.	393 890
6	CONCORDE Értékpapír Zrt.	5 908 350
7	EQUILOR Befektetési Zrt.	787 780
8	ERSTE BANK HUNGARY Zrt.	793 187 989
9	ERSTE Jelzálogbank Zrt.	7 563 227
10	ERSTE Lakás-takarékpénztár Zrt.	2 757 230
11	Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zrt.	30 152 929
12	GRÁNIT Bank Zrt.	210 958 029
13	HOLD Alapforgalmazó Zrt.	393 890
14	IHKSZ-alcsoport (konszolidált)*	636 215 239
15	Interactive Brokers Central Europe Zrt.	12 425 665
16	K&H Jelzálogbank Zrt.	17 523 296
17	KDB Bank Európa Zrt.	79 062 422
18	KELER Központi Értéktár Zrt.	19 694 500
19	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	657 505 666
20	MagNet Magyar Községi Bank Zrt.	56 960 257
21	Magyar Cetelem Bank Zrt.	5 908 350
22	MBH Bank Nyrt.	2 302 909 013
23	MBH Duna Bank Zrt.	5 908 350
24	Merkantil Váltó és Vagyonbefektető Bank Zrt.	98 172 018
25	OTP Bank Nyrt.	2 269 888 879
26	OTP Jelzálogbank Zrt.	182 234 985
27	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	5 478 863
28	Polgári Bank Zrt.	393 890
29	Raiffeisen Bank Zrt.	697 009 210
30	SINUS-FAIR Corporate Zrt.	393 890
31	SPB Befektetési Zrt.	393 890
32	Trive Bank Hungary Zrt.	393 890
33	UniCredit Bank Hungary Zrt.	725 360 713
34	UniCredit Jelzálogbank Zrt.	14 239 473
35	Vertis Zrt.	787 780
Összesen		10 069 994 871

* A 2024. december 31-ei vonatkozási időpontban az IHKSZ-alcsoport alábbi intézményei a Szanálási Alap tagjai, amelyek összevont alapon fizetnek díjat: MBH Befektetési Bank Zrt., MBH Jelzálogbank Nyrt.

Forrás: Szanálási Alap

A Szanálási Alap tagintézményei 2024. december 31-én

I. Bankok (18):

1. Bank of China (CEE) Zrt.
2. Bank of China Limited
Magyarországi Fióktelepe
3. CIB Bank Zrt.
4. MBH DUNA BANK Zrt.
5. ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
6. GRÁNIT Bank Zrt.
7. KDB Bank Európa Zrt.
8. K&H Bank Zrt.
9. MagNet Bank Zrt.
10. MBH Bank Nyrt.
11. MBH Befektetési Bank Zrt.
12. Magyar Cetelem Zrt.
13. Merkantil Bank Zrt.
14. OTP Bank Nyrt.
15. Polgári Bank Zrt.
16. Raiffeisen Bank Zrt.
17. Trive Bank Hungary Zrt.
18. UniCredit Bank Hungary Zrt.

II. Szakosított hitelintézetek (9):

1. ERSTE Jelzálogbank Zrt.
2. ERSTE Lakástakarék Zrt.
3. Fundamenta-Lakáskassza Zrt.
4. KELER Zrt.
5. K&H Jelzálogbank Zrt.
6. OTP Jelzálogbank Zrt.

7. OTP Lakástakarék Zrt.
8. MBH Jelzálogbank Nyrt.
9. UniCredit Jelzálogbank Zrt.

III. Befektetési vállalkozások (9):

1. CEE Active Asset Management Zrt.
2. CODEX Értéktár Zrt.
3. Concorde Értékpapír Zrt.
4. EQUILOR Zrt.
5. Erste Befektetési Zrt.
6. HOLD Alapforgalmazó Zrt.
7. SINUS-FAIR Corporate Zrt.
8. SPB Zrt.
9. Vertis Zrt.

