SZANÁLÁSI
ALAP

ÉVES BESZÁMOLÓ 2017

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Szanálási Alap Igazgatótanácsának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Szanálási Alap („az Alap") 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 87.527.115 eFt, a tárgyévi eredmény 9.473.730 eFt (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény").

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb kérdések

A Szanálási Alap 2016. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolóját másik könyvvizsgáló ellenőrizte, aki erre az éves beszámolóra vonatkozóan 2017. május 07-én minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Szanálási Alap 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény" szakaszában az éves beszámolóra adott

véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál „ A betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektető-védelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól „ szóló 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 29/F §. (2) bekezdését, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a Szanálási Alap 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban, összhangban van a Szanálási Alap 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

MAZARS

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

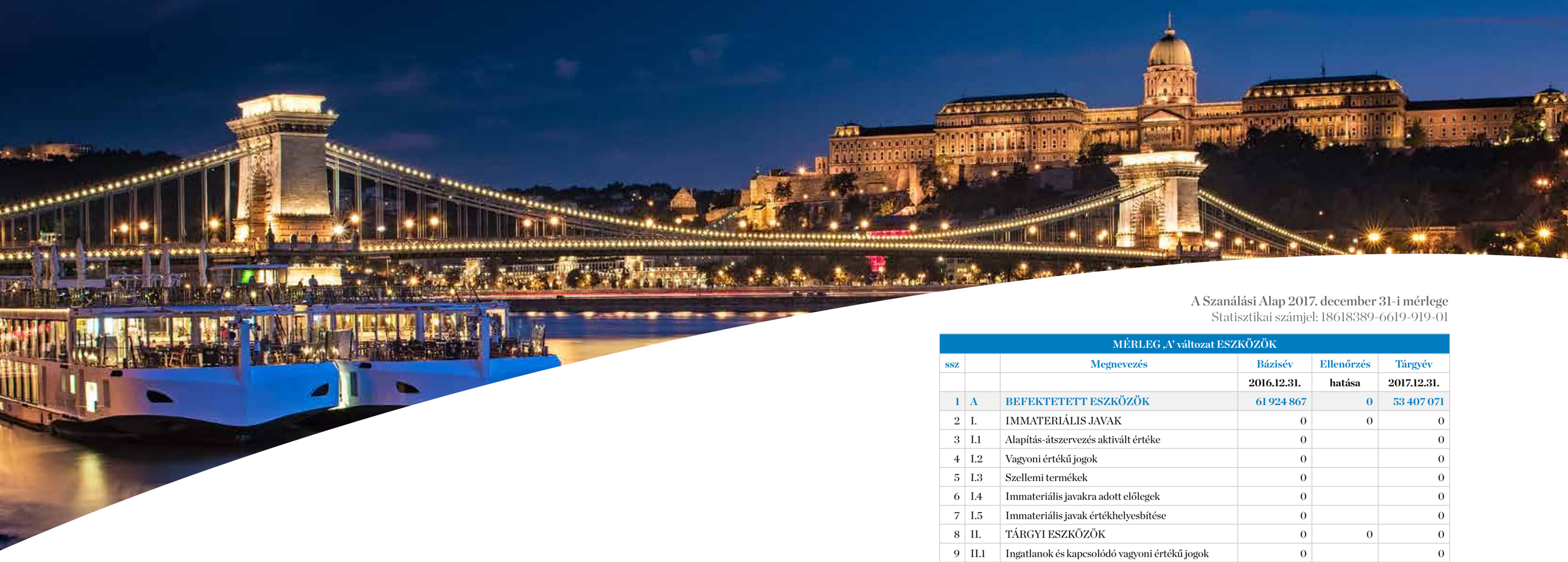
Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. május 18.

.....	.....
Philippe Michałak Budzan	Dóczi Istvánné
Partner	Kamarai tag könyvvizsgáló
	Nyilvántartási szám: 007016

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



A SZANÁLÁSI ALAP 2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁNAK MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA

A Szanálási Alap 2017. december 31-i mérlege
Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

MÉRLEG ‚A' változat ESZKÖZÖK					
ssz		Megnevezés	Bázisév	Ellenőrzés	Tárgyév
			2016.12.31.	hatása	2017.12.31.
1	A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	61 924 867	0	53 407 071
2	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0
3	I.1	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
4	I.2	Vagyoni értékű jogok	0		0
5	I.3	Szellemi termékek	0		0
6	I.4	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
7	I.5	Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
8	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
9	II.1	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
10	II.2	Berendezések, felszerelések, járművek	0		0
11	II.3	Beruházások	0		0
12	II.4	Beruházásokra adott előleg	0		0
13	II.5	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
14	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	61 924 867		53 407 071
15	B	FORGÓESZKÖZÖK	23 390 392	0	33 447 137
16	I	KÉSZLETEK	0	0	0
17	I.1	Anyagok	0		0
18	I.2	Kereskedelmi áruk	0		0
19	I.3	Közvetített szolgáltatás	0		0
20	I.4	Készletre adott előlegek	0		0
21	II.	KÖVETELÉSEK	7 490 079	0	7 380 988
22	II.1	Intézményekkel szembeni követelések	7 490 079	0	7 344 155
23	II.1.a	Díjkövetelések	50		288
24	II.1.b	Követelés hitelnyújtásból	7 490 029		7 343 867
25	II.1.c	Intézményekkel szembeni egyéb követelések	0		0
26	II.2	Egyéb követelések	0		36 833
27	III.	ÉRTÉKPAPÍROK	13 958 143	0	25 912 227
28	III.1	Állampapírok	13 958 143		25 912 227
29	III.2	Egyéb értékpapírok	0		0
30	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	1 942 170	0	153 922
31	IV.1	Pénztár, csekkek	0		0
32	IV.2	Bankbetétek	1 942 170		153 922
33	C	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	388 251		672 907
34		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	85 703 510	0	87 527 115

adatok E Ft-ban

A Szanálási Alap 2017. december 31-i mérlege
Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

MÉRLEG ‚A' változat FORRÁSOK					
ssz		Megnevezés	Bázisév	Ellenőrzés	Tárgyév
			2016.12.31.	hatása	2017.12.31.
35	**D.**	**SAJÁT TŐKE**	**17 289 063**	**0**	**26 762 793**
36	I.	JEGYZETT TŐKE	429 024		429 024
37	II.	TARTALÉK	8 821 552		16 860 039
38	III.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
39	IV.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	8 038 487		9 473 730
40	**E.**	**CÉLTARTALÉKOK**	**0**		**0**
41	**F.**	**KÖTELEZETTSÉGEK**	**68 213 910**	**0**	**60 527 538**
42	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	60 630 093		52 948 521
43	I.1	Állammal szembeni kötelezettségek	0		0
44	I.2	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
45	I.3	Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	60 630 093		52 948 521
46	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	7 583 817		7 579 017
47	II.1	Szanálási tevékenységből származó kötelezettségek	0		0
48	II.1.a)	Kötelezettségek vállalt garancia beváltásból	0		0
49	II.1.b)	Fizetendő kártalanításból származó kötelezettségek	0		0
50	II.1.c)	Egyéb szanálási tevékenységből származó költség ráfordítás miatti kötelezettségek	0		0
51	II.2	Intézményekkel szembeni kötelezettségek	0		0
52	II.3	Rövid lejáratú hitelek	7 578 762		7 564 074
53	II.4	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 055		14 943
54	**G.**	**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**	**200 537**		**236 784**
55		FORRÁSOK ÖSSZESEN	85 703 510	0	87 527 115

adatok E Ft-ban

A Szanálási Alap 2017. január 1-jétől 2017. december 31-ig tartó üzleti évének eredménykimutatása
Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZKÖLTSÉG ‚A'					
ssz		Megnevezés	Bázisév	Ellenőrzés	Tárgyév
			2016.12.31.	hatása	2017.12.31.
1	**I.**	**Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek**	**7 396 686**		**8 711 622**
2	**II.**	**Egyéb bevételek**	**666 572**		**297 228**
3	**III.**	**Pénzügyi műveletek bevételei**	**3 586 897**		**3 288 832**
4	**IV**	**Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások**	**0**		**0**
5	**V.**	**Egyéb ráfordítások**	**0**		**0**
6	**VI.**	**Pénzügyi műveletek ráfordításai**	**3 368 113**		**2 588 618**
7	01	Anyagjellegű ráfordítások	206 339		194 269
8	02	Személyi jellegű ráfordítások	37 216		41 065
9	03	Értékcsökkenési leírás	0		0
10	**VII**	**Működési költségek (01+02+03)**	**243 555**	**0**	**235 334**
11	A.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (I+II+III-IV-V-VI-VII)	8 038 487	0	9 473 730

adatok E Ft-ban

Budapest, 2018. május 18.

Hornung Ágnes
A Szanálási Alap igazgatótanácsának elnöke

CASH - FLOW KIMUTATÁS							
Megnevezés			Bázisév 2016.12.31.	Ellenőrzés hatása	Tárgyév 2017.12.31.	Változás	
						E Ft	%
1	Tárgyévi eredmény	±	8 038 487		9 473 730	1 435 243	17,85%
2	Elszámolt amortizáció	+	0		0	0	0,00%
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	±				0	0,00%
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	±	0		0	0	0,00%
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	±				0	0,00%
6	Szállítói kötelezettségek változása	±	-35 385		-9 815	25 570	-72,26%
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	±	-9 180		19 703	28 883	314,63%
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	±	-58 033		36 247	94 280	-162,46%
9	Tagintézetekkel szembeni követelés változása	±	146 550		-238	-146 788	100,16%
10	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	±	-10 389 638		-11 990 917	-1 601 279	-15,41%
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	±	-197 431		-284 656	-87 225	-44,18%
I.	**MŰKÖDÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN**		**-2 504 630**	**0**	**-2 755 946**	**-251 317**	**10,03%**
12	Befektetett eszközök beszerzése	-	0			0	0,00%
13	Befektetett eszközök eladása	+	0		0	0	0,00%
II.	**BEFEKTETÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0,00%**
14	Csatlakozási díj bevétele (egyéb tőkebevételek)		3 052		0	-3 052	100,00%
15	Részvénykibocsátás bevétele (egyéb tőkebevételek)	+	0		0	0	0,00%
16	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+				0	0,00%
17	Hitel és kölcsön felvétele	+				0	0,00%
18	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, bankbetétek törl., bevált.	+	29 594 179		8 517 796	-21 076 383	71,22%
19	Véglegesen kapott pénzeszköz	-				0	0,00%
20	Részvénybevonás (egyéb tőkeleszállítás)	-				0	0,00%
21	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-				0	0,00%
22	Hitel és kölcsön törlesztése és visszafizetése	-	-29 550 873		-7 696 260	21 854 613	73,96%
23	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek	-	-231 728		146 162	377 890	163,07%
24	Véglegesen átadott pénzeszköz	-				0	0,00%
25	Alapítókkal sz. / egyéb hosszú köt. változása	+				0	0,00%
III.	**PÉNZÜGYI CASH FLOW ÖSSZESEN**		**-185 370**		**967 698**	**1 156 120**	**-623,68%**
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA**		**-2 690 000**		**-1 788 248**	**904 803**	**-33,64%**

A SZANÁLÁSI ALAP 2017. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

TARTALOMJEGYZÉK

1.	**ÁLTALÁNOS RÉSZ**	**10**
1.1.	A Szanálási Alap bemutatása	10
1.2.	Az Alap létrehozása és adózási helyzete	11
1.3.	Az Alap tagintézményei	11
1.4.	Az Alap tevékenységi köre, feladatai	11
1.5.	Az Alap irányító testülete és ellenőrzése	12
1.5.1.	Az igazgatótanács	12
1.5.2.	Az Alap ellenőrzése	12
2.	**AZ ALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK FŐBB JELLEMZŐI**	**12**
2.1.	A könyvvezetés jogszabályi alapja	12
2.2.	A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések	12
2.3.	Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai	13
2.3.1.	Az Eszközök értékelése	14
2.3.2.	A Források értékelése	15
2.3.3.	A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése	16
2.4.	Az értékcsökkenés leírása és az értékvesztés elszámolása és visszaírása módszereinek ismertetése	16
3.	**KIEGÉSZÍTÉSEK, MAGYARÁZATOK AZ EGYES MÉRLEGTÉTELEKHEZ**	**16**
3.1.	Eszközök	16
3.1.1.	Befektetett eszközök	17
3.1.2.	Forgóeszközök	20
3.1.2.1.	Követelések	20
3.1.2.2.	Értékpapírok	21
3.1.2.3.	Pénzeszközök	22
3.1.3.	Aktív időbeli elhatárolások	22
3.2.	Források	23
3.2.1.	Saját tőke	24
3.2.2.	Céltartalékok	25
3.2.3.	Kötelezettségek	25
3.2.4.	Passzív időbeli elhatárolások	26
4.	**AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS EGYES TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**	**27**
4.1.	Az Eredménykimutatás bevételei	27
4.2.	Az Alap költségeinek és ráfordításainak alakulása	29
4.3.	A 2017. évre tervezett működési költségek alakulása	31
A SZANÁLÁSI ALAP 2017. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE		**34**
1.	Üzleti jelentés	35
1.1.	Jövőbeni célkitűzések és 2017. lényeges eseményei	35
1.2.	A mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események	35
1.3.	Az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének alakulása	35
1.4.	Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók	38
1.5.	A 2018. évi működéshez kapcsolódó tervezett költségek	39
1.6.	Az Igazgatótanács határozatainak teljesülése	41

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1. A SZANÁLÁSI ALAP BEMUTATÁSA

Az intézmény neve:	**Szanálási Alap** (a továbbiakban: az **„Alap”**)
Székhelye:	**1027 Budapest Csalogány u. 9-11.**
Honlapja:	www.szanalasialap.hu
Alapítás módja:	jogszabály (a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény, a továbbiakban: a **„Szantv.”**) alapján
Alapítás időpontja:	2014. július 21.
Gazdálkodási forma:	919 Egyéb alap
Statisztikai számjel:	18618389-6619-919-01
Adóigazgatási szám:	18618389-2-41
Az Alap számlavezető bankjai:	a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: **„MNB”**), az **MKB Bank** és a **CIB Bank**
Az Alap letétkezelője (2015. február 3-tól):	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **„KELER”**)
Az Alap vagyonkezelője:	Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **„ÁKK”**)
Az igazgatótanács elnöke:	**Hornung Ágnes,** a Nemzetgazdasági Minisztérium államtitkára
Az igazgatótanács további tagjai:	**Dr. Windisch László,** az MNB alelnöke **Földényiné Láhm Krisztina,** az MNB Szanálási igazgatóságának igazgatója **Dr. Fekete-Győr András,** az Országos Betétbiztosítási Alap (a továbbiakban: **„OBA”**) ügyvezető igazgatója(2017.12.31-ig) **Dr.Kómár András** 2018.01.01-től)
Az Alap könyvvizsgálója:	MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadó Kft (1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.)
Könyvvizsgálói engedély száma:	002220
A könyvvizsgálatot végző személy:	**Dóczi Istvánné,** kamarai tag könyvvizsgáló
Könyvvizsgálói engedély száma:	007016
A könyvviteli szolgáltatást végző:	**Dr. Mihályiné Erdős Ilona,** az OBA főkönyvelője
Regisztrációs szám:	121985
A beszámoló készítésének helye:	Az Alap székhelye: 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.

