

Kárrendezési Alap
2016. december 31-i
éves beszámolója

Független könyvvizsgálói jelentés

A Befektető-védelmi Alap Igazgatósága részére

Vélemény

Elvégeztük a Kárrendezési Alap 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2016. december 31-i** fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **4 885 224** ezer Ft, az tárgyévi eredmény **-44 385 670** ezer Ft veszteség -, 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 2016. 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.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Kárrendezési Alap 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A 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 lényegesen hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektető-védelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 214/2000 kormányrendelet, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint az Alap 2016. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2016. évi éves beszámolójával. Az üzleti jelentés a számviteli törvény, valamint a betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektető-védelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 214/2000 kormányrendelet előírásaival összhangban készült.

A fentiekben 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 felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban 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 közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

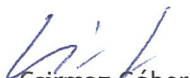
Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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, minősíteniük 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 prezentálását, 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - 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.

Budapest, 2017. május 22.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft
1103 Budapest Kőér utca 2/A
Nyilvántartási szám: 002387


Csirmaz Gábor
Cégvezető




Jasper Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 001288



KÁRRENDEZÉSI ALAP

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2016.**

A Kárrendezési Alap 2016. évi mérlege

A Kárrendezési Alap 2016. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Eszközök	Tárgyév megelőző év	2016. dec. 31.
A. Befektetett eszközök	0	0
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 értékhelyesbítése	0	0
II. Tárgyi eszközök	0	0
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	0	0
3. Beruházások	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0
5. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B. Forgóeszközök	0	4 885 224
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	0	57 608
1. Befektető-védelmi Alap tagjaival szembeni követelések	0	0
2. Alapra átszállt követelések	0	0
3. Állammal szembeni követelések	0	0
4. Egyéb követelések	0	57 608
III. Értékpapírok	0	0
1. Állampapírok	0	0
2. Egyéb értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	0	4 827 616
1. Pénztár, csekkek	0	79
2. Bankbetétek	0	4 827 537
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	0	4 885 224

Budapest, 2017. május 22.


dr. Kiss Krisztina
OBA ügyvezető igazgató helyettes


Molnár László
OBA pénzügyi vezető

Kárrendezési Alap
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.

A Kárrendezési Alap 2016. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

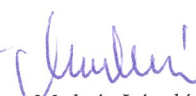
Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Források	Tárgyév megelőző év	2016. dec. 31.
D. Saját tőke	0	-44 385 670
I. Jegyzett tőke	0	0
II. Tartalék	0	0
III. Értékelési tartalék	0	0
IV. Tárgyévi eredmény	0	-44 385 670
E. Céltartalék	0	4 365 017
F. Kötelezettségek	0	44 420 456
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	40 283 370
1. Kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek	0	0
2. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	40 283 370
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	4 137 086
1. Kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek	0	0
2. Rövid lejáratú kölcsönök	0	4 134 030
3. Károsult ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0
4. Állammal szembeni kötelezettségek	0	91
5. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	2 965
G. Passzív időbeli elhatárolások	0	485 421
FORRÁSOK ÖSSZESEN	0	4 885 224

Budapest, 2017. május 22.

Kárrendezési Alap
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.

dr. Kiss Krisztina
OBA ügyvezető igazgató helyettes

Molnár László
OBA pénzügyi vezető

A Kárrendezési Alap 2016. évi eredménykimutatása

A Kárrendezési Alap 2016. évi eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

	Megnevezés	Tárgyév megelőző év	2016. év
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	0	0
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0	0
03.	Egyéb kártalanítási bevételek	0	0
I.	Kártalanításból származó bevételek (01.+ 02.+ 03.)	0	0
II.	Egyéb bevételek	0	0
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	8 818
04.	Kártalanítás kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	16 825
05.	Egyéb kártalanítási ráfordítások	0	0
IV.	Kártalanításból származó ráfordítások (04.+ 05.)	0	16 825
V.	Egyéb ráfordítások	0	43 588 892
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	531 074
06.	Anyagjellegű ráfordítások	0	256 253
07.	Személyi jellegű ráfordítások	0	1 444
08.	Értékcsökkenési leírás	0	0
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	0	257 697
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	0	-44 385 670

Budapest, 2017. május 22.

Kárrendezési Alap
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László

OBA pénzügyi vezető

Kárrendezési Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

	Megnevezés	Tárgyétet megelőző év	2016.évi tény
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	0	0
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0	0
03.	Egyéb kártalanítási bevételek	0	0
I.	Kártalanításból származó bevételek (01.+ 02.+ 03.)	0	0
II.	Egyéb bevételek	0	0
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	8 818
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.)	0	8 818
04.	Kártalanítás kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	16 825
05.	Egyéb kártalanítási ráfordítások	0	0
IV.	Kártalanításból származó ráfordítások (04.+ 05.)	0	16 825
V.	Egyéb ráfordítások	0	43 588 892
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	531 074
	Ráfordítások összesen (IV. +V.+ VI.)	0	44 136 791
	Irodaszer	0	569
	Egyéb költségek	0	1 364
	Posta költség	0	41 470
	Ingatlan bérleti díj	0	6 750
	Ingatlanhoz kapcsolódó üzemeltetési költségek	0	2 014
	Közzétételi díjak	0	0
	Könyvvizsgálati díj	0	2 413
	Könyvelési díj	0	1 524
	Informatikai üzemeltetés költsége	0	6 844
	Call Center	0	7 797
	Nyomdai szolgáltatás	0	4 257
	Kommunikációs tanácsadás	0	3 988
	Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	0	23 137
	Kártalanításhoz kapcsolódó szakértői szolgáltatások	0	3 093
	Iktatási szoftver használati díj	0	411
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	0	1 300
	Írattározás	0	38
	Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	0	86 326
	Bankköltség	0	679
	Perköltség, ügyvédi díjak	0	0
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	0	0
	Operatív működés	0	62 279
	Tartalék	0	0
06.	Anyagjellegű ráfordítások	0	256 253
	Megbízási díj + járuléka (belső ellenőr)	0	1 444
07.	Személyi jellegű ráfordítások	0	1 444
08.	Értécsökkenési leírás	0	0
A.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	0	257 697

**A Kárrendezési Alap 2016. évi éves beszámolójának
kiegészítő melléklete**

Tartalomjegyzék

1.	A Kárrendezési Alap bemutatása	4
1.1.	A Kárrendezési Alap létrejötte, működése	4
1.2.	Az Alap kárrendezési tevékenysége	..6
1.3.	A Kárrendezési Alap gazdasági helyzetének bemutatása	7
2.	A Számviteli politika alkalmazásának elvei	10
2.1.	A Számviteli politika főbb elemei	10
2.2.	Alkalmazott értékelési eljárások, az értékcsökkenés elszámolásának módszere	11
2.2.1.	Az eszközök értékelése	11
2.2.2.	A források értékelése	13
2.2.3.	Az értékcsökkenés elszámolása	14
3.	Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérleg tételekhez	14
3.1.	Eszközök	14
3.1.1.	Befektetett eszközök	14
3.1.2.	Forgóeszközök	14
3.1.2.1.	Követelések	14
3.1.2.2.	Értékpapírok	16
3.1.2.3.	Pénzeszközök	16
3.1.3.	Aktív időbeli elhatárolások	17
3.2.	Források	17
3.2.1.	Saját tőke	17
3.2.2.	Céltartalékok	18
3.2.3.	Kötelezettségek	18
3.2.4.	Passzív időbeli elhatárolások	19
4.	Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások	20
4.1.	Jogi ügyek	20
4.2.	Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások	21
5.	Vagyoni, pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás	21
5.1.	Az eszközök és források belső arányai	21
5.2.	Cash-flow kimutatás	22
5.3.	Személyi jellegű költségek	22
6.	Az Alap 2016. évi költségvetésének megvalósulása	22

Mellékletek

- | | |
|---------------------|--|
| 1. számú melléklet | A 2016.12.31-ig teljesített kárrendezés |
| 2. számú melléklet | A Beva-tagok befizetési kötelezettsége 2017. évben |
| 3. számú melléklet | A kötvényből eredő átszállt követelések névértéke |
| 4. számú melléklet: | Az eszközök belső arányai |
| 5. számú melléklet: | A források belső arányai |
| 6. számú melléklet: | Cash-flow kimutatás 2016. |
| 7. számú melléklet: | A 2016. évi költségvetés megvalósulása |

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

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

Az Alap pénzeszközeit a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlán kezeli.

Az Alap saját szervezettel nem rendelkezik, irányítását a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. (Tpt.) szerinti Befektető-védelmi Alap (a továbbiakban: Beva) igazgatósága végzi. Az Alap önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, az operatív feladatokat az Országos Betétbiztosítási Alap elkülönített munkaszervezete látja el az Országos Betétbiztosítási Alap ügyvezető igazgató helyettesének irányításával.

Az igazgatóság szabályzat 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.

A Beva igazgatóságának tagjai 2017. március 31. napján:

A t a g		Kijelölő / kinevező szervezet	Mandátum lejárat
neve	foglalkozása és munkahelye		
dr. Nemescsói András (elnök)	partner, DLA Piper Horváth és Társai Ügyvédi Iroda	központi értéktár (KELER Zrt.)	2019.06.30.
Balogh László	helyettes államtitkár, Nemzetgazdasági Minisztérium	Nemzetgazdasági Minisztérium	2018.12.31.
dr. Kiss Krisztina	ügyvezető igazgató helyettes Országos Betétbiztosítási Alap	a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja	
dr. Móra Mária	főtitkárhelyettes, Magyar Bankszövetség	tagi érdekképviselő (Magyar Bankszövetség)	2018.04.27.
Nagy Márton István	alelnök, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank	2019.03.30.
Nyitrai Győző	igazgató, OTP Bank Nyrt.	tagi érdekképviselő (Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)	2020.05.08.
Szeniczey Gergő (alelnök)	igazgató, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank	2018.12.31.
Végh Richárd	elnök-vezérigazgató, Budapesti Értéktőzsde Zrt.	tőzsde (Budapesti Értéktőzsde Zrt.)	2019.01.04.

