

Kárrendezési Alap

*Éves beszámoló és független
könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Befektető-védelmi Alap igazgatóságának

Vélemény

Elvégeztük a Kárrendezési Alap (az „Alap”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 1.902.184 E Ft, a tárgyévi eredmény 3.817.810 E 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 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Alap 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

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 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendeletet a betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektetővédelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól, miről az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint az Alap 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

A fentieken túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok 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 észszerűségét.
- 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. május 18.



.....
Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005313



KÁRRENDEZÉSI ALAP

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2019.**

**A Kárrendezési Alap 2019. évi
mérlege**

A Kárrendezési Alap 2019. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok E Ft-ban

Eszközök	2018. dec. 31.	2019. dec. 31.
A. Befektetett eszközök	111	25
I. Immateriális javak	0	0
1. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Vagyoni értékű jogok	0	0
3. Szellemi termékek	0	0
4. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
5. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
II. Tárgyi eszközök	111	25
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	111	25
3. Beruházások	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0
5. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B. Forgóeszközök	2 063 724	1 902 155
I. Készletek	0	0
1. Anyagok	0	0
2. Kereskedelmi áruk	0	0
3. Közvetített szolgáltatás	0	0
4. Készletekre adott előlegek	0	0
II. Követelések	98 822	97 283
1. Befektető-védelmi Alap tagjaival szembeni követelések	0	0
2. Alapra átszállt követelések	87 797	87 797
3. Állammal szembeni követelések	0	0
4. Egyéb követelések	11 025	9 486
III. Értékpapírok	0	0
1. Állampapírok	0	0
2. Egyéb értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	1 964 902	1 804 872
1. Pénztár, csekkek	33	151
2. Bankbetétek	1 964 869	1 804 721
C. Aktív időbeli elhatárolások	30	4
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 063 865	1 902 184

Budapest, 2020. május 18.

Kárrendezési Alap

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Kárrendezési Alap 2019. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

Adatok E Ft-ban

Források	2018. dec. 31.	2019. dec. 31.
D. Saját tőke	-34 256 331	-30 438 521
I. Jegyzett tőke	0	0
II. Tartalék	-37 736 991	-34 256 331
III. Értékelési tartalék	0	0
IV. Tárgyévi eredmény	3 480 660	3 817 810
E. Céltartalék	1 687 679	1 639 616
F. Kötelezettségek	34 282 747	30 397 775
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	30 380 281	26 378 491
1. Kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek	0	0
2. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	30 380 281	26 378 491
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 902 466	4 019 284
1. Kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek	0	0
2. Rövid lejáratú kölcsönök	3 889 677	4 006 778
3. Károsult ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0
4. Állammal szembeni kötelezettségek	82	0
5. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 707	12 506
G. Passzív időbeli elhatárolások	349 770	303 314
FORRASOK ÖSSZESEN	2 063 865	1 902 184

Budapest, 2020. május 18.

Kárrendezési Alap

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Kárrendezési Alap 2019. évi eredménykimutatása

A Kárrendezési Alap 2019. évi eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2018.	2019.
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 284 579	4 764 950
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0	0
03.	Egyéb kárrendezési bevételek	0	0
I.	Kárrendezésből származó bevételek (01. + 02. + 03.)	4 284 579	4 764 950
II.	Egyéb bevételek	347 083	49 723
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	384	2 340
04.	Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	81	31
05.	Egyéb kárrendezési ráfordítások	0	0
IV.	Kárrendezésből származó ráfordítások (04. + 05.)	81	31
V.	Egyéb ráfordítások	59 247	43 631
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 026 297	889 397
06.	Anyagjellegű ráfordítások	63 182	63 328
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 497	2 730
08.	Értékcsökkenési leírás	82	86
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	65 761	66 144
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	3 480 660	3 817 810

Budapest, 2020. május 18.

Kárrendezési Alap

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

Kárrendezési Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2018.	2019.
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 284 579	4 764 950
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0	0
03.	Egyéb kárrendezési bevételek	0	0
I.	Kárrendezésből származó bevételek (01.+ 02.+ 03.)	4 284 579	4 764 950
II.	Egyéb bevételek	347 083	49 723
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	384	2 340
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.)	4 632 046	4 817 013
04.	Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	81	31
05.	Egyéb kárrendezési ráfordítások	0	0
IV.	Kárrendezésből származó ráfordítások (04.+ 05.)	81	31
V.	Egyéb ráfordítások	59 247	43 631
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 026 297	889 397
	Ráfordítások összesen (IV. +V.+ VI.)	1 085 625	933 059
	Irodaszer	134	136
	Egyéb költségek	107	375
	Posta költség	352	100
	Közzétételi díjak	0	0
	Könyvvizsgálati díj	2 794	2 877
	Könyvelési díj	1 623	2 591
	Informatikai üzemeltetés költsége	1 151	774
	Nyomdai szolgáltatás	0	0
	Kommunikációs tanácsadás	0	0
	Kárrendezéshez kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	0	0
	Kárrendezéshez kapcsolódó szakértői szolgáltatások	914	914
	Iktatási szoftver használati díj	549	549
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	6 611	7 444
	Irattározás	0	25
	Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000	2 000
	Bankköltség	642	642
	Perköltség, ügyvédi díjak	691	13
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	2 150	959
	Operatív működés	43 464	43 929
	Tartalék	0	0
06.	Anyagjellegű ráfordítások	63 182	63 328
	Megbízási díj és járulékai (belső ellenőr)	2 497	2 730
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 497	2 730
08.	Értécsökkenési leírás	82	86
A.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	65 761	66 144

**A Kárrendezési Alap 2019. évi éves beszámolójának
kiegészítő melléklete**

Tartalomjegyzék

1.	A Kárrendezési Alap bemutatása	4
1.1.	A Kárrendezési Alap létrejötte, működése	4
1.2.	Az Alap tevékenysége.....	6
1.3.	A Kárrendezési Alap gazdasági helyzetének bemutatása	7
2.	A Számviteli politika alkalmazásának elvei.....	9
2.1.	A Számviteli politika főbb elemei	9
2.2.	Az alkalmazott értékelési eljárások, az értékcsökkenés elszámolásának módszere ..	10
2.2.1.	<i>Az Eszközök értékelése</i>	<i>10</i>
2.2.2.	<i>A Források értékelése.....</i>	<i>12</i>
2.2.3.	<i>Az értékcsökkenés elszámolása</i>	<i>12</i>
3.	Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez.....	13
3.1.	Eszközök	13
3.1.1.	<i>Befektetett eszközök</i>	<i>13</i>
3.1.2.	<i>Forgóeszközök.....</i>	<i>13</i>
3.1.2.1.	Követelések.....	13
3.1.2.2.	Értékpapírok	17
3.1.2.3.	Pénzeszközök.....	17
3.1.3.	<i>Aktív időbeli elhatárolások.....</i>	<i>17</i>
3.2.	Források	17
3.2.1.	<i>Saját tőke</i>	<i>17</i>
3.2.2.	<i>Céltartalék.....</i>	<i>18</i>
3.2.3.	<i>Kötelezettségek</i>	<i>19</i>
3.2.4.	<i>Passzív időbeli elhatárolások.....</i>	<i>20</i>
4.	Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak	21
4.1.	Jogi ügyek	21
4.1.1.	<i>A Kárrendezési Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek.....</i>	<i>21</i>
4.1.2.	<i>Ítéletek, egyezségek</i>	<i>21</i>
4.1.3.	<i>A Kárrendezési Alappal szemben fennálló egyéb követelések</i>	<i>21</i>
4.1.4.	<i>Az Alap követelése tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek</i>	<i>21</i>
4.2.	Könyvvizsgálati és egyéb díjak.....	22
5.	Az Alap vagyoni és pénzügyi helyzete, cash-flow kimutatás, létszám és személyi jellegű költségek.....	23
5.1.	Az eszközök és források belső arányai	23
5.2.	Cash-flow kimutatás	23
5.3.	Személyi jellegű költségek.....	23
6.	A 2019. évi költségvetés megvalósulása.....	25

Mellékletek

- | | |
|---------------------|---|
| 1. számú melléklet: | Az Alapba 2019. év során befizetést teljesítő Beva-tagok és befizetések összege |
| 2. számú melléklet: | A kötvényből eredő átszállt követelések névértéke |
| 3. számú melléklet: | Az eszközök belső arányai |
| 4. számú melléklet: | A források belső arányai |
| 5. számú melléklet: | Cash-flow kimutatás 2019. |
| 6. számú melléklet: | A 2019. évi költségvetés megvalósulása |

Kiegészítő melléklet a Kárrendezési Alap 2019. évi éves beszámolójához

1. A Kárrendezési Alap bemutatása

1.1. A Kárrendezési Alap létrejötte, működése

A Kárrendezési Alap (továbbiakban: Alap) a tőkepiac stabilitásának erősítése érdekében tett egyes kárrendezési intézkedésekről szóló 2015. évi CCXIV. törvény (továbbiakban: Kárrendezési törvény) hatályba lépésével jött létre 2016. január 1. napján.

Az Alap feladata:

- a Kárrendezési törvény hatálya alá tartozó ügyfélkövetelések rendezése, a jogszabály által meghatározott kárrendezési ellenérték kifizetése a jogosultak számára (továbbiakban: kárrendezés), valamint
- az Alapra átszállt követelésekkel összefüggő igények érvényesítése.

Az Alap bíróság által nyilvántartásba nem vett önálló jogi személy, amely a Kárrendezési törvényben meghatározott feladatok ellátására jött létre, más tevékenységet nem végezhet.

A társasági adótörvény rendelkezése szerint az Alap nem minősül társasági adóalanyoknak. A helyi adókról szóló törvény alapján a Kárrendezési Alap mentes az iparűzési adó fizetési kötelezettség alól. Az illetékekről szóló törvény szerint a Kárrendezési Alap teljes személyes illetékmentességben részesül.

Az Alap a pénzeszközeit a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlán kezeli.

Az Alap saját szervezettel nem rendelkezik, irányítását a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) szerint a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: Beva) igazgatósága végzi. Az Alap önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, az operatív feladatokat 2019. december 31. napjáig az OBA elkülönült munkaszervezete látta el az OBA ügyvezető igazgató helyettesének irányításával, 2020. január 1-től pedig a Beva munkaszervezete látja el.

Az Alap székhelye (1092 Budapest, Köztelek u. 6.) megegyezik a Beva székhelyével. Az Alap honlapja: karrendezesialap.hu.

Az Alap törvényes képviselőjére dr. Nemescsói András, a Beva igazgatóságának elnöke és dr. Kiss Krisztina, a Beva ügyvezető igazgatója önállóan jogosult.

Az igazgatóság szabályzatot alkot és tesz közzé

- a) működési rendjéről,
- b) az Alap eszközeinek és forrásainak kezeléséről,
- c) az Alapból történő kárrendezés részletes szabályairól, valamint
- d) a BEVA-tagok általi befizetések mértékéről és rendjéről.

