

Befektető-védelmi Alap

*Éves beszámoló és független
könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Befektető–védelmi Alap igazgatóságának

Vélemény

Elvégeztük a Befektető–védelmi Alap (a „Alap”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 8.871.410 E Ft, a tárgyévi eredmény 5.889.434 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

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

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

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

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

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

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

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

Budapest, 2020. május 18.



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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005313



ÉVES BESZÁMOLÓ 2019.

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi mérlege

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok : E Ft-ban

Eszközök	2018. dec. 31.	2019. dec. 31.
A. Befektetett eszközök	14 322	10 661
I. Immateriális javak	8 663	6 636
1. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Vagyoni értékű jogok	8 060	6 636
3. Szellemi termékek	603	0
4. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
5. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
II. Tárgyi eszközök	5 659	4 025
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	5 659	4 025
3. Beruházások	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0
5. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B. Forgóeszközök	9 287 539	8 791 126
I. Készletek	0	0
1. Anyagok	0	0
2. Kereskedelmi áruk	0	0
3. Közvetített szolgáltatás	0	0
4. Készletekre adott előlegek	0	0
II. Követelések	918 189	1 113 312
1. Tagokkal szembeni követelések	916 663	1 111 845
a) Díj követelések	916 663	1 111 845
b) Alapra átszállt követelések	0	0
c) Egyéb követelések tagokkal szemben	0	0
2. Befektetőkkel szembeni követelések	0	0
3. Egyéb követelések	1 526	1 467
III. Értékpapírok	7 370 808	6 900 952
1. Állampapírok	7 370 808	6 900 952
2. Egyéb értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	998 542	776 862
1. Pénztár, csekkek	60	59
2. Bankbetétek	998 482	776 803
C. Aktív időbeli elhatárolások	87 222	69 623
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 389 083	8 871 410

Budapest, 2020. május 18.

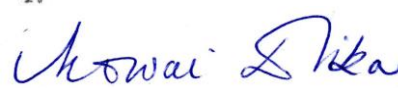
BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

Adatok : E Ft-ban

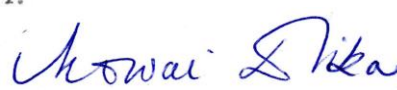
Források	2018. dec. 31.	2019. dec. 31.
D. Saját tőke	-71 107 194	-65 217 760
I. Jegyzett tőke	232 051	232 051
II. Tartalék	-78 919 929	-71 339 245
III. Értékelési tartalék	0	0
IV. Tárgyévi eredmény	7 580 684	5 889 434
E. Céltartalék	2 039 733	1 950 357
F. Kötelezettségek	76 315 858	69 964 133
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	69 923 344	63 566 679
1. Hosszú lejáratú hitelek	0	0
2. Tartozások kötvénykibocsátásból	69 923 344	63 566 679
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6 392 514	6 397 454
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	0	0
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	6 356 664	6 356 664
4. Befektetőkkel szembeni kötelezettségek	0	0
5. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	35 850	40 790
G. Passzív időbeli elhatárolások	2 140 686	2 174 680
FORRASOK OSSZESEN	9 389 083	8 871 410

Budapest, 2020. május 18.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi eredménykimutatása

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2018.	2019.
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 544 905	7 328 093
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek		
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek		
I.	Befektető-védelmi bevételek (01 + 02 + 03)	7 544 905	7 328 093
II.	Egyéb bevételek	1 631 515	103 478
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	314 408	262 734
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	100	186
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	523	315
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04 + 05 + 06)	623	501
VI.	Egyéb ráfordítások	205 629	141 375
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 442 809	1 393 067
07.	Anyagjellegű ráfordítások	159 751	163 541
08.	Személyi jellegű ráfordítások	96 592	102 374
09.	Értékcsökkenési leírás	4 740	4 013
XI.	Működési költségek (07 + 08 + 09)	261 083	269 928
A.	Tárgyévi eredmény (I+II+III+IV-V-VI-VII-VIII-IX)	7 580 684	5 889 434

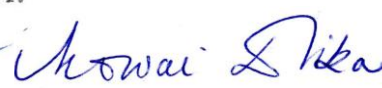
Budapest, 2020. május 18.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2018.	2019.
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 544 905	7 328 093
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01 + 02 + 03)	7 544 905	7 328 093
II.	Egyéb bevételek	1 631 515	103 478
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	314 408	262 734
	Bevételek összesen (I + II + III + IV)	9 490 828	7 694 305
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	100	186
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	523	315
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04 + 05 + 06)	623	501
VI.	Egyéb ráfordítások	205 629	141 375
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 442 809	1 393 067
	Ráfordítások összesen (V + VI + VII + VIII)	1 649 061	1 534 943
	Irodaszer, nyomtatvány	131	158
	Egyéb anyag	160	284
	Posta ktsg	677	554
	Taxi	46	39
	Telefon, Internet	408	273
	Kiküldetés	152	199
	Jogtár, céginfo előfizetés	564	581
	Könyvelési díj	7 788	6 176
	Ingatlan bérleti díj	12 785	14 986
	Ingatlan üzemeltetési költségek	4 170	4 684
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	156	178
	Auditori díjak	2 794	2 919
	Szakértői díjak	10 193	11 600
	Operatív működés	101 415	102 480
	Informatikai üzemeltetés költsége	4 804	4 033
	Kártalanításhoz kapcsolódó egyéb szolgáltatások (diákmunka)	685	429
	Ügyvédi díjak	1 995	2 580
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 371	3 076
	Biztosítás	96	95
	Bankköltség	485	593
	Illetékek, perköltség	0	19
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	6 395	7 071
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040	1 000
07.	Anyagjellegű ráfordítások	160 310	164 008
	Megbízási díj	2 124	2 340
	Tiszteletdíj	77 832	83 507
	<i>Bérjellegű összesen</i>	<i>79 956</i>	<i>85 847</i>
	Reprezentáció	756	465
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	143	122
	Szociális hozzájárulási adó	15 550	15 940
	Egészségügyi hozzájárulás	187	0
08.	Személyi jellegű ráfordítások	96 592	102 374
09.	Értécsökkenési leírás	4 740	4 013
	Működési költségek (07 + 08 + 09) költségtoábbhárítás előtt	261 642	270 395
10.	Tagokra toábbhárított költségek (átvezetve ráfordítások közé)	-559	-467
XI.	Működési költségek (07 + 08 + 09 - 10)	261 083	269 928