3. melléklet

A Szanálási Alap 2024. évi költségvetésének terv és tényadatai
adatok E Ft-ban

Megnevezés	2024. TERV (E Ft)	2024. TÉNY (E Ft)	Időszak TÉNY/ TERV %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	79 893	79 893	100,0
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség (szolgáltatás)	146 696	77 747	53,0
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	4 507	4 907	108,9
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	181 570	169 273	93,2
5) Egyéb működési költségek	6 000	5 753	95,9
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	418 666	337 573	80,6
A 4. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása			
a) irodaszer	0	0	N/A
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	20	0	0,0
c) számítástechnikai anyagok	0	0	N/A
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	0	0	N/A
e) irattárolás	420	0	0,0
f) postaköltség, futárszolgálat díja	807	907	112,4
g) taxiköltség	35	0	0,0
h) telefonköltség	0	0	N/A
i) nyomda- és fénymásolati költség	0	0	N/A
j) honlap karbantartása	1 500	1 670	111,4
k) egyéb kommunikációs költségek	600	1 732	288,7
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj	37 729	15 589	41,3
m) szakfordítás	160	176	110,2
n) programszakértői szolgáltatás	350	523	149,3
o) programkövetési díj	0	0	N/A
p) bankköltség, portfólió kezelési költségek	139 449	148 558	106,5
= ebből devizaszámla miatti bankköltség	0	0	N/A
= HUF számla bankköltsége	450	1 103	245,2
= portfóliókezelés költsége	138 999	147 454	106,1
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak, peres eljárás költségei	100	28	28,4
r) vagyonbiztosítási díj	0	0	N/A
s) számítógépek biztosítása	0	0	N/A
t) reprezentációs költség (közteherrel együtt)	300	0	0,0
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	100	89	89,3
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	181 570	169 273	93,2
Az 5. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása			
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	0	0	N/A
b) utazási költségek	0	0	N/A
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	0	N/A
d) igazgatótanács tagok felelősségbiztosítási költségei	6 000	5 753	95,9
e) Szanálási Alap logó levédése	0	0	N/A
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	6 000	5 753	95,9
Mindösszesen kiadás (költség + ráfordítás)	418 666	337 573	80,6
Díjbevétel	11 075 690	10 069 995	90,9
Pénzügyi bevétel	7 688 490	7 313 161	95,1
Egyéb bevétel (késedelmi kamat, kerekítés, kötbér)	50	204	408,4
Céltartalék kivezetés	0	2 577	N/A
Bevétel összesen	18 764 230	17 385 937	92,7
Pénzügyi ráfordítások	4 792 885	1 062 491	22,2
Realizált árfolyamvesztés és fizetendő kamatok	0	6	N/A
Állampapírok realizált vesztesége	3 592 885	497 861	13,9
Magyar állampapírok értékesítése	1 200 000	564 624	47,1
Ráfordítások és működési költségek mindösszesen	5 211 552	1 400 064	26,9
Tárgyévi eredmény	13 552 678	15 985 873	118,0

Forrás: Szanálási Alap

4. melléklet

A Szanálási Alap 2025. évi költségvetési terve

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2025. Terv E Ft	2025. évi Terv / 2024. évi Terv %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	87 084	109,0
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható szolgáltatások és munkaerő költsége	91 281	62,2
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	5 334	118,3
4) Infrastrukturális, informatikai és egyéb költségek	220 489	121,4
5) Egyéb működési költségek	6 328	105,5
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	410 516	98,1
A 4. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása		
a) irodaszer	0	N/A
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	20	100,0
c) számítástechnikai anyagok	0	N/A
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	0	N/A
e) irattárolás	400	95,2
f) postaköltség, futárszolgálat díja	1 000	124,0
g) taxiköltség	100	285,7
h) telefonköltség	0	N/A
i) nyomda- és fénymásolati költség	0	N/A
j) honlap karbantartása	1 754	116,9
k) egyéb kommunikációs költségek	400	66,7
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj	41 670	110,4
m) szakfordítás	185	115,7
n) programszakértői szolgáltatás	376	107,5
o) programkövetési díj	0	N/A
p) bankköltség, portfólió kezelési költségek	174 265	125,0
= ebből devizaszámla miatti bankköltség	0	N/A
= HUF számla bankköltsége	1 165	258,8
= portfóliókezelés költsége	173 100	124,5
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak, peres eljárás költségei	100	100,0
r) vagyonbiztosítási díj	0	N/A
s) számítógépek biztosítása	0	N/A
t) reprezentációs költség (közteherrel együtt)	100	33,3
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	120	120,0
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	220 489	121,4
Az 5. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása		
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	0	N/A
b) utazási költségek	0	N/A
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	N/A
d) igazgatótanács tagok felelősségbiztosítási költségei	6 328	105,5
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	6 328	105,5
Díjbevételek	11 075 690	100,0
Egyéb bevétel	2 607	5214,4
Pénzügyi bevételek	9 905 641	128,8
Kapott kamat folyószámla miatt	200 000	30,8
Állampapírok árfolyamnyeresége és kamatai	9 705 641	137,9
Állampapírok pozitív értékelési különbözete	0	N/A
Kapott osztalék	0	N/A
Bevétel összesen	20 983 938	111,8
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	410 516	98,1
Egyéb kiadás, ráfordítás (kerekítések)	1	100,0
Működési költség és egyéb ráfordítás összesen	410 517	98,1
Pénzügyi ráfordítások	4 394 401	91,7
Realizált árfolyamvesztés és fizetendő kamatok	0	N/A
Állampapírok realizált vesztesége	3 990 705	111,1
Magyar állampapírok értékesítése, értékesítés visszairása (-) és negatív értékelési különbözete	403 696	33,6
Részesedés értékesítése (MSZVK Zrt.)	0	N/A
Összesen pénzügyi ráfordítás	0	N/A
Céltartalék (tárgy évi)	0	N/A
Ráfordítások és működési költségek mindösszesen	4 804 918	92,2
Tárgyévi eredmény	16 179 020	119,4

Forrás: Szanálási Alap