Az Alap irányítását végző Beva igazgatóság tagjai 2020. február 29. napján:

A tag		Kijelölő / kinevező szervezet	Mandátum lejárata
neve	beosztása, munkahelye		
dr. Nemescsói András <i>elnök</i>	partner, <i>DLA Piper Posztl, Nemescsói, Györfi-Tóth és Társai Ügyvédi Iroda</i>	KELER Zrt.	2022.07.01.
Balogh László	helyettes államtitkár, <i>Pénzügyminisztérium</i>	Pénzügyminisztérium	2022.01.23.
dr. Kiss Krisztina	ügyvezető igazgató, <i>Befektető-védelmi Alap</i>	a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja	
Nagy Márton István	alelnök, <i>Magyar Nemzeti Bank</i>	Magyar Nemzeti Bank	2022.03.31.
Nyitrai Győző	igazgató, <i>OTP Bank Nyrt.</i>	tagi érdekképviselőt <i>(Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)</i>	2023.05.09.
Szeniczey Gergő <i>alelnök</i>	ügyvezető igazgató, <i>Magyar Nemzeti Bank</i>	Magyar Nemzeti Bank	2022.01.01.
dr. Tebeli Izabella	titkárságvezető, <i>Pénzügyminisztérium</i>	Pénzügyminisztérium	2023.05.16.
Vass Péter	főtitkár-helyettes, <i>Magyar Bankszövetség</i>	tagi érdekképviselőt <i>(Magyar Bankszövetség)</i>	2022.07.01.
Végh Richárd	vezérigazgató, <i>Budapesti Értéktőzsde Zrt.</i>	Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2022.01.05.

A Beva igazgatóságának tagjai a Kárrendezési Alaptól tiszteletdíjban vagy egyéb díjazásban nem részesülnek, a tárgyév során előleget, kölcsönt nem vettek fel, részükre garanciavállalásra nem került sor.

Az Alap számára a Kárrendezési törvény előírásai szerint a Beva tagjai befizetést teljesítenek.

Az Alap beszámolási és könyvvizetési sajátosságairól külön jogszabály, a 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet (továbbiakban: Kormányrendelet) rendelkezik. Az éves beszámoló összeállítása és a könyvvizetés a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) és a Kormányrendelet szerint történik.

Az Alap 2019. évi éves beszámolójának a Számviteli törvény 155. § (2) bekezdése szerinti kötelező könyvvizsgálatát a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.) látja el, MKVK nyilvántartási száma: 000083. A könyvvizsgálatot végző személy: Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna okleveles könyvvizsgáló, MKVK tagsági igazolvány száma: 005313. A könyvvitel körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Morvai Erika, a Beva pénzügyi-számviteli vezetője (regisztrációs száma 163174).

Az éves beszámoló aláírására dr. Kiss Krisztina a Beva ügyvezető igazgatója (1038 Budapest, Dózsa György utca 23.) és Morvai Erika a Beva pénzügyi-számviteli vezetője (2013 Pomáz, Ibolya u. 28.) jogosultak.

Az Alap gazdálkodását az Állami Számvevőszék ellenőrzi.

1.2. Az Alap tevékenysége

A Kárrendezési Alap feladata a Kárrendezési törvény hatálya alá tartozó követelések ellenértékének kifizetése az arra jogosultak számára és az Alapra átszállt követelésekkel összefüggő igények érvényesítése.

A kárrendezés szabályait a törvény, ennek keretein belül a részletszabályokat a Kárrendezési Szabályzat tartalmazza. A kárrendezés a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” által értékesített, a befektetési szolgáltató kapcsolt vállalkozása által kibocsátott kötvényekből eredő követelésekre terjed ki.

A kárrendezési jogosultság megállapításához és a kárrendezési összeg kiszámításához az Alapnak a törvény alapján a felszámolás alatt álló befektetési szolgáltatók biztosították az adatokat.

A kárrendezési kérelmek jogvesztő benyújtási határideje 2016. február 15-e volt, az eddig benyújtott kérelmek tekintetében a kárrendezés már lezárult. A Kárrendezési törvény lehetőséget ad azonban arra, hogy azok a károsultak, akik esetében a kötvény értékpapírszámlán nem került jóváírásra, jogerős bírósági határozattal igazolják a kárrendezés alá tartozó követelés fennállását. Az érintettek – a függő ügynök Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.”-val szerződött kérelmezők – a bírósági határozat jogerőre emelkedését követő harminc napon belül nyújthatják be az igényüket. Erre a jogszabályi lehetőségre tekintettel az Alaphoz még érkezhetnek új kárrendezési kérelmek.

Az Alap kárrendezési tevékenységét a 2019. év során a bírósági határozaton alapuló kérelmek elbírálása és kifizetése, továbbá az egyedi okból (pl. kérelmező halála) elhúzódó ügyek lezárása jelentette.

A kárrendezési ellenérték megfizetésével a jogosultak teljes követelése, a követelés biztosítékai, valamint a követeléshez kapcsolódó igények – ideértve a bűncselekménnyel okozott kár megtérítése, illetve az egyéb kártérítés iránti igényeket is – a Kárrendezési törvény alapján az Alapra szállnak át.

Az Alap feladata ezeknek az igényeknek az érvényesítése a kötelezettekkel szemben. Ennek keretében az Alap megtette és folyamatosan megteszi a lehetséges intézkedéseket az átszállt követelések érvényesítése érdekében, hitelezőként vesz részt a felszámolás alatt álló kötelezettek felszámolási eljárásában, peres eljárást indított tulajdonosi, illetve vezetői felelősség megállapítása iránt, továbbá polgári jogi igényével részt vesz a kapcsolódó büntetőeljárásokban.

1.3. A Kárrendezési Alap gazdasági helyzetének bemutatása

A Kárrendezési Alap 2016-ban 44,2 milliárd Ft összegű piaci kölcsönt vett fel kárrendezési kötelezettségei fedezetére, amelyből 2019. év végéig mintegy 40,3 milliárd Ft kárrendezési kifizetést teljesített.

A kárrendezési célú kifizetések összege 2019. december 31. napjáig:

Adatok: Ft-ban

Év	Quaestor kötvénnyel rendelkezők	Hungária kötvénnyel rendelkezők	Quaestor és Hungária kötvénnyel rendelkezők	Összesen
2016	36 279 799 828	2 908 894 710	92 788 659	39 281 483 197
2017	885 573 325	28 896 525	34 764 104	949 233 954
2018	97 362 562	0	0	97 362 562
2019	27 345 325	0	0	27 345 325
Összesen	37 290 081 040	2 937 791 235	127 552 763	40 355 425 038

A Kárrendezési Alap 2019. december 31-ig 40,3 milliárd Ft kárrendezést fizetett ki, az ezt követő időszak kárrendezési kötelezettségeire pedig 1,6 milliárd Ft céltartalékot képzett.

A további kárrendezési kifizetések teljesítéséhez szükséges pénzeszköz az Alap MNB bankszámláján rendelkezésre áll.

Az Alap a Beva tagok éves befizetéseiből fedezi a kárrendezés céljára felvett hosszú lejáratú kölcsön esedékes fizetési kötelezettségeit, valamint saját működési költségeit. A Beva tagok éves befizetési kötelezettsége legfeljebb a kölcsön futamidejének lejártáig áll fenn.

A Beva tagok által teljesítendő befizetés éves összegét évente egyszer, legkésőbb a naptári évet megelőző év december 15-éig állapítja meg a Beva igazgatósága. A Beva tagok befizetéseinek éves összegét minden évben úgy határozza meg, hogy az fedezze a kárrendezésre felvett piaci kölcsön adósságszolgálatát, valamint az Alap működési költségeit, beleértve a kárrendezési eljárás és az igényérvényesítés költségeit is. A Kárrendezési törvény előírásai szerint a követelések igényérvényesítése során befolyt összeget az Alapnak a soron következő fizetési kötelezettségének teljesítésére kell fordítania, így a megtérülések a Beva tagok befizetési kötelezettségeit csökkentik.

A Beva tagjaitól 2019. évre igényelt befizetés összege 4.765 millió Ft volt. A befizetési kötelezettséget a Beva tagok az időközben felszámolás alá került NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. „f.a.” kivételével hiánytalanul teljesítették. A teljesített befizetés fedezte a felvett kölcsön adósságszolgálatát és a 2019. évi működési költségeket is. A Beva tagok 2019. évben előírt befizetéseinek részletezését az **1. számú melléklet** tartalmazza.

A követelések érvényesítése iránt folyó eljárások jelenlegi szakaszában megtérülés – a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” felszámolójának vagyonfelosztási javaslatában szereplő 97.273 ezer Ft kivételével – nem várható. Az Alap az átszállt követelések ezt meghaladó részére a Számviteli törvény által előírt óvatosság elvével összhangban 100% értékvesztést számolt el.

A mérlegforduló napja után kitört koronavírus (COVID-19) járvány kedvezőtlen gazdasági hatásai a Kárrendezési Alap likviditási helyzetét előreláthatóan nem érintik. Erre abban az esetben kerülne sor, ha a Beva tagok közül egy vagy több tag pénzügyi helyzete olyan kedvezőtlenül változna, amely a befizetési kötelezettségek teljesítését akadályozná. Jelenleg nincs olyan információ, amely ilyen, a Kárrendezési Alap pénzügyi helyzetét negatívan érintő eseményt valószínűsítene.

2. A Számviteli politika alkalmazásának elvei

2.1. A Számviteli politika főbb elemei

A Kárrendezési Alap Számviteli politikáját a Számviteli törvény, valamint a Kormányrendelet figyelembevételével alakította ki.

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az éves beszámoló a Kormányrendelet 8. számú melléklete szerinti mérleget, a 9. számú melléklete szerinti eredménykimutatást és a 29/K. § szerinti kiegészítő mellékletet foglalja magában. Az éves beszámolóval egyidejűleg a 29/L. § szerinti üzleti jelentés is készül.

Az éves beszámolót és az üzleti jelentést – amelynek része a következő évi költségvetés – a Befektető-védelmi Alap igazgatósága hagyja jóvá. A Beva igazgatósága által megbízott belső ellenőr előzetesen véleményezi az Alap éves beszámolóját. Az éves beszámolót és az üzleti jelentést legkésőbb az üzleti évet követő év május 30-ig kell elkészíteni és megküldeni a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bankhoz, az Állami Számvevőszékhez és a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által vezetett minisztériumhoz.

A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év február 28. napja (szökőév esetén február 29. napja). Az Alap a Számviteli törvény szerint a beszámolóban elszámolja 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 a szervezet tudomására jutnak.