**A Befektető-védelmi Alap 2019. évi éves
beszámolójának kiegészítő melléklete**

Tartalomjegyzék

1. A Befektető-védelmi Alap bemutatása.....	4
1.1. A Befektető-védelmi Alap létrejötte, működése	4
1.2. A Befektető-védelmi Alap tagsága.....	5
1.3. A Befektető-védelmi Alap igazgatósága és szervezete	5
1.4. A Befektető-védelmi Alap gazdasági helyzetének bemutatása.....	6
2. A Számviteli politika alkalmazásának elvei	8
2.1. A Számviteli politika főbb elemei	8
2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások és az értékcsökkenés elszámolásának módszere	9
2.2.1. Az Eszközök értékelése	9
2.2.2. A Források értékelése.....	10
2.2.3. Az értékcsökkenés elszámolása	10
3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez, mérlegen kívüli tételek ...	11
3.1. Eszközök.....	11
3.1.1. Befektetett eszközök.....	11
3.1.2. Forgóeszközök.....	11
3.1.2.1. Követelések.....	11
3.1.2.2. Értékpapírok	14
3.1.2.3. Pénzeszközök.....	15
3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások.....	15
3.2. Források.....	16
3.2.1. Saját tőke	16
3.2.2. Céltartalékok	18
3.2.3. Kötelezettségek	18
3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások.....	20
3.3. Mérlegen kívüli tételek.....	20
4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások	21
4.1. Jogi ügyek.....	21
4.1.1. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek.....	21
4.1.2. Ítéletek, egyezségek	21
4.1.3. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló egyéb követelések.....	21
4.1.4. A Beva követelései tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek	21
4.2. Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások	22
5. Vagyoni és pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás, személyi jellegű költségek	23
5.1. Az eszközök és források belső arányai.....	23
5.2. A Beva 2019. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők.....	23
5.3. Cash-flow kimutatás.....	24
5.4. Tiszteletdíjak, megbízási díj, egyéb személyi jellegű kifizetések	24
6. A Beva 2019. évi költségvetésének megvalósulása	25

Mellékletek

- | | |
|----------------------|--|
| 1. számú melléklet: | Csatlakozási díjak 2019. december 31. (Jegyzett tőke) |
| 2. számú melléklet: | 2019. évi tárgyi eszköz mozgások |
| 3. számú melléklet: | 2019. december 31-i kintlévőségek |
| 4. számú melléklet: | Állampapír portfólió 2019. december 31-én |
| 4/A melléklet: | Államkötvények |
| 4/B melléklet: | Diszkont Kincstárjegyek |
| 5. számú melléklet: | A 2019. évi éves díjak |
| 6. számú melléklet: | Az eszközök belső arányai |
| 7. számú melléklet: | A források belső arányai |
| 8. számú melléklet: | A Beva 2019. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők |
| 9. számú melléklet: | Cash-flow kimutatás 2019. |
| 10. számú melléklet: | Tiszteletdíj és megbízási díj adatok 2019. év |
| 11. számú melléklet: | A 2019. évi költségvetés megvalósulása |

Kiegészítő melléklet a Befektető-védelmi Alap 2019. évi éves beszámolójához

1. A Befektető-védelmi Alap bemutatása

1.1. A Befektető-védelmi Alap létrejötte, működése

A Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: Beva) az értékpapírok forgalomba hozataláról, a befektetési szolgáltatásokról és az értékpapír-tőzsdéről szóló 1996. évi CXI. törvény alapján jött létre 1997. április 14-én.

A Beva szervezetére és működésére vonatkozó szabályokat 2002. január 1-jétől a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) tartalmazza.

A törvényi szabályozás szerint a Beva budapesti székhelyű (székhely: 1092 Budapest, Köztelek u. 6., honlap: www.bva.hu) önálló jogi személy, amelynek feladata, hogy a jogszabályban meghatározott feltételek szerint a befektetők részére korlátozott összegű kártalanítást fizessen. A Tpt. hatályos szabályozása szerint a kártalanítás kifizetésének előfeltétele, hogy a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB), mint felügyeleti hatóság az érintett tag felszámolását kezdeményezze, vagy a felszámolást a bíróság elrendelje.

A Beva a biztosított befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosult vállalkozások kötelező tagságával működik, a bevételeinek fő forrását a tagok befizetései (csatlakozási díj, éves díj, rendkívüli befizetés) jelentik.

A törvényi szabályozás szerint a Beva saját vagyona, bevételei és jövedelme után sem társasági és helyi adó, sem pedig illeték fizetésére nem kötelezhető.

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

A Beva beszámolási és könyvvizelési sajátosságaira külön jogszabály, a 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet (továbbiakban: Kormányrendelet) vonatkozik. Az éves beszámoló összeállítása és könyvvizelése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) és a Kormányrendelet szerint történik.

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

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

1.2. A Befektető-védelmi Alap tagsága

A Beva tagságát a biztosított tevékenységet (a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló a 2007. évi CXXXVIII. törvény 5. §-a (1) bekezdésének a)-d) pontjában és az 5. §-a (2) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott tevékenység) végző szolgáltatók alkotják. A Bevának a 2019. év végén 45 tagja volt, ebből a hitelintézetek száma 17, a befektetési vállalkozásoké 11, a befektetési alapkezelőké pedig 17.

A tagok száma a 2018. évi éves beszámolóhoz képest csökkent, ugyanis három vállalkozás tagsági viszonya megszűnt.

Beva tagjai	2019.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2019.12.31.
Hitelintézet	18	0	-1	17
Befektetési vállalkozás	12	0	-1	11
Befektetési alapkezelő	18	0	-1	17
Összesen	48	0	-3	45

Megszűnt a tagsága az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.-nek, az NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.-nek és a Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.-nek.

A Takarékbank Zrt. a Beva tagjává jogutódlás útján vált a 2019. év során. (Jogelődje: Takarékszövetkezeti Bank Zrt.)

A Beva tagjainak nevét, a csatlakozás időpontját, csatlakozáskori alaptőkéjük összegét, megszűnt tagsági viszony esetében a megszűnés időpontját, valamint a tagok által a csatlakozáskor befizetett csatlakozási díj összegét a 2019. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozóan az **1. számú melléklet** tartalmazza.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja (2020.02.29.) között a K&H Értékpapír Zrt. jelentette be a csatlakozási szándékát és 2020. január 13.-án nyújtotta be csatlakozási kérelmét.

1.3. A Befektető-védelmi Alap igazgatósága és szervezete

A Befektető-védelmi Alap irányítását 9 fős igazgatóság végzi.

A Tpt. 2020. január 1-jétől hatályos előírása szerint az igazgatóság tagjai:

- a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt két személy,
- a tőzsde és a központi értéktár által kijelölt egy-egy személy,
- az MNB elnöke által kijelölt két személy, akik közül az egyik az MNB törvény 4. § (8) bekezdésében, a másik az MNB törvény 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető,
- az Alap tagjainak – szakmai érdekképviselői szervezetei által kijelölt – két képviselője,
- az Alap ügyvezető igazgatója.