1.2. AZ ALAP LÉTREHOZÁSA ÉS ADÓZÁSI HELYZETE

Az Alap a Szantv. hatályba lépésével a törvény erejénél fogva jött létre.
A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 5. mellékletének 16. pontja szerint az Alap nem minősül társasági adóalanynak, a helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény (a továbbiakban: a **„Hatv.”**) 3. § (5) bekezdése értelmében a Hatv. hatálya nem terjed ki az Alapra, az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvény 5. § r) pontja szerint pedig az Alap teljes személyes illetékmentességben részesül.
Az Alap jegyzett tőkéje a tagintézmények csatlakozási díjaiból áll.

1.3. AZ ALAP TAGINTÉZMÉNYEI

Az Alapnak 2017. december 31-én 62 tagintézménye volt, ebből 26 bank, 10 szakosított hitelintézet, 13 szövetkezeti formában működő hitelintézet (takarékszövetkezetek) és 13 befektetési vállalkozás.

Az Alap tagintézményeinek nevét, a tagok által a 2017. évben megfizetett tagdíjak összegét a 4. melléklet, a tagintézmények teljes listáját az 5. melléklet tartalmazza.
A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja (2018. február 28.) között az Alap tagintézményeinek száma nem változott.

1.4. AZ ALAP TEVÉKENYSÉGI KÖRE, FELADATAI

Az Alap működésére vonatkozó legfontosabb szabályok a Szantv.-ben, a betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektető-védelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 214/2000. (XII. 11.) számú Kormányrendeletben (a továbbiakban: a **„Kormányrendelet”**), illetve az Alap szabályzataiban találhatók.

Az Alap a tagintézmények befizetéseiből finanszírozott, a szanáláshoz közvetlenül kapcsolódó, a Szantv.-ben meghatározott finanszírozási igények fedezésére szolgáló alap.

Az Alap vagyona az alábbi célokra használható fel:

a) a szanálás alatt álló intézmény, annak leányvállalatai, áthidaló intézmény vagy szanálási vagyonkezelő eszközeinek és kötelezettségeinek garantálása;
b) a szanálás alatt álló intézmény, annak leányvállalatai, áthidaló intézmény vagy szanálási vagyonkezelő részére történő hitelnyújtás;
c) a szanálás alatt álló intézmény eszközeinek megvásárlása;
d) áthidaló intézménynek vagy szanálási vagyonkezelőnek nyújtott tőke hozzájárulás;
e) a szanálás alatt álló intézmény számára a törvényben meghatározott célból történő hozzájárulás;
f) az OBA-nak a Szantv. 143. § (5) bekezdése szerint fizetendő kártalanítás;
g) a tulajdonosoknak vagy a hitelezőknek a Szantv. 98. §-ával összhangban fizetendő kártalanítás;
h) a fiskális semlegességnek a Szantv. 128. §-a szerinti teljesülésének biztosítása;
i) az a)-h) pontban említett intézkedések bármely kombinációja;
j) az Alap működtetésével közvetlenül összefüggő költségek.

Az Alap a vagyonértékesítési eszköz alkalmazása során a fenti a)-d) pontokban említett intézkedésekhez az átvevő tekintetében is igénybe vehető.

1.5. AZ ALAP IRÁNYÍTÓ TESTÜLETE ÉS ELLENŐRZÉSE

1.5.1. AZ IGAZGATÓTANÁCS

A Szantv. 132. § (1) bekezdése értelmében az Alapot négytagú igazgatótanács irányítja.

Az igazgatótanács tagjai:

- a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt személy,
- a szanálási feladatkörében eljáró MNB elnöke által kijelölt két személy, akik közül az egyik a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (a továbbiakban: „MNB tv.") 4. § (8) bekezdésében, a másik az MNB tv. 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatot ellátó vezető és
- az OBA ügyvezető igazgatója.

1.5.2. AZ ALAP ELLENŐRZÉSE

Az Alap pénzügyi-számviteli ellenőrzését az Állami Számvevőszék végzi.

2. AZ ALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK FŐBB JELLEMZŐI

2.1. A KÖNYVVEZETÉS JOGSZABÁLYI ALAPJA

Az Alap a könyveit a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: „Számviteli tv.") és a Kormányrendelet előírásai szerint vezeti.

2.2. A BESZÁMOLÁSI KÖTELEZETTSÉGGEL KAPCSOLATOS DÖNTÉSEK

Az Alap a Számviteli tv.-ben rögzített alapelvek, értékelési előírások alapján alakította ki az adottságainak, körülményeinek leginkább megfelelő, a törvény végrehajtásának módszereit, eszközeit meghatározó számviteli politikát.

A számviteli politika a beszámolási kötelezettséget illetően a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetről készülő beszámolót helyezi előtérbe. A Számviteli tv. céljaként a megbízható és valós összképet adó információszolgáltatást és az ezt biztosító alapelveket, szabályokat, követelményeket fogalmazza meg.

A Számviteli tv. előírása szerint az Alap az egyéb szervezetek közé tartozik, amelynek speciális könyvvezetési és éves beszámoló készítési kötelezettségét a Számviteli tv. és a Kormányrendelet szabályozza.

a) A beszámolási forma

Az Alap a Számviteli tv.-ben meghatározott értékek alapján készített beszámolója: Éves beszámoló, amelynek tagolása megfelel a Kormányrendeletben foglaltaknak.

b) A beszámoló készítésével kapcsolatos időpontok

A mérleg fordulónapja december hó 31. napja, az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

c) A beszámoló készítése, aláírása

A beszámoló nyelve: magyar.

Aláíró: az igazgatótanács elnöke.

d) A könyvvezetés módja

Az Alap a kezelésében, a használatában, a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről a kettős könyvvezetés keretében biztosítja, hogy az eszközökben és forrásokban bekövetkezett változások a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően kerüljenek bemutatásra.

A Számviteli tv. szerint a beszámolóban el kell számolni azokat a tárgyévet érintő gazdasági eseményeket is, amelyek a mérleg fordulónapja után, de még a mérlegkészítés időpontja előtt ismertté válnak. Ilyenek azok az események, amelyek a tárgyévvel kapcsolatosak, és a december 31-i eszköz-, illetve forrástételeket megváltoztatják, és az éves beszámoló összeállítását megelőzően az Alap tudomására jutnak. Az Alap a Kormányrendeletben meghatározott tartalmú (összköltség eljárásra épülő) eredmény-kimutatást készít.

Az Alap a számlatükör szerinti bontásban könyveli a működési költségeit (5. számlaosztály), valamint a ráfordításait (8. számlaosztály) és a bevételeit (9. számlaosztály).

e) A számviteli alapelvek érvényesítése

Az Alap a következő számviteli alapelveket érvényesíti: a tevékenység folytatásának elve; a teljesség elve; a valódiság elve; a következetesség elve; a folytonosság elve; az összemérés elve; az óvatosság elve; a bruttó elszámolás elve; az egyedi értékelés elve; az időbeli elhatárolás elve; a tartalom elsődlegessége a formával szemben elve; a lényegesség elve; a költség-haszon összevetésének elve.

f) A beszámoló elfogadása

Az Alap igazgatótanácsa a tárgyévet követő május 30. napjáig elfogadja az éves beszámolót, a könyvvizsgáló jelentését, és benyújtja azokat az Állami Számvevőszéknek.

g) Összehasonlíthatóság biztosítása

A Szanálási Alap 2014. július 21-én jött létre. A 2017. évi beszámolóban lévő tételeknek a 2016. évi mérlegtételek adatai biztosítják az összehasonlíthatóságot.

h) A kivételes nagyságú tételek jelentős eredményhatásának küszöbértékét az üzleti év bevételének 5 százalékában határozta meg az Alap.

2.3. AZ ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESOROLÁSÁNAK ÉS ÉRTÉKELÉSÉNEK SZEMPONTJAI

1) Az eszközök besorolásának szempontjai

Az Alap a Számviteli tv. előírása szerint a befektetett eszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálják; a forgóeszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet egy éven belül szolgálják, így a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő állampapírokat is. Használatbavételkor egyedi besorolás, a mérlegkészítés során pedig felülvizsgálat történik.

2) A források besorolásának szempontjai

Az Alapnál a Számviteli tv. és a Kormányrendelet előírása szerint a saját forrásokat a mérleg szerinti eredményből képzett összegek képezik, idegen forrásokat a külső szervezettől (például hitelintézetektől) egy évet meghaladó vagy egy éven belüli fizetési határidő mellett kapott pénzeszköz, szolgáltatás vagy egyéb kötelezettség összegei alkotják.

2.3.1. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

A befektetett eszközöket és a forgóeszközöket beszerzési (előállítási) költségükön kell a mérlegbe felvenni. A beszámoló készítésekor bruttó értéküket csökkenteni kell az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az eszközökre egyedileg elszámolt értékcsökkenések, illetve a befektetett pénzügyi eszközök esetében az értékvesztések összegével. Az Alap nem él az immateriális javak, a tárgyi eszközök és a befektetett pénzügyi eszközök esetében a piaci értékelés módszerével, azaz nem számol el értékhelyesbítést.

Az eszközök bekerülési (beszerzési) értékének részét képező tételeket a felmerüléskor, a gazdasági esemény megtörténtekor (legkésőbb az üzembe helyezéskor) kell számításba venni a számlázott, illetve a kivetett összegben.

A készleteket beszerzési árukon kell a könyvekben szerepeltetni, a beszámoló készítésekor ez meghatározott, az értékelési szabályzatban részletesen kifejtett feltételek esetén csökkenthető az elszámolható értékvesztés összegével. A készletek között mutatjuk ki a tagintézmény felszámolása esetén az Alap kezességvállalását fedező jogi biztosíték érvényesítése útján az Alap tulajdonába került vagyontárgyakat is, abban az esetben, ha azokat nem saját tevékenysége céljára használja, hanem értékesíteni fogja. Az Alap tulajdonába ily módon került vagyontárgyakat a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott értéken kell a könyvekbe felvenni.

A követelésekelfogadott,elismertösszegbenszerepelnekamérlegben.Akövetelése ketleértékelninem lehet,akétesköveteléseknreaszámvitelipolitikábanmeghatározottmódonértékvesztéstkellelszámolni. A behajthatatlanná vált követeléseket veszteségként kell elszámolni az egyéb ráfordítások között.

Az Alap indokolt esetben értékvesztést számol el a fordulónapon fennálló kétes követelésekre, várható veszteségekre (díjkövetelések, vevőkövetelések, előlegként adott összegek, egyéb követelések). Az értékvesztés elszámolásának kötelezettsége akkor áll fenn, ha előre látható, feltételezhető, hogy a követelés nem fog befolyni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyni. Az értékvesztés összegének meghatározása a mérleg fordulónapján hátralékos vevők egyedi minősítése alapján, a határidőn túli és a kétes követelések, valamint az előlegként adott összegek alapulvételével történik. Ha a mérlegkészítés időpontjáig a követelés teljes összege kiegyenlítést nyert, vagy azt váltó kiállításával rendezték, és a váltó még nem járt le, értékvesztés nem számolható el.

A fordulónapon fennálló díjkövetelések után az Alap egyedi értékelés alapján számol el értékvesztést.
Az értékpapírok év végi értékelése során a mérlegben szereplő érték a könyv szerinti érték, csökkentve a Számviteli tv. értelmében elszámolható értékvesztések összegével. A hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírt – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – bekerülési értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken kell kimutatni.
A pénzeszközöket banki számlakivonatokkal, valamint a pénztári leltárakkal egyező könyv szerinti értéken mutatja ki az Alap.
Az Alap a *határidős elszámolási devizaügyleteit* nem minősíti fedezeti ügyletnek és nem alkalmazza a Számviteli törvény (továbbiakban Szvt.) által előírt, fedezeti elszámolásra vonatkozó szabályokat. Amennyiben a határidős elszámolási devizaügylet zárása a mérleg fordulónapjáig nem történt meg, a határidős elszámolási ügylet fordulónapi értékeléséből származó veszteséget a pénzügyi műveletek ráfordításai között mutatja ki az Alap a passzív időbeli elhatárolásokkal szemben.

Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolás olyan eszközjellegű tétel, amely a tárgyidőszak bevételeit és ráfordításait helyesbíti, az összemérés számviteli elvének megfelelően.
Az aktív időbeli elhatárolások között mutatjuk ki a beszámolóban az alábbi eseményekből eredő összegeket:
- bevételek, melyek a mérleggel lezárt időszakra vonatkoznak, de csak a mérlegforduló napja után esedékesek,
- költségek, ráfordítások, melyek a mérlegforduló napját követő időszakra számolhatók el,
- többletkötelezettségek miatti összegek.

2.3.2. A FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE

A *saját tőkét* a mérlegben könyv szerinti értékben mutatja ki az Alap.
A *céltartalékot* a mérlegben könyv szerinti értéken kell kimutatni.
Céltartalékot **kell** képezni a várható kötelezettségekre, amennyiben a felmerülésük a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető, múltbeli vagy folyamatban lévő ügyletekből származnak, és ezekre más fedezet nincs a mérlegben. Ilyen például a kezességvállalás, opciós ügylet, garanciavállalás, le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos kötelezettség stb. ismert vagy tervezett ráfordításai.
Céltartalékot **lehet** képezni a jövőben várható költségekre.
A *kötelezettségek* a számlában vagy szerződésben szereplő, az Alap által elismert összegben szerepelnek a mérlegben.