Az Alap összköltség eljárásra épülő eredménykimutatást készít. Működési költségeit az 5. számlaosztályba, a ráfordításait a 8. számlaosztályba, bevételeit a 9. számlaosztályba könyveli. Az átszállt kötvények és a pénzkövetelés nyilvántartási értékét a 0. számlaosztályban mutatja ki.

Jelentős hibának számít az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, abban az esetben az 1 millió forintot elérő összegű hiba.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása - az észszerűség határain belül - befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit (a lényegesség elve). Egy-egy tétel lényegessé minősítését más hasonló tételekkel összefüggésben kell megítélni. A számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából lényegesnek minősül az a mérték, melynek valós vagy lehetséges hatása jelentős mértékű. Az ezen hatást el nem érő mérték nem lényegesnek tekinthető.

Amennyiben jogszabály, vagy a számviteli politika más része eltérően nem rendelkezik, úgy a konkrét eszközt, forrást, mérlegen kívüli tételt érintő számviteli elszámolás, illetve azok értékelése szempontjából jelentős mértékűnek minősül a vizsgált összeg, ha az az adott eszköz, illetve forrás – elszámolás, illetve értékelés előtti – könyv szerinti értékének, ennek hiányában szerződés szerinti értékének, vagy névértékének 20 %-át meghaladó mértékű.

2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások, az értékcsökkenés elszámolásának módszere

2.2.1. Az Eszközök értékelése

Az Alap a *befektetett eszközöket* és a *forgóeszközöket* beszerzési (előállítási) költségükön mutatja ki a mérlegben. A mérlegbeszámoló készítésekor bruttó értéküket csökkenti az immateriális javak és a tárgyi eszközök esetében az eszközökre egyedileg elszámolt értékcsökkenések összegével.

Az eszközök bekerülési (beszerzési) érték részét képező tételeket a felmerüléskor, a gazdasági esemény megtörténtekor a számlázott, a kivetett összegben veszi számításba.

A mérlegkészítés időpontjában az Alap *készletnek* minősülő eszközökkel nem rendelkezett.

A *követelések* elfogadott, elismert összegben szerepelnek a mérlegben. A követeléseket leértékelni nem lehet, a kétes követelésekre a Számviteli politikában meghatározott módon értékvesztést számol el az Alap.

Követelések értékvesztése

Az óvatosság elvének betartása érdekében értékvesztést kell elszámolni a mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésekre, ha a követelés várhatóan nem, vagy nem a teljes összegben térül meg.

Az Alap a követeléseket egyedileg minősíti, tehát az értékvesztés elszámolása egyedi értékelés alapján történik.

Az értékvesztést egyéb ráfordításként könyveli az Alap.

Nem lehet értékvesztést elszámolni akkor, ha a mérlegkészítésig a követelés pénzügyi rendezése megtörténik, vagy ha a követelés behajthatatlansága megállapítható.

Az *értékpapírokat* a bekerülési értékükön kell a mérlegben feltüntetni, amíg leértékelésük nem válik szükségessé. Ebben az esetben értékvesztést kell elszámolni utánuk. Az átszállt kötvényeken kívül egyéb értékpapírokkal az Alap a mérlegkészítéskor nem rendelkezett.

A *pénzeszközök* a bankszámlakivonatokat, illetve a pénztárjelentések alapján, könyv szerinti értékben szerepelnek a mérlegben.

Aktív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapja után realizálódó, ám részben vagy egészben a tárgyévet megillető bevételeket, illetve az olyan ráfordításokat mutatjuk ki, amelyek a mérleg fordulónapja előtt keletkeztek, ám részben vagy egészben a következő év tevékenységéhez tartoznak.

Az Alapra ellenérték fejében átszállt, kárrendezéssel érintett követelések kezelésére, nyilvántartására és értékelésére vonatkozó speciális szabályok:

A Kárrendezési törvény erejénél fogva az Alapra ellenérték fejében átszállt követelések az alábbi tételekből állnak:

- a) Értékpapír (kötvény) követelések
- b) Pénzkövetelések

Kötvényként az a követelés száll át az Alapra, amelyet ténylegesen értékpapírként (kötvényként) adnak át az Alap számára. Ezeket a kötvényeket az Alap értékpapír-számlán helyezi el. Az összes többi átszállt követelést az Alap a Kárrendezési törvény alapján pénzkövetelésként mutatja ki.

a) Értékpapír (kötvény) követelések:

Az átszállt kötvénykövetelések bekerülési értékét a Számviteli törvény 47-51. §-ai alapján határozza meg az Alap, a kötvények bekerülési értékét az Alap által fizetett ellenérték határozza meg. Az átvett kötvények a pénzkövetelés esedékessé válásáig a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között kerülnek kimutatásra az Alap mérlegében.

Az Alapra átszállt kötvények értékelését az Alap Számviteli politikájának megfelelően értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt bekerülési értéken kell elvégezni és a mérlegben szerepeltetni. A kötvények értékvesztésének és értékvesztés visszairásának meghatározásakor a következő fő szempontokat kell figyelembe venni:

- a kötvénykövetelés behajthatatlanság feltételeit,
- a felszámoló nyilatkozatát a felszámolásból várható megtérülésről,
- a kötvények mögötti biztosítékok érvényesíthetőségét és az abból várható megtérüléseket,
- peres, bírósági eljárásból várható megtérüléseket,
- jövőben várható kártérítéseket és egyéb megtérüléseket,
- a kötvénykövetelések fejében átvett eszközök értékesítésből várható bevételeket, illetve az átvett eszközök jövőbeni hasznosításából származó esetleges megtérüléseket.

b) Pénzkövetelések:

Az átszállt pénzkövetelések az Alap Számviteli politikájának megfelelően értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt bekerülési értéken kerülnek kimutatásra az Alap mérlegében. A pénzkövetelések bekerülési értékét az Alap által kifizetett ellenérték határozza meg. Az Alapra átszállt követelések között kerülnek kimutatásra a kötvényből eredő, esedékessé vált pénzkövetelések is.

A pénzkövetelések értékvesztésének és értékvesztés visszairásának megállapítása során a kötvénykövetelések között meghatározott szempontokat veszi figyelembe az Alap.

Az átszállt követelésekről az Alap tételes analitikus nyilvántartást vezet. A kötvények névértékét, valamint a pénzkövetelések nyilvántartási értékét az Alap a 0. számlaosztályban is rögzíti.

2.2.2. A Források értékelése

A Kárrendezési Alapnak *jegyzett tőkéje* nincs. A *saját tőkét* a mérlegben könyv szerinti értékben mutatja ki.

A *céltartalékot* a könyv szerinti értékben kell figyelembe venni a mérleg készítésekor. Az Alap kizárólag a kárrendezési kötelezettségeire képez céltartalékot.

A várható kötelezettségekre céltartalék képzése kötelező, amennyiben a felmerülésük az adott üzleti évben, vagy a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető. Ilyen kötelezettségnek minősülnek az Alapnál a benyújtott, de el nem bírált kárrendezési igények, a bírósági határozat alapján még benyújtható kárrendezési kérelmek, továbbá a már elbíralt kérelmek tekintetében várható további kifizetési igények.

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

A *passzív időbeli elhatárolások* olyan helyesbítő könyvelések, amelyek az adott gazdálkodási év eredményét csökkentik. Fajtájukat tekintve lehetnek hozam (bevétel) csökkentő, vagy költség (ráfordítás) növelő tételek.

Passzív időbeli elhatárolásként számolandó el az olyan bevétel, mely a tárgyévben folyt be, de valójában a következő évet illeti.

Passzív időbeli elhatárolás ezen kívül az olyan kiadás (ráfordítás), mely a mérleg fordulónapja után merül fel, de a tárgyévre vonatkozik. Ilyen kiadás például a könyvvizsgálat díja, mely a mérlegbeszámoló jóváhagyása után fizetendő, de a tárgyévet terheli.

2.2.3. Az értékcsökkenés elszámolása

Az értékcsökkenés elszámolása terv szerint lineárisan, egyedi értékelés alapján, a Számviteli politikában meghatározott leírási kulcsok alapján történt. Az Alap terv szerinti értékcsökkenést a tárgyi eszközök és immateriális javak állománya után negyedévente számol el.

3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez

3.1. Eszközök

3.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap jellemzően nem rendelkezik befektetett eszközökkel. Egy darab, 201 ezer Ft bruttó értékű szerver van a tulajdonában, amelyen az Alap 2018-ban minimális összegű, 59 ezer Ft értékű beruházást hajtott végre (szerver kapacitás bővítése), és az eszköz után 86 ezer Ft értékcsökkenést számolt el a tárgyévben. Követelések érvényesítése folytán nem került a tulajdonába befektetett eszköz.

3.1.2. Forgóeszközök

Az Alap az év során készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.1. Követelések

Befektető-védelmi Alap tagjaival szembeni követelések

A Beva-tagok befizetései kapcsán a tárgyévben 14,7 millió Ft kintlévősége keletkezett az Alapnak. Ennek mérleg szerinti értéke nulla, mivel erre a követelésre 100% értékvesztés elszámolására került sor, miután a 2019. évi befizetési kötelezettségét nem teljesítő NHB Növekedési és Hitelbank Zrt. felszámolás alá került.

Alapra átszállt követelések

A kárrendezésre jogosultak teljes követelése az ellenérték megfizetésével egyidejűleg a Kárrendezési törvény alapján az Alapra száll át. Az átszállt követelések bekerülési értéke a kifizetett kárrendezés. Az Alap a kifizetett kárrendezések folytán átszállt hitelezői követelések bekerülési értékét követelésként tartja nyilván.

A kárrendezések kifizetése kapcsán átszállt kötvények az Alap MKB Bank Nyrt.-nél vezetett értékpapír számláján kerülnek elhelyezésre. A 2019. december 31-én az értékpapír számlán lévő kötvények névértéke 41.937 millió Ft.

A kötvények névértékét kötvénysorozatonként, valamint a nem valós kötvények után fizetett kárrendezés kapcsán átszállt pénzkövetelések összegét 80.577 millió Ft összegben a 0-s számlaosztályban tartja nyilván az Alap. A kötvények darabszámát és névértékét a **2. számú melléklet** tartalmazza.

Az átszállt követelések nyilvántartási és bekerülési értéke a következő:

Kárrendezési Alapra átszállt követelések	2019.12.31	
	nyilvántartási értéke	bekerülési értéke
	EFt	EFt
Quaestor kötvények	37 991 058	10 795 937
Hungária kötvények	3 946 090	2 972 996
átszállt pénzkövetelés (Quaestor)	38 640 365	25 650 062
Átszállt követelések összesen	80 577 513	39 418 995

Az átszállt követelések esetében a követelések kötelezettje minden esetben felszámolás vagy kényszertörlési eljárás alatt álló társaság. Az értékvesztés mértékének meghatározásánál az Alap ezen eljárások adataiból indult ki.

