

Kárrendezési Alap

*Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2021. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Kárrendezési Alap igazgatóságának

Vélemény

Elvégeztük a Kárrendezési Alap (az „Alap”) 2021. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 1.840.106 E Ft, a tárgyévi eredmény 4.907.920 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 2021. 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Alap 2021. 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 Kárrendezési Alap éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint az Alap 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

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

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal 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 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 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 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 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, 2022. május 26.



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



Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003247



KÁRRENDEZÉSI ALAP

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2021.**

**A Kárrendezési Alap 2021. évi
mérlege**

A Kárrendezési Alap 2021. évi Mérlege

Statistikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok E Ft-ban

Eszközök	2020. dec. 31.	2021. 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 érték helyesbítése	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 érték helyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B. Forgóeszközök	1 793 039	1 840 057
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	0
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	0
III. Értékpapírok	0	0
1. Állampapírok	0	0
2. Egyéb értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	1 793 039	1 840 057
1. Pénztár, csekkek	123	116
2. Bankbetétek	1 792 916	1 839 941
C. Aktív időbeli elhatárolások	33	49
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 793 072	1 840 106

Budapest, 2022. május 26.


dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató

Kárrendezési Alap

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.


Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Kárrendezési Alap 2021. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

Adatok E Ft-ban

Források	2020. dec. 31.	2021. dec. 31.
D. Saját tőke	-26 491 833	-21 583 913
I. Tartalék	-30 438 521	-26 491 833
II. Értékelési tartalék	0	0
III. Tárgyévi eredmény	3 946 688	4 907 920
E. Céltartalék	1 631 345	915 291
F. Kötelezettségek	26 379 197	22 270 466
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	22 270 007	18 050 303
1. Kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek	0	0
2. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	22 270 007	18 050 303
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 109 190	4 220 163
1. Kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek	0	0
2. Rövid lejáratú kölcsönök	4 108 484	4 219 704
3. Károsult ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0
4. Állammal szembeni kötelezettségek	0	0
5. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	706	459
G. Passzív időbeli elhatárolások	274 363	238 262
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 793 072	1 840 106

Budapest, 2022. május 26.

Kárrendezési Alap

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Kárrendezési Alap 2021. évi eredménykimutatása

A Kárrendezési Alap 2021. évi eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2020.	2021.
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 744 092	4 813 571
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0	0
03.	Egyéb kárrendezési bevételek	0	0
I.	Kárrendezésből származó bevételek (01. + 02. + 03.)	4 744 092	4 813 571
II.	Egyéb bevételek	8 438	921 299
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	14 293	22 238
04.	Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	33	1
05.	Egyéb kárrendezési ráfordítások	0	0
IV.	Kárrendezésből származó ráfordítások (04. + 05.)	33	1
V.	Egyéb ráfordítások	17 149	158 482
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	784 096	672 342
06.	Anyagjellegű ráfordítások	15 924	15 245
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 908	3 118
08.	Értékcsökkenési leírás	25	0
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	18 857	18 363
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	3 946 688	4 907 920

Budapest, 2022. május 26.


dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató

Kárrendezési Alap
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.


Molvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Kárrendezési Alap 2021. évi részletes eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18735192-6619-919-01

Kárrendezési Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2020.	2021.
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 744 092	4 813 571
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0	0
03.	Egyéb kárrendezési bevételek	0	0
I.	Kárrendezésből származó bevételek (01.+ 02.+ 03.)	4 744 092	4 813 571
II.	Egyéb bevételek	8 438	921 299
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	14 293	22 238
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.)	4 766 823	5 757 108
04.	Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	33	1
05.	Egyéb kárrendezési ráfordítások	0	0
IV.	Kárrendezésből származó ráfordítások (04.+ 05.)	33	1
V.	Egyéb ráfordítások	17 149	158 482
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	784 096	672 342
	Ráfordítások összesen (IV. +V.+ VI.)	801 278	830 825
	Irodaszer	36	4
	Egyéb költségek	92	39
	Posta költség	77	73
	Közzétételi díjak	0	0
	Könyvvizsgálati díj	3 039	2 849
	Könyvelési díj	2 591	2 591
	Informatikai üzemeltetés költsége	585	713
	Kárrendezéshez kapcsolódó szakértői szolgáltatások	0	0
	Iktatási szoftver használati díj	1 031	639
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	5 298	1 735
	Irattározás	75	82
	Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000	2 000
	Bankköltség	169	242
	Perköltség, ügyvédi díjak	0	0
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	931	4 278
	Tartalék	0	0
06.	Anyagjellegű ráfordítások	15 924	15 245
	Megbízási díj és járulékai	2 908	3 118
07.	Személyi jellegű ráfordítások	2 908	3 118
08.	Értécsökkenési leírás	25	0
A.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	18 857	18 363

**A Kárrendezési Alap 2021. 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.....	12
3.1.	Eszközök.....	12
3.1.1.	<i>Befektetett eszközök.....</i>	<i>12</i>
3.1.2.	<i>Forgóeszközök.....</i>	<i>12</i>
3.1.2.1.	Követelések.....	12
3.1.2.2.	Értékpapírok.....	15
3.1.2.3.	Pénzeszközök.....	15
3.1.3.	<i>Aktív időbeli elhatárolások.....</i>	<i>16</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>18</i>
3.2.4.	<i>Passzív időbeli elhatárolások.....</i>	<i>19</i>
4.	Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak.....	20
4.1.	Jogi ügyek.....	20
4.1.1.	<i>A Kárrendezési Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek.....</i>	<i>20</i>
4.1.2.	<i>Ítéletek, egyezségek</i>	<i>20</i>
4.1.3.	<i>A Kárrendezési Alappal szemben fennálló egyéb követelések</i>	<i>20</i>
4.1.4.	<i>Az Alap követelése tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek</i>	<i>20</i>
4.2.	Könyvvizsgálati és egyéb díjak	21
5.	Az Alap vagyoni és pénzügyi helyzete, cash-flow kimutatás, létszám és személyi jellegű költségek.....	22
5.1.	Az eszközök és források belső arányai	22
5.2.	Cash-flow kimutatás	22
5.3.	Személyi jellegű költségek	22
6.	A 2021. évi költségvetés megvalósulása.....	23