A passzív időbeli elhatárolások között mutatjuk ki a beszámolóban az alábbi eseményekből eredő összegeket:
- bevételek, melyek a mérlegforduló napja előtt befolytak, de a következő év bevételét képezik,
- költségek, ráfordítások, melyek a mérleggel lezárt évet terhelik, de csak a mérleg fordulónapja után merülnek fel,
- a mérlegforduló napja és a mérlegkészítés napja között ismertté vált, lezárt évet terhelő kötelezettségek,
- költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatások költséggel, ráfordítással még nem ellentételezett összege,
- bevételként elszámolt halasztott bevételek,
- határidős devizaügyletek fordulónapi árfolyamvesztesége.

2.3.3. A BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT SAJÁTOS ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK ISMERTETÉSE

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

Sajátos forráscsoportok értékelése az alapnál a következők szerint történik:
- az Alapnak az előző év(ek) mérlegszerinti eredménye a saját tőkén belül a tartalékba kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben,
- a tagintézményekkel szembeni kötelezettségek a bankszámlakivonatok alapján kerülnek a mérlegbe beállításra.

Az előzőekben ki nem emelt eszközök és források értékelése a Számviteli tv. általános előírásai szerint történik.

2.4. AZ ÉRTÉKCSÖKKENÉS LEÍRÁSA ÉS AZ ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA ÉS VISSZAÍRÁSA MÓDSZEREINEK ISMERTETÉSE

Az értékcsökkenés leírásának módszerei

Az Alap a következő módszereket alkalmazza az értékcsökkenés leírására:
- a tervezett értékcsökkenési leírás elszámolásának alapja az immateriális javak és a tárgyi eszközök aktiválási értéke;
- az aktiválás napjától egyedileg, a tervezett leírási kulcsait alkalmazva, lineáris módon;
- az Alap a 100 ezer Ft alatti kis értékű egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszköz értékét használatbavételkor egy összegben számolja el.

Az értékvesztés elszámolása és visszaírása

Az Alap akkor számol el értékvesztést, ha:
- az eszközök könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen (a könyv szerinti érték az értékelési szabályzatban eszközönként meghatározott összegben) magasabb, mint a vizsgált eszköz piaci értéke,
- valamint, ha az eszköz a tevékenység változása miatt feleslegessé vált, megrongálódott;
- kedvező fordulat esetén újraértékelés mellett az értékvesztés visszaírása is lehetséges a könyv szerinti, de maximum a névértékig.

3. KIEGÉSZÍTÉSEK, MAGYARÁZATOK AZ EGYES MÉRLEGTÉTELEKHEZ

3.1. ESZKÖZÖK

Az Alap mérlegfőösszege 2017. év végén 87 527 115 E Ft volt, 1 823 605 E Ft-tal több, mint a bázis évben.

A változást az alábbi tényezők okozták:
- a befektetett pénzügyi eszközök állományának csökkenése 8 517 796 E Ft volt, amit az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak (továbbiakban: MSZVK Zrt.) adott kölcsön törlesztésének következménye,
- a kölcsöntörlesztésből eredően a rövid lejáratú követelések is csökkentek 109 091 E Ft-tal,
- az év folyamán befolyó tagdíjak befektetésre kerültek, így az értékpapír állomány növekedése 11 954 084 E Ft volt,
- a pénzeszközök csökkenésének oka az Alap MNB által vezetett folyószámláján lévő összegek befektetése.

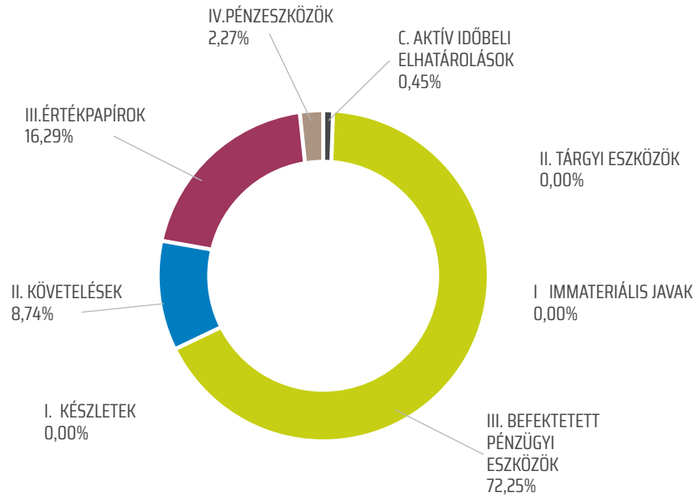
1. táblázat: Eszközök összetétel- és állományváltozása

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2016.12.31.	2017.12.31.	2016.12.31.	2017.12.31.		Bázis=100
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	**61 924 867**	**53 407 071**	**72,25**	**61,02**	**-8 517 796**	**86,24**
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0,00	0,00	0	0,00
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	0,00	0,00	0	0,00
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	61 924 867	53 407 071	72,25	61,02	-8 517 796	86,24
B. FORGÓESZKÖZÖK	**23 390 392**	**33 447 137**	**27,29**	**38,21**	**10 056 745**	**143,00**
I. KÉSZLETEK	0	0	0,00	0,00	0	0,00
II. KÖVETELÉSEK	7 490 079	7 380 988	8,74	8,43	-109 091	98,54
III. ÉRTÉKPAPÍROK	13 958 143	25 912 227	16,29	29,60	11 954 084	185,64
IV. PÉNZESZKÖZÖK	1 942 170	153 922	2,27	0,18	-1 788 248	7,93
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**388 251**	**672 907**	**0,45**	**0,77**	**284 656**	**173,32**
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	**85 703 510**	**87 527 115**	**100,00**	**100,00**	**1 823 605**	**102,13**

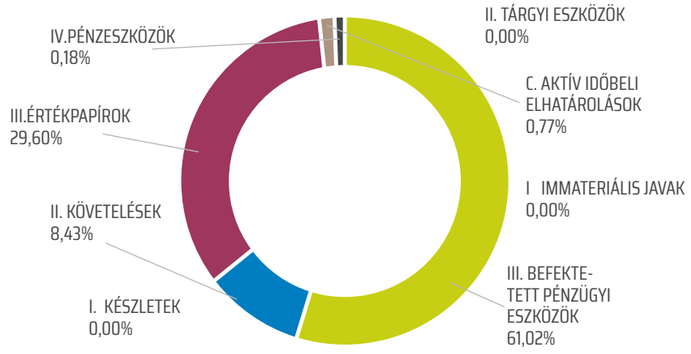
adatok E Ft-ban

1. ábra: Az Eszközök összetétele 2016. 12.31-én és 2017.12.31-én

Eszközök összetétele 2016.12.31.



Eszközök összetétele 2017.12.31.



Forrás: Szanálási Alap

A mérleg Eszköz oldalán a meghatározó összetevő az MSZVK Zrt. részére nyújtott, hosszú lejáratú és a 2018. évben esedékes rövid lejáratú kölcsön állománya összesen 58 750 938 E Ft, valamint az értékpapírok állománya 25 912 227 E Ft összegben.

3.1.1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

A Befektetett eszközök könyv szerinti értéke: 53 407 071 E Ft, amiből 2 000 000 E Ft az MSZVK Zrt. részvényeinek értéke, és 51 407 070 E Ft pedig az MSZVK Zrt.-nek adott hosszú lejáratú kölcsön. Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezett a 2017. évben.

2. táblázat: A Befektetett pénzügyi eszközök bemutatása

Befektetett eszközök	2016.12.31	2017.12.31	változás
MSZVK Zrt. törzsrészvény	2 000 000	2 000 000	0
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖLCSÖN			0
MSZVK Zrt. részére nyújtott kölcsön:	**59 924 867**	**51 407 071**	**-8 517 796**
HUF	14 441 127	18 332 424	3 891 297
EUR	29 632 027	22 326 820	-7 305 207
CHF	15 851 713	10 747 827	-5 103 886
ÖSSZESEN	**61 924 867**	**53 407 071**	**-8 517 796**

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

AZ MSZVK ZRT. RÉSZÉRE NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK

Az Alap igazgatótanácsa 28/2015. (IX. 22.) számú határozatával jóváhagyta az Alap által az MSZVK Zrt. megalapítására vonatkozó alapítói határozatot.

Az MSZVK Zrt. alapítója (egyedüli részvényese) az Alap. A Szantv. 53. § (5) bekezdése értelmében az alapítást követően az MSZVK Zrt. feletti tulajdonosi jogokat a szanálási feladatkörében eljáró MNB gyakorolja.

Az MSZVK Zrt. 200 000 E Ft alaptőkével és 1 800 000 E Ft összegű tőketartalékkal jött létre. Az összeg biztosította a kezdeti időszak finanszírozási szükségletét, valamint elegendő fedezetet nyújtott ahhoz, hogy a 2015. évben megalapított MSZVK Zrt. saját tőkéje ne csökkenjen a jegyzett tőke értéke alá.
Az Alap az alapításkor lejegyzett „A" sorozatú részvények (azaz 10 db, egyenként 20 000 000,- Ft névértékű, együttesen 200 000 000,- Ft névértékű törzsrészvény) teljes kibocsátási értékét (100%-át), mindösszesen 2 000 000 000,- Ft-ot az Alap az MSZVK bankszámlájára történő átutalás útján megfizette.

2015. december 17-én az Alap és az MSZVK Zrt. kölcsönszerződést kötött, amely szerződés szerint az Alap 45 500 000 E Ft és 166 900 E EUR kölcsönt nyújtott az MSZVK Zrt. részére 10 éves futamidőre; a visszafizetés a kölcsönszerződésben meghatározottak szerint történik (HUF kölcsön lehívása 44 552 943 E Ft volt.)

Az Alap a K&H Bank Zrt. vezette banki konzorciumtól HUF-ban és EUR-ban denominált hiteleket vett fel – állami készfizető kezesség mellett – azzal a céllal, hogy az általa alapított MSZVK Zrt.-nek kölcsönt nyújtson a tevékenysége finanszírozásához. Az MSZVK Zrt. az MKB Bank Zrt.-től vette át annak HUF, EUR és CHF devizákban denominált, a szanálási feladatkörében eljáró MNB által leválasztásra és szanálási vagyonkezelőhöz történő átruházásra kijelölt eszközeit. Az MSZVK Zrt. az Alapnak HUF, EUR és CHF devizanemekben törleszti a kölcsönt.
Az Alap a felvett HUF és EUR konzorciális hitel, valamint az MSZVK Zrt.-nek nyújtott HUF, EUR és CHF kölcsön által keletkeztetett nyitott devizapozíciói fedezésére az első évben az MNB-vel azonnali és határidős devizaügyletekre vonatkozó keretszerződés értelmében azonnali devizaügyleteket, valamint 1 hónap futamidejű elszámolásos határidős devizaügyleteket kötött, HUF-EUR, HUF-CHF és EUR-CHF devizapárokra.

2016. december 17-től az MKB Bank Zrt. és a Szanálási Alap között létrejött megállapodás értelmében a fenti devizapárokra maximum 3 hónap futamidejű határidős devizaügyletek megkötésére kerülhet sor, kiváltva a korábbi – MNB-vel kötött – hasonló ügyleteket.
Az Alap az MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsönei biztosítékaként óvadékba kapta az MSZVK Zrt. 100%-os tulajdonában álló Szanálási Követeléskezelő Zrt. 102 millió Ft és Resideál Zrt. 55 millió Ft értékű részvényét.

3. táblázat: Az Alap által nyújtott kölcsön állományának alakulása

Szerződés kelte	Folyósított összeg eredeti devizában	Lejárat	Fenálló tartozás 2017.12.31.-én eredeti devizában	Fenálló tartozás 2017.12.31.-én HUF-ban*
2015.12.12	39 406 324 381 HUF	2025.december	20 951 340 999 HUF	20 951 340 999 HUF
2015.12.12	119 092 127,83 EUR	2025.december	82 273 702,23 EUR	25 516 366 010 HUF
2015.12.12	69 392 824,60 CHF	2025.december	46 309 873,25 CHF	12 283 230 781 HUF
ÖSSZESEN				**58 750 937 790 HUF**

* 2017.12.31. MNB árf.: 310,14 HUF/EUR, 265,24 HUF/CHF
Forrás: Szanálási Alap

Az MSZVK Zrt.-nek nyújtott hosszú lejáratú kölcsönökből 2016. szeptember 22-én előtörlesztésre került sor 20 milliárd Ft összegben, 2017. évben előtörlesztésre nem került sor.
A befektetett pénzügyi eszközök között lévő, MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsön 8 517 796 E Ft-tal, a rövid lejáratú kölcsönnel együtt összesen 8 663 958 E Ft-tal, a konzorciumtól felvett hitel pedig a törlesztések folytán 2017. évben 7 696 260 E Ft-tal csökkent. A kölcsön és a hitel mérlegfordulónapi állományának értékét befolyásolta a 2017. 12.31-i átértékelés (MNB deviza árfolyam). Az MSZVK Zrt.-nek nyújtott deviza kölcsön állományának mérlegfordulónapi átértékelése során 1 191 711 E Ft árfolyamveszteség, a deviza konzorciális hitel átértékelése során pedig 117 498 E Ft árfolyamnyereség keletkezett.