Az igazgatóság a tagjai közül évente elnököt és alelnököt választ.

A Bevát harmadik személyekkel szemben bíróság és hatóság előtt az igazgatóság elnöke vagy az ügyvezető igazgató képviseli.

Az igazgatóság tagjai 2020. február 28-án:

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

Az igazgatóság tagjai tiszteletdíjban részesülnek. Az igazgatóság tagjai sem a tárgyév során, sem azt megelőzően előleget vagy kölcsönt nem vettek fel, részükre garanciavállalásra nem került sor.

1.4. A Befektető-védelmi Alap gazdasági helyzetének bemutatása

A Beva gazdasági helyzetét alapvetően meghatározza, hogy a 2015. évben felszámolás alá került három volt tagja, a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”, a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”, és a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” miatti kártalanítási kötelezettségeinek fedezetére 2015 és 2016 évben jelentős összegű külső forrást kellett igénybe vennie. A 2017. évtől kezdődően már saját forrásból történtek a kifizetések. A 2017. évben felszámolás alá került egy újabb tag, a Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.”, esetében azonban mindössze 22,8 millió Ft kártalanítási kötelezettsége merült fel a Bevának, melyet a beszámoló összeállításáig teljes egészében teljesített. A négy kártalanítási eljárásban a Beva összesen 105,9 milliárd Ft kártalanítást fizetett ki 2019. év végéig, a következő évek kártalanítási kötelezettségeire pedig 1,95 milliárd Ft összegű céltartalékot képzett.

A Beva 2015-ben és 2016-ban összesen 94,5 milliárd Ft értékű külső forrást vont be kötvénykibocsátás útján, a kártalanítási kötelezettség fennmaradó részét állampapír portfoliója részbeni értékesítése révén, továbbá díjbevételeiből finanszírozta.

A 2020. január 1. napját követő időszakra képzett kártalanítási célú céltartalék fedezete rendelkezésre áll, mivel a mérlegfordulónapon a Beva 6,9 milliárd Ft könyv szerinti értékű állampapír portfolióval rendelkezett.

A BEVA 2030/A jelű kötvény kibocsátásából eredő kötelezettségek összege 2019. december 31-én 69.923 millió Ft volt. A kötvény változó kamatozása, amelynek mértéke: 3 hónapos BUBOR + 1,60% p.a. A kötvény aktuális kamatlába a mérlegkészítés időpontjában 2,21%. A tőketörlesztés és kamatfizetés negyedévente történik. A tőketörlesztés összege évi 6.356 millió Ft (4 x 1.589 millió Ft/negyedév).

A Beva a kötvényből eredő fizetési, valamint a hátralévő kártalanítási kötelezettségét a Beva tagja által fizetett éves díjból, valamint a meglévő vagyonából teljesíti. A tagok által kezelt biztosított letétállomány után fizetendő díj mértékét a Beva igazgatósága határozza meg.

A 2019. évi díj összegét meghatározó tényezők az alábbiak voltak:

- A díjalap növekedett: a 2019. évi díjszámítás alapjául szolgáló 2018. évi védett letétállomány 6.644,7 milliárd Ft-ra nőtt, a megelőző évi 6.266,5 milliárd Ft-ról.
- A díjkulcs csökkent: 1,1‰-re (egy egész egytized ezrelékre) változott, amely 0,1‰ csökkenés az előző évi 1,2‰-os mértékű díjkulcshoz képest.

A fenti tényezők következtében a Beva éves díjbevétele 2019-ben 7,3 milliárd Ft volt, a megelőző évi 7,5 milliárd Ft-tal szemben. A 2020. évi díj számításánál alkalmazandó díjkulcs a Beva igazgatóságának döntése alapján nem változott, maradt az 1,1‰, míg a díjszámítás alapjául szolgáló védett letétállomány értéke 6.902,7 milliárd Ft-ra emelkedett, így a 2020. évi díjbevétel összege várhatóan mintegy 7,6 milliárd Ft lesz.

A Beva 2020. évi pénzügyi helyzetének várható alakulásáról összefoglalóan megállapítható, hogy a díjbevétel összege eléri a 7,6 milliárd Ft-ot, a BEVA 2030/A kötvény éves várható adósságszolgálat mintegy 7,7 milliárd Ft lesz – a mérlegkészítés időpontjáig a kötvény utáni kamatteher növekedett –, a működési kiadások tervezett összege pedig várhatóan 308 millió Ft alatt marad. A kiadásoknak a bevételt meghaladó részére, továbbá a még hátralévő kártalanítási kifizetésekre az értékpapír portfolió részleges értékesítése nyújt fedezetet.

A Beva – amennyiben új, jelentős összegű kártalanítási esemény nem következik be –, pénzügyi kötelezettségeinek külső forrás igénybevétele nélkül eleget tud tenni.

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

2. A Számviteli politika alkalmazásának elvei

2.1. A Számviteli politika főbb elemei

A tárgyév során a Beva Számviteli politikájában nem történt olyan változás, amelynek eredményre gyakorolt hatása számottevő lenne.

A Számviteli törvény előírása szerint a Beva az egyéb szervezetek közé tartozik, amelyek speciális könyvvizelési és éves beszámoló-készítési kötelezettségét a Számviteli törvény mellett a Kormányrendelet szabályozza. A Beva Számviteli politikáját a Számviteli törvény, valamint a Kormányrendelet rá vonatkozó részeinek figyelembevételével alakította ki.

A Számviteli törvény 22.§ (2) bekezdés alapján – a könyvvizsgálóval egyetértésben – a mérleg forrás oldalát a Beva 2015-től kezdődően tovább tagolja a BEVA 2030/A kötvényből eredő tartozások külön mérleg sorokban történő megjelenítése érdekében. A „I. Hosszú lejáratú kötelezettségek” összesítő mérleg sor alábontása kibővült a „2. Tartozások kötvénykibocsátásból” mérleg sorral. Úgyszintén a „II.” Rövid lejáratú kötelezettségek” összesítő mérleg sor alábontása is kibővült a „3. Tartozások kötvénykibocsátásból” mérleg sorral. Ez utóbbi sor a kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek összegéből a mérleg fordulónapját követő egy éven belül esedékes törlesztőrészeket tartalmazza.