Mellékletek

- | | |
|---------------------|--|
| 1. számú melléklet: | Az Alapba 2021. év során befizetést teljesítő Beva-tagok és befizetéseik 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 2021. |
| 6. számú melléklet: | A 2021. évi költségvetés megvalósulása |

Kiegészítő melléklet a Kárrendezési Alap 2021. 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, de saját szervezettel nem rendelkező jogi személy, amely a Kárrendezési törvényben meghatározott feladatok ellátására jött létre, más tevékenységet nem végezhet.

A Kárrendezési Alap a társasági adótörvény rendelkezése szerint nem minősül társasági adóalanynak, és a helyi adókról szóló törvény alapján mentes az iparüzési 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.) szerinti Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: Beva) igazgatósága végzi, az operatív feladatokat pedig a Beva munkaszervezete látja el a Beva ügyvezető igazgatójának irányításával.

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 2022. február 28. napján:

A tag		Kijelölő / kinevező szervezet	Mandátum lejárata
neve	foglalkozása		
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	2025.01.24.
dr. Kiss Krisztina	ügyvezető igazgató, <i>Befektető-védelmi Alap</i>	a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja	
Fábián Gergely	ügyvezető igazgató, <i>Magyar Nemzeti Bank</i>	Magyar Nemzeti Bank	2023.07.01.
Nyitrai Győző	igazgató, <i>OTP Bank Nyrt.</i>	tagi érdekképviselőt (Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)	2023.05.09.
Szeniczey Gergő <i>alelnök</i>	ügyvezető igazgató, <i>Magyar Nemzeti Bank</i>	Magyar Nemzeti Bank	2025.01.02.
dr. Tebeli Izabella	titkárságvezető, <i>Pénzügyminisztérium</i>	Pénzügyminisztérium	2023.05.16.
Vass Péter	főtitkár-helyettes, <i>Magyar Bankszövetség</i>	tagi érdekképviselőt (Magyar Bankszövetség)	2022.07.01.
Végh Richárd	vezérigazgató, <i>Budapesti Értéktőzsde Zrt.</i>	Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2025.01.06.

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 2021. 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: Mádi-Szabó Zoltán okleveles könyvvizsgáló, MKVK tagsági igazolvány száma: 003247. 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 tevékenysége a 2021. év során már elenyésző mértékű volt, két károsult részére történt kifizetés.

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 2021. év végéig mintegy 40,4 milliárd Ft kárrendezési kifizetést teljesített.

A kárrendezési célú kifizetések összege 2021. 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
2020	16 970 967	0	0	16 970 967
2021	24 342 506	0	0	24 342 506
Összesen	37 331 394 513	2 937 791 235	127 552 763	40 396 738 511

A Kárrendezési Alap 2021. december 31-ig 40,4 milliárd Ft kárrendezést fizetett ki, emellett a kárrendezési kötelezettségeire 915 millió 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 hosszú lejáratú kölcsön fix kamatozású, évente azonos törlesztőrészlettel, a felmerülő működési költségek alacsonyak, ezáltal a romló kamatkörnyezet ellenére sem áll fenn annak a veszélye, hogy a Beva tagok befizetési kötelezettségét a jelenlegihez képest jelentősen meg kelljen emelni. 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 a testület 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. 2021. december 31-ig megtérülésként 1.033,9 millió Ft folyt be az Alap számlájára.

A Beva tagjaitól 2021. évre igényelt befizetés összege 4.814 millió Ft volt, amelyet a tagok hiánytalanul teljesítettek. A Beva tagok 2021. évben előírt befizetéseinek részletezését az **1. számú melléklet** tartalmazza.

A Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” felszámolási eljárásában a Fővárosi Törvényszék által jóváhagyott VI. számú közbenső mérleg és vagyonfelosztás alapján 2021. novemberében 71.105 ezer Ft megtérülés befolyt az Alap bankszámlájára, amely a 2022. évi befizetési kötelezettség megállapításánál került figyelembevételre.

A koronavírus (COVID-19) járvány kedvezőtlen gazdasági hatásai a Kárrendezési Alap likviditási helyzetét a 2021. évben sem befolyásolták, és előreláthatóan a jövőben sem érintik.

A 2022. februárjában kitört orosz-ukrán háború kedvezőtlen pénzügyi-gazdasági hatásai a Kárrendezési Alapot elsődlegesen a Beva tagok helyzetének kedvezőtlen változásán keresztül érinthetik. A Beva egyik hitelintézeti tagja, a Sberbank Magyarország Zrt. a háborús eseménnyel összefüggésben végelszámolás alá került 2022. március 2-án. A tag részéről így a 2022. évi befizetési kötelezettség befizetése bizonytalanná vált, azonban a Sberbank az általa kezelt biztosított letétállomány nagysága alapján nem tartozott a nagy befizetők közé, így a kintlévőség összege a Kárrendezési Alap költségvetése szempontjából nem jelentős. A Sberbank az egyetlen orosz háttérű pénzügyi intézmény a Beva tagok közül, az MNB közleménye szerint a háborús konfliktus a hazai pénzügyi rendszer egyéb tagjainak biztonságos működésére nincs hatással. A Kárrendezési Alap ezért úgy ítéli meg, hogy a 2022-ben kirobbant orosz-ukrán háború kedvezőtlen gazdasági hatásai az Alap likviditási helyzetét nem befolyásolják, és előreláthatóan a jövőben sem érintik.