1. A Quaestor kötvényeket kibocsátó Quaestor Financial Hrudira Tanácsadó és Szolgáltató Kft. 2016. március 10-étől felszámolás alá került. Az Alap a kötvényekből eredő követelés tekintetében a felszámolás alatt álló kibocsátóhoz hitelezőként bejelentkezett, az Alap hitelezői igényét a felszámoló nyilvántartásba vette. A Quaestor Financial Hrudira Kft. „f.a.” felszámolóbiztos 2018. február 19-i levelében jelezte, hogy adósi vagy, megfelelő nyilvántartások és könyvvizetés hiánya miatt egyszerűsített felszámolási eljárással kívánja lezárni a felszámolási eljárást. A Fővárosi Törvényszék 2020. február 3-án hozott végzésével a felszámoló kérelmére és írásbeli előkészítése alapján a felszámolási eljárást egyszerűsített módon befejezte és az adós jogutód nélküli megszüntetéséről rendelkezett.
2. A nem valós Quaestor kötvényekre fizetett kárrendezés kapcsán átszállt pénzkövetelések adósa a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”. A felszámolóbiztos 2019. január 29-én kelt levele szerint a felszámolási eljárás jelen szakaszában a hitelezői igények megtérülésének mértéke nem határozható meg, de a rendelkezésére álló információk alapján megállapítható, hogy a Cstv. 57.§ (1) bek. a) pontját követő b) pontját megelőző kategóriában visszaigazolt követelések összegéből minimális megtérülésre lehet csak számítani.

A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” kárrendezésre jogosult befektetőinek egy része közvetlenül szerződött a kötvényértékesítésben ügynökként közreműködő Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.”-val, (továbbiakban: QPT „f.a.”). Az Alap a QPT „f.a.”-val kötött szerződések miatti – jogerős bírósági határozaton alapuló – kárrendezési kifizetések következtében átszállt követelésekből eredő hitelezői igényét a QPT „f.a.” felszámolásában is bejelentette. A felszámoló a hitelezői igényeket részben visszaigazolta és a II. számú közbenső mérleg és vagyonfelosztás alapján kifizetést teljesített. A 2018. év során 936.421 ezer Ft megtérülés folyt be az Alap bankszámlájára. A 2019. március 13-án kelt III. számú közbenső mérleghez kapcsolódó vagyonfelosztási javaslat szerint az Alapnak a csődeljárásról és felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. tv. (Cstv.) 57.§ (1) bekezdés d) pontjába sorolt 87.796.829 Ft összegű követelése és az f) pontba sorolt 9.476.038 Ft összegű egyéb követelése várhatóan 100%-os kielégítésre kerül. A kifizetésre

a közbenső mérleg és a vagyonfelosztási javaslat bíróság általi jóváhagyását követően kerülhet sor. Az Alap ezt meghaladó, a felszámoló által vitatott hitelezői igénye a bíróság által elutasításra került.

3. A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” által értékesített Hungária kötvényekből eredő követelés adósai, a kötvényt kibocsátó társaságok közül a Hungária Gold Kft. felszámolási eljárás, a Hungária Ingatlanhasznosító Zrt. pedig 2016. július 19-től kényszertörlési eljárás alatt áll, és mindkét eljárást felfüggesztette a bíróság a Budapest Környéki Törvényszéken folyó büntető eljárás jogerős befejezéséig. A Hungária Gold Kft. „f.a.” felszámolója által készített, 2019. november 25-ei fordulónapra vonatkozó közbenső jelentés és mérleg szerint az adós vagyona a várható felszámolási költségek fedezetére sem elegendő, és a Hungária Ingatlanhasznosító Zrt. „kt.a” sincs az Alapnak olyan információja, amely a követelés fedezetéül szolgáló vagyon meglétét valószínűsítene.

Az Alapra átszállt követelések adósai ellen folyamatban lévő eljárásokban – a QPT „f.a.” felszámolásában várható megtérülésen kívül – jelenleg nincs olyan hitelt érdemlő információ, amelyből a megtérülés tényére és mértékére vonatkozóan megalapozott értékelés végezhető, ezért az átszállt követelésekre a QPT „f.a.” felszámolási eljárásában várhatóan megtérülő 87.797 ezer Ft összegben felül az Alap maximális mértékű értékvesztést számolt el, illetve a korábban elszámolt értékvesztést visszairással csökkentette.

A kárrendezéssel érintett befektetési szolgáltatók vezetői ellen folyamatban lévő büntetőeljárásban az Alap – élve a Kárrendezési törvény biztosította jogi lehetőséggel – polgári jogi igényt jelentett be. Az eljárások jogerős lezárásáig az ebből várható megtérülés mértéke szintén nem tervezhető.

Az Alap pert indított a Quaestor Financial Hrudira „f.a.” és a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” adósok tulajdonosa, a QPT „f.a.” ellen a tulajdonos mögöttes felelősségének megállapítása iránt. Az Alap a Hungária Gold Kft. „f.a.” esetében a volt vezetők felelősségének megállapítása iránt is eljárást indított. Ezen eljárások jogi kimenetele és az ebből várható megtérülés mértéke jelenleg szintén nem tervezhető.

A következő két táblázat összefoglalóan tartalmazza az átszállt követelések és a Beva tagokkal szembeni követelések, valamint az ezekre elszámolt értékvesztések értékének változásait a tárgyév során.

A Beva tagokkal szembeni és az átszállt követelések változása a tárgyév során:

Követelések	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
	EFt	EFt	EFt	EFt
Beva tagjaival szembeni követelések	1 341	14 737	0	16 078
Átszállt kötvénykövetelés, Quaestor	10 795 490	2 620	-2 174	10 795 936
Átszállt kötvénykövetelés, Hungária	2 972 996	0	0	2 972 996
Átszállt pénzkövetelés, Quaestor	25 621 624	28 438	0	25 650 062
Átszállt követelések összesen	39 390 110	31 058	-2 174	39 418 994
Mindösszesen	39 391 451	45 795	-2 174	39 435 072

A Beva tagokkal szembeni és az átszállt követelések értékvesztésének változása a tárgyév során:

Követelések	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
	EFt	EFt	EFt	EFt
Beva tagjaival szembeni követelések	1 341	14 737	0	16 078
Átszállt kötvénykövetelés, Quaestor	10 795 490	2 620	-2 174	10 795 936
Átszállt kötvénykövetelés, Hungária	2 972 996	0	0	2 972 996
Átszállt pénzkövetelés, Quaestor	25 533 827	28 438	0	25 562 265
Átszállt követelések összesen	39 302 313	31 058	-2 174	39 331 197
Mindösszesen	39 303 654	45 795	-2 174	39 347 275

A károsultak által felvett kárrendezések miatt az átszállt követelések növekedése a tárgyévben 31.058 ezer Ft volt, amely után 100% értékvesztést számolt el az Alap.

A Beva tagjaival szembeni követelések összege az NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. „f.a.”-val szembeni kintlévőséggel emelkedett, amely a 2019. év folyamán 14.737 ezer Ft-ot tett ki. Ezen mérleg sor könyv szerinti értéke 2019.12.31-én nulla Ft, mert a teljes követelés értéke után 100% értékvesztést számolt el az Alap.

Egyéb követelések összege

Az egyéb követelések összege 9.486 ezer Ft, amelyből 9.476 ezer Ft a QPT „f.a.” III. számú közbenső mérlegéhez kapcsolódó vagyonfelosztási javaslat alapján a befizetett regisztrációs díj jogcímén megtérülő összeg.

A fennmaradó 10 ezer Ft követelés az Alap által már utalt, de a károsultak által a mérlegfordulónapig még fel nem vett (kifizetőhelyen vagy bírósági letétben lévő) kárrendezés összege.

Követelések változása összesen

Az Alapra átszállt követelések és az egyéb követelések mérleg szerinti értékének alakulását az alábbi táblázat foglalja össze:

Követelések	2018.12.31.	2019.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Alapra átszállt követelések	87 797	87 797	0	0,0%
Egyéb követelések	11 025	9 486	-1 539	-14,0%
Követelések összesen	98 822	97 283	-1 539	-1,6%

Az Alapra átszállt követelések mérleg szerinti állománya nem változott, az egyéb követelések csökkenését pedig a bírósági letétállomány csökkenése okozta.

3.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap tulajdonában értékkel rendelkező állampapírok vagy egyéb értékpapírok nincsenek.

A kárrendezési kifizetések kapcsán átszállt kötvényeket azok törléséig névértéken a 0-s számlaosztályban tartja nyilván az Alap.

3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összege 2019. december 31-én 1.804.872 ezer Ft volt, összetétele a következő:

Pénzeszközök	2018.12.31	2019.12.31
	EFt	EFt
MNB bankszámla	1 964 869	1 804 721
Forint pénztár	33	151
Pénzeszközök mindösszesen	1 964 902	1 804 872

A bankszámlán lévő összeg a bankkivonattal, a forint pénztárban lévő készpénz összege pedig a fordulónapi leltárral megegyező összegben került a mérlegbe.

3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások értéke 4 ezer Ft, amely a tárgyévben kifizetett, de 2020. évet illető szolgáltatás költsége.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

Az Alap saját tőkéje 2019. december 31-én (-) 30.438.521 ezer Ft volt.

A saját tőke 2019. december 31-i értéke a tartalék (- 34.256.331 ezer Ft) és a tárgyévi eredmény (3.817.810 ezer Ft) összegével egyenlő.

Saját tőke	2018.12.31.	2019.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Tartalék	-37 736 991	-34 256 331	3 480 660	9,2%
Értékelési tartalék	0	0	0	
Tárgyévi eredmény	3 480 660	3 817 810	337 150	9,7%
Saját tőke	-34 256 331	-30 438 521	3 817 810	11,1%

Tárgyévi eredmény

A tárgyévi eredményt és annak változását az előző évhez képest az alábbi táblázat mutatja be:

Tárgyévi eredmény	2018	2019	Eltérés/változás	
(bevételek +, ráfordítások, költségek - előjellel)	EFt	EFt	EFt	%
01. Beva tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 284 579	4 764 950	480 371	11,2%
02. Értékesített vagyontárgyak eladásából bevétel	0	0	0	0,0%
03. Egyéb kárrendezési bevételek	0	0	0	0,0%
I. Kárrendezésből származó bevételek (01+02+03)	4 284 579	4 764 950	480 371	11,2%
II. Egyéb bevételek	347 083	49 723	-297 360	-85,7%
III. Pénzügyi műveletek bevételei	384	2 340	1 956	509,4%
04. Kárrendezés kifizetésével kapcs. ráfordítások	-81	-31	50	61,7%
05. Egyéb kárrendezési ráfordítások	0	0	0	0,0%
IV. Kárrendezésből származó ráfordítások (04+05)	-81	-31	50	61,7%
V. Egyéb ráfordítások	-59 247	-43 631	15 616	26,4%
VI. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-1 026 297	-889 397	136 900	13,3%
VII. Tárgyévi költségek	-65 761	-66 144	-383	-0,6%
Tárgyévi eredmény	3 480 660	3 817 810	337 150	9,7%

A tárgyévi eredményt az alábbi tényezők alakították:

- A tárgyévi eredmény legnagyobb tétele a Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések 4.764.950 ezer Ft összegű bevétele.
- Az egyéb bevételek a céltartalék feloldásából, és a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” elleni peres eljárásban az Alap pernyertessége miatti perköltség megtérülésből adódnak.
- A kárrendezési ráfordítások összege nem jelentős, a kárrendezések kifizetését végző pénzügyi intézet díjának kifizetett, illetve elhatárolt összegét tartalmazzák.
- Az egyéb ráfordítások összege a követelések után elszámolt értékvesztésből áll.
- A pénzügyi műveletek ráfordításait a hitel 2019. évet terhelő kamata teszi ki.
- A tárgyévi működési költségek összege 66.144 ezer Ft volt.