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 képviselőjére dr. Nemescsói András, a Beva igazgatóságának elnöke és dr. Kiss Krisztina OBA ügyvezető igazgató helyettes jogosult.

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

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

Az Alap 2016. évi éves beszámolójának a Számviteli törvény 155. § (2) bekezdése szerinti kötelező könyvvizsgálatát a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép.) látja el, a könyvvizsgálói engedély száma: 002387. A könyvvizsgálatot végző személy Jasper Zsuzsanna kamarai tag könyvvizsgáló (nyilvántartási száma: 001288). A könyvvitel körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Molnár László pénzügyi vezető (regisztrációs száma 161734).

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

Az Alap gazdálkodását az Állami Számvevőszék ellenőrzi.

1.2 Az Alap kárrendezési tevékenysége

A Kárrendezési Alap fő feladata a Kárrendezési törvény hatálya alá tartozó követelések ellenértékének kifizetése az arra jogosultak számára. A kárrendezés szabályait a törvény, ennek keretein belül a részletszabályokat a Kárrendezési Szabályzat tartalmazza.

A kárrendezés a törvény hatályba lépésekor felszámolás alatt álló befektetési szolgáltató által értékesített, a befektetési szolgáltató kapcsolt vállalkozása által kibocsátott kötvényből eredő követelésekre terjed ki.

A Kárrendezési törvény az Alap feladatává tette, hogy a honlapján közzé tegye a törvény hatálya alá tartozó a felszámolás alatt álló befektetési szolgáltatókat, és a kötvényt kibocsátó kapcsolt vállalkozásokat. A honlapon történő közzétételén túl az Alap Kárrendezési szabályzata is rögzíti, hogy a kárrendezés a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” által értékesített és a Quaestor Financial Hrudira Tanácsadó és Szolgáltató Kft. által kibocsátott vagy ilyenként megjelölt kötvényekre, továbbá a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” által értékesített és a Hungária Gold Kft., valamint a Hungária Ingatlanhasznosító Zrt. által kibocsátott kötvényekre vonatkozó ügyletekre terjed ki.

A Kárrendezési törvény által hatályon kívül helyezett, a Quaestor kárrendezésről szóló törvény alapján határidőben benyújtott kérelmeket az Alap átvette, az új kérelmek pedig 2016. február 15-ig voltak benyújthatók.

A Kárrendezési törvény lehetőséget ad 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.-vel szerződött kérelmezők – a bírósági határozat jogerőre emelkedését követő harminc napon belül nyújthatják be az igényüket. A bírósági eljárás közbeiktatása jelentősen meghosszabbíthatja, akár évekre is kitolhatja a kárrendezés végleges lezárását.

A kárrendezési ellenérték meghatározásának módját a törvény rögzíti, a kötvények vételára alapján számított, és 30 millió forintban maximált összegű követelésből – a Kárrendezési törvényben meghatározott – hozamok, bizonyos összeghatár felett 11%-os önrész, továbbá a Beva kártalanítása levonandó. A vállalkozások esetében az ellenérték összegét a csekély összegű támogatásokra vonatkozó szabályozásban foglaltakra is figyelemmel kell megállapítani.

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

1.3. A Kárrendezési Alap gazdasági helyzetének bemutatása

A Kárrendezési Alapnak jegyzett tőkéje nincs, működését saját vagyon nélkül kezdte meg. Első bevételéhez a Beva-tagok befizetéseiből a Kárrendezési törvény szerint 2017. március hónapban jutott. Az Alapnak a kárrendezési és működési kiadásait létrejöttétől 2017 márciusáig idegen forrásokból kellett finanszíroznia.

A Kárrendezési Alap a rá vonatkozó törvény szerint a kárrendezés kifizetéséhez MNB áthidaló kölcsönt vett fel, majd ezt hosszú lejáratú kölcsönből fizette vissza. Az Alap által felvett kölcsönből eredő fizetési kötelezettségekért az állam készfizető kezesként felel. Az állami készfizető kezességvállalásért az Alapnak kezességvállalási díjat nem kell fizetnie.

Az Alap elsődleges bevételi forrása a Kárrendezési törvény által az Alapba történő befizetés teljesítésére kötelezett Beva tagok befizetéseinek összege, ebből fedezi a 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 első befizetésére 2017 márciusában került sor, addig az Alap a működését a Bevától felvett kamatmentes kölcsönből finanszírozta. A Beva tagok befizetéseinek fizetési határidejét úgy állapította meg az Alap, hogy az a piaci kölcsön törlesztő részleteinek esedékessége előtt befolyjon a bankszámlájára.

Az Alap 2016. május 17. napján kezdte meg a kárrendezések kifizetését, melyet az MNB-től felvett 3 hónapos futamidejű kölcsönből finanszírozott. Az MNB kölcsön, és az azt refinanszírozó hosszú lejáratú kölcsön igénybevételére a Kárrendezési törvény szerint egy alkalommal kerülhetett sor. A hosszú lejáratú kölcsönt az Alap az áthidaló kölcsön megfizetése érdekében vehette fel, a piaci kölcsön összege a törvényi előírásokból következően megegyezik a lehívott MNB kölcsön és kamata összegével. A fenti kritériumoknak megfelelően az Alap a rendelkezésére álló információk szerint a várható maximális kárrendezési kötelezettségével megegyező összegű, 44.109 millió Ft összegű MNB kölcsönt hívott le.

A lehívandó kölcsön összegének meghatározása a várható maximális kárrendezési összeg alapján történt. Mivel a Kárrendezési törvény szerint azok a károsultak, akik esetében jogerős bírósági határozat állapítja meg a törvény hatálya alá tartozó követelés fennállását, a kárrendezési kérelem benyújtására nyitva álló jogvesztő 2016. február 15-ei határidő után is benyújthatnak kérelmet, az Alapnak kellő óvatossággal eljárva, ezekre a követelésekre is biztosítania kellett a forrást.

A lehívott MNB kölcsön után fizetett kamat a szerződés szerint a mindenkori jegybanki alapkamat (a kölcsön futamideje alatt 1,05% és 0,90%), a fizetendő kamat összege pedig 82 millió Ft volt.

Az Alap 2016. augusztus 17-én 44.191 millió Ft összegű, 10 éves futamidejű, annuitásos törlesztésű piaci kölcsön felvételével törlesztette az MNB kölcsönt és kamatát. A piaci kölcsön kamata a teljes futamidőre fix: évi 2,67%. A kölcsön törlesztőrészlete (kamat és tőketörlesztés együtt) állandó, évi 5.104 millió Ft, amely évente egyszer, augusztus 17. napján esedékes, az

első részlet esedékessége 2017. augusztus 17. napja. A kölcsön lejáratára 2026. augusztus 17. napja.

Működése első évében az Alap 39,3 milliárd Ft kárrendezést utalt a kifizetést végző hitelintézetnek, összesen 21.174 károsultnak, amelyből 20.736 a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”, 423 a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”, míg 15 károsult mindkét befektetési szolgáltató ügyfele volt. **1. számú melléklet:** A 2016.12.31-ig teljesített kárrendezés.

Az Alap a működési költségeit a Beva tagok első befizetéséig a Bevától felvett kamatmentes kölcsönből fedezte, melynek összege a mérleg fordulónapján 226,4 millió Ft volt.

A Beva tagok által teljesítendő befizetés éves összegét évente egyszer, legkésőbb a naptári évet megelőző év december 15-éig állapítja meg az Alap. A 2017. évre megállapított befizetés összege 5.576 millió Ft, amely úgy került megállapításra, hogy fedezze a felvett piaci kölcsön adósságszolgálatát (5.104 millió Ft), a 2016. évi működési költségekre tervezett Beva kölcsön összegét (287 millió Ft), valamint a 2017. évi tervezett működési költségek összegét (185 millió Ft). A 2017. évi befizetést három részletben kell teljesíteni. Az első részlet 472 millió Ft, a működési költségeket és a Beva hitelt fedezi, fizetési határideje 2017. március 1. A második és harmadik részlet 2.552-2.552 millió Ft, az adósságszolgálat 50%-50%-át fedezi, 2017. május 2-án és július 1-jén esedékesek.

A 2017. évben teljesítendő befizetés összegét Beva tagonként a **2. számú melléklet** tartalmazza. (Megjegyzés: a 2017. évi befizetés összege az elrendelést követően 3,1 millió Ft-tal csökkent két volt Beva tag befizetésének kiesése miatt, de ez nem tette szükségessé a befizetési kötelezettségek módosítását, mivel a működési költségeknél ennél jelentősen nagyobb összegű megtakarítás mutatkozik.)

A Beva tagok befizetésének első részlete 2017. március 1-jén hiánytalanul befolyt az Alap MNB bankszámlájára. Ugyanezen a napon az Alap visszafizette a Beva által nyújtott kölcsön teljes összegét, 264,65 millió Ft-ot. A beszámoló elkészítéséig a második részlet összege is hiánytalanul befolyt az Alap bankszámlájára.

Az Alapnak az átszállt követelések igényérvényesítéséből származó bevétele a mérlegkészítés napjáig nem volt, ezek, illetve az Alap vagyonának hozama a későbbiekben csökkenthetik a Beva tagoktól igényelt befizetés összegét.