A Kormányrendelet szerint a beszámolót legkésőbb a tárgyévet követő év május 30-ig kell elkészíteni és eljuttatni a tagokhoz és a Magyar Nemzeti Bankhoz. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év február 28. napja (szökőév esetén február 29. napja). A mérleg fordulónapja december 31. napja, az üzleti év megegyezik a naptári évvel. A Számviteli törvény szerint a beszámolóban el kell számolni azokat a tárgyévet érintő gazdasági eseményeket is, amelyek a mérleg fordulónapja után, de még a mérlegkészítés időpontja előtt ismertté válnak. Ilyenek azok az események, amelyek a tárgyévvel kapcsolatosak és a december 31-i eszköz-, illetve forrástételeket megváltoztatják, és az éves beszámoló összeállítását megelőzően a Beva tudomására jutnak.

A Beva a Kormányrendeletben meghatározott tartalmú (össz költség eljárásra épülő) eredménykimutatást készít. Működési költségeit az 5. számlaosztályba, a ráfordításait a 8. számlaosztályba, bevételeit a 9. számlaosztályba könyveli.

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

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása – az észszerűség határain belül – befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit (a lényegesség elve). Egy-egy tétel lényegessé minősítését más hasonló tételekkel összefüggésben kell megítélni.

Amennyiben jogszabály, vagy a Számviteli politika más része eltérően nem rendelkezik, úgy a konkrét eszközt, forrást, mérlegen kívüli tételt érintő számviteli elszámolás, illetve azok értékelése szempontjából jelentős mértékűnek minősül a vizsgált összeg, ha az az adott eszköz,

illetve forrás – elszámolás, illetve értékelés előtti – könyv szerinti értékének, ennek hiányában szerződésszerinti értékének vagy névértékének 20%-át meghaladó mértékű.

A fenti értékhatárt meg nem haladó összeg a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából nem minősül jelentős mértéknek. Amennyiben az adott mérték számszerűen nem határozható meg, vagy az érdemben nem értékelhető, úgy a jelentős mértéket egyedileg kell megítélni.

2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások és az értékcsökkenés elszámolásának módszere

2.2.1. Az Eszközök értékelése

A befektetett eszközöket és a forgóeszközöket beszerzési (előállítási) költségükön kell a mérlegbe felvenni. A mérlegbeszámoló 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. A Beva 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 a részét képező tételeket a felmerüléskor, a gazdasági esemény megtörténtekor (legkésőbb az üzembe helyezéskor) kell számításba venni a számlázott, ill. a kivetett összegben.

A készleteket beszerzési árukon kell a könyvekben szerepeltetni, az év végi mérlegbeszámoló készítésekor ez meghatározott, az értékelési szabályzatban részletesen kifejtett feltételek esetén csökkenthető az elszámolható értékvesztés összegével. A készletek között nyilvántartott, a tag felszámolása esetén a Befektető-védelmi Alap taggal szembeni követelése (kártalanítás és az annak kifizetésével kapcsolatban felmerült költségek stb.) fejében kapott, a Beva tulajdonába került vagyontárgyakat a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott értéken kell a mérlegben kimutatni. A Beva jelenleg nem rendelkezik készletként nyilvántartandó eszközökkel.

A követelések elfogadott, elismert összegben szerepelnek a mérlegben. A követeléseket leértékelni nem lehet, a kétes követelésekre a számviteli politikában meghatározott módon értékvesztést kell elszámolni. A behajthatatlanná vált követeléseket veszteségként kell elszámolni az egyéb ráfordítások között.

A Beva értékvesztést számol el az átszállt, de nem rendezett követelésállomány után is. Az elszámolt értékvesztés mértéke ezen összegek után elérheti a 100%-ot.

A Beva a kártalanítási kifizetés után elszámolt értékvesztésen kívül indokolt esetben egyedi értékelés alapján értékvesztést számol el a fordulónapon fennálló kétes követelésekre, várható veszteségekre (díjkövetelések, vevőkövetelések, előlegként adott összegek, egyéb követelések). Az értékvesztés elszámolásának kötelezettsége akkor áll fenn, ha előre látható, feltételezhető, hogy a követelés nem fog befolyjni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyjni. Az értékvesztés összegének meghatározása a mérleg fordulónapján késedelmes vevők egyedi minősítése alapján, a határidőn túli és a kétes követelések, valamint az előlegként adott összegek

alapul vételével történik. Ha a mérlegkészítés időpontjáig a követelés teljes összege kiegyenlítésre került, vagy azt váltó kiállításával rendezték és a váltó még nem járt le, értékvesztés nem számolható el. A fordulónapon fennálló díj követelések után a Beva egyedi értékelés alapján számol el értékvesztést.

Az értékpapírok év végi értékelése során a mérlegben szereplő érték a könyv szerinti érték, csökkentve a Számviteli törvény értelmében elszámolható értékvesztések összegével. Az értékpapírok esetében – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – ha a piaci megítélés szerint az érték tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, akkor értékvesztést kell elszámolni. Azonban, ha az eszközök piaci értéke jelentősen és tartósan meghaladja a könyv szerinti értéket, akkor a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszaírással csökkenteni kell.

A pénzeszközöket a banki számlakivonatokkal egyezően, valamint a pénztári pénzforgalmi jelentésben rögzített könyv szerinti értéken mutatja ki a Beva.

Aktív időbeli elhatárolásként számolja el a Beva a mérleg fordulónapján tulajdonában lévő kamatozó értékpapírok kamatának tárgyévi időarányos részét, amely csak a tárgyévet követően realizálódik, továbbá a diszkont értékpapírok névértéke és vételára közötti különbség tárgyévi időarányos részét is. Aktív elhatárolásként számolja el továbbá a Beva a mérleg fordulónapja előtt felmerült azon költségeket, ráfordításokat, amelyek a mérleg fordulónapját követő időszakra vonatkoznak, pl. előre fizetett bérleti, előfizetési díjak.

2.2.2. A Források értékelése

A saját tőkét a mérlegben könyv szerinti értékben mutatja ki a Beva.

Céltartalék képezhető azokra a jövőbeni költségekre, amelyek a mérlegkészítés időpontjában valószínűsíthetően, jelentős összegben felmerülnek, de amelyek a passzív időbeli elhatárolások közé nem vehetők fel. A céltartalékot a könyv szerinti értékben kell figyelembe venni a mérleg készítésekor. A várható kötelezettségekre céltartalékot képez a Beva, amennyiben felmerülésük a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető. Ezek közé tartoznak a várható kártalanítási kifizetések, valamint a peres eljárások során keletkező fizetési kötelezettségek összege.

A kötelezettségek a számlában vagy szerződésben szereplő, a Beva által elismert összegben szerepelnek a mérlegben.

Passzív időbeli elhatárolásként kerülnek elszámolásra a mérlegkészítés napjáig ismertté vált, a tárgyévet megelőző évre vonatkozó költségek, pl. a könyvvizsgálat díja.