4. táblázat: A Szanálási Alap által az MSZVK Zrt.-nek nyújtott hosszú lejáratú kölcsön összegének növelő- és csökkentő tételei 2017. év folyamán

MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelőnek adott hosszú lejáratú kölcsön	Növelő tételek	Csökkentő tételek
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖLCSÖN EUR		
= 13 000 000,00 EUR HUF- ra történő átvezetése		4 067 050
= az átváltásból eredő árfolyamnyereség	23 790	
=az EUR kölcsön mérlegfordulónapi MNB deviza árfolyamra történő átértékelés miatti árfolyamveszteség		72 401
= az EUR kölcsön 10.284.212,76 EUR 2018. évben esedékes törlesztőrészlet átvezetése a rövid lejáratú kölcsönök közé		3 189 546
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖLCSÖN CHF		
= a kölcsön összetétel változás: a 8 462 640,29 CHF, kölcsön átváltása HUF-ra		2 443 164
= az átváltásból eredő árfolyamveszteség		6 008
= a kölcsön év végi átértékelése miatti árfolyamveszteség		1 119 310
= a kölcsön 2018. évben esedékes törlesztőrészletének átvezetése a rövid lejáratú kölcsönök közé		1 535 404
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖLCSÖN HUF		
= a kölcsön összetétel változás: 8 462 640,29 CHF, a kölcsön átváltása HUF-ra	2 443 164	
= 13 000 000,00 EUR HUF- ra történő átvezetése	4 067 050	
= a kölcsön 2018. évben esedékes törlesztőrészletének átvezetése a rövid lejáratú kölcsönök közé		2 618 917
ÖSSZESEN	**6 534 004**	**15 051 800**
A HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖLCSÖN NÖVELŐ ÉS CSÖKKENTŐ TÉTELEINEK EGYENLEGE	**-8 517 796**	

Forrás: Szanálási Alap — adatok E Ft-ban

3.1.2. FORGÓESZKÖZÖK

Az Alap forgóeszközei a mérlegfordulónapon az MNB-nél vezetett bankszámlán lévő 153 922 E Ft, az értékpapírok könyv szerinti (nettó beszerzési) értéke 25 912 227 E Ft, a rövid lejáratú követelések 7 380 988 E Ft (amely az MSZVK-nak nyújtott kölcsön 2018. évben esedékes összegéből 7 343 867 E Ft, a díjkövetelésből 228 E Ft, ami a végelszámolás alatt lévő intézmények hitelezői igényként bejelentett összege, és 36 833 E Ft egyéb követelésből – általános forgalmi adó 2018. évben visszakapott összege – állt).
Az Alap letétkezelője a KELER Zrt, amely az Alap számára letétkezelői tevékenységet a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 335/A. §-a alapján nyújt.
Az Alap a fordulónapon készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.1. KÖVETELÉSEK

A követelések között a rövid lejáratú követelések szerepelnek, melyből a legnagyobb tétel az MSZVK Zrt. kölcsönének a tárgyévben esedékes törlesztő részlete.
A 2017. év végén a tagintézményekkel szembeni díjkövetelések összege 288 ezer Ft volt, amely összeg a GLOBALINVEST Zrt, a Central Credit Befektetési Zrt, a Hungaria Értékpapír Zrt, a QUAESTOR Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Zrt, a Strategon Értékpapír Zrt, a Solar Capital Markets Zrt. tagdíjtartozása volt. A Solar Capital Markets Zrt. 2018. január hóban megfizette a tartozását, a többi felsorolt intézmény befektetési szolgáltatási tevékenységi engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta. A tagintézmények által meg nem fizetett tartozásból eredő díjkövetelésekre amennyiben 2018. évben sem kerül pénzügyileg rendezésre értékvesztés kerül elszámolásra. A végelszámolás, vagy felszámolás alatt lévő intézmények tartozásai hitelezői igényként bejelentésre kerültek.

A 36 833 E Ft önrevízióval történt általános forgalmi adó (Áfa) visszaigénylés 2018. januárban pénzügyi rendezésre került.

5. táblázat: Rövid lejáratú követelés

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Tagintézetekkel szembeni díjkövetelés	50	288	238
Adott kölcsönök	7 490 029	7 343 867	-146 162
Egyéb követelések (Áfa visszaigénylés)	0	36 833	36 833
ÖSSZESEN	**7 490 079**	**7 380 988**	**-109 091**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

A rövid lejáratú adott kölcsön összege 146 162 E Ft-tal csökkent az MSZVK Zrt.-nek adott kölcsön 2017. évben esedékes törlesztéseiből adódóan.

6. táblázat: A hosszú lejáratú kölcsönből a következő években esedékes törlesztő összegek részletezése

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31	Változás
A HUF hosszú lejáratú kölcsön következő évben esedékes összege	2 040 732	2 618 917	578 185
Az EUR hosszú lejáratú kölcsön következő évben esedékes összege	3 704 003	3 189 546	-514 457
A CHF hosszú lejáratú kölcsön következő évben esedékes összege	1 745 294	1 535 404	-209 890
ÖSSZESEN	**7 490 029**	**7 343 867**	**-146 162**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

3.1.2.2. ÉRTÉKPAPÍROK

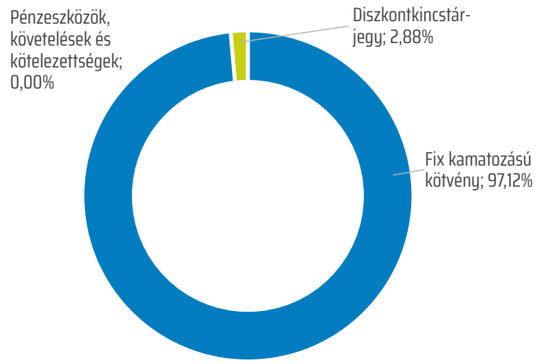
2017. december 31-én a Szanálási Alap mérlegében 25 912 227 E Ft értékpapír állomány volt állampapírokban és 26 E Ft a KELER-nél vezetett pénzforgalmi számlán pénzeszközben.
A portfolióállomány összetételében a könyv szerinti értéken 97,12% volt az államkötvény és 2,88%-ot tett ki a diszkontkincstárjegyek állománya.

7. táblázat: Az értékpapírok állományának összetétele

Értéknap	Fix kamatozású kötvény	Diszkontkincstárjegy	Pénzeszközök, követelések és kötelezettségek	Portfolió összes eszközérték
NYITÓÉRTÉK (2017.01.01.)	**13 479 510**	**478 633**	**77**	**13 958 220**
Megoszlás	96,57%	3,43%	0,00%	100,00%
ZÁRÓÉRTÉK (2017.12.31.)	**25 165 459**	**746 768**	**26**	**25 912 253**
Megoszlás	97,12%	2,88%	0,00%	100,00%

Forrás: Szanálási Alap adatok: nettó beszerzési áron (könyv szerinti érték) E Ft-ban

Eszközök összetétele 2017.12.31.



Forrás: Szanálási Alap

8. táblázat: Az Értékpapírok állományának piaci- vételi és névértéke

Megnevezés	2017. év			
	Beszerzési érték	Névérték	Piaci érték	Auditált érték
Magyar Államkötvény	25 165 459	22 473 400	25 958 677	25 165 459
Diszkont Kincstárjegy	746 768	746 950	746 957	746 768
ÖSSZESEN	**25 912 227**	**23 220 350**	**26 705 634**	**25 912 227**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

3.1.2.3. PÉNZESZKÖZÖK

A pénzeszközök közül a mérleg fordulónapján 2017.12.31-én a bankbetét összege az MNB bankkivonatával egyezően 148 430 E Ft, a CIB Banknál vezetett kis összegű szállítói kifizetésekre használt folyószámla egyenlege 5 461 E Ft, az MKB Bank HUF technikai számlán 5 E Ft, a KELER-nélvezetett Értékpapírszámla egyenlege pedig 26 E Ft volt.

3.1.3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerülnek a mérlegbe, részletezését az alábbi táblázat mutatja. Jelentős nagyságrendű összeg mindkettő évben az állományban lévő értékpapírok felhalmozott kamata és az MSZVK Zrt. szerződés szerinti költségtérítése, amely összeg számlázása 2018. év elején történt meg.

9. táblázat: az aktív időbeli elhatárolások változása

Aktív időbeli elhatárolások	2016.12.31	2017.12.31
Értékpapírok felhalmozott kamata	204 394	348 105
Diszkont kincstárjegy időarányos hozama	0	124
Adott kölcsön kamata	33 183	26 988
MSZVK Zrt. költségtérítés	144 211	294 763
Határidős devizaügyletek nyeresége	3 659	0
Felelősségbiztosítás	2 783	2 783
Magyar Hosting-domain szanalasialap.hu	0	2
Netlock aláírás titkosítás	0	121
Adónet előfizetés	21	21
ÖSSZESEN	**388 251**	**672 907**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

3.2. FORRÁSOK

A mérleg Forrás oldalán a Saját tőke értéke 26 762 793 E Ft és a konzorciális hitel[1] év végi záró állománya pedig 60 512 595 E Ft.
A Forrás oldalon csökkentek a kötelezettségek 7 686 372 E Ft-tal, amelynek meghatározó része a Szanálási Alap konzorciális hitelének törlesztése (- 7 696 260 E Ft), kisebb része pedig a szállítói tartozások növekedése (+ 9 888 E Ft).

A tárgyévi eredmény 9 473 730 E Ft-tal növelte a saját tőkét.

10. táblázat: A Források összetétel- és állomány változása

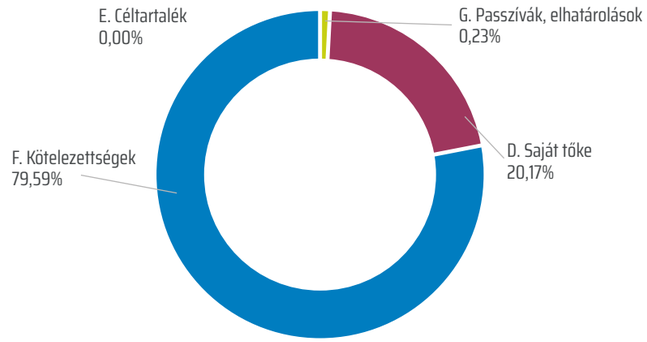
Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2016.12.31.	2017.12.31.	2016.12.31.	2017.12.31.		Bázis=100
D. Saját tőke	17 289 063	26 762 793	20,17	30,58	9 473 730	154,80
E. Céltartalék	0	0	0,00	0,00	0	0,00
F. Kötelezettségek	68 213 910	60 527 538	79,59	69,15	-7 686 372	88,73
G. Passzívák, elhatárolások	200 537	236 784	0,23	0,27	36 247	118,07
FORRÁSOK(PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	**85 703 510**	**87 527 115**	**100,00**	**100,00**	**1 823 605**	**102,13**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

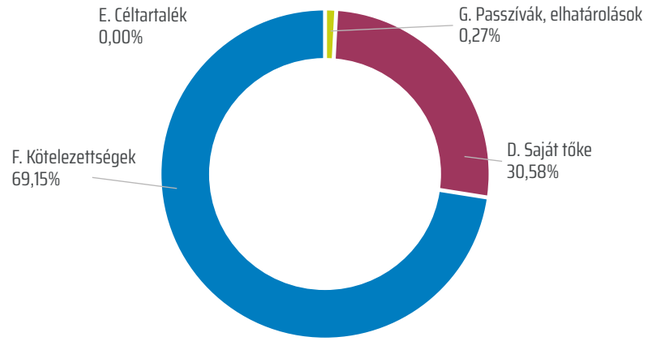
[1] ld. 3.1.1 Befektetett eszközök MSZVK Zrt. részére nyújtott kölcsönök fejezetrésze.

3. ábra: A Források összetétele 2016.12.31-én és 2017.12.31-én

2016.12.31



2017.12.31



Forrás: Szanálási Alap

3.2.1. SAJÁT TŐKE

Az Alap saját tőkéje 2016. december 31-ről 2017. december 31-re 9 473 730 E Ft-tal növekedett.

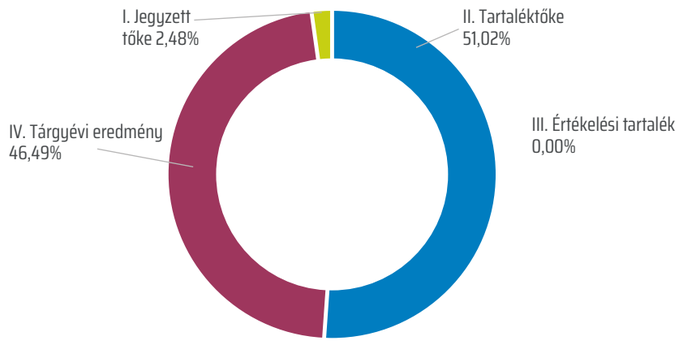
11. táblázat: Saját tőke összetétel- és állományváltozása

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2016.12.31.	2017.12.31.	2016.12.31.	2017.12.31.		Bázis=100
I. JEGYZETT TŐKE	429 024	429 024	2,48	1,60	0	100,00
II. TARTALÉKTŐKE	8 821 552	16 860 039	51,02	63,00	8 038 487	191,12
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0,00	0,00	0	0,00
IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	8 038 487	9 473 730	46,49	35,40	1 435 243	117,85
D. SAJÁT TŐKE	**17 289 063**	**26 762 793**	**100,00**	**100,00**	**9 473 730**	**154,80**

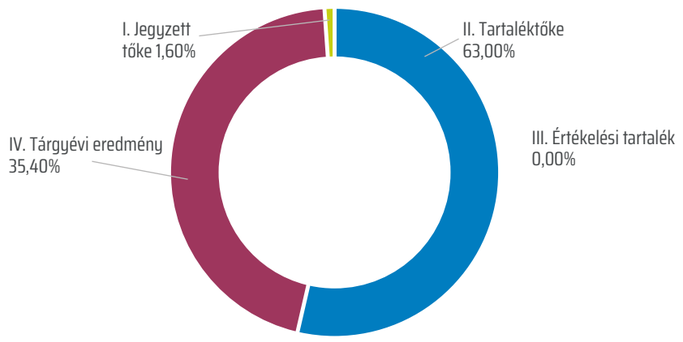
Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

4. ábra A Saját tőke összetétele 2016.12.31-én és 2017.12.31-én

Saját tőke megoszlása 2016. év



Saját tőke megoszlása 2017. év



Forrás: Szanálási Alap

JEGYZETT TŐKE

A jegyzett tőke a tagintézmények által befizetett csatlakozási díjakból áll. A Szantv. 137. §-a szerint az Alaphoz csatlakozó intézmény egyszeri csatlakozási díjat köteles fizetni.
Az Alaphoz a 2017. évben nem csatlakozott intézmény.
Az Alap jegyzett tőkéje 2017. december 31-én 429 024 E Ft volt.

TÁRGYÉVI EREDMÉNY

A tárgyévi eredmény 2017. december 31-én 9 473 730 E Ft volt. A Kormányrendelet szerint az Alap nyereségének teljes összegét a tartalék növekedéseként kell elszámolni az üzleti évet követő évben.

3.2.2. CÉLTARTALÉKOK

Az Alap 2017. évben céltartalékot nem képzett, mert nem ismert olyan várható kötelezettség vagy jövőbeni költség, amely ezt indokolttá tette volna. Az Alap által felvett konzorciális bankhitel törlesztése az MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsön Alap részére történő törlesztéséből valósul meg.

3.2.3. KÖTELEZETTSÉGEK

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Az Alap hosszú lejáratú kötelezettségének könyv szerinti értéke 52 948 521 E Ft, amely összeg a konzorciális hitel összegét tartalmazza. A felvett konzorciális bankhitel 10 éves időtartamra szól, a törlesztés és kamatfizetés a szerződés mellékletében meghatározott ütemterv szerint történik.