A mérlegkészítés időpontjában a Kárrendezési Alap maximális várható kifizetési kötelezettsége összesen mintegy 43,6 milliárd Ft-ra tehető. Az Alap számított maximális kártalanítási kötelezettségét és a tényleges kifizetések összegét az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok milliárd Ft-ban

A Kárrendezési Alap maximális kárrendezési kötelezettsége és pénzügyi teljesítése	max. kötelezettség	2016.01.01-12.31. között teljesített	2017.01.01. után várható
kárrendezés összege	43,6	39,3	4,3

A még maximálisan várható 4,3 milliárd Ft kárrendezés pénzügyi fedezete az MNB bankszámlán rendelkezésre áll. A kárrendezésre felvett kölcsön összegének meghatározása a 2016 júliusában becsült várható kifizetési kötelezettség alapján történt, a mérlegkészítéskor számított kárrendezési kötelezettség összege ennél mintegy 0,5 milliárd Ft-tal alacsonyabb.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között az Alap további 0,35 milliárd Ft kárrendezést utalt a kifizetőhelyre.

A Kárrendezési Alap gazdasági helyzetéről összességében megállapítható, hogy képes teljesíteni a még felmerülő kárrendezési kötelezettségét, továbbá képes a Beva tagok befizetéseiből fedezni a kárrendezésre felvett piaci kölcsön adósságszolgálatát annak teljes visszafizetéséig, és finanszírozni működési költségeit, beleértve a még hátralévő kárrendezésekkel kapcsolatos költségeket és az igényérvényesítés költségeit is. Az Alap megteszi az összes lehetséges intézkedést az átszállt követelések érvényesítése érdekében, azonban ezek realizálódása az összeg és az időpont tekintetében jelenleg nem tervezhető. Ezért az Alap hosszú távú pénzügyi tervét úgy állította össze, hogy bevételei és kiadásai az igényérvényesítésből származó bevételek nélkül is egyensúlyban legyenek. Az igényérvényesítésből befolyó összegek a Beva-tagok jövőbeni befizetési terheit fogják csökkenteni.

2. A Számviteli politika alkalmazásának elvei

2.1. A Számviteli politika főbb elemei

A Kárrendezési Alap számviteli politikáját a Számviteli törvény, valamint a Kormányrendelet rá vonatkozó részeinek figyelembe vételével alakította ki.

Az Alap a megalakulását követő 90 napon belül megalkotta az alábbi számviteli jellegű szabályzatait:

Eszközök és források kezelésének szabályzata

Számviteli politika

Számlarend

Számlatükör

Értékelési szabályzat

Bank- és értékezelési szabályzat

Leltározási szabályzat

Pénztárszabályzat

Hasznosítási és selejtezési szabályzat

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az éves beszámoló a Kormányrendelet 8. számú melléklete szerinti mérleget, a 9. számú melléklete szerinti eredmény-kimutatást és 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 – ennek részeként a következő évi költségvetést – a Befektető-védelmi Alap igazgatósága hagyja jóvá. Az éves beszámolót és az üzleti jelentést legkésőbb az üzleti évet követő év május 30-áig 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 Beva igazgatósága által megbízott belső ellenőr előzetesen véleményezi az Alap éves beszámolóját. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év március 31. napja. A számviteli törvény 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 a szervezet tudomására jutnak.

Az Alap összköltség eljárásra épülő eredmény-kimutatást készít. Működési költségeit az 5. számlaosztályba, a ráfordításait a 8. számlaosztályba, bevételeit a 9. számlaosztályba könyveli. A 6. és 7. számlaosztályokat az Alap nem használja.

2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások, az értékcsökkenés elszámolásának módszere

2.2.1. Eszközök értékelése

A befektetett eszközöket és a forgóeszközöket beszerzési (előállítási) költségükön kell a mérlegbe felvenni. A mérlegbeszámoló készítésekor bruttó értéküket csökkenteni kell immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az eszközökre egyedileg elszámolt értékcsökkenések, illetve befektetett pénzügyi eszközök esetében az értékvesztések összegével.

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

A készleteket beszerzési árukon kell a könyvekben szerepeltetni, ez az év végi mérlegbeszámoló készítésekor meghatározott, és az értékelési szabályzatban részletesen kifejtett feltételek esetén csökkenthető az elszámolható értékvesztés összegével. A készletek között nyilvántartott, az Alap követelése fejében kapott, az Alap tulajdonába került vagyontárgyakat a vagyonfelosztási javaslatban vagy a szerződésben meghatározott értéken kell a mérlegben kimutatni.

A mérlegkészítés időpontjában az Alap sem befektetett eszköznek, sem 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 kell elszámolni. A behajthatatlanná vált követeléseket veszteségként kell elszámolni az egyéb ráfordítások között.

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 térül meg, vagy ha előre látható, hogy az összege nem fog befolyni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyni.

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

Az értékvesztést egyéb ráfordításként kell könyvelni.

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.

A pénzeszközöket a bankszámlakivonat alapján, könyv szerinti értékben kell a mérlegben szerepeltetni.

Aktív időbeli elhatárolás – és a mérlegben az eszközök között elszámolandó – az olyan helyesbítő könyvelés, amely az adott gazdálkodási év eredményét növeli. Az aktív időbeli elhatárolások körébe sorolandók az olyan bevételek, melyek a mérleg fordulónapja után realizálódnak, ám részben vagy egészben a tárgyévet illetik. Az aktív időbeli elhatárolás közé tartoznak az olyan ráfordítások, melyek 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 (egyéb követelések)

Az átszállt követelésekről az Alap tételes analitikus nyilvántartást vezet. Ezeknek a kötvényeknek a névértékét az Alap a 0. számlaosztályban a nyilvántartási számlák között is rögzíti.

Értékpapír (kötvény) követelések:

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

Az Alapra átszállt kötvények értékelését az Alap számviteli politikájának megfelelően értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt bekerülési értéken kell értékelni 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.

Pénzkövetelések (egyéb követelések):

Kötvényként az a követelés száll át az Alapra, amelyet ténylegesen értékpapírként (kötvényként) adnak át az Alap számára. Ezeket a kötvényeket a IV.1. pont szerint az Alap

értékpapír-számlán helyezi el. Az összes többi átszállt követelést az Alap a Kárrendezési törvény alapján pénzkövetelésként számolja el.

Az így megállapított pénzkövetelések az egyéb követelések között bekerülési értéken kerülnek kimutatásra az Alap mérlegében. A pénzkövetelések bekerülési értékét az Alap által kifizetett ellenérték határozza meg.

A követelések között kimutatott, a Kárrendezési törvény szerinti pénzkövetelések értékelését az Alap számviteli politikájának megfelelően értékvesztéssel csökkentett, visszaírással növelt bekerülési értéken kell értékelni és a mérlegben szerepeltetni.

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

2.2.2. A Források értékelése

A Kárrendezési Alapnak *jegyzett tőkéje* nincs.

A *saját tőkét* a mérlegben könyv szerinti értékben kell kimutatni.

A *céltartalékot* a könyv szerinti értékben kell figyelembe venni a mérleg készítésekor.

Céltartalékot kell képezni a várható kötelezettségekre, továbbá céltartalék képezhető a jövőbeli költségekre, vagy egyéb célra.

A várható kötelezettségekre céltartalék *képzése kötelező*, amennyiben a felmerülésük az adott üzleti évben, vagy a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető, és pénzügyi rendezésük a mérlegkészítés időpontjáig nem történik meg. Ilyen kötelezettségnek minősülnek az Alapnál a benyújtott, de el nem bírált kárrendezési igények.

Céltartalék képezhető azokra a jövőbeli költségekre, amelyek a mérlegkészítés időpontjában valószínűsíthetően, jelentős összegben felmerülnek, de amelyek a passzív időbeli elhatárolások közé nem vehetők fel.

Az Alap a várható kötelezettségekre 100%-os mértékű céltartalékot képez, a jövőbeni költségekre, illetve egyéb célra pedig szintén egyedi elbírálás szerint képez céltartalékot.

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, melyet a mérlegbeszámoló jóváhagyása után fizetnek ki, de a tárgyévet terheli.

2.2.3. Az értékcsökkenés elszámolása

Az Alap a működésének első évében befektetett eszközökkel nem rendelkezett, ezért a kiegészítő melléklet nem tér ki a számviteli politika értékcsökkenésre vonatkozó szabályainak ismertetésére.

3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez

3.1. Eszközök

3.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap tulajdonába működése első évében sem beszerzés, sem követelések érvényesítése folytán nem került befektetett eszköz. Működéséhez szükséges mértékben a Beva eszközeit vette igénybe.

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 első befizetésére a Kárrendezési törvény szerint 2017 márciusában kerül sor, így a 2016. évi mérlegben ebből származó követelés még nem keletkezhetett.

Alapra átszállt követelések

A kárrendezésre jogosultak teljes követelése, a követelés biztosítékai, valamint a követeléshez kapcsolódó igények – ide értve a bűncselekménnyel okozott kár megtérítése, illetve az egyéb kártérítés iránti igényeket is – az ellenérték megfizetésével egyidejűleg a Kárrendezési törvény alapján az Alapra szállnak 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 kötvény-követelések értékpapír számlán történő elhelyezésére a mérlegkészítésig nem került sor, valamint egy kötvénysorozat kivételével valamennyi kötvény lejárt, ezért az összes átszállt követelést az Alap pénzkövetelésként

számolja el. A kötvények névértékét kötvényenként, valamint a nem valós kötvények után fizetett kárrendezés kapcsán átszállt pénzkövetelések összegét a 0-s számlaosztályban tartja nyilván az Alap. A kötvényből eredő átszállt követelések kötvényenkénti névértékét a **3. számú melléklet** tartalmazza.