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, 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 (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.

Az Alap mérlegében elfogadott, elismert *követelések* szerepelnek. 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 mutatja ki az Alap, 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 Alapra átszállt kötvények értékelését az Alap Számviteli politikájának megfelelően értékvesztéssel csökkentett, visszaírással növelt bekerülési értéken kell elvégezni és a mérlegben szerepeltetni.

b) Pénzkövetelések:

Az átszállt pénzkövetelések az Alap Számviteli politikájának megfelelően értékvesztéssel csökkentett, visszaírással 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. Az Alapra átszállt kötvények vonatkozásában kizárólag pénzkövetelést tart nyilván az Alap, mivel az értékpapírokból foglalt követelések már esedékessé váltak.

A kötvények és pénzkövetelések értékvesztésének és az értékvesztés visszaírásának 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.

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 bíralt 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 a tárgyév végén befektetett eszközökkel nem rendelkezett.

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 az Alapnak a tárgyévben kintlévősége nem keletkezett.

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 kerültek elhelyezésre. A 2021. 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 együttesen 80.681 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	2021.12.31	
	nyilvántartási értéke	bekerülési értéke
	EFt	EFt
Quaestor kötvényekből származó követelés	37 991 058	10 799 290
Hungária kötvényekből származó követelés	3 946 090	2 972 996
átszállt pénzkövetelés (Quaestor)	38 744 247	25 529 129
Átszállt követelések összesen	80 681 395	39 301 415

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 Hivatali Tanácsadó és Szolgáltató Kft. (a továbbiakban: QFH) 2016. március 10-étől felszámolás alá került. A Fővárosi Törvényszék 2020. február 3-án hozott – nem jogerős – végzésével a felszámolási eljárást egyszerűsített módon befejezte és az adós jogutód nélküli megszüntetéséről rendelkezett. A bíróság megállapította, hogy vagyon hiányában a hitelezői igények kielégítése nem lehetséges. A Kárrendezési Alap a felszámolási eljárásban meg nem térülő 43,8 Mrd Ft összegű követelésével bejelentkezett a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” (a továbbiakban: QPT) felszámolási eljárásába hitelezőként, mivel az Alap által indított és 2019-ben jogerősen lezárult perben a bíróság megállapította a QPT, mint egyszemélyi tulajdonos felelősségét a kötvényeket kibocsátó QFH felszámolási eljárásában ki nem elégített követelésekért. A QPT felszámolója a 43,8 Mrd Ft összegű követelést 2020-ban nyilvántartásba vette a csődeljárásról és felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. tv. (Cstv.) 57. § (1) bekezdés f) pontja szerinti kategóriában, melyből a 6. közbenső mérleg vagyonfelosztási javaslata alapján 2021. november 29-én 62.000.672,- Ft megtérült a Kárrendezési Alap számára.

2. A nem valós Quaestor kötvényekre fizetett kárrendezés kapcsán átszállt pénzkövetelések adósa a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” (a továbbiakban: QÉP). A felszámolási eljárásban 2018. december 31-i fordulónappal készített közbenső mérleg szerint rendelkezésre álló és tartalékba helyezett pénzeszköz 2,7 milliárd forint volt, azóta újabb közbenső mérleg nem készült.

3. A QÉP kárrendezésre jogosult befektetőinek egy része közvetlenül szerződött a kötvényértékesítésben ügynökként közreműködő QPT-vel, ezért az Alap a QPT -vel kötött szerződések miatti – jogerős bírósági határozaton alapuló – kárrendezési kifizetések következtében átszállt követelésekből eredő hitelezői igényét a QPT felszámolásában is bejelentette. Ezen eljárásban az Alapnak a Cstv. 57.§ (1) bekezdés d) pontjába sorolt, a 2018-ban és 2020-ban megtérült hitelezői igényeken kívül fennmaradó 9.105.000,- Ft hitelezői igény a 2021. augusztus 31-én kelt 6. számú közbenső mérleg és vagyonfelosztási javaslat alapján 2021. november 17-én befolyt az Alap számlájára.

4. A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” által értékesített Hungária kötvényt kibocsátó társaságok közül a Hungária Gold Kft. felszámolási eljárás, a Hungária Ingatlanhasznosító Zrt. pedig 2016. július 19-től kényszerőrlési 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 legutolsó, 2021. november 11-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” esetében sincs az Alapnak 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 követelésekre az Alap maximális mértékű értékvesztést számolt el.

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

A Beva tagok befizetési kötelezettségéből eredő és az átszállt követelések változása a tárgyév során:

Követelések	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
	EFt	EFt	EFt	EFt
Beva tagok befizetési kötelezettségéből eredő követelés	16 078	0	0	16 078
Átszállt kötvénykövetelés, <i>Quaestor</i>	10 799 282	8	0	10 799 290
Átszállt kötvénykövetelés, <i>Hungária</i>	2 972 996	0	0	2 972 996
Átszállt pénzkövetelés, <i>Quaestor</i>	25 575 900	24 334	-71 105	25 529 129
Átszállt követelések összesen	39 348 178	24 342	-71 105	39 301 415
Mindösszesen	39 364 256	24 342	-71 105	39 317 493

A Beva tagok befizetési kötelezettségéből eredő és az átszállt követelések értékvesztésének változása a tárgyév során:

Követelések	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
	EFt	EFt	EFt	EFt
Beva tagok befizetési kötelezettségéből eredő követelés	16 078	0	0	16 078
Átszállt követénykövetelés, Quaestor	10 799 282	8	0	10 799 290
Átszállt követénykövetelés, Hungária	2 972 996	0	0	2 972 996
Átszállt pénzkövetelés, Quaestor	25 575 900	24 334	-71 105	25 529 129
Átszállt követelések összesen	39 348 178	24 342	-71 105	39 301 415
Mindösszesen	39 364 256	24 342	-71 105	39 317 493

A károsultak által felvett kárrendezések miatt az átszállt követelések növekedése a tárgyévben 24.342 ezer Ft volt, amely után 100% értékvesztést számolt el az Alap, amellet, hogy az átszállt pénzkövetelés 71.105 ezer Ft megtérüléssel csökkent. A Beva tagjaival szemben lejárt kintlévőség a tárgyév során nem keletkezett.