12. táblázat: A hosszú lejáratú kötelezettségek bemutatása devizanemenként

Megnevezés	Bázis (2016.12.31)	Tény (2017.12.31)	Tény/Bázis %
HUF Hosszú lejáratú hitelből	19 102 703	16 714 865	87,5
EUR Hosszú lejáratú hitelből	41 527 390	36 233 656	87,3
ÖSSZESEN	**60 630 093**	**52 948 521**	**87,3**

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

A felvett hitel összege: HUF 43 500 000 E Ft és EUR 166 900 000 EUR. A hitelfelvétel célja az Alap által az MSZVK Zrt. részére történő kölcsön nyújtása volt (a Szantv. 126. § (3) bekezdés b) pontjával összhangban) annak érdekében, hogy az MSZVK Zrt. a szanálás alatt álló MKB Bank Zrt. egyes vagyonelemeit a szanálási feladatkörében eljáró MNB döntésének megfelelően megvásárolhassa.

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ALAKULÁSA

A rövid lejáratú hitelek 2017.12.31-én összesen 7 564 074 E Ft volt.

13. táblázat: A következő években esedékes törlesztőrészletek részletezése

Megnevezés	Bázis (2016.12.31)	Tény (2017.12.31)	Tény/Bázis %
A HUF hosszú lejáratú hitelből a következő évben esedékes összeg	2 387 838	2 387 838	100,0
Az EUR hosszú lejáratú hitelből a következő évben esedékes összeg	5 190 924	5 176 236	99,7
ÖSSZESEN	**7 578 762**	**7 564 074**	**99,8**

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek értéke 2017. december 31-én 14 943 E Ft volt.

14. sz. táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Belföldi szállítók	3 615	13 431
Adófizetési kötelezettség	367	421
Járulékfizetési kötelezettség	1 073	1 091
ÖSSZESEN	**5 055**	**14 943**

Forrás: Szanálási Alap — adatok E Ft-ban

A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása a szállítói számláknak, illetve a bevallásoknak megfelelően, azokkal egyezően könyv szerinti értéken történik. A mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek könyv szerinti értékéből a **szállítói tartozás** a mérlegfordulónapon 13 431 E Ft volt, amely összegből jelentősebbek a következők voltak.
Az Állami Adósság Kezelő Központ 2017. IV. negyedévi vagyonkezelési díjáról szóló számla értéke 2 373 E Ft és a Magyar Posta Zrt. 53 E Ft, Xtremedia Kft. hosting díja 76 E Ft, az OBA átszámlázott költségéről szóló számla 10 713 E Ft, és a Közbeszerzési és Ellátási Főigazgatóság irodabérleti- és üzemeltetési díja 216 E Ft összegben.
A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járulékfizetési kötelezettségek összege az év végén 1 512 E Ft volt, ami a tiszteletdíjból levont személyi jövedelemadó, a járulékok és a fizetendő szociális hozzájárulási adó tartozása. A tartozások a mérlegkészítés időpontjáig határidőben megfizetésre kerültek.

3.2.4. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az Alapnak 2017. december 31-én passzív elhatárolása 236 784 E Ft volt. A passzív időbeli elhatárolások között olyan tételeket mutattunk ki, amelyek a 2017. évet terhelő költségek, és a pénzügyi rendezés 2018. évben történt meg, valamint a határidős ügyletek mérlegfordulónapi értékeléséből származó veszteséget.

15. táblázat: Passzív időbeli elhatárolások részletezése

Megnevezés		Összeg
Befolyt, elszámolt bevételek elhatárolása		
QUAESTOR Bank 2018. I. negyedévben átutalt díjának jóváírása		78
	Összesen	**78**
Költségek, ráfordítások elhatárolása		
2017. évi könyvvizsgálati díj (70%)		1 956
2017. évi kezességvállalási díj a konzorciális hitel után		121 025
K&H Bank 2017. évi ügynöki díja (31.750 EUR)		9 847
	Összesen	**132 828**
Fizetendő kamatok elhatárolása		
Konzorciális HUF hitel fizetendő kamata 2017.12.31-ig		7 853
Konzorciális EUR hitel fizetendő kamata 2017.12.31-ig		20 130
	Összesen	**27 983**
Határidős devizaügyletek árfolyamvesztesége		
Határidős ügyletek: EUR/HUF árfolyamvesztesége (2017.12.31-i értékelés)		31 933
Határidős ügyletek: EUR/CHF árfolyamvesztesége (2017.12.31. értékelés)		43 962
	Összesen	**75 895**
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK ÖSSZESEN		**236 784**

Forrás: Szanálási Alap — adatok E Ft-ban

4. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS EGYES TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

4.1. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS BEVÉTELEI

Az Alap jelentős bevételi forrása a tagintézmények által megfizetett rendszeres éves díjbevétel volt, ami határidőben befolyt.
A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel a szanálási feladatkörében eljáró MNB által 2017. április 12-én megállapított 2017. évre szóló díjtételekből adódik, ami összesen 8 711 622 E Ft-ot tesz ki.

A tagintézmények a 2017. I. negyedévi díjakat 2017. január 15-i fizetési határidővel fizették meg, mint díjelőleget a szanálási feladatkörében eljáró MNB által megállapított 2016. évi díjtételek alapján (1 848 938 E Ft). Az I. negyedéves díjakhoz hasonlóan a II. negyedéves díjelőlegek is kiküldésre és megfizetésre kerültek (1 848 780 E Ft).

Az időközben megváltozott törvényi szabályozás következtében a II. félévi tagdíjak (5 013 904 E Ft) 2017. december 15-ig kerültek megfizetésre.

16. táblázat: A Bevételek bemutatása

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2016.12.31.	2017.12.31.	2016.12.31.	2017.12.31.		Bázis=100
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	7 396 686	8 711 622	63,49	70,84	1 314 936	117,78
Egyéb bevételek	666 572	297 228	5,72	2,42	-369 344	44,59
Pénzügyi műveletek bevételei	3 586 897	3 288 832	30,79	26,74	-298 065	91,69
ÖSSZESEN	**11 650 155**	**12 297 682**	**100,00**	**100,00**	**647 527**	**105,56**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

A pénzügyi műveletek bevételei összesen 3 288 832 E Ft, a befektetések hozamának könyvszerinti értékét, a kölcsön kamatait és az árfolyamnyereségeket tartalmazza *(részletezést lásd a 17. táblázatban)*.

A pénzügyi műveletek között került elszámolásra az MSZVK Zrt.-nek adott kölcsön 2017. évben megfizetett kamata 1 110 455 E Ft, az államkötvények kamatnyeresége 767 437 E Ft, a határidős devizaügyletek realizált árfolyamnyeresége 1 295 276 E Ft, és az értékpapírok, hitel, kölcsön elszámolt árfolyamnyeresége 115 659 E Ft és 5 E Ft a bankszámlákon kapott kamat összegében.
A konzorciális hitellel és az MSZVK Zrt.-nek adott kölcsönnel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség *52 769 E Ft* volt, ebből:

- az MSZVK Zrt.-vel kapcsolatban fennálló devizakölcsön MNB-nél vezetett deviza számlákon, a vagyon befektetéséhez szükséges HUF-ra történő konverzióból származó árfolyamkülönbözet *4 623 E Ft,*
- az EUR hitellel kapcsolatban realizált árfolyamnyereség *18 818 E Ft,*
- a kölcsön összetételének változásából eredő 23 790 E Ft,
- az MSZVK Zrt. EUR devizakölcsön törlesztéséből eredő árfolyamnyereség pedig 5 538 E Ft volt.

A pénzügyi bevételek tartalmazzák a 2017.12.31-i portfolióállományban lévő felhalmozott kamatokat *(348 105 E Ft)*, az MSZVK Zrt.-nek nyújtott kölcsön 2017. december 22. – december 31. közötti, 10 napra jutó, járó és elhatárolt kamatát *(26 988 E Ft)*, és a diszkontkincstárjegyek elhatárolt hozamát *(125 E Ft)*, amely összeget a kimutatásokban (eredménykimutatás, pénzügyi bevételek) szerepeltettünk.

Az Eredménykimutatás egyéb bevételek sora a Szanálási Alap által megfizetett és ráfordításként elszámolt, az MSZVK Zrt.-re szerződés szerint áthárított összegeket tartalmazza: az állami kezességvállalás 2017. évi díját *(121 025 E Ft)*, a K&H Bank ügynöki díjat *(10 138 E Ft)*, a fedezeti ügylet árfolyam különbözeteiből adódó ráfordítást 163 600 E Ft összegben, valamint 361 E Ft késedelmi kamat és a költségkorrekció miatti átszámlázásból keletkezett Áfa tartalmat *(2 104 E Ft)*.

17. táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek részletezése

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2016.12.31	2017.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
Kölcsön szerződésből eredő kapott kamat HUF	879 873	295 105	-584 768	33,54
Kölcsön szerződésből eredő kapott kamat EUR	637 744	560 781	-76 963	87,93
Kölcsön szerződésből eredő kapott kamat CHF	338 608	254 569	-84 039	75,18
MNB bankszámlák kapott kamatai	30 967	4	-30 962	0,01
Magyar államkötvény kamatnyeresége	356 810	767 437	410 627	215,08
Realizált árfolyamnyereség	4 037	4 624	587	114,53
Határidős ügyletek realizált árfolyamnyeresége	1 067 328	1 295 276	227 948	121,36
MSZVK kölcsön realizált árfolyamnyeresége	21 076	18 818	-2 258	89,29
Konzorciális hitel realizált árfolyamnyeresége	40 849	29 328	-11 521	71,80
Magyar állampapírok realizált árfolyamnyeresége	117 426	62 890	-54 536	53,56
MSZVK kölcsön, Konzorciumi hitel átért. árf.nyereség	92 181	0	-92 181	0,00
ÖSSZESEN	**3 586 898**	**3 288 832**	**-298 065**	**91,7**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

4.2. AZ ALAP KÖLTSÉGEINEK ÉS RÁFORDÍTÁSAINAK ALAKULÁSA

A Szanálási Alap 2017. évi összes ráfordítása 2 823 952 E Ft volt, ezen belül

- a pénzügyi műveletek ráfordításai 2 588 618 E Ft-ot,
- a működési költségek pedig 235 334 E Ft-ot tettek ki.

A pénzügyi műveletek ráfordításai (részletezését ld. 19. táblázatban) 2017. évben az előző évhez viszonyítva 779 495 E Ft-tal csökkentek, melynek összetevői:

- a felvett konzorciális hitel kamatai a törlesztés következtében 772 390 E Ft-tal csökkentek,
- a devizaszámlák negatív kamatai 204 E Ft-tal csökkentek,
- az MSZVK Zrt.-nek adott kölcsönnel kapcsolatban:

  • a határidős devizaügyletek miatt keletkezett árfolyamveszteség 1 231 989 E Ft-tal kevesebb, mint 2016 évben volt,
  • a kölcsön törlesztésekkel és az év végi átértékeléssel kapcsolatban keletkezett árfolyamveszteség 1 142 934 E Ft-tal több, mint az előző évben volt, és
  • a magyar állampapírok árfolyamvesztesége pedig 82 154 E Ft-tal nőtt az előző évhez viszonyítva.

18. táblázat: A ráfordítások alakulásának bemutatása

Megnevezés	Bázis	Tény	Változás %
	2016.12.31	2017.12.31	Tény/Bázis
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	**0**	**0**	**0,0**
Egyéb ráfordítások	**0**	**0**	**0,0**
Pénzügyi műveletek ráfordításai	**3 368 113**	**2 588 618**	**76,9**
Anyagjellegű ráfordítások	206 339	194 269	94,2
Személyi jellegű ráfordítások	37 216	41 065	110,3
Értékcsökkenési leírás	0	0	0,0
Működési költségek (01+02+03)	**243 555**	**235 334**	**96,6**
MINDÖSSZESEN RÁFORDÍTÁS	**3 611 668**	**2 823 952**	**78,2**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

A ráfordítások jelentős részét a pénzügyi ráfordítások teszi ki.

19. táblázat: A pénzügyi ráfordítások részletezése

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2016.12.31	2017.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
HUF számla fizetett negatív kamat	0	38	38	N/A
Hitelszerződésből eredő fizetett kamat HUF	1 018 203	343 612	-674 591	33,7
Hitelszerződésből eredő fizetett kamat EUR	887 821	789 985	-97 836	89,0
Deviza számla miatt fizetett kamat EUR	224	89	-135	39,6
Deviza számla miatt fizetett kamat CHF	204	135	-69	66,0
Realizált árfolyamveszteség	11 323	16 126	4 803	142,4
Határidős ügyletek realizált árfolyamvesztesége	1 362 299	130 309	-1 231 990	9,6
MSZVK kölcsön realizált árfolyamvesztesége	37 754	101 672	63 918	269,3
Magyar államkötvények realizált árfolyamvesztesége	50 285	132 440	82 155	263,4
MSZVK kölcsön, Konzorciumi hitel átért. árf.veszt.	0	1 074 213	1 074 213	N/A
ÖSSZESEN	**3 368 113**	**2 588 618**	**-779 495**	**76,9**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

4.3. A 2017. ÉVRE TERVEZETT MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK ALAKULÁSA

A ténylegesen felmerült, elszámolt költség 235 334 E Ft volt 2017. évben, amely összegből az MSZVK Zrt. működésével kapcsolatban felmerült kiadás az Alapnál 130 872 E Ft volt, amit az MSZVK 2017. évben megtérített.
A Szanálási Alap 2017. évi tényleges költségeinek alakulását a 2017. évi tervhez viszonyítottuk. Összességében a működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek *(104 463 E Ft)* 96%-a a 2017. évre tervezett kiadásnak.
A Szanálási Alap és az Országos Betétbiztosítási Alap között létrejött együttműködési megállapodás szerint, a már felmerült, a megállapodásban rögzített költségek a 2017. évre vonatkozóan számlázásra is kerültek.

1. Személyi költségek

A személyi költségek (41 065 E Ft) - a tiszteletdíjakat és azok járulékát tartalmazzák - a 2017. évi tervezett költségek 100%-on teljesültek.

2. Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerő költség

Az operatív működéséhez kapcsolható munkaerő költség (35 353 E Ft) az OBA és a Szanálási Alap közötti együttműködési megállapodásban meghatározottak szerint került elszámolásra. Az összeg 94%-a a tervezett éves költségnek.