Az átszállt követelések nyilvántartási és bekerülési értéke a következő:

Kárrendezési Alapra átszállt követelések	2016.12.31	
	nyilvántartási értéke	bekerülési értéke
	EFt	EFt
1. Quaestor kötvényekre fizetett kárrendezés miatt	37 914 878	10 767 276
2. Hungária kötvényekre fizetett kárrendezés miatt	3 768 190	2 941 847
3. átszállt pénzkövetelés (Quaestor)	37 652 002	25 514 752
Átszállt követelések összesen	79 335 070	39 223 875

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 alatt áll. A felszámolás kezdő időpontjával – a kötvény lejáratától függetlenül – valamennyi kötvényből eredő követelés lejárttá vált. Az Alap a kötvényekből eredő átszállt követelés tekintetében a felszámolás alatt álló kibocsátóhoz hitelezőként bejelentkezett, az Alap hitelezői igényét a Quaestor Financial Hrudira Tanácsadó és Szolgáltató Kft. „f.a.” nyilvántartásba vette. A Quaestor kötvényekből eredő követelés adósa, a Quaestor Financial Hrudira Kft. „f.a.” felszámolóbiztosának 2016. május 23-i levele szerint adósi vagyon, nyilvántartások, üzleti könyvek és adósi iratanyag hiányában egyszerűsített felszámolási eljárással kívánja lezárni a felszámolási eljárást.

2. A nem valós kötvényekre fizetett kárrendezés kapcsán átszállt pénzkövetelések adósa, a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosának 2017. április 21-én kelt levele szerint a felszámolónak jelenleg nem áll módjában számszerűsítetten nyilatkozni az Alap hitelezői igényének várható megtérüléséről, de pontos információk hiányában is minimálisra tehető a megtérülés, amelynek mértéke csak később határozható meg.

3. A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” által értékesített Hungária kötvényekből eredő követelés adósa, a kibocsátó Hungária Gold Kft. 2016. július 6-tól, a Hungária Ingatlanhasznosító Zrt. 2016. július 19-től kényszertörlési eljárás alatt áll, az Alapnak nincs olyan információja, amely a követelés fedezetéül szolgáló vagyon meglétét valószínűsítene.

Az Alapra átszállt követelések adósai ellen folyamatban lévő eljárásokban jelenleg nincs olyan hitelt érdemlő információ, amelyből a megtérülés tényére és mértékére vonatkozóan

megalapozott értékelés végezhető, ezért az átszállt követelések esetében 100%-os mértékű értékvesztést számolt el az Alap.

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 ebből várható megtérülés mértéke jelenleg szintén nem tervezhető.

Mivel az átszállt követelésekre 100%-os mértékű értékvesztést számolt el az Alap, a 2016. évi mérlegben kimutatott, értékvesztéssel csökkentett értékük nulla. Az értékvesztés mértékét a követelés megtérülésére vonatkozó hiteles információ alapján az Alap az értékvesztés visszairásával csökkenti.

Egyéb követelések

A kifizetőhelyre utalt, de a károsultak által a fordulónapig fel nem vett kárrendezések összege: 57.581 ezer Ft.

A Bevával szembeni 27,6 ezer Ft követelés 2017. évben befolyt.

3.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap pénzeszközeit a Kárrendezési törvénynek megfelelően az MNB-nél vezetett számlán tartja, állampapírokkal nem rendelkezik. A kötvényekre vonatkozó átszállt követelést a követelések között tartja nyilván.

3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összege 2016. december 31-én 4.827.616 ezer Ft volt, melynek összetétele a következő:

Pénzeszközök	2016.12.31. EFt
MNB bankszámla	4 827 537
forint pénztár	79
Pénzeszközök összesen	4 827 616

A bankbetét a bankkivonattal egyezően került a mérlegbe. A forint pénztárban lévő készpénz összege a pénztárkönyvvel egyezően került a mérlegbe.

3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások értéke a mérlegben nulla. Az Alapnak sem a mérleg fordulónapja után realizált bevételei, sem előre fizetett költségei, sem egyéb aktív elhatárolást igénylő tételei nem voltak.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

A saját tőke alakulása	2016
	EFt
Jegyzett tőke	0
Tartalék	0
Értékelési tartalék	0
Tárgyévi eredmény	-44 385 670
Saját tőke	-44 385 670

Az Alap saját tőkéje 2016. december 31-én (-) 44.385.670 ezer Ft volt.

A Kárrendezési Alapnak jegyzett tőkéje nincs. A saját tőke 2016. december 31-i értéke megegyezik a tárgyévi eredménnyel.

Tárgyévi eredmény

A tárgyévi eredmény alakulása	2016. év EFt
I. Kártalanításból származó bevételek	0
II. Egyéb bevételek	0
III. Pénzügyi műveletek bevételei	8 818
IV. Kártalanításból származó ráfordítások	16 825
V. Egyéb ráfordítások	43 588 892
VI. Pénzügyi műveletek ráfordításai	531 074
VII. Tárgyévi költségek	257 697
Tárgyévi eredmény	-44 385 670

A tárgyévi eredmény legnagyobb tétele a kifizetett kárrendezésekre elszámolt értékvesztés, második legnagyobb tétele pedig a még várhatóan felmerülő kárrendezésre képzett céltartalék, mindkét tételt az egyéb ráfordítások között mutatja ki az Alap.

A kárrendezés kifizetésével megbízott hitelintézet díja 16.825 ezer Ft volt.

A pénzügyi műveletek bevétele (MNB bankszámla kamata) 8.818 ezer Ft, a pénzügyi műveletek ráfordításai 531.074 ezer Ft volt, a pénzügyi műveletek eredménye tehát 522.256 ezer Ft-tal csökkentette a tárgyévi eredményt.

A tárgyévi költségek 257.697 ezer Ft-tal rontották a tárgyévi eredményt.

3.2.2. Céltartalék

Kárrendezési kötelezettségekre képzett céltartalék összege (Eft-ban)		
Várható max. kárrendezési kötelezettség	Ügyfeleknek kifizetett kárrendezés 2016.12.31-ig	Még várható kárrendezési kötelezettség
43 588 892	39 223 875	4 365 017

A céltartalék képzés során az Alap a 2016. évi mérleg készítésekor még várható vagy valószínűsíthető kárrendezés fizetési kötelezettségei összegét jeleníti meg a mérlegében.

A céltartalék képzés során az Alap a mérlegkészítéskor ismert és rendelkezésre álló adatok alapján becsülte meg a várható maximális kifizetés összegét. A céltartalékot a várható maximális kárrendezési kötelezettség és a 2016.12.31-ig kifizetett összeg figyelembevételével képezte meg.

- Az Alap céltartalékot képzett a 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 kérelmek esetében.
- Az Alap céltartalékot képzett a bírósági határozat alapján még benyújtható kárrendezési kérelmekre. A Kárrendezési törvény lehetőséget ad arra, hogy a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” szabálytalan eljárása miatt értékpapírszámlán nem nyilvántartott követelések után is sor kerüljön kárrendezésre, ha bírósági határozat a követelés fennállását megállapítja, ezért ezen követelések estében a kérelmet benyújtók köre még nem tekinthető véglegesnek.
- Az Alap óvatosságból tartalékot képzett továbbá az elutasított, illetve a felülvizsgálati kérelemmel érintett ügyekre is.

3.2.3. Kötelezettségek

Az Alapnak a mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségeit az alábbi táblázat tartalmazza:

A kötelezettségek alakulása	2016.12.31
	Eft
Hosszú lejáratú kölcsön egy éven túl esedékes része	40 283 370
Hosszú lejáratú kölcsön egy éven belül esedékes része	3 907 630
Beva kölcsön	226 400
Szállítói tartozás	2 842
Adó- és járuléktartozás (fordulónapi)	91
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	123
Kötelezettségek összesen	44.420.456

Hosszú lejáratú kölcsön

Az Alapnak a 2016. augusztus 17. napján felvett hosszú lejáratú kölcsön miatt 44.191.000 ezer Ft kölcsöntartozása volt az év végén, ebből 40.283.370 ezer Ft a hosszú lejáratú kötelezettség, az egy éven belül esedékes rész pedig 3.907.630 ezer Ft. Az Alap kárrendezési kötelezettségei

teljesítéséhez 44.109 millió Ft összegű MNB kölcsönt vett fel, majd 2016.08.17-én ezt a kölcsönt és 82 millió Ft kamatát, összesen 44.191 millió Ft-ot törlesztette piaci kölcsön igénybevételeivel. A kölcsöntartozás a kölcsönnyújtó kereskedelmi bankok alkotta konzorciummal szemben áll fenn. A kölcsön a Kárrendezési törvény előírásának megfelelően fix kamatozású, adósságszolgálatát évente egyenlő részletekben esedékes, és az előtörlesztés lehetősége biztosított. A kamat és tőketörlesztések együttes összege évi 5.103.917 ezer Ft. A kölcsön kamata éves 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.

Beva kölcsön

A Bevától felvett kamatmentes kölcsön összege a fordulónapon 226.400 ezer Ft volt, melyet az Alap 2017. március 1-jén visszafizetett.

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 2.842 ezer Ft volt, melynek kiegyenlítése a mérlegkészítés napjáig megtörtént.

A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járuléktartozások összege az év végén 91 ezer Ft volt, melynek összetétele a NAV adófolyószámlával egyezően:

- | | | |
|---------------------------------------|---|---------|
| - SZJA befizetés | : | 23 EFt, |
| - nyugdíjbiztosítási járulék | | 16 EFt, |
| - egészségbiztosítási és mp. járulék: | | 11 EFt. |
| - szociális hozzájárulási adó: | | 41 EFt |

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege (a keresetelszámolási számla egyenlege) 123 ezer Ft.