2.2.3. Az értékcsökkenés elszámolása

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

3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez, mérlegen kívüli tételek

3.1. Eszközök

3.1.1. Befektetett eszközök

A Beva ingatlantulajdonnal nem rendelkezik, eszközei döntően az alapfeladatának ellátásához szükséges irodai infrastruktúrát alkotó hardver, szoftver és egyéb eszközökből (pl. bútorok, riasztó- és beléptető rendszer stb.) állnak. A Beva befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik. A befektetett eszközök nettó értéke a mérleg fordulónapján 10.661 ezer Ft volt.

A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó és nettó értékében, valamint halmozott értékcsökkenésében a tárgyév során bekövetkezett változásokat a **2. számú melléklet** tartalmazza.

3.1.2. Forgóeszközök

A Beva forgóeszközei a fordulónapon követelésekből, értékpapírokból és pénzeszközökből álltak, készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.1. Követelések

Követelések a felszámolás alá került volt tagokkal szemben

A felszámolás alá került volt tagokkal szemben nyilvántartott követelések változása:

Követelések	Nyitó (2019.01.01.)	Növekedés	Csökkenés	Záró (2019.12.31.)
	EFt	EFt	EFt	EFt
1. Éves díj	19 326	10 156	0	29 482
Átszállt követelések, Quaestor kártalanítás	87 800 987	24 360		87 825 347
Átszállt követelések, Buda-Cash kártalanítás	16 072 812	40 559		16 113 371
Átszállt követelések, Hungária kártalanítás	828 167	47 823	-7 443	868 547
Átszállt követelések, Strategon kártalanítás.	15 516	7 237		22 753
2. Átszállt követelések összesen	104 717 482	119 979	-7 443	104 830 018
3. Áthárított költségek összesen	199 456	466		199 922
4. Egyéb követelések tagokkal szemben	89 105	4 237		93 342
Mindösszesen	105 025 369	134 838	-7 443	105 152 764

1. A kiegyenlített díjkövetelések összege a mérlegfordulónapon 29.481 ezer Ft volt. Az éves díjkövetelések mérlegforduló napon nem rendezett összegét és a díjkövetelésekre elszámolt értékvesztés részletezését a **3. számú melléklet** tartalmazza.

2. Az átszállt követelések összege a mérleg fordulónapján 104.830.018 ezer Ft. A tárgyévi növekedés 119.979 ezer Ft-ot tett ki. A csökkenés a 2019. év során a Beva részére visszautalt

kártalanítási túlfizetésből ered 7.443 ezer Ft összegben. A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosja ugyanis meghatározta a kártalanítás végleges kiadási arányszámait, majd megállapította a többlet kártalanítás még fennmaradó Bevát megillető összegét. Az így kiszámított kártalanítási túlfizetés visszautalása a tárgyidőszakban megtörtént.

3. A kártalanítások kifizetése kapcsán keletkezett és áthárított (a felszámolási eljárásokban hitelezői igényként bejelentett) költségek és ráfordítások összege a tárgyév végén 199.922 ezer Ft volt. Ezen költségek és ráfordítások tárgyévi összege 466 ezer Ft volt.

4. A kifizetést végző pénzügyi intézményhez utalt, de a károsultak által a fordulónapon még fel nem vett kártalanítások összegét az „Egyéb követelések a tagokkal szemben” soron tartja nyilván a Beva. A tárgyév során 4.237 ezer Ft-tal nőtt a kifizetőhelynek utalt, de a károsultak által még fel nem vett kártalanítások összege, melynek záró állománya 93.342 ezer Ft.

A fenti táblázat 2., 3. és 4. pontjában megjelölt követelések összetétele eljárásonként a következő:

Befektetési szolgáltató neve	Kifizetett kártalanítások	Kártalanítási eljárások költségei	Kifizetőhelyre utalt fel nem vett kártalanítások	Összesen
	EFt	EFt	EFt	EFt
Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”	87 825 347	138 811	0	87 964 158
Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”	16 113 371	58 473	66 641	16 238 485
Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”	868 547	2 582	26 701	897 830
Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.”	22 753	56	0	22 809
Összesen	104 830 018	199 922	93 342	105 123 282

Értékvesztés elszámolása

A követeléseket egyedi értékelés alapján értékvesztéssel csökkentett, visszaírással növelt értéken kell a mérlegben szerepeltetni. A felszámolás alá került volt tagokkal szemben nyilvántartott követelések esetében a várható megtérülésre vonatkozóan a Beva rendelkezésére álló információk alapján történik az értékvesztés elszámolása. Amennyiben a társaság közbeső mérlege, illetve a felszámoló nyilatkozata alapján megtérülés nem várható, vagy jelenleg mértéke nem meghatározható, a követelésekre 100% értékvesztés kerül elszámolásra.

Értékvesztés visszaírására kerül sor, amennyiben a korábban elszámolt értékvesztés megtérülése valószínűsíthető.

A felszámolási eljárások lezárásakor a Beva a bíróság által jóváhagyott zárómérleg alapján a követelésekre korábban elszámolt értékvesztésből a meg nem térült részt a követelésekkel szemben megszünteti, ezzel egyidejűleg a megtérülés összegét egyéb bevételként számolja el.

A kártalanítás és a kártalanítás költségei miatt fennálló követelések fordulónapi összegére mind a négy eljárásban 100%-os mértékű értékvesztést számolt el a Beva a felszámolás alatt álló vállalkozások közbeső mérlegei, illetve a felszámolóbiztosok a megtérülés valószínűsége és mértéke tekintetében adott tájékoztatása alapján.

A négy követelés típusra 2019. évben elszámolt értékvesztés változását az alábbi táblázat részletezi:

Követelések értékvesztése	Nyitó (2019.01.01.)	Növekedés	Csökkenés	Záró (2019.12.31.)
	EFt	EFt	EFt	EFt
1. Éves díj	19 326	10 156	0	29 482
Átszállt követelések, Quaestor kártalanítás	87 800 987	24 360		87 825 347
Átszállt követelések, Buda-Cash kártalanítás	16 072 812	40 559		16 113 371
Átszállt követelések, Hungária kártalanítás	828 167	47 823	-7 443	868 547
Átszállt követelések, Strategon kártalanítás.	15 516	7 237		22 753
2. Átszállt követelések összesen	104 717 482	119 979	-7 443	104 830 018
3. Áthárított költségek összesen	199 456	466	0	199 922
4. Egyéb követelések tagokkal szemben	89 105	4 237	0	93 342
Mindösszesen	105 025 369	134 838	-7 443	105 152 764

Az értékvesztés növekedését a tárgyévben utalt kártalanításokra és áthárított költségekre elszámolt 100%-os mértékű értékvesztés okozta. Az elszámolt értékvesztést 7.443 ezer Ft összegű visszairás csökkentette, mivel a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási ügyében történt kártalanítási túlfizetés visszautalása a tárgyévben megtörtént.