3. Könyvvizsgáló, belső ellenőrzés díja

A belső ellenőrzés költsége az éves tervezett költséget meghaladja, mert a belső ellenőr váltás kapcsán a felmondási idő és az átadás-átvétel 4,5 hónap számlázott többlet kiadást jelentett. A Dialog Plusz Audit Kft. szerződése alapján ez a költség számlázásra került (1 114 E Ft), - teljesítés mellett -, így a Szanálási Alap 2017. évi működési költségei között szerepel.
A költségsor tartalmazza a 2017. első félévi portfolióteljesítményről és a Szanálási Alap 2017. évi működési költségeinek és bevételeinek időarányos alakulásáról szóló előterjesztés könyvvizsgálati díját (BDO 254 E Ft), valamint a 2017. évi könyvvizsgálati díj költségét is (2 794 E Ft, amely tartalmazza a második félévben készített előterjesztések könyvvizsgálati díját is).

A belső ellenőrzés és a könyvvizsgáló díja összesen 4 162 E Ft.

4. Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek

A költségcsoport időarányos összege (20 092 E Ft) 86%-a a tervezett összegnek.
Jelentősebb költségek:
- a nyomtatvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat költségsor (253 E Ft) tartalmazza a levélpapírok és borítékok áthárított összegét,
- a tervezés során számoltunk azzal, hogy a Szanálási Alap megköti az épületben a Közbeszerzési és Ellátási Főigazgatósággal az iroda bérleti szerződést és tervezésre is került annak bérleti díja, valamint az üzemelési költség átalány díja is. A Szanálási Alap és az OBA között 2017. február 9-én jött létre az új együttműködési megállapodás, amely már nem tartalmazza az irodák bérleti díja és az üzemelési költség 10 %-ának áthárítását. A bérleti szerződés aláírásra került 2017. augusztus 31. nappal 2017. január 01. hatállyal és megtörtént a számlák kiállítása, valamint megfizetése is (2 592 E Ft),
- a postaköltség (646 E Ft) tartalmazza a Magyar Posta Zrt.-vel kötött szerződés alapján a számlázott havi átalánydíjat,
- a telefonköltség (119 E Ft) a megállapodás szerinti OBA költség 10%-os áthárított összege, csakúgy, mint a nyomda és fénymásolás költség (102 E Ft),
- a honlap hosting díja (458 E Ft) 100%-ban teljesült,
- a kommunikációs költségek (846 E Ft) 6%-kal haladták meg a tervezett összeget. A kiadás a Szanálásai Alap logó levédésének - (magyar/angol)- költségét (150 E Ft), valamint a Tartalomgyár Kft-nek a Szanálási Alap 2016. éves beszámolójának nyomdai szerkesztéséért fizetett összeget tartalmazza (676 E Ft),
- a jogi szolgáltatás (2 702 E Ft) a GMFT Ügyvédi Irodának, a Szanálási Alap közbeszerzés alá tartozásának és a belső ellenőr alkalmazásának jogi véleményezéséért fizetett díjat tartalmazza,
- a szakfordítás (208 E Ft) az Alap 2016. éves beszámolójának angol nyelvre való fordítási díját tartalmazza,

- a bankköltség és portfoliókezelési díj (11 995 E Ft), ebből a portfoliókezelési díj (11 086 E Ft) 15%-kal meghaladta a tervezett összeget, egyrészt, mert a tényleges egy napra eső eszközérték az 5,88%-os hozam miatt magasabb, mint a tervezett, másrészt a tranzakciós díj összege a CMAX-hoz való igazítás miatt meghaladta a tervezettet. A bankköltségek (909 E Ft) pedig alatta maradtak a tervezettnek.

5. Egyéb működési költségek

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

Az Alap önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, az operatív feladatokat az OBA munkaszervezete látja el az OBA ügyvezető igazgatójának irányításával. Az OBA által ezen a jogcímen számlázott díjak az anyag jellegű ráfordítások között kerültek elszámolásra.

A 20. táblázat költségsoronként mutatja be a tényleges költségek tervezett összegtől való eltérését.

20. táblázat: Működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek

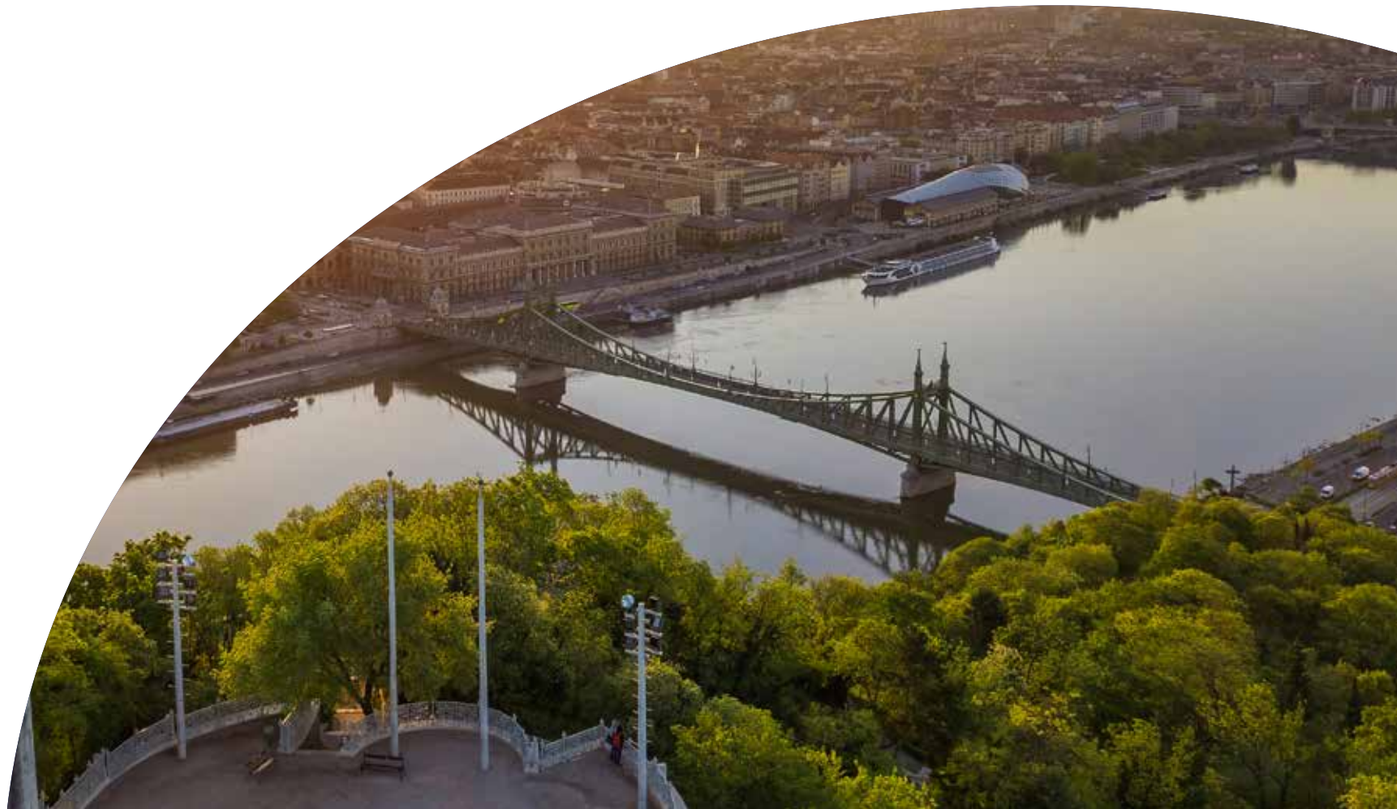
Megnevezés	2017. évi tervezett bevétel és költség	2017. évitényleges folyamatosan felmerülő költség	2017. év tény / 2017. évi terv %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	41 113 512	41 065 200	99,9
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség	37 763 128	35 352 585	93,6
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	1 500 000	4 162 425	277,5
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	23 502 453	20 092 439	85,5
5) Egyéb működési költségek	5 090 000	3 790 000	74,5
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	**108 969 093**	**104 462 649**	**95,9**
A 4. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása			
a) irodaszer	80 000	48 904	61,1
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	156 000	253 399	162,4
c) számítástechnikai anyagok	100 000	36 162	36,2
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	2 481 110	2 592 432	104,5
e) irattárolás	0	0	0,0
f) postaköltség, futárszolgálat díja	650 000	646 162	99,4
g) taxiköltség	20 000	0	0,0
h) telefonköltség	180 000	119 370	66,3
i) nyomda- és fénymásolati költség	100 000	102 245	102,2
j) honlap karbantartása	460 000	457 962	99,6
k) egyéb kommunikációs költségek	800 000	845 560	105,7
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj (KPMG)	5 000 000	2 701 851	54,0
m) szakfordítás	200 000	207 963	104,0
n) programszakértői szolgáltatás (Netlock)	80 000	85 349	106,7
o) programkövetési díj	0	0	0,0
p) bankköltség, porfóliókezelési díj,	10 565 343	11 995 080	113,5
= ebből devizaszámla miatti bankköltség	300 000	264 000	88,0
= HUF számla bankköltsége	635 149	645 278	101,6
= portfóliókezelés költsége	9 630 194	11 085 802	115,1
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak	2 500 000	0	0,0
r) vagyonbiztosítási díj,	0	0	0,0
s) számítógépek biztosítása	0	0	0,0
t) reprezentációs költség	100 000	0	0,0
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	30 000	0	0,0
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**23 502 453**	**20 092 439**	**85,5**
Az 5. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása			
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	300 000	0	0,0
b) utazási költségek	1 000 000	0	0,0
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	0	0,0
d) igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségei	3 790 000	3 790 000	100,0
e) Szanálási Alap logó levédése	0	0	0,0
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**5 090 000**	**3 790 000**	**74,5**

Forrás: Szanálási Alap

adatok Ft-ban

Budapest, 2018. május 18.

Hornung Ágnes
A Szanálási Alap igazgatótanácsának elnöke



A SZANÁLÁSI ALAP 2017. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

1. ÜZLETI JELENTÉS

1.1. JÖVŐBENI CÉLKITŰZÉSEK ÉS 2017. LÉNYEGES ESEMÉNYEI

2017-ban lényeges esemény volt a negyedéves díjelőlegek beszedése és a szanálási hatóság által meghatározott 2017. évi díjak kiértesítése, a díjkülönbözetek elszámolása.
Jövőbeni kiemelt cél, hogy az Alap eszközei – összhangban a Szantv. 148. § (2) bekezdésében foglalt előírással – legkésőbb 2024. december 31. napjáig elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézetek biztosított betétállománya kártalanítási összeghatárának legalább 1%-át.

1.2. A MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES ESEMÉNYEK

A mérlegfordulónap utáni jelentős esemény a konzorciális hitel és kamatának törlesztése volt. Az Alap tagintézményeinek száma a mérlegfordulónap után nem csökkent a mérlegkészítés időpontjáig és az Alaphoz nem is csatlakozott intézmény ezen időszak alatt.

1.3. AZ ALAP VAGYONI, JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ALAKULÁSA

A Szanálási Alap 2017.12.31-i mérlegfőösszege 87 527 115 E Ft volt, ami 1 823 605 E Ft-tal magasabb, mint az előző évben. A változás kettő meghatározó összetevője, a díjbevételek befektetéséből származóan növekedett az értékpapírok állománya és az MSZVK Zrt.-nek adott kölcsön törlesztése következtében csökkent a követelés.

1. táblázat: Az Alap Eszközeinek és Forrásainak alakulása

Megnevezés	Összeg 2016.12.31.	Összeg 2017.12.31.	Változás E Ft	2017.12.31/2016.12.31. %-ban	Megoszlás % 2017.12.31.
Befektetett eszközök	61 924 867	53 407 071	- 8 517 796	86,2	61,0
Ebből:					
= Részesedések	2 000 000	2 000 000		100,0	3,7
= Hosszú lejáratú kölcsön	59 924 867	51 407 071	- 8 517 796	85,8	96,3
Forgóeszközök	23 390 392	33 447 137	10 056 745	143,0	38,2
Ebből:					
= Készletek	0	0	0	0,0	0,0
= Tagintézménnyel szembeni díjkövetelés	50	288	238	576,0	0,0
= Rövid lej. kölcsön (2018. évben esedékes)	7 490 029	7 343 867	- 146 162	98,0	22,0
= Egyéb követelés		36 833	36 833		0,1
= Értékpapírok	13 958 143	25 912 227	11 954 084	185,6	77,5
= Pénzeszközök	1 942 170	153 922	- 1 788 248	7,9	0,5
Aktív időbeli elhatárolások	388 251	672 907	284 656	173,3	0,8
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**85 703 510**	**87 527 115**	**1 823 605**	**102,1**	**100,0**
Saját tőke	17 289 063	26 762 793	9 473 730	154,8	30,6
Kötelezettségek	68 213 910	60 527 538	- 7 686 372	88,7	69,2
Ebből:					
= Hitelek	68 208 855	60 512 596	- 7 696 259	88,7	100,0
Passzív időbeli elhatárolások	200 537	236 784	36 247	118,1	0,3
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**85 703 510**	**87 527 115**	**1 823 605**	**102,1**	**100,0**

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

A Szanálási Alap ÁKK által kezelt portfóliójának bruttó hozama 2017. január - december hónapokban 1 138 456 E Ft volt. A felhalmozott kamat összege 348 105 E Ft, amelynek a számviteli elszámolása a mérlegfordulónappal megtörtént, elhatárolásként az eredménykimutatásában szerepel, így a tárgyévi eredmény is tartalmazza az összeget.
Az Alap az értékpapírokat a könyveiben nettó beszerzési áron tartja nyilván, a valós értékelést nem alkalmazza, és a portfolióállomány év végével nem került átkötésre, így az értékelési különbözet nem jelentkezik a tárgyévi eredményben. A vagyonkezelő által kimutatott hozam az értékelési különbözetet (445 301 E Ft) is tartalmazza.