A költségvetéssel szemben a fordulónapon fennálló adó- és járuléktartozások, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek kiegyenlítése a mérlegkészítés napjáig megtörtént.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások:

A passzív időbeli elhatárolások legnagyobb tétele a hosszú lejáratú kölcsön 2017. augusztus 17-én esedékes első kamatának időarányosan 2016. évet illető része, 449.017 ezer Ft.

A fennmaradó 36.404 ezer Ft a 2017-ben fizetett, de 2016. évet terhelő költségvetési számlák értéke, melyek közül a legnagyobb tétel a 2016. IV. negyedévi OBA operatív költség számla, 33.282 ezer Ft.

4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak

4.1. Jogi ügyek

4.1.1. A Kárrendezési Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek

A Kárrendezési Alapnak a mérlegkészítés időpontjában hét, ellene indított peres eljárásról volt tudomása, melyből négy a mérlegkészítés napjáig a felperesek elállása folytán megszűnt. További két eljárás a felperes kezdeményezésére szünetel. A folyamatban lévő perben a II. rendű alperes a Beva, a III. rendű alperes a Kárrendezési Alap, ez esetben a felperes a kapott kárrendezés összegét vitatja, a per tárgya 5.175.676 Ft kárrendezés.

4.1.2. Ítéletek, egyezségek

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 2015. évi CCXIV. 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.

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

A Kárrendezési Alap követelése tárgyában jelenleg nincs folyamatban peres eljárás.

A folyamatban lévő nem peres ügyek:

Az átszállt követelések kötelezettjeivel szemben a Kárrendezési Alap mint hitelező érvényesíti a kárrendezést következtében a törvény erejénél fogva átszállt ügyfélköveteléseket.

- A **Quaestor Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Zrt. „f.a.”** felszámolásában (felszámoló: Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft.) az Alap bejelentette a kárrendezési kifizetések következtében átszállt ügyfélkövetelésekből eredő hitelezői igényét, amit a felszámoló részben visszaigazolt.
- A **Quaestor Financial Hrutira Kft. „f.a.”** felszámolásában (felszámoló: Vectigalis Kft.) az Alap bejelentette a kárrendezési kifizetések következtében átszállt, kötvényen alapuló ügyfélkövetelésekből eredő hitelezői igényét, amit a felszámoló visszaigazolt.
- A **Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.”** felszámolásában (felszámoló: Kvantál Kft.) az Alap bejelentette a QPT-vel kötött szerződések miatti (jogerős bírósági határozaton alapuló) kárrendezési kifizetések következtében átszállt ügyfélkövetelésekből eredő hitelezői igényét, valamint a mögöttes felelősségi szabályok alapján a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Quaestor Financial Hrutira Kft. „f.a.” felé bejelentett követeléseket. A felszámoló a hitelezői igények első csoportját részben visszaigazolta, részben vitatja, a mögöttes felelősség alapján tett bejelentést vitatja.

- a **Hungária Gold Kft. „k.t.a.”** ellen a Budapest Környéki Törvényszék Cégbíróságán folyó kénysztörlesztési eljárásban a kárrendezés során átszállt, kötvényen alapuló ügyfélkövetelésekből eredő hitelezői igényét az Alap bejelentette.
- a **Hungária Ingatlanhasznosító Zrt. „k.t.a.”** ellen a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságán folyó kénysztörlesztési eljárásban a kárrendezés során átszállt, kötvényen alapuló ügyfélkövetelésekből eredő hitelezői igényét az Alap bejelentette.

Polgári jogi igény érvényesítése (a Kárrendezési törvény 17. §-ának (3) bekezdése alapján):

- A Budapest Környéki Törvényszéken a Hungária Értékpapír Zrt. és a kapcsolódó cégek vezetői ellen folyamatban lévő büntetőügyben a Kárrendezési Alap polgári jogi igényét bejelentette.
- A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” vezetői ellen a Fővárosi Törvényszéken folyamatban lévő büntetőügyben a Kárrendezési Alap polgári jogi igényét bejelentette.

4.2. Könyvvizsgálati és egyéb díjak

A 2016. évi könyvvizsgálat díja 1.900.000 Ft + ÁFA. Az Alap a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. részére más jogcímen díjat (adótanácsadói díjak; 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 4.885 millió Ft eszközállományának 98,8%-át tette ki az MNB bankszámlán tartott összeg, amely 4.827,6 millió Ft. A fennmaradó 1,2% a kifizetéssel megbízott hitelintézetnek utalt, de az ügyfelek által még fel nem vett kárrendezések összege, amely a fordulónapon 57,6 millió Ft volt.

A forrásoknál a negatív saját tőke összege, - 44.386 millió Ft, többszörösen meghaladja a 4.885 millió Ft értékű mérlegfőösszeget. A kötelezettség állomány összege 44,4 milliárd Ft (ez lényegében a piaci kölcsön és a Beva kölcsön összege), a céltartalékok összege pedig 4,4 milliárd Ft. A passzív időbeli elhatárolások értéke a mérlegfőösszeg 9,9%-a, 485 millió Ft, melyből 449 millió Ft a hosszú lejáratú kölcsön elhatárolt kamata (amely 2017. augusztus 17-én lesz esedékes).

Az eszközök belső arányait a **4. számú melléklet**, a források belső arányait pedig az **5. számú melléklet** tartalmazza.

5.2. Cash-flow kimutatás

Az Alap 2016. évi cash-flow kimutatását a **6. számú melléklet** tartalmazza.

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (-39,6 milliárd Ft)

A működési cash-flow tükrözi azt a tényt, hogy az Alap több, mint 39 milliárd Ft kárrendezést fizetett ki, és az ennek folytán átszállt követelések bekerülési értékével azonos összegű, azaz 100%-os mértékű értékvesztést számolt el.

II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (nincs)

Az Alap 2016-ban tárgyi eszközöket nem szerzett be.

III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (44,4 milliárd Ft)

Az Alap a kártalanítási kifizetések fedezetét 44,2 milliárd Ft összegű hosszú lejáratú kölcsön felvételével biztosította, működéséhez pedig 226,4 millió Ft kölcsönt vett igénybe a Bevatól.

IV. Pénzeszközök változása (4,8 milliárd Ft)

Az Alap pénzeszközeinek értéke az év végén 4,8 milliárd Ft, mivel a várható maximális kárrendezési kötelezettségei fedezetére kölcsönt vett fel. A kölcsönnek a fordulónapig kárrendezésre fel nem használt része jelenik meg a pénzeszközök növekedéseként.

5.3. Személyi jellegű költségek

A Kárrendezési Alapnak saját munkaszervezete nincs, az operatív tevékenységet az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) elkülönített munkaszervezete végezte.

Az OBA az elkülönített munkaszervezettel kapcsolatban felmerült személyi jellegű költségeit – ÁFA-val növelten – 60%-40% arányban megosztva áterhelte a Bevára és a Kárrendezési Alapra. A Kárrendezési Alapot terhelő költség az anyagijellegű ráfordítások között, az operatív működés soron jelentkezik a költségvetés megvalósulása táblázatban (7. számú melléklet). Az Alapnál 2016. évben ezen a címen felmerült költség összege 62.279 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 2016. évben 1.444 ezer Ft.

6. A 2016. évi költségvetés megvalósulása

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága 12/2016. (I. 6.) számú határozatában elfogadta a Kárrendezési Alap 2016. éves működési költségvetési tervét 335 MFt összegben.

Az elfogadott költségvetés tartalmazta a kárrendezések lebonyolítása személyi és tárgyi feltételeinek költség előirányzatát a 2016. januárban rendelkezésre álló információk alapján.

Az igazgatóság a Kárrendezési törvény felhatalmazása alapján úgy döntött, hogy a Beva a Kárrendezési Alap részére a 2016. évi működési költségek átmeneti biztosítása érdekében kamatmentes kölcsönt nyújt legfeljebb 335 MFt összegben. A kölcsön összege keretjellegű volt, az egyes részletek lehívása a fizetési kötelezettségek felmerülésekor vált esedékessé. A

nemzetgazdasági miniszter a kölcsön összegét jóváhagyta, amely az állam törvényi készfizető kezességvállalásának feltétele volt.

A januárban elfogadott költségvetést a Beva igazgatósága 35/2016. (IV.12.) számú határozatában 547 millió Ft összegre módosította.

A Kárrendezési Alap 2016. éves működési összköltsége 274,5 millió Ft, amely az 547 millió Ft összegű költségvetés mintegy 50%-át teszi ki. A tény-költségek tehát 272,5 millió Ft-tal alacsonyabbak a tervezettnél.

(Megjegyzés: A kárrendezések kifizetésével megbízott hitelintézetnek fizetett díj 16,8 millió Ft, amely az eredménykimutatásban nem a tárgyévi költségek, hanem a ráfordítások között jelenik meg. A tény-költségbe ugyanakkor bele kell számítani, mivel a jóváhagyott költségvetésnek ez a kiadás is része volt.)

A 274,5 millió Ft összegű tényköltség legnagyobb tételei az alábbiak:

- Postaköltség: 41,5 millió Ft (mintegy 33 ezer ügyféllel folytatott levelezést az Alap)
- Ingatlan bérleti díj és üzemeltetési költségek: 8,8 millió Ft. (Az igények feldolgozására alkalmas irodát fél évre bérelte az Alap a Beva székhelyével azonos irodaházban)
- Telefonos ügyfélszolgálat díja: 7,8 millió Ft.
- Nyomdai szolgáltatások: 4,3 millió Ft (a levelek nyomtatásának és borítékolásának költségigénye, külső vállalkozó igénybevételével).
- Kárrendezéshez kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások: 23,1 millió Ft: (az iktatás, érdemi ügyintézés, irattározás, továbbá az ügyviteli tevékenység jogi és érdemi ügyintézői támogatása külső munkaerő bevonásával)
- Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek: 86,3 millió Ft.
- Operatív működés OBA által átszámlázott költsége: 62,3 millió Ft.