Egyéb követelések összege

2021. december 31-én az Alap egyéb követelést nem mutatott ki.

Követelések változása összesen

Az Alapra átszállt követelések és az egyéb követelések mérleg szerinti értéke az elszámolt 100 %-os értékvesztésre tekintettel nem változott az előző évhez képest.

Követelések	2020.12.31.	2021.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Alapra átszállt követelések	0	0	0	0
Egyéb követelések	0	0	0	0
Követelések összesen	0	0	0	0

3.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap tulajdonában értékkel rendelkező állampapírok vagy egyéb értékpapírok nincsenek. A kárrendezési kifizetések kapcsán átszállt követényeket azok törléséig névértéken a 0-s számlaosztályban tartja nyilván az Alap.

3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összege 2021. december 31-én 1.840.057 ezer Ft volt, összetétele a következő:

Pénzeszközök	2020.12.31	2021.12.31	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
MNB bankszámla	1 792 916	1 839 941	47 025	2,6%
Forint pénztár	123	116	-7	-5,7%
Pénzeszközök mindösszesen	1 793 039	1 840 057	47 018	2,6%

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 49 ezer Ft, amely a tárgyévben kifizetett, de 2022. évhez kapcsolódó szolgáltatás költsége.

Aktív időbeli elhatárolások	2020.12.31	2021.12.31	Eltérés/változás	
	E Ft	E Ft	E Ft	%
Fiókbérleti szolgáltatás	29	44	15	51,7%
Domain megújítás	4	5	1	25,0%
Aktív időbeli elhatárolások	33	49	16	48,5%

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

Az Alap saját tőkéje 2021. december 31-én (-) 21.583.913 ezer Ft volt.

A saját tőke 2021. december 31-i értéke a tartalék (- 26.491.833 ezer Ft) és a tárgyévi eredmény (4.907.920 ezer Ft) összegével egyenlő.

Saját tőke	2020.12.31.	2021.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Tartalék	-30 438 521	-26 491 833	3 946 688	13,0%
Tárgyévi eredmény	3 946 688	4 907 920	961 232	24,4%
Saját tőke	-26 491 833	-21 583 913	4 907 920	18,5%

Tárgyévi eredmény

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

Tárgyévi eredmény	2020	2021	Eredményhatás	
(bevételek +, ráfordítások, költségek - előjellel)	EFt	EFt	EFt	%
01. Beva tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 744 092	4 813 571	69 479	1,5%
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)	4 744 092	4 813 571	69 479	1,5%
II. Egyéb bevételek	8 438	921 299	912 861	10818,5%
III. Pénzügyi műveletek bevételei	14 293	22 238	7 945	55,6%
04. Kárrendezés kifizetésével kapcs. ráfordítások	-33	-1	32	97,0%
05. Egyéb kárrendezési ráfordítások	0	0	0	0,0%
IV. Kárrendezésből származó ráfordítások (04+05)	-33	-1	32	97,0%
V. Egyéb ráfordítások	-17 149	-158 482	-141 333	-824,1%
VI. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-784 096	-672 342	111 754	14,3%
VII. Tárgyévi költségek	-18 857	-18 363	494	2,6%
Tárgyévi eredmény:	3 946 688	4 907 920	961 232	24,4%

A tárgyévi eredményt az alábbi tényezők alakították:

- A tárgyévi eredmény legjelentősebb tétele a Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések 4.813.571 ezer Ft összegű bevétele.
- Az egyéb bevételek a céltartalék feloldásból (850.194 ezer Ft) és a megtérülés miatt visszaírt értékvesztésből (71.105 ezer Ft) adódnak.
- Az egyéb ráfordítások összege a követelések után elszámolt értékvesztésből (24.342 ezer Ft) és a képzett céltartalékból (134.139 ezer Ft) illetve kerekítési különbözetből (1 ezer Ft) áll.
- A pénzügyi műveletek ráfordításait a hitel 2021. évet terhelő kamata teszi ki.
- A tárgyévi működési költségek összege 18.363 ezer Ft volt.

3.2.2. Céltartalék

A céltartalék képzés során az Alap a 2021. évi mérleg fordulónapját követő időszakra vonatkozó kárrendezés kötelezettségeinek összegét jeleníti meg a mérlegében.

Céltartalék	EFt
Nyitó (2020.01.01.)	1 631 345
Feloldás 2021. évben felvett kárrendezések miatt	-24 342
Feloldás felülvizsgálat alapján	-825 851
2021.évben képzett céltartalék folyamatban lévő peres ügyekre	134 139
Záró (2021.12.31.)	915 291

Az Alap 2021. január 1-ei nyitó céltartalék állománya tartalmazza a már benyújtott, de még el nem bíralt kárrendezési, valamint a bírósági határozat alapján még benyújtható kárrendezési kérelmekre képzett céltartalék összegét. Emellett az Alap óvatosságból tartalékot képzett a már elbíralt kérelmek esetében további kifizetések összegére is, a kérelem elutasítása, illetve a kárrendezési ellenérték meghatározása miatt eddig érkezett vagy a későbbiekben még várható kifogások, jogorvoslati eljárások esetére. A meglévő céltartalék állományból a tárgyévben 825.851 ezer Ft felszabadításra került a céltartalékképzés felülvizsgálata, illetve az igények érvényesíthetőségének elévülése miatt.