3.2.2. Céltartalék

A céltartalék képzés során az Alap a 2019. évi mérleg fordulónapját követő időszakra vonatkozó kárrendezés kötelezettségeinek összegét jeleníti meg a mérlegében.

Céltartalék	EFt
Nyitó (2019.01.01.)	1 687 679
Csökkenés 2019. évi felvett kárrendezések miatt	-28 696
Kárrendezés várható összegének változása	-19 367
Záró (2019.12.31.)	1 639 616

A céltartalék képzés során az Alap a mérlegkészítéskor ismert és rendelkezésre álló adatok alapján becsülte meg a hátralévő ismert vagy valószínűsíthető kárrendezési kötelezettségeinek összegét.

- Az Alap céltartalékot képzett a már benyújtott, de még el nem bíralt kárrendezési kérelmekre. Ez egyrészt az eljárás ideje alatt elhunyt kérelmezők esetében fordul elő, ahol a hagyatéki eljárások lezárásáig és az örökösök jelentkezéséig a kárrendezési ügy nem zárható le, másrészt a jogerős bírósági határozat alapján benyújtott, és még el nem bíralt kérelmek esetében.
- Az Alap céltartalékot képzett a bírósági határozat alapján még benyújtható kárrendezési kérelmekre, mivel a Kárrendezési törvény lehetőséget ad arra, hogy az értékpapírszámlán nem nyilvántartott követelések után is sor kerüljön kárrendezésre, ha bírósági határozat a követelés fennállását megállapítja.
- Az Alap óvatosságból tartalékot képzett továbbá a már elbíralt kérelmek tekintetében történő további kifizetések összegére is, a kérelem elutasítása, illetve a kárrendezési ellenérték meghatározása miatt eddig érkezett vagy a későbbiekben még várható kifogások, jogorvoslati eljárások esetére.

3.2.3. Kötelezettségek

Az Alap fordulónapi kötelezettségeit az alábbi táblázat tartalmazza:

Kötelezettségek	2018.12.31.	2019.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Hosszú lejáratú kölcsön éven túl esedékes része	30 380 281	26 378 491	-4 001 790	-13,2%
Hosszú lejáratú kölcsön éven belül esed. része	3 889 677	4 006 778	117 101	3,0%
Szállítói tartozás	12 377	12 367	-10	-0,1%
Adó- és járuléktartozás (fordulónapi)	82	0	-82	-100,0%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	330	139	-191	-57,9%
Kötelezettségek összesen	34 282 747	30 397 775	-3 884 972	-11,3%

Hosszú lejáratú kölcsön

A kárrendezések refinanszírozására felvett hosszú lejáratú kölcsön miatt az Alapnak 30.385.269 ezer Ft összegű kölcsöntartozása volt a tárgyév végén, ebből 26.378.491 ezer Ft a hosszú lejáratú kötelezettség, az egy éven belül esedékes rész pedig 4.006.778 ezer Ft. Az előző évi záró értékhez képest a tőketartozás 3.884.689 ezer Ft-tal csökkent,

A kölcsön a Kárrendezési törvény előírásának megfelelően fix kamatozású, adósságszolgálatá évente egyenlő részletekben esedékes, az előtörlesztés lehetősége biztosított. A kölcsön kamata évi 2,67%, amely a kölcsön lehívásának napján értéknapi BIRS kamatlábak súlyozott átlaga + 1,23% kamatfelár alapján fixálódott. A kölcsön 2026. augusztus 17-én jár le.

2018-ban előtörlesztés történt, amely lehetővé tette, hogy a kamat és tőketörlesztés együttes éves összege 5.103.917 ezer Ft-ról 4.822.476 ezer Ft-ra csökkenjen.

Állammal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása év közben a szállítói számláknak, illetve a bevételeknek megfelelően, azzal egyezően, könyv szerinti értéken történik. A mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek könyv szerinti értékéből a szállítói tartozás 12.367 ezer Ft volt, melyek kiegyenlítése a mérlegkészítés napjáig megtörtént.

A költségvetéssel szemben adó- és járuléktartozás év végén nem állt fenn.

Az Alapnak 139 ezer Ft egyéb rövid lejáratú kötelezettsége volt fordulónapon.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások összege 303.314 ezer Ft, melynek legnagyobb tétele a 2020. augusztus 17-én esedékes éves kölcsönkamat 2019. évet időarányosan illető része, 299.725 ezer Ft. A fennmaradó 3.589 ezer Ft a 2020-ban fizetendő, de 2019. évet terhelő költségszámlák értéke.

4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak

4.1. Jogi ügyek

4.1.1. A Kárrendezési Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek

A mérlegkészítés időpontjában a Kárrendezési Alapnak nincs tudomása vele szemben indított peres eljárásról.

4.1.2. Ítéletek, egyezségek

A mérlegkészítés időpontjában nincs olyan ítélet vagy megkötött egyezség, amely a Kárrendezési Alap terhére vagy javára fizetési kötelezettséget állapítana meg.

4.1.3. A Kárrendezési Alappal szemben fennálló egyéb követelések

A Kárrendezési törvény hatálya alá tartozó ügyletek esetében a károsult befektetőkkel szemben fennáll a Kárrendezési Alap kárrendezési kötelezettsége. A mérlegkészítéskor ismert vagy valószínűsített, és a fordulónapig nem teljesített kötelezettségek összegére az Alap céltartalékot képzett. A kárrendezésből eredő kötelezettségeken kívül egyéb követelésről az Alapnak nincs tudomása.

4.1.4. Az Alap követelése tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek

Az átszállt követelések felszámolás alatt álló kötelezettjeivel szemben az Alap, mint hitelező érvényesíti a kárrendezés következtében a törvény erejénél fogva átszállt követeléseket.

- A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” (felszámoló: Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft.), a Quaestor Financial Hrudira Kft. „f.a.” (felszámoló: Vectigalis Zrt.) és a Hungária Gold Kft. „f.a.” felszámolásában (felszámoló: BIS Csődgondnok és Tanácsadó Zrt.) a kárrendezési kifizetések következtében átszállt követelésekből eredő hitelezői igény bejelentésre került, amit a felszámoló visszaigazolt. Az eljárások közül a Quaestor Financial Hrudira Kft. „f.a.” felszámolását a Fővárosi Törvényszék 2020. február 3-án hozott végzésével a felszámoló kérelmére és írásbeli előkészítése alapján egyszerűsített módon befejezte és az adós jogutód nélküli megszüntetéséről rendelkezett.
- A Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” (QPT „f.a.”) felszámolásában a felszámoló (Kvantál Kft.) az Alap átszállt követelésekből eredő hitelezői igényét részben visszaigazolta és a II. számú közbenső mérleg alapján kifizette, illetve a III. sz. közbenső mérleg alapján további térülés várható. Az Alap által a QPT „f.a.”, mint a Quaestor Financial Hrudira Kft. „f.a.” tulajdonosa ellen a Cstv. 63. § (2) bekezdése szerinti, mögöttes felelősség megállapítása iránt perben jogerős bírósági ítélet megállapította, hogy a QPT „f.a.” teljes felelősséggel tartozik a Quaestor Financial Hrudira Kft. „f.a.” felszámolásában ki nem elégített hitelezői követelésekért. Tekintettel arra, hogy a Quaestor Financial Hrudira Kft. „f.a.” felszámolásában megtérülésre nem kerül sor, a Kárrendezési Alap 2019. november 28. napján bejelentette a 37.998.738.000,- Ft tőke, 5.874.337.894,- Ft ügyleti kamat és 200.000,- Ft regisztrációs díj iránti hitelezői igényét

a QPT „f.a.” felszámolási eljárásában, melyet a felszámoló, mint vitatott hitelezői igényt elbírálásra felterjesztett a Fővárosi Törvényszékre.

A Kárrendezési Alap követelései tárgyában jelenleg folyamatban lévő peres eljárások:

- A Kárrendezési Alap a Fővárosi Törvényszék előtt – a Bevával pertársaságban – a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” tulajdonosa, a QPT „f.a.” ellen a Cstv. 63. § (2) bekezdése szerinti, mögöttes felelősség megállapítása iránt pert indított. A per a Fővárosi Törvényszék előtt van folyamatban.
- A Kárrendezési Alap peres eljárást indított a Hungária Gold Kft. „f.a.” volt vezető tisztségviselői ellen a Cstv. 33/A. §-a szerinti vezetői felelősség megállapítása iránt a Budapest Környéki Törvényszék előtt. Az eljárás jelenleg elsőfokon folyamatban van.

Az Alap a Kárrendezési törvény 17. §-ának (3) bekezdése alapján polgári jogi igény érvényesít a kárrendezéssel érintett befektetési szolgáltatók esetében indult büntető eljárásokban. A Kárrendezési Alap polgári jogi igényét

- a Budapest Környéki Törvényszéken a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” és a kapcsolódó cégek vezetői ellen folyamatban lévő büntetőügyben 3.021.679.318,- Ft összeg erejéig;
- A Fővárosi Törvényszéken a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” vezetői ellen folyamatban lévő büntetőügyben 6.797.432.371,- Ft összeg erejéig bejelentette.

Az Alapba történő befizetési kötelezettségét elmulasztó, felszámolás alá került volt Beva tagok (Strategon Zrt. „f.a.” és NHB Növekedési Hitelbank Zrt. „f.a”) esetében az Alap hitelezőként érvényesíti a nem teljesített befizetési kötelezettségből eredő követelést a felszámolási eljárásokban.

4.2. Könyvvizsgálati és egyéb díjak

A 2019. évi könyvvizsgálat díja 2.260 ezer Ft + ÁFA. Az Alap a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. részére más jogcímen díjat (adótanácsadói díj, egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért felszámított díj, egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért felszámított díj) nem fizetett.