6.1. A terv és a tény számok jelentősebb eltérései és azok indoklása

A megtakarítás három legjelentősebb tétele az alábbi sorokon jelentkezik.

- Hitelfelvételi költségek (-166,7 millió Ft)

A hitelfelvételi költségek összege a tervezett 253 millió Ft helyett 86,3 millió Ft, az eltérés - 166,7 millió Ft. A hitelfelvétel vagy kötvénykibocsátás költségei áprilisban még nem voltak tervezhetők, ezért a piaci információk alapján a legóvatosabban becsült összeg került a költségvetésbe. A tényleges költségek ennél jelentősen alacsonyabbak lettek.

- Átszállt követelések miatti igények érvényesítése (-68,7 millió Ft)

Ez a tervezett költségvetés a 2016. évben nem merült fel.

- Tartalék (-49,6 millió Ft)

A 2016. évi költségvetésben szereplő, a költségek 10%-ával egyenlő, mintegy 50 millió Ft összegű tartalékot az Alap nem használta fel, mivel a tény-költségek jelentősen alacsonyabbak a költségvetési tervnél.

A tervhez képest számottevő túllépés kizárólag az operatív költségek soron mutatkozik.

A Kárrendezési Alap 2016. évi költségvetési tervében 33,7 millió Ft szerepel operatív működésre, a tény 62,3 millió Ft, 28,6 millió Ft-tal magasabb a tervnél. Ez a költségsor az OBA állományában lévő, a Beva és a Kárrendezési Alap feladatait ellátó elkülönített munkaszervezet OBA által továbbszámlázott személyi jellegű költségeit tartalmazza. A Kárrendezési Alapra tervezett 33,7 millió Ft összeg a Beva és a Kárrendezési Alap közötti 80%-20%-os becsült költségmegosztási aránnyal készült. A tényleges költségmegosztási arány a Beva igazgatóságának döntése alapján – a kárrendezési tevékenység vártnál nagyobb munkaigénye miatt – 60%-40% lett. Az OBA által a két alapra terhelt operatív költség együttes összege a tervezett kereten belül maradt.

Összességében az Alap 2016. évi működési költségei a költségvetésen belül valósultak meg. A működési költségek terv- és ténytípusait költségnemenkénti bontásban a **7. számú melléklet** tartalmazza.

Budapest, 2017. május 22.

Kárrendezési Alap
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László

OBA pénzügyi vezető

A kárrendezés összege		Quaestor kötvénnyel rendelkezők		Hungária kötvénnyel rendelkezők		Quaestor és Hungária kötvénnyel is rendelkezők		Összesen	
Alsó határ	Felső határ	Fő	Összeg, Ft	Fő	Összeg, Ft	Fő	Összeg, Ft	Fő	Összeg, Ft
0	999 999	13 995	4 970 224 232	57	43 823 220	1	477 295	14 053	5 014 524 747
1 000 000	1 999 999	2 499	3 432 425 665	72	106 746 953	2	3 000 161	2 573	3 542 172 779
2 000 000	2 999 999	998	2 433 954 651	44	109 555 173	4	11 054 849	1 046	2 554 564 673
3 000 000	3 999 999	697	2 391 547 957	47	167 264 841	0	0	744	2 558 812 798
4 000 000	4 999 999	464	2 075 448 391	25	114 623 502	2	8 705 914	491	2 198 777 807
5 000 000	5 999 999	344	1 887 655 836	20	109 451 580	1	5 617 738	365	2 002 725 154
6 000 000	6 999 999	275	1 789 420 007	14	91 101 801	0	0	289	1 880 521 808
7 000 000	9 999 999	608	5 081 517 932	49	430 136 911	2	18 235 122	659	5 529 889 965
10 000 000	14 999 999	530	6 464 892 543	39	472 955 119	2	26 596 614	571	6 964 444 276
15 000 000	19 999 999	283	4 860 007 932	19	327 997 939	1	19 100 966	303	5 207 106 837
20 000 000	24 999 999	43	892 704 682	14	319 250 140	0	0	57	1 211 954 822
25 000 000	29 999 999	0	0	23	615 987 531	0	0	23	615 987 531
Összesen:		20 736	36 279 799 828	423	2 908 894 710	15	92 788 659	21 174	39 281 483 197

	Beva tag neve	2017. évi befizetési kötelezettség, Ft
1.	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2 484 978
2.	Alapforgalmazó Zrt.	20 057 248
3.	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt.	180 718 310
4.	CEE Active Asset Management Zrt.	72 173
5.	CIB Bank Zrt.	363 364 512
6.	Codex Értéktár Zrt.	13 306 927
7.	Commerzbank (Budapest) Zrt.	2 953 934
8.	Concorde Értékpapír Zrt.	181 099 432
9.	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	394 089
10.	Equilor Befektetési Zrt.	41 566 503
11.	ERSTE Bank Hungary Zrt.	137 438 924
12.	ERSTE Befektetési Zrt.	537 509 231
13.	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	33 483 083
14.	Gránit Bank Zrt.	66 526 001
15.	KDB Bank Európa Zrt.	3 707
16.	KELER Zrt.	115 695 045
17.	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	542 687 965
18.	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	42 072 827
19.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	146 738 860
20.	MKB Bank Zrt.	346 216 551
21.	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	12 686 891
22.	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	1 409 628 414
23.	Pláninvest Bróker Zrt.	28 831 745
24.	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2 821 173
25.	Raiffeisen Bank Zrt.	537 410 914
26.	Random Capital Zrt.	3 717 286
27.	Sberbank Magyarország Zrt.	2 691 154
28.	Solar Capital Markets Értékpapír-kereskedelmi Zrt.	2 155 704
29.	Sopron Bank Burgenland Zrt.	818 127
30.	SPB Befektetési Zrt.	13 313 880
31.	STRATEGON Értékpapír Zrt.	2 930 069
32.	UniCredit Bank Hungary Zrt.	781 449 480

Kötvényből eredő átszállt követelések	darabszám	névérték, Ft/darab	névérték összesen Ft
QFD150318	392 173	10 000	3 921 730 000
QFD150520	344 731	10 000	3 447 310 000
QFD150812	285 029	10 000	2 850 290 000
QFD151125	260 619	10 000	2 606 190 000
QFD160120	116 202	10 000	1 162 020 000
QFD160316	76 624	10 000	766 240 000
QFF150318A12	166 672	10 000	1 666 720 000
QFF160113A10	342 771	10 000	3 427 710 000
QFF170118A14	129 768	10 000	1 297 680 000
QFF180207C13	180 181	10 000	1 801 810 000
QFH171109A10	106 313	10 000	1 063 130 000
QFH180406A11	251 789	10 000	2 517 890 000
QFH180718B11	273 976	10 000	2 739 760 000
QFH190220A12	327 522	10 000	3 275 220 000
QFH191024A11	289 086	10 000	2 890 860 000
QFH200902A13	229 573	10 000	2 295 730 000
QFT181220A13	86 663	1 000	86 663 000
QFT2017122A12	97 925	1 000	97 925 000
Quaestor Financial Hrudira Kft. kötvény összesen	3 957 617		37 914 878 000
HUNG150321	90 580	10 000	905 800 000
HUNG150423	50 391	10 000	503 910 000
HUNG150519	84 220	10 000	842 200 000
Hungária Gold Kft. kötvény összesen	225 191		2 251 910 000
HUNGIH150729	95 779	10 000	957 790 000
HUNGIH170806	55 849	10 000	558 490 000
Hungária Ingatlanhasznosító Zrt. kötvények összesen	151 628		1 516 280 000
Kötvényből eredő átszállt követelések mindösszesen:	4 334 436		41 683 068 000

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2016	
		Összeg (ezer Ft)	%
I.	Immateriális javak	0	0,00
II.	Tárgyi eszközök	0	0,00
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0,00
A./	Befektetett eszközök /I+II+III/	0	0,00
I.	Készletek	0	0,00
II.	Követelések	57 608	1,18
III.	Értékpapírok	0	0,00
IV.	Pénzeszközök	4 827 616	98,82
B./	Forgóeszközök /I+II+III+IV/	4 885 224	100,00
C./	Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00
A+B+C ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN:		4 885 224	100,00

		2016	
Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	Összeg (ezer Ft)	%
D./	Saját tőke	-44 385 670	-908,57
E./	Céltartalék	4 365 017	89,35
F./I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	40 283 370	824,60
F./II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	4 137 086	84,69
F./	Kötelezettségek	44 420 456	909,28
G./	Passzív időbeli elhatárolások	485 421	9,94
D+E+F+G FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN:		4 885 224	100,00

Megnevezés	2016. EFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-14. sorok)	-39 589 784
1. Adózás előtti eredmény (3. sor és 5. sor nélkül)	-5 161 795
2. Elszámolt amortizáció	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás különbözete	-39 223 875
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	4 365 017
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0
6. Szállítói kötelezettség változása	2 842
7. Tagokkal szembeni kötelezettség változása	0
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása (pl. költségvetéssel szembeni)	214
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	485 421
10. Vevőkövetelés változása	0
a. Díjkövetelés változása	0
b. Alapra átszállt követelések változása	0
c. Egyéb követelések tagokkal szemben	0
11. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-57 608
12. Aktív időbeli elhatárolások változása	0
13. Fizetett adó	0
14. Fizetett osztalék, részesedés	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (15-17. sorok)	0
15. Befektetett eszközök beszerzése	0
16. Befektetett eszközök eladása, egyéb csökkenése (pl. terven felüli écs.)	0
17. Kapott osztalék	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (18-28. sorok)	44 417 400
18. Részvénykibocsátás bevétele	0
19. Kötvénykibocsátás (-rábocsátás) bevétele	0
20. Hitelfelvétel	44 417 400
21. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0
22. Véglegesen kapott pénzeszköz	0
23. Részvénybevonás	0
24. Kötvényvisszafizetés	0
25. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0
26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek	0
27. Véglegesen átadott pénzeszköz	0
28. Tagok által befizetett jegyzett tőke	0
IV. Pénzeszközök változása	4 827 616