A céltartalék feloldás mellett azonban az Alap ellen indított két kárrendezés iránti perrel összefüggésben 134.139 ezer Ft-tal növekedett a céltartalék, így a záróállománya 915.291 ezer Ft lett.

3.2.3. Kötelezettségek

Az Alap fordulónapi kötelezettségeit az alábbi táblázat tartalmazza:

Kötelezettségek	2020.12.31.	2021.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Hosszú lejáratú kölcsön éven túl esedékes része	22 270 007	18 050 303	-4 219 704	-18,9%
Hosszú lejáratú kölcsön éven belül esed. része	4 108 484	4 219 704	111 220	2,7%
Szállítói tartozás	706	459	-247	-35,0%
Kötelezettségek összesen	26 379 197	22 270 466	-4 108 731	-15,6%

Hosszú lejáratú kölcsön

A kárrendezések finanszírozására felvett hosszú lejáratú kölcsön miatt az Alapnak 22.270.007 ezer Ft összegű kölcsöntartozása volt a tárgyév végén, ebből 18.050.303 ezer Ft a hosszú lejáratú kötelezettség, az egy éven belül esedékes rész pedig 4.219.704 ezer Ft. Az előző évi záró értékhez képest a tőketartozás 4.108.484 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%, és 2026. augusztus 17-én jár le.

Az Alap részéről 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 értékét a szállítói tartozások tették ki 459 ezer Ft értékben, melynek kiegyenlítése a mérlegkészítés napjáig megtörtént.

Az Alapnak egyéb rövid lejáratú kötelezettsége, illetve a költségvetéssel szemben adó- és járuléktartozása év végén nem állt fenn.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások összege 238.262 ezer Ft, melynek legnagyobb tétele a 2022. augusztus 17-én esedékes éves kölcsönkamata 2021. évet időarányosan illető része, 226.282 ezer Ft összegben. A fennmaradó 11.980 ezer Ft a 2022-ben fizetendő, de 2021. évet terhelő költségzamlák 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 Alappal szemben két peres eljárás van első fokon folyamatban a Fővárosi Törvényszék előtt. Az egyik perben öt felperes összesen 106.800.000 Ft, míg a másik perben egy felperes 27.339.420 Ft kárrendezési összeg megfizetése iránt indított eljárást.

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 QÉP (felszámoló: Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft.), a QFH „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 QFH „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, mely végzés nem jogerős.

A Kárrendezési Alap követelései tárgyában jelenleg folyamatban lévő peres eljárások:

- 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. A Budapest Környéki Törvényszék 2022. február 3. napján kelt 8.G.40.343/2018/147. számú ítéletében megállapította, hogy a Hungária Gold Kft. „f.a.” volt vezető tisztségviselői a fizetéseképtelenséggel fenyegető helyzet bekövetkeztét követően vezetői feladataikat nem a hitelezők érdekeinek figyelembe vételével látták el és ezáltal a társasági vagyoni 3.200.000.000,- forint mértékben

csökkent. Marasztalási per megindítására azonban csak a felszámolási eljárás lezárultát követően kerülhet sor.

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 2021. évi könyvvizsgálat díja 2.240 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 1.840,1 millió Ft eszközállományának 99,997%-át tették ki a pénzeszközök, amelyből az MNB bankszámlán elhelyezett összeg 1.840 millió Ft, a pénztárban tartott összeg 116 ezer Ft volt a fordulónapon. A fennmaradó 0,003% az aktív időbeli elhatárolások összege, mely 49 ezer Ft-ot tesz ki.

A forrás oldalon a saját tőke összege negatív: - 21.583,9 millió Ft. A kötelezettségek összege 22.270,5 millió Ft, amely lényegében a kölcsönből eredő tőketartozás fordulónapi értéke. A céltartalék összege 915,3 millió Ft. A passzív időbeli elhatárolások értéke 238,2 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 2021. évi cash-flow kimutatását az **5. számú melléklet** tartalmazza.

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (+ 4.155.502 ezer Ft)

A pozitív működési cash-flow a + 4.907.920 ezer Ft összegű tárgyévi eredménynek köszönhető, melynek fő forrása az Alap által a Beva tagoktól igényelt éves befizetés.

II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás

A 2021. évben befektetési tevékenységből cash-flow változás nem származott.

III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (- 4.108.484 ezer Ft)

Az Alap a tárgyév során kifizette a hosszú távú kölcsön esedékes 4.108.484 ezer Ft összegű tőketörlesztését, amely teljes egészében betudható a pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változásnak.

IV. Pénzeszközök változása (+ 47.018 ezer Ft)

Az Alap pénzeszközeinek értéke az év során 1.793.039 ezer Ft-ról 1.840.057 ezer Ft-ra emelkedett, amely az MNB pénzforgalmi számla után jóváírt növekvő kamatbevétellel magyarázható. 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 a Beva munkaszervezete végzi. Ebből az okból az Alapnál a személyi jellegű ráfordítások között csak a belső ellenőr megbízási díja, illetve ennek közterhei szerepelnek, melynek összege a 2021. évben 3.118 ezer Ft volt.