5. Az Alap vagyoni és pénzügyi helyzete, cash-flow kimutatás, létszám és személyi jellegű költségek

5.1. Az eszközök és források belső arányai

Az Alap 1.902,2 millió Ft eszközállományának 94,88%-át tette ki az MNB bankszámlán tartott összeg, amely 1.804,9 millió Ft volt a fordulónapon. A fennmaradó 5,12% a követelések összege, melyből 97,3 millió Ft a QPT „f.a.” felszámolójának vagyonfelosztási javaslata alapján járó megtérülés.

A forrás oldalon a saját tőke összege negatív: - 30.438,5 millió Ft. A kötelezettségek összege 30.397,8 millió Ft, amely lényegében a kölcsönből eredő tőketartozás fordulónapi értéke. A céltartalék összege 1.639,6 millió Ft. A passzív időbeli elhatárolások értéke 303,3 millió Ft, melynek túlnyomó részét az elhatárolt kölcsönkamat teszi ki.

Az eszközök belső arányait a **3. számú melléklet**, a források belső arányait pedig a **4. számú melléklet** tartalmazza.

5.2. Cash-flow kimutatás

Az Alap 2019. évi cash-flow kimutatását az **5. számú melléklet** tartalmazza.

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (+ 3,7 milliárd Ft)

A pozitív működési cash-flow a + 3,8 milliárd Ft összegű tárgyévi eredménynek köszönhető, melynek fő forrása az Alap által a Beva tagoktól igényelt éves befizetés.

II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás

A 2019. évben befektetési tevékenységből cash-flow változás nem származott.

III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (- 3,9 milliárd Ft)

Az Alap a tárgyév során kifizette a hosszú távú kölcsön esedékes 3,9 milliárd Ft összegű tőketörlesztését, amely teljes egészében betudható a pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változásnak.

IV. Pénzeszközök változása (- 0,2 milliárd Ft)

Az Alap pénzeszközeinek értéke az év során 2,0 milliárd Ft-ról 1,8 milliárd Ft-ra csökkent. A záró pénzkészlet meghaladja a kárrendezési kötelezettségre képzett céltartalék és a tervezett működési költségek együttes összegét.

5.3. Személyi jellegű költségek

A Kárrendezési Alapnak saját munkaszervezete nincs, az operatív tevékenységét 2019. december 31.-éig az OBA elkülönített munkaszervezete látta el, 2020-tól pedig a Beva munkaszervezete végzi.

Az OBA az elkülönített munkaszervezettel kapcsolatban felmerült személyi jellegű költségeit – ÁFA-val növelten – 70%-30% arányban megosztva terhelte a Bevára és a Kárrendezési Alapra. Ez a költség az anyagjellegű ráfordítások között, az operatív működés soron jelentkezik a költségvetés megvalósulása táblázatban (6. számú melléklet). Az Alapnál a tárgyévben felmerült operatív költség összege 43.929 ezer Ft volt.

A fenti okból az Alapnál a személyi jellegű ráfordítások között csak a belső ellenőr megbízási díja, illetve ennek közterhei szerepelnek, melynek összege 2019. évben 2.730 ezer Ft volt.

6. A 2019. évi költségvetés megvalósulása

A Kárrendezési Alap költségvetési terve 2019. évre 3,8 milliárd Ft tárgyévi eredményt irányzott elő, amely teljesült, a tényleges eredmény ettől mintegy 0,52 milliárd forinttal lett magasabb:

A 2019. évi költségvetés megvalósulása	Terv	Tény	Eltérés	
(bevételek +, ráfordítások, költségek - előjellel)	EFt	EFt	EFt	%
01. Beva tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 764 950	4 764 950	0	0,0%
02. Értékesített vagyontárgyak eladásából bevétel	0	0	0	0,0%
03. Egyéb kárrendezési bevételek	0	0	0	0,0%
I. Kárrendezésből származó bevételek (01-02-03)	4 764 950	4 764 950	0	0,0%
II. Egyéb bevételek	0	49 723	49 723	
III. Pénzügyi műveletek bevételei	0	2 340	2 340	
04. Kárrendezés kifizetésével kapcs. ráfordítások	-1 500	-31	1 469	97,9%
05. Egyéb kárrendezési ráfordítások	0	0	0	0,0%
IV. Kárrendezésből származó ráfordítások	-1 500	-31	1 469	97,9%
V. Egyéb ráfordítások	0	-43 631	-43 631	
VI. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-889 683	-889 397	286	0,0%
VII. Tárgyévi költségek	-108 500	-66 144	42 356	39,0%
Tárgyévi eredmény	3 765 267	3 817 810	52 543	1,4%

A jelentősebb összegű eltérések magyarázata:

- Az egyéb bevételek (49,7 millió Ft) és az egyéb ráfordítások (-43,6 millió Ft) egyenlege 6,1 millió Ft-tal javította az eredményt, amely a kárrendezési kötelezettségek összegének felülvizsgálata miatt feloldott céltartalékkal, illetve a megtérült perkoltséggal magyarázható.
- A működési költségek tekintetében a tervhez képest mintegy 42,4 millió Ft megtakarítás keletkezett.

A Kárrendezési Alap 2019. évi működési költségvetésének megvalósulása

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a Kárrendezési Alap 2019. éves működési költségvetési tervét 61/2018. (XII.13.) számú határozatában 110 millió Ft összegben fogadta el. Ebből 108,5 millió Ft a tervezett működési költség, 1,5 millió Ft pedig a kárrendezések kifizetésével kapcsolatos ráfordítás (hitelintézetnek fizetett díj).

A tényszámok alapján az Alap 2019. évi működési összköltsége 66,1 millió Ft volt (a kifizetéssel kapcsolatos ráfordításokkal együtt), amely a költségvetési tervhez képest jelentősen alacsonyabb, annak mintegy 39%-át teszi ki. A működési költségek terv- és tényszámait költségnemenkénti bontásban a **6. számú melléklet** tartalmazza.

A jelentősebb összegű megtakarítások az alábbi költségvetési sorokon mutatkoztak:

Költségvetési sorok	2019. évi Költségvetés	2019. évi Tény	Megtakarítás
	EFt	EFt	EFt
Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	20 000	7 444	-12 556
Perköltség, ügyvédi díjak	10 000	13	-9 987
Szakértői szolgáltatások	3 920	914	-3 006
Operatív működés	46 858	43 929	-2 929
Tartalék	9 432	0	-9 432
Összesen	90 210	52 300	-37 910

A terv-tény eltérések mértékére lényeges hatással volt, hogy a működési költségek tervezése az Alap szigorú finanszírozási szabályait is figyelembe véve történt, mivel az Alap egyetlen bevétele a Beva tagoktól igényelt befizetés, amely a tárgyévet megelőzően kerül meghatározásra és összege később nem növelhető.

Az átszállt követelések érvényesítésének költségei, továbbá a perköltség, ügyvédi díjak mind összegüket, mind a felmerülés idejét tekintve csak nagy bizonytalansággal tervezhető kiadástípusok. Az átszállt követelések érvényesítésének költségei sor a Kárrendezési Alap által indított peres és egyéb eljárásokban a megbízott jogi képviselők díjait tartalmazza. A 2019. évben három peres eljárás volt folyamatban (kettő a QPT Zrt. „f.a.” ellen a tulajdonosi felelősség megállapítása iránt, egy a Hungária Gold Kft. „f.a.” volt vezetőivel szemben), valamint polgári jogi igényének bejelentésére tekintettel képviselteti magát a Kárrendezési Alap a büntető eljárásokban. További eljárás folyt a QPT Zrt. „f.a.” felszámolásában elutasított hitelezői igény tárgyában.

A perköltség, ügyvédi díjak soron a Kárrendezési Alap esetleges pervesztessége esetén fizetendő költség jelenik meg. Ezen a jogcímen 2019-ben mindössze 13 ezer Ft merült fel a QPT Zrt. „f.a.” felszámolási eljárásában.

Megtakarítás keletkezett a szakértői szolgáltatások, valamint az operatív működés sorokon is együttesen mintegy 5,9 millió Ft értékben.

Szakértői szolgáltatásként a tárgyidőszakban a GDPR adatvédelmi tisztviselői feladatkörrel összefüggésben felmerülő költségek kerültek elszámolásra 2019. június 30-ig. Ezen a soron 3 millió Ft megtakarítást realizált az Alap.

A Beva és a Kárrendezési Alap operatív feladatait 2019. év során ellátó elkülönült OBA munkaszervezet átkerülő költségeinek összege 2019-ben áfával növelten 43,9 millió Ft-ot tett ki, a megtakarítás a költségvetési tervhez képest 2,9 millió Ft.

Mivel az éves költségek az előirányzat alatt maradtak, a 9,4 millió Ft tartalék igénybevételére nem került sor.

Budapest, 2020. május 18.

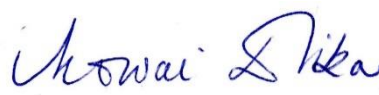
Kárrendezési Alap

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

**Az Alapba 2019. év során
befizetést teljesítő Beva-tagok és az előírt befizetéseik összege**

	Beva tag neve	2019. évi befizetés Ft
1.	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	4 973 063
2.	Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	32 058
3.	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	145 538 047
4.	CIB Bank Zrt.	311 345 255
5.	CODEX Értéktár Zrt.	6 231 329
6.	Commerzbank Zrt.	730 340
7.	Concorde Értékpapír Zrt.	118 511 759
8.	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	330 303
9.	Equilor Befektetési Zrt.	36 306 424
10.	ERSTE Bank Hungary Zrt.	100 325 163
11.	ERSTE Befektetési Zrt.	525 774 495
12.	Gránit Bank Zrt.	52 343 936
13.	HOLD Alapforgalmazó Zrt.	43 494 672
14.	KDB Bank Európa Zrt.	13 856
15.	KELER Központi Értéktár Zrt.	142 373 176
16.	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	381 088 291
17.	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	61 412 757
18.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	214 878 704
19.	Marketprog Asset Management Zrt.	1 048
20.	MKB Bank Nyrt.	360 853 759
21.	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	14 736 795
22.	OTP Bank Nyrt.	1 200 894 087
23.	Raiffeisen Bank zrt.	450 894 632
24.	Random Capital Zrt.	5 176 173
25.	Sberbank Magyarország Zrt.	2 236 391
26.	Sopron Bank Burgenland Zrt.	402 721
27.	SPB Befektetési Zrt.	11 629 753
28.	Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	18 142 846
29.	UniCredit Bank Hungary Zrt.	554 278 166