	Megnevezés	2016. év terv eFt	2016. évi tény eFt	Eltérés eFt	Eltérés %
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	0	0	0	-
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0	0	0	-
03.	Egyéb kártalanítási bevételek	0	0	0	-
I.	Kártalanításból származó bevételek (01.+ 02.+ 03.)	0	0	0	-
II.	Egyéb bevételek	0	0	0	-
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	8 818	8 818	-
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.)	0	8 818	8 818	-
04.	Kártalanítás kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	27 078	16 825	-10 253	-38%
05.	Egyéb kártalanítási ráfordítások	0	0	0	-
IV.	Kártalanításból származó ráfordítások (04.+ 05.)	27 078	16 825	-10 253	-38%
V.	Egyéb ráfordítások	0	43 588 892	43 588 892	-
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	531 074	531 074	-
	Ráfordítások összesen (IV. +V.+ VI.)	27 078	44 136 791	44 109 713	162899%
06.	Anyagjellegű ráfordítások	518 322	256 253	-262 069	-51%
07.	Személyi jellegű ráfordítások	1 600	1 444	-156	-10%
08.	Értécsökkenési leírás	0	0	0	-
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	519 922	257 697	-262 225	-50%
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	-547 000	-44 385 670	-43 838 670	8014%

	Irodaszer	500	569	69	14%
	Egyéb költségek	1 326	1 364	38	3%
	Posta költség	44 545	41 470	-3 075	-7%
	Ingatlan bérleti díj	6 706	6 750	44	1%
	Ingatlanhoz kapcsolódó üzemeltetési költségek	2 053	2 014	-39	-2%
	Közzétételi díjak	1 500	0	-1 500	-100%
	Könyvvizsgálati díj	2 540	2 413	-127	-5%
	Könyvelési díj	1 524	1 524	0	0%
	Informatikai üzemeltetés költsége	5 200	6 844	1 644	32%
	Call Center	10 160	7 797	-2 363	-23%
	Nyomdai szolgáltatás	5 411	4 257	-1 154	-21%
	Kommunikációs tanácsadás	3 620	3 988	368	10%
	Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	19 501	23 137	3 636	19%
	Kártalanításhoz kapcsolódó szakértői szolgáltatások	2 000	3 093	1 093	55%
	Iktatási szoftver használati díj	611	411	-200	-33%
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	70 000	1 300	-68 700	-98%
	Írártározás	1 000	38	-962	-96%
	Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	252 987	86 326	-166 661	-66%
	Bankköltség	839	679	-160	-19%
	Perköltség, ügyvédi díjak	0	0	0	-
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	3 000	0	-3 000	-100%
	Operatív működés	33 680	62 279	28 599	85%
	Tartalék	49 619	0	-49 619	-100%
06.	Anyagjellegű ráfordítások	518 322	256 253	-262 069	-51%
	Megbízási díj + járuléka (belső ellenőr)	1 600	1 444	-156	-10%
07.	Személyi jellegű ráfordítások	1 600	1 444	-156	-10%
08.	Értécsökkenési leírás	0	0	-312	-
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	519 922	257 697	-262 225	-50%

Az Alap 2016. évi költségvetése a kárrendezés kifizetésének ráfordításaival	547 000	274 522	-272 478	-50%
--	----------------	----------------	-----------------	-------------

**Üzleti jelentés
a Kárrendezési Alap 2016. évi éves
beszámolójához**

ÜZLETI JELENTÉS

a Kárrendezési Alap 2016. évi éves beszámolójához

1. A Kárrendezési Alap vagyoni, pénzügyi jövedelmi helyzetének bemutatása

1.1. A Kárrendezési Alap 2016. január 1-jén jött létre, jegyzett tőke nélkül. Kárrendezési kötelezettségei finanszírozására 44,2 milliárd Ft hosszú lejáratú kölcsönt vett fel, működési kiadásait kamatmentes Beva-kölcsönből fedezte. A Kárrendezési törvény alapján az Alap a felvett hosszú lejáratú kölcsön esedékes fizetési kötelezettségeinek teljesítéséhez és a működése finanszírozásához szükséges mértékű befizetést igényel a Beva-tagoktól. Az Alap gazdasági célja tehát nem vagyon felhalmozása, sem jövedelem elérése, hanem a kárrendezési feladata ellátásához igénybe vett idegen források visszafizetéséhez és a működése biztosításához (illetve az ennek kapcsán keletkezett kötelezettségei teljesítéséhez) szükséges bevételek beszedése.

Az Alap megteszi az összes lehetséges intézkedést a kárrendezés kapcsán átszállt követelések érvényesítése érdekében, azonban a megtérülés összege és időpontja jelenleg nem tervezhető. Ezért az Alap a hosszú lejáratú kölcsön lejáratáig, 2026. augusztus 17-ig szóló pénzügyi tervét úgy állította össze, hogy bevételei és kiadásai az igényérvényesítésből származó bevételek nélkül is egyensúlyban legyenek. Az igényérvényesítésből befolyó összegek a Beva-tagok jövőbeni befizetési kötelezettségeit fogják csökkenteni.

1.2. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a Kárrendezési Alap irányító testületként eljárva a Beva tagok által teljesítendő befizetés 2017. évi együttes összegét 2016. december 14-én 5.576 millió Ft-ban határozta meg. A befizetés fedezetet nyújt a hosszú lejáratú kölcsön adósságszolgálatára, amely 5.104 millió Ft, a 2016. évi működésre felvett Beva-kölcsön visszafizetésére és az Alap 2017. évi működési költségeire. A Kárrendezési Alap Befizetési szabályzata szerint a befizetést három részletben, március 1., május 2. és július 1. napjáig kell teljesíteni. Az első részletet 2017. március 1-i fizetési határidővel az Alap kiterhelte a Beva tagjainak és az hiánytalanul beérkezett az Alap számlájára. Az Alap 2017. március 1-jén visszafizette a Bevától kapott kölcsönt, a továbbiakban bevételeiből finanszírozza működését. Az Alap megalapozottan számolhat a hátralévő befizetések teljes összegének befolyásával. A Beva-tagoktól érkező befizetések több, mint 80%-át a hitelintézetek teljesítik, amelyek jövedelmezőségi helyzete kedvező, továbbá a befizetést teljesítők a befizetett összeggel csökkenthetik a társasági adó, a pénzügyi szervezetek különadója, a hitelintézeti különadó, vagy a pénzügyi tranzakciós illeték fizetési kötelezettségüket.

A beszámoló elkészültéig a befizetések 2. részlete, az adósságszolgálat első 50%-ának megfelelő befizetés is megérkezett az Alap bankszámlájára.

A kárrendezési kifizetések forrása

Az üzleti jelentés 2. számú melléklete tartalmazza az Alap 2016. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben.

A már lehívott és a bankszámlán lévő pénzeszközök fedezetet nyújtanak a még várható kárrendezési kifizetésekre.

A pénzügyi terv alapján biztosított a kárrendezési kifizetések, az adósságszolgálat, a működési költségek és az egyéb kiadások fedezete. A mérlegkészítésig nem következett be olyan esemény, amely a cash-flow terv megvalósulását veszélyeztetné.

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

A Beva igazgatósága által a Kárrendezési Alap irányító testületeként eljárva hozott döntések az alábbi négy fő, a Kárrendezési törvény által előírt tevékenység vonatkozásában határozták meg a konkrét feladatokat az operatív szervezet számára:

a.) Az Alap működését biztosító döntések

A Beva igazgatósága eleget tett a Kárrendezési törvény által előírt szabályozási kötelezettségeinek, és elfogadta az Alap Működési szabályzatát, Kárrendezési szabályzatát, Eszköz és Forrás kezelési szabályzatát, Befizetési szabályzatát. A működés biztosítása érdekében az igazgatóság elfogadta továbbá a Számviteli törvény szerinti számviteli szabályzatokat és az Alap Beszerzési szabályzatát.

Az operatív szervezet a tevékenységét a belső szabályzatok és az egyedi igazgatósági döntések által meghatározott keretek között végzi.

Az igazgatóság döntött az Alap könyvvizsgálójának, valamint a belső ellenőrnek a megbízásáról, díjazásáról, és a külső megbízottakkal történő szerződések megkötésre kerültek. A belső ellenőrzés feladatait az igazgatóság által külön határozattal elfogadott munkaterv tartalmazza. A belső ellenőr az elvégzett vizsgálatokról közvetlenül a Beva igazgatóságának számolt be.

Az Alap működésének költségeiről az igazgatóság a költségvetési terv jóváhagyásával döntött, és a Kárrendezési törvény előírásainak megfelelően intézkedett arról, hogy az Alap saját bevételeinek beszedéséig a költségek finanszírozásához a Beva – állami készfizető kezesség mellett – kamatmentes kölcsönt nyújtson. Az operatív szervezet biztosította, hogy a kölcsön az igazgatóság döntésének megfelelően, a felmerült kiadások teljesítésére kerüljön leírásra. A kölcsön nyilvántartása és elszámolása a 2017. évi tagi befizetésekből megtörtént. Az Alap költségtakarékos működést folytatott, az igazgatóság által jóváhagyott költségvetési keret nem került túllépésre.

b.) A kárrendezés végrehajtásával kapcsolatos döntések

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. Az Alap 2016. évi tevékenységének meghatározó része a kárrendezés volt, az ezzel kapcsolatos kérdésekben több igazgatósági határozat született.