Összefoglalóan megállapítható, hogy a Beva felszámolás alá került volt tagjaival szembeni követelése és az azokra elszámolt értékvesztés összege a mérleg fordulónapján megegyezik, azaz nettó értékük a mérlegben nulla.

A követelések mérleg szerinti értéke

A követelések mérlegben megjelenő értékének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Követelések	2018.12.31.	2019.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Díj követelések	916 663	1 111 845	195 182	21,3%
Alapra átszállt követelések	0	0	0	0,0%
Egyéb követelések a tagokkal szemben	0	0	0	0,0%
Egyéb követelések	1 526	1 467	-59	-3,9%
Követelések összesen	918 189	1 113 312	195 123	21,3%

A **Díj követelések** 2019.12.31-i értéke 1.111.845 ezer Ft, amelyből 1.111.470 ezer Ft a fordulónapon határidőn belüli követelés volt, és amelynek kiegyenlítése a fordulónapot követően határidőben megtörtént. A fordulónapon azért volt határidőn belüli díj követelése a Bevának, mert 2019. évtől az első díjrészlet fizetési határideje tárgyév január 02. napjára módosult. A 2020. év első díjrészletének fizetési értesítői 2019. decemberében kerültek kiállításra és kiküldésre. A díj követelésből 375 ezer Ft összegű lejárt követelés a megszűnt tagságú ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.-vel szemben áll fenn, behajtása érdekében a Beva végrehajtási eljárást indított.

Az **Alapra átszállt követelések** mérleg szerinti értéke az előző évhez képest nem változott.

Egyéb követelést a tagokkal szemben a 100% értékvesztés elszámolása miatt nem mutat ki a Beva a mérlegében.

Az **Egyéb követelések** sor összetételét és változását az alábbi táblázat részletezi:

Egyéb követelések	2018.12.31.	2019.12.31.	Változás
	EFt	EFt	EFt
Késedelmi kamatkövetelés Beva díj miatt	7	17	10
Kártalanítás túlfizetés miatti követelések, Buda-Cash	1.460	1.376	-84
Vagyonkezelőnél lévő be nem fektetett pénzeszköz	58	45	-13
Különféle egyéb követelések	0	29	29
Egyéb követelések összesen	1.525	1.467	-58

Vevőkövetelése a Bevának a fordulónapon 29 ezer Ft értékben volt.

A késedelmesen befizetett 2019. évi Beva díjak után felszámított késedelmi kamatok összege a fordulónapon 17 ezer Ft volt, amely a mérlegkészítés napjáig befolyt.

A Beva a Buda-Cash Zrt. „f.a.” hibás adatszolgáltatása miatt a befektetők egy részének a ténylegesnél nagyobb hiány után állapított meg és fizetett kártalanítást. Ebből az összegből 2019-ben 20 ezer Ft befolyt, 64 ezer Ft összegben pedig a követelés behajthatatlansága miatt hitelezési veszteség lett elszámolva. A fordulónapon még nyitott követelés állomány 1.376 ezer Ft.

3.1.2.2. Értékpapírok

A Beva a bankszámláin tartott összegeket meghaladó pénzeszközeit állampapír portfólióban tartja, melynek portfóliókezelését 2013. január 1-től az Államadósság Kezelő Központ Zrt., a letétkezelői feladatokat pedig a KELER Központi Értéktár Zrt. látja el.

Az állampapírok piaci, illetve a számviteli nyilvántartások szerinti értéke a fordulónapon a következő volt:

Állampapír típusa	Bruttó piaci érték	Felhalmozott kamat	Nettó piaci érték	Nettó beszerzési ár	Nettó értékelési különbözet
	EFt	EFt	EFt	EFt	EFt
Magyar Államkötvény	6 970 622	69 092	6 901 530	6 752 280	149 250
Diszkontkincstárjegy	148 796	0	148 796	148 672	124
Állampapírok összesen	7 119 418	69 092	7 050 326	6 900 952	149 374

A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok esetében a beszerzési érték megállapítására a Számviteli törvény általános rendelkezései vonatkoznak, nyilvántartásuk FIFO módszerrel történik. A magyar államkötvény vételárban elismert felhalmozott kamata beszerzéskor pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként kerül elszámolásra a pénzügyi műveletek bevételei között (negatív előjellel). A mérlegben az állampapírok tehát nettó beszerzési áron szerepelnek, a felhalmozott kamat pedig a fordulónapon az aktív időbeli elhatárolások között jelenik meg.

A nettó értékelési különbözet az az összeg, amellyel a fordulónapon az állampapírok nettó (felhalmozott kamat nélküli) piaci értéke eltér a nettó beszerzési értéktől. Mivel a könyvelés nettó beszerzési áron történik, a nettó értékelési különbözetet a könyvelt érték nem tartalmazza. A fordulónapon a nettó piaci érték magasabb volt a nettó beszerzési áron nyilvántartott értéknél, ezért a nettó értékelési különbözet 149.250 ezer Ft értékben pozitív volt. A fordulónapi pozitív értékelési különbözet a mérlegkészítés napjára 21,78 millió Ft-tal csökkent, mindösszesen 127.470 ezer Ft volt.

3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összege 2019. december 31-én 776.862 ezer Ft volt, melynek összetétele a következő:

Pénzeszközök	2018.12.31	2019.12.31
	EFt	EFt
MNB bankszámla	994 892	774 186
UniCredit bankszámla	3 304	2 405
UniCredit kártyaszámla	286	212
Bankbetétek összesen	998 482	776 803
Forint pénztár	60	59
Pénztár összesen	60	59
Pénzeszközök mindösszesen	998 542	776 862

A bankszámlán lévő összegek a bankkivonatokkal, a forint pénztárban lévő készpénz összege pedig a pénztári pénzforgalmi jelentéssel egyezően került a mérlegbe.