**Kötvényből eredő átszállt követelések
2019. 12. 31.**

Átszállt kötvények	darabszám	névérték, Ft/darab	névérték összesen Ft
QFD150318	393 423	10 000	3 934 230 000
QFD150520	344 987	10 000	3 449 870 000
QFD150812	285 560	10 000	2 855 600 000
QFD151125	261 381	10 000	2 613 810 000
QFD160120	116 907	10 000	1 169 070 000
QFD160316	76 827	10 000	768 270 000
QFF150318A12	166 552	10 000	1 665 520 000
QFF160113A10	343 638	10 000	3 436 380 000
QFF170118A14	129 768	10 000	1 297 680 000
QFF180207C13	180 426	10 000	1 804 260 000
QFH171109A10	106 440	10 000	1 064 400 000
QFH180406A11	252 237	10 000	2 522 370 000
QFH180718B11	274 925	10 000	2 749 250 000
QFH190220A12	326 512	10 000	3 265 120 000
QFH191024A11	291 425	10 000	2 914 250 000
QFH200902A13	229 639	10 000	2 296 390 000
QFT181220A13	86 663	1 000	86 663 000
QFT20171220A12	97 925	1 000	97 925 000
Quaestor kötvények összesen	3 965 235		37 991 058 000
HUNG150321	91 233	10 000	912 330 000
HUNG150423	50 391	10 000	503 910 000
HUNG150519	84 478	10 000	844 780 000
Hungária Gold Kft. kötvények összesen	226 102		2 261 020 000
HUNGIH150729	100 651	10 000	1 006 510 000
HUNGIH170806	67 856	10 000	678 560 000
Hungária Ingatlanhasznosító Zrt. kötvények összesen	168 507		1 685 070 000
Átszállt kötvények mindösszesen:	4 359 844		41 937 148 000

**Az eszközök belső arányai
2019. 12. 31.**

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	Összeg (E Ft)	%
I.	Immateriális javak	0	0,00
II.	Tárgyi eszközök	25	0,00
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0,00
A./	Befektetett eszközök /I+II+III/	25	0,00
I.	Készletek	0	0,00
II.	Követelések	97 283	5,11
III.	Értékpapírok	0	0,00
IV.	Pénzeszközök	1 804 872	94,88
B./	Forgóeszközök /I+II+III+IV/	1 902 155	100,00
C./	Aktív időbeli elhatárolások	4	0,00
A+B+C ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN:		1 902 184	100,00

**A Források belső arányai
2019. 12. 31.**

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	Összeg (E Ft)	%
D./	Saját tőke	-30 438 521	-1 600,19
E./	Céltartalék	1 639 616	86,20
F./I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	26 378 491	1 386,75
F./II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	4 019 284	211,30
F./	Kötelezettségek	30 397 775	1 598,05
G./	Passzív időbeli elhatárolások	303 314	15,95
D+E+F+G FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN:		1 902 184	100,00

**Cash-Flow kimutatás
2019.**

Adatok: E Ft-ban

Megnevezés	2018.	2019.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-13. sorok)	3 969 877	3 724 659
1. Tárgyévi eredmény	3 480 660	3 817 810
2. Elszámolt amortizáció	82	86
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás különbözete	46 827	43 621
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-325 278	-48 063
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	11 472	-201
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	330	-82
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-74 298	-46 456
9. Követelések változása	830 089	-42 082
a. Befektető-védelmi Alap tagjaival szembeni követelések változása	0	0
b. Alapra átszállt követelések változása	801 797	-43 621
c. Állammal szembeni követelések változása	0	0
d. Egyéb követelések változása	28 292	1 539
10. Forgóeszközök (követelések és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-7	26
12. Fizetett adó	0	0
13. Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)	-59	0
14. Befektetett eszközök beszerzése	-59	0
15. Befektetett eszközök eladása	0	0
16. Kapott osztalék, részesedés	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)	-6 013 412	-3 884 689
17. Részvénykibocsátás bevétele	0	0
18. Kötvénykibocsátás (-rábocsátás) bevétele	0	0
19. Hitelfelvétel	0	0
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
22. Részvénybevonás	0	0
23. Kötvényvisszafizetés	0	0
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	-6 013 412	-3 884 689
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
27. Befizetett jegyzett tőke	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I.+II.+III.)	-2 043 594	-160 030

A 2019. évi költségvetés megvalósulása

	Megnevezés	2019. év Terv E Ft	2019. évi Tény E Ft	Eltérés Ft	E %
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 764 950	4 764 950	0	0%
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0	0	0	0%
03.	Egyéb kárrendezési bevételek	0	0	0	0%
I.	Kárrendezésből származó bevételek (01 + 02 + 03)	4 764 950	4 764 950	0	0%
II.	Egyéb bevételek	0	49 723	49 723	0%
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	2 340	2 340	0%
	Bevételek összesen (I + II + III)	4 764 950	4 817 013	52 063	1%
04.	Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 500	31	-1 469	-98%
05.	Egyéb kártalanítási ráfordítások	0	0	0	0%
IV.	Kárrendezésből származó ráfordítások (04 + 05)	1 500	31	-1 469	-98%
V.	Egyéb ráfordítások	0	43 631	43 631	0%
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	889 683	889 397	-286	0%
	Ráfordítások összesen (IV + V + VI)	891 183	933 059	41 876	5%
06.	Anyagjellegű ráfordítások	105 656	63 328	-42 328	-40%
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 792	2 730	-62	-2%
08.	Értéksökkenési leírás	52	86	34	65%
VII.	Tárgyévi költségek (06 + 07 + 08)	108 500	66 144	-42 356	-39%
A.	Tárgyévi eredmény (I + II + III - IV - V - VI - VII)	3 765 267	3 817 810	52 543	1%

	Irodaszer	170	136	-34	-20%
	Egyéb költségek	500	375	-125	-25%
	Posta költség	800	100	-700	-88%
	Könyvvizsgálati díj	2 870	2 877	7	0%
	Könyvelési díj	2 591	2 591	0	0%
	Informatikai üzemeltetés költsége	2 050	774	-1 276	-62%
	Kárrendezéshez kapcsolódó szakértői szolgáltatások	3 920	914	-3 006	-77%
	Iktatási szoftver használati díj	565	549	-16	-3%
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	20 000	7 444	-12 556	-63%
	Irattározás	1 500	25	-1 475	-98%
	Hítelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000	2 000	0	0%
	Bankköltség	800	642	-158	-20%
	Perköltség, ügyvédi díjak	10 000	13	-9 987	-100%
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	1 600	959	-641	-40%
	Operatív működés	46 858	43 929	-2 929	-6%
	Tartalék	9 432	0	-9 432	-100%
06.	Anyagjellegű ráfordítások	105 656	63 328	-42 328	-40%
	Megbízási díj + járuléka	2 792	2 730	-62	-2%
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 792	2 730	-62	-2%
08.	Értéksökkenési leírás	52	86	34	65%
VII.	Tárgyévi költségek (06 + 07 + 08)	108 500	66 144	-42 356	-39%
	Kifizetőhelyi költség (ráfordítás)	1 500	31	-1 469	-98%
	Az Alap 2019. évi költségvetése a kárrendezés kifizetésének ráfordításaival	110 000	66 175	-43 825	-40%

**Üzleti jelentés
a Kárrendezési Alap 2019. évi éves
beszámolójához**

ÜZLETI JELENTÉS

a Kárrendezési Alap 2019. évi éves beszámolójához

1. A Kárrendezési Alap vagyoni, pénzügyi jövedelmi helyzetének bemutatása

Az Alap 2016. január 1-jén jött létre induló vagyoni eszközök nélkül. Kárrendezési kötelezettségeinek forrását hosszú lejáratú kölcsön felvételével biztosította, melynek esedékes fizetési kötelezettségeit és az Alap működési költségeit a Beva-tagoktól igényelt befizetésekből finanszírozza. Az Alapra vonatkozó jogi szabályozás biztosítja a kárrendezési célra igénybe vett idegen források visszafizetéséhez és a működési költségeihez szükséges bevételek beszedésének lehetőségét, ezáltal a gazdálkodás stabilitását.

A saját tőke összege 2019. december 31-én negatív, -30.438,5 millió Ft, melynek oka, hogy az Alap a kárrendezések kifizetését teljesítette, azonban az átszállt követelések tekintetében – mintegy egymilliárd Ft összegű megtérülés kivételével – 100%-os mértékű értékvesztést kellett elszámolnia. A saját tőke negatív egyenlegét az Alap megalakulását követő évtől a pozitív tárgyévi eredmény csökkenti, melynek összege 2019-ben 3.817,8 millió Ft volt. Az Alap hosszú lejáratú hitelből eredő tartozása az év végén összesen 30.385 millió Ft volt. Az éves adósságszolgálat a 2018-ban teljesített 2.000 millió Ft összegű előtörlesztés eredményeképpen 4.823 millió Ft-ra csökkent az eredeti szerződés szerinti 5.104 millió Ft-ról.

A követelések érvényesítése iránt folyó eljárások jelenlegi szakaszában megtérülés – a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” felszámolójának bíróság által még nem jóváhagyott, a III. számú közbenső mérleghez kapcsolódó vagyonfelosztási javaslata szerint az Alapnak járó 97.273 ezer Ft kivételével – nem várható.

A hosszú lejáratú kölcsön lejáratáig, 2026. augusztus 17-ig szóló pénzügyi terv alapján a pénzügyi egyensúly megtérülés nélkül is biztosított. Az igényérvényesítésből befolyó összegek a Beva-tagok befizetési kötelezettségeit csökkenthetik.

A Befektető-védelmi Alap (Beva) igazgatósága az Alap irányító testületként eljárva a Beva tagok által teljesítendő befizetés 2020. évi együttes összegét a 55/2019. (XII. 09.) számú határozatában 4.841.364.657 Ft-ban határozta meg. A befizetés fedezetet nyújt a hosszú lejáratú kölcsön 4.823 millió Ft összegű adósságszolgálatára és az Alap 2020. évi működési költségeire. A Beva tagoknak a 2020. évben a befizetést két részletben kell teljesíteni, 2020. május 4-ei és július 1-jei fizetési határidővel.

A kárrendezési kifizetések forrása

Az üzleti jelentés 1. számú melléklete tartalmazza az Alap 2020. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben.

A kárrendezési célú céltartalék összege az év végén történt felülvizsgálat alapján 1.639,6 millió Ft, melynek fedezete a bankszámlán rendelkezésre áll.

Az Alap a rendelkezésére álló pénzeszközein belül elkülönítetten kezeli a kárrendezési célra felvett kölcsönből még fel nem használt összeget, továbbá a tárgyévben működési célra és adósságszolgálati célra elkülönített pénzeszközeit, melyek forrása a Beva tagok befizetése. A pénzügyi terv alapján biztosított az adósságszolgálat, a kárrendezés és a működés fedezete is.

A mérleg fordulónapja után az Alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét lényegesen befolyásoló események, különösen jelentős folyamatok nem történtek.

Az Alap reálisan számol cash-flow terve megvalósításával.