2. táblázat: A portfolióállomány eszközértéke és hozamának alakulása

Megnevezés	Vagyonkezelő (ÁKK)			
A záró eszközérték értéknapja	2017.03.31	2017.06.30	2017.09.30	2017.12.31
Záró eszközérték	15 090 530	20 216 974	21 471 484	26 713 922
A viszonyítási eszközérték értéknapja	2016.12.31	2016.12.31	2016.12.31	2016.12.31
Viszonyítási eszközérték	14 175 112	14 175 112	14 175 112	14 175 112
A tényleges vagyonkezelés idejével súlyozott, átlagos napi tőkeösszeg	16 603 022	17 537 171	18 471 138	19 413 764
Hozam összeg	15 363	341 752	796 188	1 138 456
Nominális bruttó hozam (naptári havi lánc) %	0,17	1,88	4,24	5,88
Benchmark (a tényleges vagyonkezelés idejére) %	0,17	1,88	4,23	5,88
Aktuális bruttó többlethozam %	0,00	0,00	0,01	0,00

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

Az átlagos lekötött tőke értéke 2017. évben 19 413 764 E Ft, a vagyon és letétkezeléssel kapcsolatos költség pedig 11 086 E Ft volt. A költségek az átlagos lekötött tőkére vetítve 0,06%-ot, a hozam százalékában pedig 0,97%-ot tett ki.

3. táblázat: A Szanálási Alap ÁKK által kezelt portfoliója eredményének mutatóinak és a vagyonkezelés költségeinek alakulása

Megnevezés	Vagyonkezelő (ÁKK)
Egy napra eső átlagos eszközérték	19 413 764
Bruttó hozam Ft	1 138 456
Bruttó hozam %	5,88
Referenciahozam %	5,88
Nettó hozam Ft	1 127 370
Nettó hozam %	5,82
Portfoliókezelési díjak	8 731
Letétkezelési díj	550
Keler díj	1 805
Díjak összesen	11 086
Díjak a hozam %-ában	0,97
Díjak az átlagos lekötött tőkére vetítve %	0,06

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

1.4. PÉNZÜGYI, VAGYONI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK

Szanálási Alap	Bázisév 2016.12.31	Tárgyév 2017.12.31
Befektetett eszközök arány = *Befektetett eszközök x 100 / Összes eszköz*	72,25%	61,02%
Forgóeszközök arány = *Forgóeszközök + aktívidőbeli elhatárolás x 100 / Összes eszköz*	27,75%	38,98%
Tőkeerősség (tőkerősség aránya) = *Saját tőke / Mérleg főösszege*	20,17%	30,58%
Tárgyévi eredmény aránya a saját tőkéhez viszonyítva = *Tárgyévi eredmény x 100 / Saját tőke*	46,49%	35,40%
Kötelezettségek aránya = *Kötelezettségek x 100 / Mérleg főösszeg*	79,59%	69,15%
Befektetett eszközök fedezete = *Saját tőke x 100 / Befektetett eszköz*	28%	50%
Forgótőke, saját tőke aránya = *Forgótőke x 100 / Saját tőke*	91,43%	96,66%
Likviditási mutató = *Forgóeszközök x 100 / Rövid lejáratú kötelezettségek*	308,43%	441,31%
Eszköz arányos jövedelmezőség = *Befektetett eszközök x 100 / Összes eszköz*	9,38%	10,82%

1.5. A 2018. ÉVI MŰKÖDÉSHEZ KAPCSOLÓDÓ TERVEZETT KÖLTSÉGEK

ELŐZMÉNYEK

A Szanálási Alap Igazgatótanácsa a 9/2014. (VII. 28.) számú határozatával elfogadta a Szanálási Alap működési költségeinek elszámolhatóságára vonatkozó iránymutatást.

MŰKÖDÉSHEZ KAPCSOLÓDÓ KÖLTSÉGEK

A 2018. évre vonatkozó költségvetés adatait az 1. melléklet tartalmazza.

1) SZEMÉLYI KÖLTSÉGEK: IGAZGATÓTANÁCS TAGJAINAK DÍJAZÁSA

(terv: 43 536 E Ft)

A díjazás alapjául szolgáló minimálbér a tervezés időszakában már ismert volt, ezért a tervezés a Szanálási Alap Igazgatótanácsa tagjainak díjazásánál a minimálbér növekedésének mértékével, azaz 8,2 %-os emelkedéssel számolt a 2018. évi költségvetésben.

2) A SZANÁLÁSI ALAP OPERATÍV MŰKÖDÉSÉHEZ KAPCSOLHATÓ MUNKAERŐ KÖLTSÉGEK

(terv: 36 526 E Ft)

között jelenleg az OBA Szanálási Alappal foglalkozó munkavállalói (8 fő) 2018. évi tervezett bérköltsége és járulékainak, az OBA-SZA Együttműködési megállapodásban meghatározott százalékával számoltunk. Az áthárítandó bérköltség százalékos mértékei azonosak a 2017. évi százalékkal. A 2018. évi tervben a munkaerőköltséget terhelő Áfa összege is szerepel.

3) A KÖNYVVIZSGÁLÓ DÍJA

(terv: 2 794 E Ft)

költségsor a MAZARS Könyvvizsgáló Kft-vel megkötött szerződés szerinti könyvvizsgálói díjat tartalmazza.

4) IRODASZER, INFRASTRUKTURÁLIS KÖLTSÉGEK, INFORMATIKAI KÖLTSÉGEK

(terv: 24 806 E Ft)

részletezése az 1. számú mellékletben szerepel.Ezek közül a bérleti és üzemeltetési díj vonatkozásában a Közbeszerzési és Ellátási Főigazgatósággal megkötött szerződés szerinti díjak kerültek tervezésre.

Az irodaszerek, nyomtatvány, fénymásolati és számítástechnikai anyagok, telefon költségét az Együttműködési megállapodás szerinti, az OBA 2018. évi tervezett költségeinek 10 %-ában határoztuk meg.

A posta, futárszolgálat költség soron a 2017. évi kiadással közel azonos összeget terveztünk 2018. évre.

A telefonköltségek az OBA költségeinek a megállapodás szerinti 10%-ával áthárítandó összegét tartalmazza.

A honlap karbantartás díja a jelenleg szerződött havi díjtételeket tartalmazza, összege közel azonos a 2017. évi költséggel.

A kommunikációs költségek 2018. évi tervezett összege 38%-a a 2017. évi tervezett kiadásnak.

A jogi szolgáltatás és szakértői díjak tervszáma a szanálási tevékenységgel kapcsolatos várható konzultációs ügyvédi díjakat, valamint a közbeszerzéssel kapcsolatos várható tanácsadási díjakat tartalmazza.

A szakfordítás tervezett költségsora az éves beszámoló angolra fordításának díja.

A bankköltségek, portfoliókezelési díjak költségsoron a tervezett összeg tartalmazza a vagyonkezelési-letétkezelési és a KELER tranzakciós díjakat is.

Az ÁKK Zrt.-vel megkötött szerződésben szereplő díjkulccsal számolt becsült, piaci értéken 21 Mrd Ft átlagos lekötött tőke vagyonkezelési költsége került a tervszámok közé.

A Letétkezelői díj a szerződésben meghatározott összeget tartalmazza.

A KELER tranzakciós díjakat a 2017. évi kiadás figyelembevételével terveztük, megnövelve a vagyonnövekedésből adódó becsült tranzakciós díjjal.

5) EGYÉB MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

(terv: 5 090 E Ft)

Az egyéb működési költségek között külföldi utazási és szállás költség, és konferencia díj került tervezésre.

Az igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költsége a megkötött szerződés szerinti összeggel került tervezésre.

6) A MAGYAR SZANÁLÁSI VAGYONKEZELŐ (MSZVK) ALAPÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ KÖLTSÉGEK

A 2. számú mellékletben a 45,5 Mrd Ft valamint a 166,9 millió EUR hitel kamatát Ft-ban, valamint az évente fizetendő ügynöki díjat külön sorokon terveztük. Az egyéb pénzügyi ráfordítások között megjelenő határidős devizaügyletekből származó pénzügyi ráfordítással (80 000 E Ft) szemben megjelenik a bevételek között a határidős devizaügyletekből származó árfolyamnyereség is (1 000 000 E Ft). Mindkét érték erősen becsült összeg, mert azokat a pénzügyi piacok árfolyam mozgásai befolyásolják.

7) AZ MSZVK - VAL ÖSSZEFÜGGŐ KÖLTSÉGEK

A hitelfelvétellel kapcsolatos alábbi költségek az MSZVK Zrt.-re átterhelésre kerülnek, amelyből a Szanálási Alapnak bevétele származik:

= ügynöki díj,

= az állami kezességvállalás díja,

= a határidős devizaügyletekhez, a konzorciális hitelhez kapcsolható felmerült költségek.

A konzorciális hitel miatt felmerülő kamatkiadás pedig az MSZVK Zrt.-nek adott kölcsön kamatában megtérül.

A 2018. évi tervezett bevétel tartalmazza az évente megfizetendő 31 750 EUR ügynöki díjat (9 938 E Ft) és az állami garanciavállalás áthárított összegéből származó 105 962 E Ft bevételt.

TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A 2. és 3. számú mellékletekben szereplő TÁJÉKOZTATÓ ADATOK közül a bevételek és kiadások tervezése az alábbiak szerint történt:

- a díjbevétel óvatos becsléssel tervezett adat, tekintettel arra, hogy azt a szanálási feladatkörében eljáró MNB 2018. május 1-ig határozza meg,
- a pénzügyi bevételek között szereplő kapott kamatok tervszámai az analitikus nyilvántartás alapján készültek, de az árfolyamhatások becsült adatok,
- a pénzügyi ráfordítások között szereplő fizetett kamatok szintén az analitikus nyilvántartás adatait tartalmazzák, a deviza becsült árfolyamaival,
- a határidős devizaügyletek tervezett nyereségei és ráfordításai szintén becsléssel tervezett összegek, mert azokat a piaci árfolyam-mozgások befolyásolják,
- az állampapírok realizált nyeresége és vesztesége - az ÁKK-tól kapott - óvatos becsléssel számolt hozamok alapján történt.

1.6. AZ IGAZGATÓTANÁCS HATÁROZATAINAK TELJESÜLÉSE

A 2017. évben a Szanálási Alap igazgatótanácsa 34 határozatot hozott, amely határozatok közül 28 ülésen került meghozatalra, ülésen kívüli határozathozatalra 6 esetben került sor.

Az igazgatótanácsi határozatok a Szantv. által kötelezően előírt, illetve az Alap szervezetét és működését érintő fontosabb ügyekben születtek, többek között az alábbi témakörökben:

- igazgatótanácsi tagok állandó helyetteseinek kinevezéséhez való hozzájárulások;
- az Alap számviteli szabályzatai módosításának (számviteli politika, számlarend, értékelési szabályzat és pénzkezelési szabályzat), valamint a díjfizetési szabályzatnak az elfogadása;
- az Alap 2016. évre vonatkozó éves beszámolójának elfogadása;
- az Alap belső ellenőri jelentéseinek elfogadása;
- az Alap 2017. évi beszámolójának könyvvizsgálatára a könyvvizsgáló megválasztása;
- az MSZVK Zrt. 2016. IV. negyedévi valamint 2017. I. és II. negyedévi beszámolóinak megtárgyalásával kapcsolatos határozatok;
- az Alap 2018. évre vonatkozó költségvetésének elfogadása;
- az Alap vagyoni helyzetéről és a portfoliókezelő teljesítményéről szóló negyedéves tájékoztatók tudomásul vétele;
- az Alap igazgatótanácsának 2018. évi, valamint a belső ellenőr 2017. évi módosított és 2018. évi munkaterveinek elfogadása.

Budapest, 2018. május 18.

Hornung Ágnes
A Szanálási Alap igazgatótanácsának elnöke

1. melléklet: Működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek

Megnevezés	2017. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség	2017. évi tényleges folyamatosan felmerülő költség	2018. évi tervezett folyamatosan felmerülő költség	2017.évi várható/ 2017. évi terv %	2018. évi terv/ 2017. évi terv %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	41 113 512	41 065 200	43 536 240	99,9	105,9
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség	37 763 128	35 352 585	36 526 116	93,6	96,7
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	1 500 000	4 162 425	2 794 000	277,5	186,3
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	23 502 453	20 092 439	24 805 860	85,5	105,5
5) Egyéb működési költségek	5 090 000	3 790 000	5 090 000	74,5	100,0
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	**108 969 093**	**104 462 649**	**112 752 216**	**95,9**	**103,5**
A 4. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása					
a) irodaszer	80 000	48 904	116 400	61,1	145,5
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	156 000	253 399	300 000	162,4	192,3
c) számítástechnikai anyagok	100 000	36 162	75 000	36,2	75,0
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	2 481 110	2 592 432	2 729 060	104,5	110,0
e) irattárolás	0	0	0	0	N/A
f) postaköltség, futárszolgálat díja	650 000	646 162	650 000	99,4	100,0
g) taxiköltség	20 000	0	20 000	0,0	100,0
h) telefonköltség	180 000	119 370	195 400	66,3	108,6
i) nyomda- és fénymásolati költség	100 000	102 245	110 000	102,2	110,0
j) honlap karbantartása	460 000	457 962	480 000	99,6	104,3
k) egyéb kommunikációs költségek	800 000	845 560	300 000	105,7	37,5
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj (közbeszerzési tanácsadóval együtt)	5 000 000	2 701 851	6 000 000	54,0	120,0

m) szakfordítás	200 000	207 963	210 000	104,0	105,0
n) programszakértői szolgáltatás (Netlock)	80 000	85 349	150 000	106,7	187,5
o) programkövetési díj	0	0	0	0	N/A
p) bankköltség, porfóliókezelési díj,	10 565 343	11 995 080	12 950 000	113,5	122,6
= ebből devizaszámla miattibankköltség	300 000	264 000	300 000	88,0	100,0
= HUF számla bankköltsége	635 149	645 278	650 000	101,6	102,3
= portfóliókezelés költsége	9 630 194	11 085 802	12 000 000	115,1	124,6
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak	2 500 000	0	500 000	0,0	20,0
r) vagyonbiztosítási díj,	0	0	0	0	N/A
s) számítógépek biztosítása	0	0	0	0	N/A
t) reprezentációs költség	100 000	0	0	0	N/A
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	30 000	0	20 000	0,0	66,7
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**23 502 453**	**20 092 439**	**24 805 860**	**85,5**	**105,5**
Az 5. pontban meghatározott költségcsoport tételes felsorolása					
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	300 000	0	300 000	0,0	100,0
b) utazási költségek	1 000 000	0	1 000 000	0,0	100,0
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	0	0	0	N/A
d) igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségei	3 790 000	3 790 000	3 790 000	100,0	100,0
e) Szanálási Alap logó levédése	0	0	0	0,0	N/A
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	**5 090 000**	**3 790 000**	**5 090 000**	**74,5**	**100,0**