3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerültek a mérlegbe. Összegük 69.623 ezer Ft, melynek megoszlása:

Aktív időbeli elhatárolások	2018.12.31	2019.12.31
	EFt	EFt
MÁK felhalmozott kötvénykamat	86.436	69 092
DKJ tárgyévet illető hozama	374	78
Előre fizetett költségek	408	453
MNB bankszámla kamatelhatárolás	4	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	87.222	69 623

A magyar államkötvények 2019. évre jutó, de csak a fordulónapot követően kifizetésre kerülő kamata: 69.092 ezer Ft (4/A melléklet)

A diszkontkincstárjegyek névértéke és bekerülési értéke közötti különbségnek (hozam) a 2019. évre időarányosan jutó összege 78 ezer Ft (4/B melléklet)

A 2019. évben beérkezett, 2020. évet terhelő, előre fizetett költségcsatlak összege 453 ezer Ft.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

A Beva saját tőkéje 2019. december 31-én (-) 65.217.760 ezer Ft volt. A saját tőke alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Saját tőke	2018.12.31.	2019.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Jegyzett tőke (csatlakozási díjak)	232 051	232 051	0	0,0%
Tartalék	-78 919 929	-71 339 245	7 580 684	9,6%
Értékelési tartalék	0	0	0	0,0%
Tárgyévi eredmény	7 580 684	5 889 434	-1 691 250	-22,3%
Saját tőke	-71 107 194	-65 217 760	5 889 434	8,3%

A saját tőke értéke 5.889.434 ezer Ft-tal emelkedett, vagyis ennyivel kisebb negatív értéket mutat az előző évhez képest. A javulás a tárgyévi eredményből származott. A tartalék összege kizárólag az előző évi eredménnyel módosul.

Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a Kormányrendelet 23. § (2) bekezdése értelmében a tagok által fizetendő egyszeri csatlakozási díj. A Beva jegyzett tőkéje 2018. december 31-én 232.051 ezer Ft volt, mely a tárgyévi során nem változott, ezzel az összeggel zárt a tárgyévi végén.

1. számú melléklet: Csatlakozási díjak 2019. december 31. (jegyzett tőke)

Tárgyévi eredmény

A Beva tárgyévi eredményének alakulását, az eredményre ható tényezők összegét, illetve ezek előző évhez képest történt változását az alábbi táblázat tartalmazza:

A tárgyévi eredmény alakulása	2018	2019	Eltérés/változás	
(bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjel)	EFt	EFt	EFt	%
Tárgyévi rendszeres éves díjbevétel	7 544 905	7 328 093	-216 812	-2,9%
Egyéb bevételek	1 631 515	103 478	-1 528 037	-93,7%
- ebből visszaírt értékvesztés	39 962	7 444	-32 518	-81,4%
Pénzügyi műveletek bevételei	314 408	262 734	-51 674	-16,4%
Befagyott követelések kifizetésének ráfordításai	-100	-186	-86	-86,0%
Egyéb befektető-védelmi ráfordítások	-523	-315	208	39,8%
Egyéb ráfordítások (céltartalék, értékvesztés stb.)	-205 629	-141 375	64 254	31,2%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-1 442 809	-1 393 067	49 742	3,4%
Működési költségek	-261 083	-269 928	-8 845	-3,4%
Tárgyévi eredmény	7 580 684	5 889 434	-1 691 250	-22,3%

A tárgyévi eredményt alakító jelentősebb tételek:

Eredmény növelő tényezők:

1. Az éves rendszeres díjbevétel 2019-ben 7,3 milliárd Ft volt.
2. A pénzügyi műveletek bevételei 2019-ben 262,7 millió Ft-ot tettek ki. A pénzügyi műveletek bevételeit túlnyomórészt az értékpapír portfólió bevételei eredményezték. A portfólió hozama (számviteli szemléletben) 182,5 millió Ft volt, amely 262,6 millió Ft bevétel és 80,1 millió Ft ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Eredmény csökkentő tényezők:

1. Az egyéb bevételek (+103,5 millió Ft) és egyéb ráfordítások (-141,4 millió Ft) egyenlege 37,9 millió Ft-tal rontotta az eredményt. Az egyéb bevételek túlnyomó része a céltartalék feloldásból és értékvesztés visszairásból áll, az egyéb ráfordítások pedig a kifizetett kártalanításokra és kártalanítási költségekre elszámolt értékvesztés összegéből állnak.
2. A pénzügyi műveletek ráfordításai 2019-ben 1.393,1 millió Ft-ot tettek ki, amelynek két fő tétele a BEVA 2030/A jelű kötvény 1.312,9 millió Ft összegű kamata, valamint az állampapírok vagyongazdálkodása során realizált árfolyam veszteség, amelynek összege 80,1 millió Ft volt.
3. A működési költségek összege 2019-ben 269,9 millió Ft volt, ez nem tartalmazza a kártalanítási kifizetésekkel közvetlenül összefüggő 0,3 millió Ft összegű költséget, amelyet, mint tagokra továbbhárított kiadást a Beva átvetett az egyéb befektető-védelmi ráfordítások közé.

Az elszámolt, illetve visszaírt értékvesztés, valamint a céltartalék képzés és feloldás hatását a tárgyévi eredményre az alábbi táblázat foglalja össze:

Értékvesztés és céltartalék	Nyitó 2018.12.31.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2019.12.31.
	EFt	EFt	EFt	EFt
Quaestor kártalanítás értékvesztés	87 800 987	24 360	0	87 825 347
Buda-Cash kártalanítás értékvesztés	16 072 812	40 559	0	16 113 371
Hungária kártalanítás értékvesztés	828 167	47 823	-7 443	868 547
Strategon kártalanítás értékvesztés	15 516	7 237	0	22 753
Értékvesztés átszállt követelésekre	104 717 482	119 979	-7 443	104 830 018
Quaestor áthárított költség	138 787	24	0	138 811
Buda-Cash áthárított költség	58 450	23	0	58 473
Hungária áthárított költség	2 174	408	0	2 582
Strategon áthárított költség	45	11	0	56
Értékvesztés összesen az áthárított költségekre	199 456	466	0	199 922
Értékvesztés éves díjra	19 326	10 156	0	29 482
Értékvesztés fel nem vett kártalanításra	89 105	4 237		93 342
Értékvesztés mindösszesen	105 025 369	134 838	-7 443	105 152 764
Céltartalék képzés és feloldás hatása	2 039 733	6 105	-95 481	1 950 357
Értékvesztés, céltartalék hatása		140 943	-102 924	

Az értékvesztés és céltartalék tételek együttesen mintegy 38.019 millió Ft-tal rontották a tárgyévi eredményt.