2. A Kárrendezési törvény és az Alapot irányító igazgatóság által meghatározott feladatok végrehajtása

A Beva igazgatósága által a Kárrendezési Alap irányító testületeként eljárva hozott döntések az alábbi területek vonatkozásában határozták meg a konkrét feladatokat az operatív szervezet számára:

a.) Az Alap működését biztosító döntések

A Beva igazgatósága 2019-ben több belső szabályzatot módosított, felülvizsgálta a számviteli szabályokat, módosította az Adatvédelmi szabályzatot és az Alap Befizetési szabályzatát. Ez utóbbit 2020. január 1-jei hatállyal úgy módosította, hogy az első részlet – amely az Alap működési költségeire meghatározott befizetési célértéknek az egyes Beva tagokra eső részét tartalmazza – befizetési határidejét az igazgatóság a célérték összegét tartalmazó határozatában állapítja meg az Alap rendelkezésére álló működési célú pénzeszközök összegének figyelembevételével. A módosítással egyidejűleg a testület úgy döntött, hogy 2020-ban a működési költségekre szánt első részletet a második részlettel együtt kell majd a Beva tagoknak teljesíteniük, május 4-ei határidővel.

Az igazgatóság az adatvédelmi tisztviselő megbízásának lejártára tekintettel új adatvédelmi tisztviselőt bízott meg, valamint meghosszabbította a könyvvizsgálói feladatokra 2018-ban kiválasztott Deloitte Könyvvizsgáló Kft. megbízását 2019-re.

Az igazgatóság elfogadta az Alap 2018. évi éves beszámolóját. A hosszú távú hitellel kapcsolatos előírások miatt nem auditált féléves beszámoló is készült, amelyet az igazgatóság hagyott jóvá.

A kárrendezési célú, a működési célú és az adósságtörlesztésre rendelkezésre álló eszközök alakulásáról és a 2019. évi költségvetési terv időarányos teljesüléséről az operatív szervezet rendszeresen beszámolt a testület számára.

Az igazgatóság 2019. decemberében elfogadta a költségvetés megvalósulásáról szóló beszámolót, valamint elfogadta a 2020. évi költségvetési tervet és döntést hozott a Beva

tagoktól 2020-ban igényelt befizetés összegéről. Az operatív szervezet a Beva tagokat határidőben értesítette a befizetési kötelezettségük összegéről és esedékességéről.

A 2020. január 1-től hatályba lépett szervezeti változás miatt, miszerint az operatív feladatokat ettől az időponttól a Beva munkaszervezete látja el az ügyvezető igazgató irányításával, módosítani kellett az Alap Működési szabályzatát, amelyre még decemberben sor került. Az igazgatóság a szervezeti változáshoz kapcsolódóan kinevezte a Beva ügyvezető igazgatóját, valamint közös megegyezéssel megszüntette az operatív feladatok ellátása érdekében az OBA-val kötött együttműködési megállapodást.

A belső ellenőr vizsgálati területeit az igazgatóság munkatervben határozta meg, a belső ellenőr jelentéseit a testület az ülésein tárgyalta meg és a vizsgálatok megállapításait elfogadta.

b.) *A kárrendezés végrehajtása*

Az Alapot a Kárrendezési törvény abból a célból hozta létre, hogy a felszámolás alatt álló befektetési szolgáltatók károsult ügyfeleit a törvény hatálya alá tartozó követelések tekintetében kárrendezésben részesítse. A 2016. év folyamán a kárrendezés nagyrészt lezárult, azonban a nyilvántartásban nem szereplő kötvénykövetelések miatt bírósági határozat alapján benyújtott igények, továbbá az eljárás alatt elhunyt igénylők jogutódjai esetében az elbírálási és kifizetési folyamat még 2019-ben is folytatódott. A kárrendezési kifizetések adatainak változásáról az operatív szervezet beszámolók formájában rendszeresen tájékoztatta az igazgatóságot. A 2019. évi kárrendezéseket a belső ellenőr az igazgatóság által meghatározott munkaterv szerint vizsgálta.

c.) *Átszállt követelések érvényesítése*

Az Alap törvényi feladata a kárrendezés folytán átszállt követelések érvényesítése. A követelések kötelezettjei felszámolás, illetve kényszertörlési eljárás alatt álló társaságok, az eljárásokba az Alap hitelezőként bejelentkezett, valamint a felszámolás alá került befektetési szolgáltatók ügyében magánszemélyek ellen indult büntetőeljárásban polgári jogi igényét bejelentette.

Az Alap további jogi lépéseket is tett a követelések érvényesítése érdekében, és a befektetési szolgáltató, valamint a kibocsátó társaság felszámolásában várhatóan meg nem térülő követelése miatt pert indított a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” ellen a tulajdonosi felelősség megállapítása iránt. A felelősség megállapítása iránti perek közül egy jogerősen lezárult, a jogerős ítélet megállapította a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” tulajdonos felelősségét a kötvényeket kibocsátó kft. tartozásaiért, ezért az Alap az igényérvényesítéshez szükséges további lépéseket megtette. A kárrendezés alapjául szolgáló Hungária kötvényeket kibocsátó Hungária Gold Kft. „f.a.” esetében a vezetői felelősség megállapítása iránti eljárás van folyamatban.

A Beva igazgatósága a fenti döntések útján teljesítette az Alap irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét. A testület meghozott minden szükséges határozatot és vizsgálta azok teljesülését is. Az operatív szervezet a tevékenységét a belső szabályzatok és az egyedi

igazgatósági döntések által meghatározott keretek között végezte. Az operatív szervezet által készített pénzügyi jelentéseket a belső ellenőr minden esetben ellenőrizte, valamint az igazgatósági határozatok megvalósulását a belső ellenőrzési munkaterv állandó elemeként vizsgálta, és ennek eredményéről az igazgatóság ülésein beszámolt.

3. A Kárrendezési Alap 2020. évi költségvetése

A Kárrendezési Alap 2020. évi működési költségvetési tervét a Beva igazgatósága a 2019. december 9-én megtartott ülésén a 54/2019. (XII.09.) számú határozatával 51 millió Ft összegben, a tavalyi tényleges működési kiadásoknál alacsonyabb összegben fogadta el.

A költségcsökkentés oka, hogy míg 2019. december 31-ig a Bevával és a Kárrendezési Alappal kapcsolatos tevékenységeket az OBA elkülönített munkaszervezeti egysége végezte, és az ezzel kapcsolatban felmerült személyi jellegű költségeket az OBA 70%-30% arányban megosztva – ÁFA-val növelten – áterhelte a két alapra, 2020-tól a Beva saját munkaszervezete végzi az Alap operatív feladatait, és ezen a jogcímen nem kerül költség áthárításra a Kárrendezési Alapra.

Az Alapot ilyen jogcímen terhelő költség az anyagjellegű ráfordítások között, az operatív működés soron jelent meg, a 2020. évi költségvetési terv viszont a fentiek szerint operatív költséggel már nem számol.

Az Alap 2020. évi költségvetése az alábbi jelentősebb kiadásokat tartalmazza:

- Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítésével kapcsolatos eljárások költségeire 12 millió Ft-os keret került meghatározásra.
- A perköltség, ügyvédi díj címén tervezett összeg 10 millió Ft, amely a Kárrendezési Alap esetleges pervesztessége miatt felmerülő kiadásokra szolgálna.
- Könyvvizsgálati, könyvelési díj, informatikai üzemeltetés és egyéb szakértői szolgáltatásokra együttesen 9,6 millió Ft-ot irányzott elő a költségvetési terv.
- A 2020. évi költségvetésbe továbbá 10 millió Ft tartalék is beépítésre került.

Az elfogadott költségvetési tervhez képest nem ismert olyan változás vagy körülmény, amely miatt az elfogadott költségvetés módosítására lenne szükség.

A Kárrendezési Alap 2020. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben az 1. számú melléklet, költségvetési tervét számviteli szemléletben pedig a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2020. május 18.

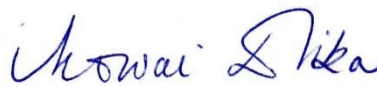
Kárrendezési Alap

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

**Az Alap 2020. évi pénzügyi terve
(Cash-Flow szemléletben)**

A Kárrendezési Alap pénzügyi terve cash-flow szemléletben	2020. Terv EFt
I. Nyitó likvid pénzeszköz	1 804 872
1. Beva tagok befizetéseiből származó bevétel	4 841 364
2. Egyéb bevételek	0
3. Pénzügyi műveletek bevételei	0
4. Megtérítésből származó bevétel	0
II. Bevételek összesen (1.+2.+3.+4.)	4 841 364
5. Beruházások	0
6. Anyagjellegű ráfordítások	47 051
Irodaszer	150
Egyéb költségek	500
Posta költség	282
Könyvvizsgálati díj	2 946
Könyvelési díj	2 591
Informatikai üzemeltetés költsége	2 026
Szakértői szolgáltatások	2 000
Iktatási szoftver használati díj	549
Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	12 000
Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000
Bankköltség	960
Perköltség, ügyvédi díjak	10 000
Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	1 000
Tartalék	10 046
7. Személyi jellegű kiadások	2 925
Megbízási díj és járulékai (belső ellenőr)	2 925
8. Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 000
9. Pénzügyi műveletek ráfordításai (fizetett kamatok)	815 794
10. Hitel tőketörlesztés (hosszú lejáratú hitel)	4 006 778
11. Kárrendezési kifizetések	1 639 616
III. Kiadások összesen (5.+6.+7.+8.+9.+10.+11.)	6 513 164
IV. Záró likvid pénzeszköz (I. + II. - III.) :	133 072

Az Alap 2020. évi költségvetési terve

	Megnevezés	2020. évi költségvetés EFt
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 841 364
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	
03.	Egyéb kárrendezési bevételek	
I.	Kárrendezésből származó bevételek (01.+ 02.+ 03.)	4 841 364
II.	Egyéb bevételek	
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	0
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.)	4 841 364
04.	Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 000
05.	Egyéb kárrendezési ráfordítások	
IV.	Kárrendezésből származó ráfordítások (04.+ 05.)	1 000
V.	Egyéb ráfordítások	0
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	784 096
	Ráfordítások összesen (IV. +V.+ VI.)	785 096
06.	Anyagjellegű ráfordítások	47 050
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 925
08.	Értékcsökkenési leírás	25
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	50 000
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	4 006 268

	Irodaszer	150
	Egyéb költségek	500
	Posta költség	282
	Könyvvizsgálati díj	2 946
	Könyvelési díj	2 591
	Informatikai üzemeltetés költsége	2 026
	Szakértői szolgáltatások	2 000
	Iktatási szoftver használati díj	549
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	12 000
	Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000
	Bankköltség	960
	Perköltség, ügyvédi díjak	10 000
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	1 000
	Tartalék	10 046
06.	Anyagjellegű ráfordítások	47 050
	Megbízási díj és járulékai (belső ellenőr)	2 925
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 925
08.	Értékcsökkenési leírás	25
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	50 000
	Kifizetőhelyi költség (ráfordítás)	1 000
	Az Alap 2020. évi költségvetési terve a kárrendezés kifizetésének ráfordításaival	51 000