Forrás: Szanálási Alap

adatok Ft-ban

2. melléklet: Tájékoztató adatok a Szanálási Alapnál az MSZVK Zrt. működésével kapcsolatban felmerült költségekről

Megnevezés	2017. évi terv	2017. évi tényleges folyamatosan felmerülő költség	2018. évi tervezett kiadás	2017.évi várható/ 2017. évi terv %	2018.évi terv/2017. évi terv %
A Magyar Szanálási Vagyonkezelő alapításával, működésével kapcsolatban felmerült költségek:					
= K&H ügynöki megbízási szerződés szerinti ügynöki díj	9 842 500	9 846 945	9 937 750	100,0	101,0
= K&H hitel rendelkezésre tartási jutalék	0	0	0	0,0	N/A
= a 45,5 Mrd HUF és 166,9 mill EUR hitel kamata	1 380 629 864	1 133 857 451	997 297 333	82,1	72,2
= Állami garancia kezességvállalási díj	121 821 064	121 025 191	105 962 467	99,3	87,0
Az MSZVK működésével összefüggő összes kiadás	**1 512 293 428**	**1 264 729 587**	**1 113 197 550**	**83,6**	**73,6**

Forrás: Szanálási Alap

adatok Ft-ban

3. melléklet: Tájékoztató adatok a Szanálási Alap bevételeiről, pénzügyi ráfordításairól

Megnevezés	2017. évi terv	2017. évi tényleges bevétel	2018. évi tervezett bevétel	2017. évi várható/2017. évi terv %	2018. évi terv/2017. évi terv %
Bevételek					
Díjbevétel	7 400 000 000	8 711 621 998	8 500 000 000	117,7	114,9
Pénzügyi bevétel	2 767 983 700	3 288 831 326	2 769 796 086	118,8	100,1
Egyéb bevétel (késedelmi kamat, előző évi adókorrekció)	100 000	361 276	500 000	361,3	500,0
az MKB szanálásával kapcsolatos költségek megtérítése	121 821 064	287 020 044	105 962 467	235,6	87,0
az MKB szanálásával kapcsolatos hitel ügynöki díjmegtérítése	9 842 500	9 846 945	9 937 750	100,0	101,0
Bevétel összesen	**10 299 747 264**	**12 297 681 589**	**11 386 196 303**	**119,4**	**110,5**
Bevételek részletezése					
Díjbevételek	**7 400 000 000**	**8 711 621 998**	**8 500 000 000**	**117,7**	**114,9**
Egyéb bevétel	**121 921 064**	**297 228 265**	**116 400 217**	**243,8**	**95,5**
Pénzügyi bevétel	**2 767 983 700**	**3 288 831 326**	**2 769 796 086**	**118,8**	**100,1**
Kapott kamat folyószámla miatt	1 652 462	4 469	1 000 000	0,3	60,5
Kapott kamat - MSZVK kölcsön HUF	362 425 766	295 104 848	238 376 436	81,4	65,8
Kapott kamat - MSZVK kölcsön EUR	548 759 778	560 780 781	483 254 970	102,2	88,1
Kapott kamat - MSZVK kölcsön CHF	290 213 848	254 569 095	212 164 680	87,7	73,1
A hitel/kölcsön törlesztések árfolyamkülönbözete	34 508 646	52 769 345	35 000 000	152,9	101,4
Határidős ügyletek realizált árfolyamnyeresége	1 035 139 909	1 295 276 096	1 000 000 000	125,1	96,6
Állampapírok realizált nyereség	495 283 291	830 326 692	800 000 000	167,6	161,5
Kiadások -Ráfordítások részletezése	**2017. évi terv**	**2017. évi kiadás**	**2018. évi tervezett kiadás**	**2017. évi várható/2017. évi terv %**	**2018. évi terv/2017. évi terv %**
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	**108 969 093**	**104 462 649**	**112 752 216**	**95,9**	**103,5**
Egyéb kiadás (állami garanciavállalás+ MSZVK költségei + kerekítés)	**102 786 443**	**130 872 165**	**115 900 217**	**127,3**	**112,8**
Pénzügyi ráfordítás					
Fizetett kamat - Konzorcium HUF	583 070 203	343 649 917	297 789 910	58,9	51,1
Fizetett kamat - Konzorcium EUR	797 559 661	789 984 324	699 507 423	99,1	87,7
Devizaszámlák miatt fizetett negatív kamat	240 000	223 210	100 000	93,0	41,7
Az hitel/ kölcsön törlesztéskori árfolyam vesztesége	4 741 904	1 192 010 887	100 000 000	25 137,8	2108,9
Határidős devizaügylet árfolyamvesztesége	907 362 747	130 309 528	80 000 000	14,4	8,8
Állampapírok realizált veszteség	46 000 000	132 439 859	180 000 000	287,9	391,3
Összesen pénzügyi ráfordítás	**2 338 974 515**	**2 588 617 725**	**1 357 397 333**	**110,7**	**58,0**

Forrás: Szanálási Alap

adatok Ft-ban

4. melléklet: A Szanálási Alapba történő éves díjfizetés alakulása a 2017. évben

Sorszám	Intézmény	2017. éves fizetett díjak
1	AEGON Magyarország Lakástakarékpénztár Zrt.	308
2	Bank of China (Hungária) Hitelintézet Zrt.	615
3	BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zrt.	295 616
4	CEE Active Asset Management Zrt.	200
5	CIB Bank Zrt.	616 102
6	CODEX Értéktár Zrt.	308
7	Commerzbank Zrt.	138 244
8	CONCORDE Értékpapír Zrt.	615
9	DUNA TAKARÉK BANK Zrt.	615
10	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	200
11	EQUILOR Befektetési Zrt.	308
12	ERSTE BANK HUNGARY Zrt.	567 213
13	Erste Befektetési Zrt.	8 000
14	ERSTE Jelzálogbank Zrt.**	463
15	ERSTE Lakás-takarékpénztár Zrt.	308
16	Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zrt.	42 168
17	Geo Professional Portfolio Zrt.***	200
18	GRÁNIT Bank Zrt.	69 797
19	HOLD Alapforgalmazó Zrt.	200
20	K&H Jelzálogbank Zrt.**	385
21	KDB Bank Európa Zrt.	118 877
22	KELER Központi Értéktár Zrt.	60 173
23	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1 060 711
24	MagNet Magyar Közösségi Bank Zrt.	2 154
25	Magyar Cetelem Bank Zrt.	15 385
26	Merkantil Váltó és Vagyonbefektető Bank Zrt.	113 669
27	MKB Bank Zrt.	955 416
28	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	615
29	OTP Bank Nyrt.	1 888 042
30	OTP Jelzálogbank Zrt.	186 902
31	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	4 616
32	PLÁNINVEST Bróker Zrt.***	200
33	Polgári Bank Zrt.	308
34	Porsche Bank Hungaria Zrt.	615
35	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	308
36	Raiffeisen Bank Zrt.	721 127
37	Random Capital Broker Zrt.	308
38	Sberbank Magyarország Zrt.	140 706
39	Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.***	308
40	SOPRON BANK BURGENLAND Zrt.	615
41	SPB Befektetési Zrt.	308
42	STRATEGON Értékpapír Zrt.***	200
43	SZHISZ (konszolidált-20 tagintézmény)*	510 683
44	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 176 438
45	UniCredit Jelzálogbank Zrt.	11 073
	ÖSSZESEN	**8 711 622**

** beleértve az FHB Csoportot*
*** új intézmény, 2016-ban felügyelés alatt töltött napok arányával növelt díj*
**** az intézmények engedélye 2017.12.31-én visszavonva, ill. felfüggesztve*

5. melléklet: A Szanálási Alap tagintézményei 2017-ben

I. BANKOK:

1. Bank of China (Hungária) Zrt.
2. Budapest Bank Zrt.
3. CIB Bank Zrt.
4. Commerzbank Zrt.
5. DUNA TAKARÉK BANK Zrt.
6. ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
7. FHB Bank Zrt.
8. GRÁNIT Bank Zrt.
9. KDB Bank Európa Zrt.
10. K&H Bank Zrt.
11. Kinizsi Bank Zrt.
12. MagNet Bank Zrt.
13. Magyar Cetelem Zrt.
14. Merkantil Bank Zrt.
15. MKB Bank Zrt.
16. Mohácsi Takarék Bank Zrt.
17. NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.
18.OTP Bank Nyrt.
19. Pannon Takarék Bank Zrt.
20. Polgári Bank Zrt.
21. Porsche Bank Zrt.
22. Raiffeisen Bank Zrt.
23. Sberbank Magyarország Zrt.
24. SOPRON BANK Zrt.
25. Takarékbank Zrt.
26. UniCredit Bank Zrt.

II. SZAKOSÍTOTT HITELINTÉZETEK

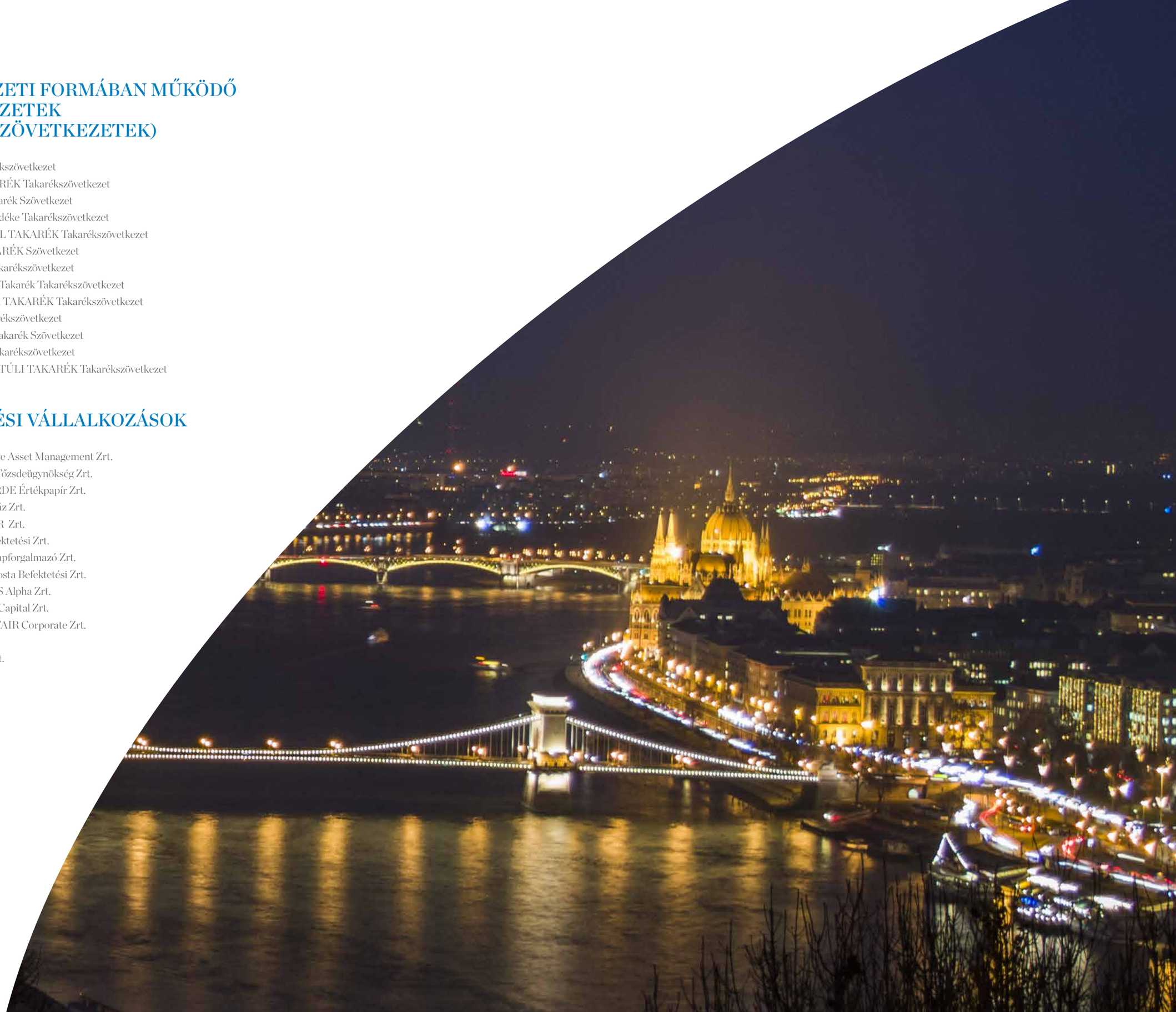
1. AEGON Lakástakarék Zrt.
2. ERSTE Jelzálogbank Zrt.
3. ERSTE Lakástakarék Zrt.
4. FHB Jelzálogbank Nyrt.
5. Fundamenta-Lakáskassza Zrt.
6. KELER Zrt.
7. K&H Jelzálogbank Zrt.
8. OTP Jelzálogbank Zrt.
9. OTP Lakástakarék Zrt.
10. UniCredit Jelzálogbank Zrt.

III. SZÖVETKEZETI FORMÁBAN MŰKÖDŐ HITELINTÉZETEK (TAKARÉKSZÖVETKEZETEK)

1. 3A Takarékszövetkezet
2. B3 TAKARÉK Takarékszövetkezet
3.Békés Takarék Szövetkezet
4. Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet
5. CENTRÁL TAKARÉK Takarékszövetkezet
6. Dél TAKARÉK Szövetkezet
7. Fókusz Takarékszövetkezet
8. Hungária Takarék Takarékszövetkezet
9. KORONA TAKARÉK Takarékszövetkezet
10 M7 Takarékszövetkezet
11. Nyugat Takarék Szövetkezet
12. Pátria Takarékszövetkezet
13. TISZÁNTÚLI TAKARÉK Takarékszövetkezet

IV. BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK

1. CEE Active Asset Management Zrt.
2 CODEX Tőzsdeügynökség Zrt.
3. CONCORDE Értékpapír Zrt.
4. eBrókerház Zrt.
5. EQUILOR Zrt.
6. Erste Befektetési Zrt.
7. HOLD Alapforgalmazó Zrt.
8. Magyar Posta Befektetési Zrt.
9. QUANTIS Alpha Zrt.
10 Random Capital Zrt.
11. SINUS-FAIR Corporate Zrt.
12. SPB Zrt.
13. Vertis Zrt.



SZANÁLÁSI
ALAP