6. A 2021. évi költségvetés megvalósulása

A Kárrendezési Alap költségvetési terve 2021. évre 4,1 milliárd Ft tárgyévi eredményt irányzott elő, míg a tényleges eredmény ettől mintegy 0,8 milliárd forinttal lett magasabb:

A 2021. évi költségvetés megvalósulása (bevételek +, ráfordítások, költségek - előjellel)	Terv	Tény	Eredményre gyakorolt hatás	
	EFt	EFt	EFt	%
01. Beva tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 813 571	4 813 571	0	0%
02. Értékesített vagyontárgyak eladásából bevétel	0	0	0	0%
03. Egyéb kárrendezési bevételek	0	0	0	0%
I. Kárrendezésből származó bevételek (01+02+03)	4 813 571	4 813 571	0	0%
II. Egyéb bevételek	0	921 299	921 299	na
III. Pénzügyi műveletek bevételei	0	22 238	22 238	na
04. Kárrendezés kifizetésével kapcs. ráfordítások	-1 000	-1	999	100%
05. Egyéb kárrendezési ráfordítások	0	0	0	0%
IV. Kárrendezésből származó ráfordítások	-1 000	-1	999	100%
V. Egyéb ráfordítások	0	-158 482	-158 482	na
VI. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-672 342	-672 342	0	0%
VII. Tárgyévi költségek	-36 000	-18 363	17 637	49%
Tárgyévi eredmény:	4 104 229	4 907 920	803 691	20%

A jelentősebb összegű eltérések magyarázata:

- A Beva tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele a tervvel egyezően alakult.
- Az egyéb bevételek (921,3 millió Ft) és az egyéb ráfordítások (-158,5 millió Ft) egyenlege 762,8 millió Ft-tal javította az eredményt, amely a feloldott céltartalékkal magyarázható.
- A pénzügyi műveletek bevételei 22,2 millió Ft-tal, míg a kárrendezésből származó ráfordítások csekély összege közel 1 millió Ft-tal javította az eredményt.
- A működési költségek tekintetében a tervhez képest mintegy 17,6 millió Ft megtakarítás keletkezett.

A Kárrendezési Alap 2021. évi működési költségvetésének megvalósulása

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a Kárrendezési Alap 2021. éves működési költségvetési tervét 45/2020. (XI.16.) számú határozatában 37 millió Ft összegben fogadta el. Ebből 36 millió Ft a tervezett működési költség, 1 millió Ft pedig a kárrendezések kifizetésével kapcsolatos ráfordítás (hitelintézetnek fizetett díj).

A tényszámok alapján az Alap 2021. évi működési összköltsége 18,36 millió Ft volt (a kifizetéssel kapcsolatos ráfordításokkal együtt), amely a költségvetési tervhez képest jelentősen alacsonyabb, annak mintegy 50%-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	2021. évi Költségvetés	2021. évi Tény	Megtakarítás
	EFt	EFt	EFt
Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	6 000	1 735	-4 265
Perköltség, ügyvédi díjak	10 000	0	-10 000
Tartalék	5 251	0	-5 251
Összesen	21 251	1 735	-19 516

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 nehezen tervezhető kiadástípusok. A két költségvetési soron együttesen 14,3 millió Ft-os megtakarítás keletkezett. Az átszállt követelések érvényesítésének költségei sor a Kárrendezési Alap által indított peres eljárásokban megbízott jogi képviselők díjait tartalmazza, és az ezzel kapcsolatban tervezett költségek egy része nem merült fel.

Mivel az éves költségek az előirányzat alatt maradtak, a tartalék igénybevételére nem került sor.

Budapest, 2022. május 26.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató

Kárrendezési Alap
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

**Az Alapba 2021. év során
befizetést teljesítő Beva-tagok és befizetések összege**

	Beva tag neve	2021. évi befizetés Ft
1.	AEGON Magyarország Bef.Alapkezelő Zrt.	6 144 445
2.	Alpha Alapkezelő Zrt.	378 242
3.	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	131 545 471
4.	CIB Bank Zrt.	294 972 872
5.	CODEX Értéktár Zrt.	6 005 664
6.	Commerzbank (Budapest) Zrt.	415 094
7.	Concorde Értékpapír Zrt.	112 550 288
8.	eBrókerház Befektetési Szog.Zrt.	361 963
9.	Equilor Befektetési Zrt.	37 253 683
10.	ERSTE Bank Hungary Zrt.	98 269 392
11.	Erste Befektetési Zrt.	667 988 787
12.	Gránit Bank Zrt.	28 611 597
13.	HOLD Alapforgalmazó Zrt.	44 916 817
14.	KDB Bank Európa Zrt.	37 973
15.	KELER Központi Értéktár Zrt.	229 083 614
16.	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	351 660 485
17.	Marketprog Asset Management Zrt.	12 288
18.	MKB Bank Nyrt.	422 924 380
19.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	304 854 024
20.	OTP Bank Nyrt.	1 119 743 287
21.	Raiffeisen Bank Zrt.	426 742 394
22.	Random Capital Zrt.	7 739 922
23.	Sberbank Magyarország Zrt.	3 560 354
24.	Sopron Bank Burgenland Zrt.	316 676
25.	SPB Befektetési Zrt.	9 906 088
26.	UniCredit Bank Hungary Zrt.	507 575 204
	2021. évi befizetés összesen:	4 813 571 004

Kötvényből eredő átszállt követelések
2021. 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
2021. 12. 31.

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	Összeg (E 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	0	0,00
III.	Értékpapírok	0	0,00
IV.	Pénzeszközök	1 840 057	99,997
B./	Forgóeszközök /I+II+III+IV/	1 840 057	100,00
C./	Aktív időbeli elhatárolások	49	0,003
A+B+C	ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN:	1 840 106	100,00

A Források belső arányai
2021. 12. 31.