A kárrendezés részletes szabályait a két alkalommal módosított Kárrendezési szabályzatban határozta meg az igazgatóság. A hozamszámítást érintő jogszabály módosítás szükségességét az igazgatóság jelezte a törvényalkotás számára. A jogerős bírósági határozat alapján benyújtott igények esetében pedig külső jogvélemény beszerzése alapján döntött az elbírálásra irányadó eljárásról.

Az igazgatóság döntött a kárrendezés során történő fő közreműködők kiválasztásáról. A kifizetőhely kiválasztása öt kereskedelmi bank megkeresése útján történt, akik közül három

bank nyújtott be ajánlatot, és a legkedvezőbb ajánlatot adó Takarékbank Zrt. került kiválasztásra. Zártkörű ajánlatkérés útján került kiválasztásra az Alap értékpapírszámla vezetője is.

Az operatív szervezet a jogszabály és a Kárrendezési szabályzat keretei között intézkedett a kárrendezési kérelmet benyújtók igényeinek feldolgozásáról, elbírálásáról és a kárrendezési összegek kifizetéséről. Az operatív szervezet a kárrendezés végrehajtásáról rendszeresen beszámolt az igazgatóság számára.

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 2017-ben is folytatódik.

c.) A kárrendezés finanszírozásával kapcsolatos döntések

A kárrendezés pénzügyi fedezetének biztosítása érdekében az igazgatóság a Kárrendezési törvény szabta kereteken belül meghozta a szükséges döntéseket. Ennek során döntött a Magyar Nemzeti Banktól történő kölcsönfelvételtől, és zártkörű ajánlatkérés alapján kiválasztotta az áthidaló kölcsön visszafizetését szolgáló hosszú távú hitelt nyújtó kereskedelmi banki konzorciumot, valamint meghatározta a hitelfelvétel feltételeit.

Az operatív szervezet a kölcsön és hitelszerződés előkészítése és megkötése, valamint a hitelek lehívása során a testületi döntés végrehajtását biztosította.

Az Alap fix kamatozású hitelt vett fel 10 évre, a kárrendezési célra felvett összeg felhasználásáról az operatív szervezet köteles rendszeresen beszámolni az igazgatóság számára.

A hitel visszafizetése és a további működés finanszírozása a Beva tagok éves befizetéseiből történik. Az igazgatóság a Befizetési szabályzatban meghatározta a befizetés részletszabályait, és külön döntést hozott a 2017. évi befizetési kötelezettség összegéről. Az operatív szervezet a Beva tagok felé megtette a szükséges intézkedéseket az Alap részére történő befizetések beszedése érdekében, a befizetés első két részlete határidőben befolyt.

d.) 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.

A Kárrendezési törvény lehetővé teszi az Alap számára a felszámolás alá került brókercégek ügyében indult büntetőeljárásban magánfélként történő fellépést, ezért az igazgatóság döntött az Alap jogi képviselőjének kiválasztásáról és megbízásáról, és az Alap polgári jogi igényét az eljárásokban bejelentette.

A 2017. évben az Alap fő feladata, hogy a hatékony igényérvényesítés további jogi lehetőségeit megvizsgálja és a szükséges jogi lépéseket megtegye.

A Beva igazgatósága a fenti határozatok elfogadása útján teljesítette az Alap irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét. A testület meghozott minden szükséges határozatot és vizsgálta azok teljesülését is. Az OBA munkaszervezetének részeként működő, de a Beva és a Kárrendezési Alap feladatainak ellátására elkülönült operatív szervezet a határozatokat végrehajtotta. Az igazgatósági határozatok megvalósulását az igazgatóságon kívül a belső ellenőr a belső ellenőrzési munkaterv állandó elemeként vizsgálta, és ennek eredményéről az igazgatóság ülésein beszámolt.

3. A Kárrendezési Alap 2017. évi költségvetése

A Kárrendezési Alap 2017. évi működési költségvetési tervét a Beva igazgatósága a 2016. december 13-án megtartott ülésén a 83/2016. (XII.13.) számú határozatával 185 MFt, azaz száznyolcvanötmillió forint összegben fogadta el. Az Alap költségtakarékos működésre törekszik, azonban költségvetésének fedeznie kell az Alap 2017. évben esedékes feladatainak ellátása kapcsán felmerülő költségeket. Ezek legfontosabb tételei a következők:

- Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítésével kapcsolatos kiadásokra 57 millió Ft-os keretet tervezett az Alap.
- Operatív költségek: 44,6 millió Ft. Az operatív költség sor az OBA-n belül elkülönült, a Beva és a Kárrendezési Alap operatív tevékenységét ellátó munkaszervezet személyi jellegű költségeinek ÁFA-val növelt összegét foglalja magában, a két alap közötti 70%-30% arányú megosztással.
- Perköltség, ügyvédi díj címén a tervezett összeg 30 millió Ft, amely a Kárrendezési Alap ellen indított perek miatt esetlegesen felmerülő kiadásokat tartalmazza.
- Kárrendezéshez kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások, 10,6 millió Ft, az érdemi ügyintézésre igénybe vett külső munkaerő költségeit tartalmazza, továbbá az ügyek lezárásának és irattározásának költségeit.
- Kártalanítás kifizetésével kapcsolatos ráfordítások, 3 millió Ft. A kifizetést bonyolító pénzügyi intézetnek fizetendő kifizetési jutalék 2017. évi várható összege 3 millió Ft-ra tehető a hátralévő kifizetések összege és a 2016. évi készpénzfelvételi arányok alapján.
- A 2017. évi költségvetésbe 16,3 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 2017. évi költségvetési tervét számviteli szemléletben az 1. számú melléklet, pénzügyi tervét cash-flow szemléletben pedig a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2017. május 22.

Kárrendezési Alap
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina
OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László
OBA pénzügyi vezető

	Megnevezés	2017. évi költségvetés E Ft
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	5 576 000
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0
03.	Egyéb kártalanítási bevételek	0
I.	Kártalanításból származó bevételek (01.+ 02.+ 03.)	5 576 000
II.	Egyéb bevételek	0
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	0
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.)	5 576 000
04.	Kártalanítás kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	3 000
05.	Egyéb kártalanítási ráfordítások	0
IV.	Kártalanításból származó ráfordítások (04.+ 05.)	3 000
V.	Egyéb ráfordítások	0
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 156 872
	Ráfordítások összesen (IV. +V.+ VI.)	1 159 872
06.	Anyagjellegű ráfordítások	179 213
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 720
08.	Értécsökkenési leírás	67
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	182 000
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	4 234 128

	Irodaszer	500
	Egyéb költségek	1 500
	Posta költség	2 000
	Ingatlan bérleti díj	0
	Ingatlanhoz kapcsolódó üzemeltetési költségek	0
	Közzétételi díjak	0
	Könyvvizsgálati díj	2 540
	Könyvelési díj	1 561
	Informatikai üzemeltetés költsége	2 621
	Call Center	0
	Nyomdai szolgáltatás	0
	Kommunikációs tanácsadás	0
	Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	10 655
	Kártalanításhoz kapcsolódó szakértői szolgáltatások	2 000
	Iktatási szoftver használati díj	562
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	57 000
	Irattározás	1 500
	Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000
	Bankköltség	800
	Perköltség, ügyvédi díjak	30 000
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	3 000
	Operatív működés	44 645
	Tartalék	16 330
06.	Anyagjellegű ráfordítások	179 213
	Megbízási díj + járuléka (belső ellenőr)	2 720
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 720
08.	Értécsökkenési leírás	67
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	182 000

Az Alap 2017. évi költségvetési terve a kárrendezés kifizetésének ráfordításaival	185 000
--	----------------

A Kárrendezési Alap pénzügyi terve cash-flow szemléletben	2017. Terv EFt
I. Nyitó likvid pénzeszköz	4 827 616
1. Tagokkal szemben elszámolt díjak	5 576 000
2. Egyéb bevételek	0
3. Pénzügyi műveletek bevételei	0
4. Megtérítésből származó bevétel	0
II. Bevételek összesen (1+2+3+4)	5 576 000
5. Beruházások	201
Szerver vétel	201
6. Anyagjellegű ráfordítások	179 213
Irodaszer	500
Egyéb költségek	1 500
Posta költség	2 000
Ingatlan bérleti díj	0
Ingatlanhoz kapcsolódó üzemeltetési költségek	0
Közzétételi díjak	0
Könyvvizsgálati díj	2 540
Könyvelési díj	1 561
Informatikai üzemeltetés költsége	2 621
Call Center	0
Nyomdai szolgáltatás	0
Kommunikációs tanácsadás	0
Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	10 655
Kártalanításhoz kapcsolódó szakértői szolgáltatások	2 000
Iktatási szoftver használati díj	562
Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	57 000
Irattározás	1 500
Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000
Bankköltség	800
Perköltség, ügyvédi díjak	30 000
Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	3 000
Operatív működés	44 645
Tartalék	16 330
7. Személyi jellegű kiadások	2 720
Megbízási díj + járuléka (belső ellenőr)	2 720
8. Kártalanítás kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	3 000
9. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 196 287
10. Hiteltörlesztés, piaci hitel	3 907 629
11. Kölcsöntörlesztés, Beva	287 000
12. Kárrendezési kifizetések	4 307 436
III. Kiadások összesen (5+6+7+8+9+10+11+12)	9 883 486
IV. Záró likvid pénzeszköz (I. + II. - III.) :	520 130