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	Összeg (E Ft)	%
D./	Saját tőke	-21 583 913	-1 172,97
E./	Céltartalék	915 291	49,74
F./I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 050 303	980,94
F./II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	4 220 163	229,34
F./	Kötelezettségek	22 270 466	1 210,28
G./	Passzív időbeli elhatárolások	238 262	12,95
D+E+F+G	FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN:	1 840 106	100,00

**Cash-Flow kimutatás
2021.**

Adatok: E Ft-ban

Megnevezés	2020.	2021.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-13. sorok)	3 994 945	4 155 502
1. Tárgyévi eredmény	3 946 688	4 907 920
2. Elszámolt amortizáció	25	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás különbözete	16 981	46 763
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-8 271	-716 054
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	-11 661	-247
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-139	0
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-28 951	-36 101
9. Követelések változása	80 302	-46 763
a. Befektető-védelmi Alap tagjaival szembeni követelések változása	0	0
b. Alapra átszállt követelések változása	70 816	-46 763
c. Állammal szembeni követelések változása	0	0
d. Egyéb követelések változása	9 486	0
10. Forgóeszközök (követelések és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-29	-16
12. Fizetett adó	0	0
13. Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)	0	0
14. Befektetett eszközök beszerzése	0	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)	-4 006 778	-4 108 484
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	-4 006 778	-4 108 484
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.)	-11 833	47 018

A 2021. évi költségvetés megvalósulása

	Megnevezés	2021. év Terv E Ft	2021. évi Tény E Ft	Eltérés Ft	E %
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 813 571	4 813 571	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)	4 813 571	4 813 571	0	0%
II.	Egyéb bevételek	0	921 299	921 299	0%
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	22 238	22 238	0%
	Bevételek összesen (I + II + III)	4 813 571	5 757 108	943 537	20%
04.	Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 000	1	-999	-100%
05.	Egyéb kártalanítási ráfordítások	0	0	0	0%
IV.	Kárrendezésből származó ráfordítások (04 + 05)	1 000	1	-999	-100%
V.	Egyéb ráfordítások	0	158 482	158 482	0%
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	672 342	672 342	0	0%
	Ráfordítások összesen (IV + V + VI)	673 342	830 825	157 483	23%
06.	Anyagjellegű ráfordítások	32 890	15 245	-17 645	-54%
07.	Személyi jellegű ráfordítások	3 110	3 118	8	0%
08.	Értécsökkenési leírás	0	0	0	0%
VII.	Tárgyévi költségek (06 + 07 + 08)	36 000	18 363	-17 637	-49%
A.	Tárgyévi eredmény (I + II + III - IV - V - VI - VII)	4 104 229	4 907 920	803 691	20%

	Irodaszer	60	4	-56	-93%
	Egyéb költségek	300	121	-179	-60%
	Posta költség	200	73	-127	-64%
	Könyvvizsgálati díj	3 339	2 849	-490	-15%
	Könyvelési díj	2 591	2 591	0	0%
	Informatikai üzemeltetés költsége	1 150	713	-437	-38%
	Kárrendezéshez kapcsolódó szakértői szolgáltatások	0	0	0	0%
	Iktatási szoftver használati díj	549	639	90	16%
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	6 000	1 735	-4 265	-71%
	Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000	2 000	0	0%
	Bankköltség	450	242	-208	-46%
	Perkköltség, ügyvédi díjak	10 000	0	-10 000	-100%
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	1 000	4 278	3 278	328%
	Tartalék	5 251	0	-5 251	-100%
06.	Anyagjellegű ráfordítások	32 890	15 245	-17 645	-54%
	Megbízási díj és járulékai	3 110	3 118	8	0%
07.	Személyi jellegű ráfordítások	3 110	3 118	8	0%
08.	Értécsökkenési leírás	0	0	0	0%
VII.	Tárgyévi költségek (06 + 07 + 08)	36 000	18 363	-17 637	-49%
	Kifizetőhelyi költség (ráfordítás)	1 000	1	-999	-100%
	Az Alap 2021. évi költségvetése a kárrendezés kifizetésének ráfordításaival	37 000	18 364	-18 636	-50%

**Üzleti jelentés
a Kárrendezési Alap 2021. évi éves
beszámolójához**

ÜZLETI JELENTÉS

a Kárrendezési Alap 2021. 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 2021. december 31-én negatív, -21.583,9 millió Ft. A negatív egyenlegét az Alap megalakulását követő évtől a pozitív tárgyévi eredmény csökkenti, melynek összege 2021-ben 4.907,9 millió Ft volt. Az Alap hosszú lejáratú hitelből eredő tartozása az év végén összesen 22.270 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 Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” felszámolásából 2021. novemberében 71 millió Ft folyt be az Alap számlájára hitelezői igény teljesítéseként. A követelések érvényesítése iránt folyó eljárások jelenlegi szakaszában a további megtérülés összegszerűsége és időpontja jelenleg nem tervezhető.

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

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága, az Alap irányító testületként eljárva, a Beva tagok által teljesítendő befizetés 2022. évi együttes összegét a 53/2021. (XII. 3.) számú határozattal 4.751.466 ezer Ft-ban állapította meg. A befizetés és a rendelkezésre álló működési célú pénzeszközök fedezetet nyújtanak a hosszú lejáratú kölcsön adósságszolgálatára és az Alap 2022. évi működési költségeire. A Beva tagoknak a 2021. évben a befizetést két részletben kell teljesíteni, 2022. május 2-ai és július 1-jei fizetési határidővel.

A kárrendezési kifizetések forrása

Az üzleti jelentés 1. számú melléklete tartalmazza az Alap 2022. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben.

A kárrendezési célú céltartalék összege az év végén történt felülvizsgálat alapján 915,3 millió Ft-ra csökkent, melynek fedezete a bankszámlán rendelkezésre áll.

Az Alap a rendelkezésére álló pénzeszközein belül nyilvántartás szintjén 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 a Beva munkaszervezete számára:

a.) Az Alap működését biztosító döntések

A Beva igazgatósága 2021-ban három belső szabályzatot módosított, felülvizsgálta az Alap Számviteli politikáját, Működési szabályzatát, valamint az Adatvédelmi szabályzatát.

2021-ben aktuálissá vált a könyvvizsgáló pályáztatása, ennek keretében az igazgatóság öt könyvvizsgáló társaságnak megküldött ajánlatkérést követően az összességében legelőnyösebb ajánlatot benyújtó Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. újabb három évre történő megbízásáról döntött azzal, hogy a szerződés egy évre kerül megkötésre, és a Beva igazgatóságának döntése alapján további két alkalommal megújítható.

Az igazgatóság elfogadta az Alap 2020. 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 2021. évi költségvetési terv időarányos teljesüléséről a Beva ügyvezető igazgatója rendszeresen beszámolt a testület számára.

Az igazgatóság 2021. novemberében elfogadta a költségvetés megvalósulásáról szóló beszámolót, valamint elfogadta a 2022. évi költségvetési tervet és döntést hozott a Beva tagoktól 2022-ben igényelt befizetés összegéről. A Beva munkaszervezete a tagokat határidőben értesítette a befizetési kötelezettségük összegéről és esedékességéről.

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.) Átszállt követelések érvényesítése

A kárrendezési feladat elvégzésével 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, peres eljárást indított egyes adósok esetében a tulajdonos felelősségének, illetve az adós vezetőinek felelőssége megállapítása iránt. Az eljárások megindításáról a Beva igazgatósága döntött, és azok állásáról a munkaszervezet rendszeresen tájékoztatást ad a testület számára.

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. A Beva munkaszervezete az operatív tevékenységet a belső szabályzatok és az egyedi igazgatósági döntések által meghatározott keretek között végezte. A Beva munkaszervezete 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 2022. évi költségvetése

A Kárrendezési Alap 2022. évi működési költségvetési tervét a Beva igazgatósága a 2021. november 16-án megtartott ülésén a 43/2021. (XI.10.) számú határozatával 37 millió Ft összegben, a 2021. évi tervvel egyező összegben fogadta el.

Az Alap 2022. évi költségvetése az alábbi jelentősebb kiadásokat tartalmazza:

- Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítésével kapcsolatos eljárások költségeire 5 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 üzemeltetésre együttesen 6,5 millió Ft-ot irányzott elő a költségvetési terv.
- A letétkezelői- és állományi díjként a költségvetés 4,3 millió Ft-tal kalkulál.
- A 2022. évi költségvetésbe továbbá 3,6 millió Ft tartalék is beépítésre került.

Az üzleti jelentés összeállításáig nem történt, illetve nem ismert olyan esemény, amely az elfogadott működési költségvetés módosítását tenné szükségessé.

A Kárrendezési Alap 2022. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben az 1. számú melléklet, költségvetési tervét számviteli szemléletben a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2022. május 26.


dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató

Kárrendezési Alap
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.


Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Kárrendezési Alap pénzügyi terve cash-flow szemléletben	2022. Terv E Ft
I. Nyitó likvid pénzeszköz	1 840 057
1. Beva tagok befizetéseiből származó bevétel	4 751 466
2. Egyéb bevételek	0
3. Pénzügyi műveletek bevételei	0
4. Megtérítésből származó bevétel	0
II. Bevételek összesen (1.+2.+3.+4.)	4 751 466
5. Beruházások	0
6. Anyagjellegű ráfordítások	32 964
Irodaszer	60
Egyéb költségek	300
Posta költség	200
Könyvvizsgálati díj	2 845
Könyvelési díj	2 591
Informatikai üzemeltetés költsége	1 072
Szakértői szolgáltatások	0
Iktatási szoftver használati díj	677
Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	5 000
Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000
Bankköltség	360
Perköltség, ügyvédi díjak	10 000
Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	4 278
Tartalék	3 581
7. Személyi jellegű kiadások	3 367
Megbízási díj és járulékai (belső ellenőr)	3 367
8. Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	500
9. Pénzügyi műveletek ráfordításai (fizetett kamatok)	602 868
10. Hitel törlesztés (hosszú lejáratú hitel)	4 219 704
11. Kárrendezési kifizetések	915 291
III. Kiadások összesen (5.+6.+7.+8.+9.+10.+11.)	5 774 693
IV. Záró likvid pénzeszköz (I. + II. - III.) :	816 830

Az Alap 2022. évi költségvetési terve

	Megnevezés	2022. évi költségvetés Eft
01.	Befektető-védelmi Alap tagjaitól igényelt éves befizetések bevétele	4 751 466
02.	Értékesített vagyontárgyak eladásából származó bevételek	0
03.	Egyéb kárrendezési bevételek	
I.	Kárrendezésből származó bevételek (01.+ 02.+ 03.)	4 751 466
II.	Egyéb bevételek	
III.	Pénzügyi műveletek bevételei	0
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.)	4 751 466
04.	Kárrendezés kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	500
05.	Egyéb kárrendezési ráfordítások	
IV.	Kárrendezésből származó ráfordítások (04.+ 05.)	500
V.	Egyéb ráfordítások	0
VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	559 992
	Ráfordítások összesen (IV. +V.+ VI.)	560 492
06.	Anyagjellegű ráfordítások	32 964
07.	Személyi jellegű ráfordítások	3 367
08.	Értékcsökkenési leírás	169
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	36 500
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	4 154 474

	Irodaszer	60
	Egyéb költségek	300
	Posta költség	200
	Könyvvizsgálati díj	2 845
	Könyvelési díj	2 591
	Informatikai üzemeltetés költsége	1 072
	Szakértői szolgáltatások	0
	Iktatási szoftver használati díj	677
	Átszállt követelésekből eredő igények érvényesítése	5 000
	Hitelfelvétellel kapcsolatos költségek	2 000
	Bankköltség	360
	Perköltség, ügyvédi díjak	10 000
	Letétkezelői díj (értékpapír számlavezetés)	4 278
	Tartalék	3 581
06.	Anyagjellegű ráfordítások	32 964
	Megbízási díj és járulékai (belső ellenőr)	3 367
07.	Személyi jellegű ráfordítások	3 367
08.	Értékcsökkenési leírás	169
VII.	Tárgyévi költségek (06.+ 07.+ 08.)	36 500
	Kifizetőhelyi költség (ráfordítás)	500
Az Alap 2022. évi költségvetési terve a kárrendezés kifizetésének ráfordításaival		37 000