3.2.2. Céltartalékok

A céltartalék összegének 2019. évi változásait kártalanítási eljárásonként az alábbi táblázat tartalmazza:

Céltartalék	Nyitó 2018.12.31.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2019.12.31.
	EFt	EFt	EFt	EFt
Quaestor kártalanítás	151 707	0	-38 635	113 072
Buda-Cash kártalanítás	1 833 962	6 105	-3 138	1 836 929
Hungária kártalanítás	46 827	0	-46 471	356
Strategon kártalanítás	7 237	0	-7 237	0
Céltartalék Összesen	2 039 733	6 105	-95 481	1 950 357

A céltartalék képzés során a Beva a 2019. évi mérleg készítésekor folyamatban lévő kártalanítási eljárások kapcsán ismert vagy valószínűsíthető jövőbeni fizetési kötelezettségei összegét jeleníti meg a mérlegében. Céltartalék képzés indokolt a következő három eljárásban az alábbiak miatt:

- a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” ügyfelei egy részének kártalanítása jogerős bírói határozat alapján történik. A még le nem zárult ügyekben várható kötelezettségekre történt a céltartalékképzés.
- a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.” esetében a külföldi letétkezelőknél lévő vagyonelemek jogi helyzete és kiadhatósága, illetve a kártalanítás alá tartozó hiány mértéke még nem tisztázott, ezek esetében a Beva az óvatosság elve alapján a számított maximális kártalanítási kötelezettség összegére képzett céltartalékot.
- a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a céltartalék a még ki nem fizetett kártalanítások összege alapján került meghatározásra.

3.2.3. Kötelezettségek

A Beva mérleg fordulónapon fennálló kötelezettségeit és azok előző évhez képest történt változását az alábbi táblázat tartalmazza:

Kötelezettségek	2018.12.31.	2019.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Hitel, kölcsön (kötvénytartozás, éven túli)	69 923 344	63 566 679	-6 356 665	-9,1%
Hitel, kölcsön (kötvénytartozás, éven belüli)	6 356 664	6 356 664	0	0,0%
Tagokkal szembeni kötelezettségek	0	0	0	0,0%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	35 850	40 790	4 940	13,8%
<i>ebből Károsulttal szembeni kötelezettség</i>	0	5 704	5 704	0,0%
<i>ebből Szállítói tartozás</i>	32 324	31 414	-910	-2,8%
<i>ebből Adó- és járuléktartozás</i>	3 526	3 672	146	4,1%
Kötelezettségek összesen	76 315 858	69 964 133	-6 351 725	-8,3%

Kötvénytartozás

A Befektető-védelmi Alapnak a BEVA 2030/A jelű kötvény kibocsátása folytán 69.923.343 ezer Ft kötvénytartozása volt az év végén, ebből 63.566.679 ezer Ft a hosszú lejáratú kötelezettség, az éven belül fizetendő tőketörlesztések összege pedig 6.356.664 ezer Ft. A kötvény adósságszolgálat (kamat + tőke együttes összege) negyedévente esedékes. A negyedéves tőketörlesztés összege állandó, 1.589.166 ezer Ft. A tárgyév során fizetett kamatok mértéke január 7-től április 6-ig 1,73 % július 6-ig 1,77 %, július 7-től október 6-ig 1,85 %, október 7-től 2020. január 6-ig 1,81 % volt.

Tagokkal szembeni kötelezettségek

Folyamatban lévő csatlakozás a fordulónapon nem volt, ezért nincs Tagokkal szembeni kötelezettség a Beva tárgyévi mérlegében.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek károsulttal szembeni kötelezettségből, szállítói, valamint adó- és járuléktartozásokból állnak. A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása év közben a szállítói számláknak, illetve a bevételeknek megfelelően, azzal egyezően, könyv szerinti értéken történik.

Szállítók

A mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek értékéből a szállítói tartozás 31.414 ezer Ft volt, melynek kiegyenlítése határidőben megtörtént.

Adó- és járuléktartozások

A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járuléktartozások összege az év végén 3.672 ezer Ft volt, melynek összetétele a NAV adófolyószámlával egyezően:

- | | |
|--------------------------------|------------|
| - jövedelemből levont SZJA: | 1.077 EFt, |
| - kifizetői SZJA: | 46 EFt, |
| - szociális hozzájárulási adó: | 1.309 EFt, |
| - általános forgalmi adó: | 19 EFt, |
| - nyugdíjbiztosítási járulék: | 718 EFt, |
| - egészségbiztosítási járulék: | 503 EFt. |

A költségvetéssel szemben a fordulónapon fennálló adó- és járuléktartozások kiegyenlítése határidőben megtörtént.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben, összegük 2019.12.31-én 2.174.680 ezer Ft volt.

Passzív időbeli elhatárolások	2018.12.31	2019.12.31
	EFt	EFt
Éves díjbevétel elhatárolása	1 817 830	1 870 551
Fizetendő kamatok elhatárolása	320 715	302 341
Fordulónap előtti időszakot terhelő költségek	2 141	1 788
Passzív időbeli elhatárolások összesen	2 140 686	2 174 680

A Beva a 2020. I. negyedéves díjrészletről szóló fizetési értesítőket, tekintettel a 2020. január 2-i fizetési határidőre, 2019. december hónapban küldte ki a tagoknak. Ezek összege 1.870.551 ezer Ft, amely a passzív időbeli elhatárolások legnagyobb tétele. A 2020. január 7-én fizetett negyedéves kötvénykamatból időarányosan a 2019. évet illető hányad 302.341 ezer Ft.

A mérleg fordulónapja után felmerülő, de a 2019. évet illető költségek, ráfordítások elhatárolt összege 1.788 ezer Ft, mint pl. a 2019. évi könyvvizsgálati díj utolsó két részlete.

3.3. Mérlegen kívüli tételek

A Bevának az UniCredit Bank Hungary Zrt. 5.100 ezer Ft értékben nyújt bankgaranciát a székhelyül szolgáló iroda bérleti szerződésének biztosítékeként, melynek lejáratát 2024.11.30. napja.

4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások

4.1. Jogi ügyek

4.1.1. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek

A Beva ellen a mérlegkészítés időpontjában egy per van folyamatban. A perbeli követelés az ügyfél részére már kifizetett kártalanításon felül további 1.032.862,- Ft tőke és járulécai megfizetésére irányul. Az elsőfokú bíróság a keresetet elutasította, mely ellen a felperes fellebbezéssel élt. A per jelenleg a másodfokú bíróság előtt folyamatban van.

4.1.2. Ítéletek, egyezségek

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

4.1.3. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló egyéb követelések

A 2015-ben megindult kártalanítási eljárások még nem zárultak le véglegesen, a várható kifizetésekre a Beva céltartalékot képzett.

4.1.4. A Beva követelései tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek

A Beva, mint I. r. felperes a Kárrendezési Alappal együttesen pert indított a QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolási eljárás során meg nem térülő követelésének érvényesítése érdekében a tulajdonos QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” ellen a Cstv. 62. § (2) bekezdésében szabályozott mögöttes felelősség megállapítása iránt. A perben első fokon eljáró Fővárosi Törvényszék a keresetet elutasította, amely ellen a Beva fellebbezést nyújtott be, ennek eredményeképp a másodfokon eljáró Fővárosi Ítéltábla végzésével a keresetet hatályon kívül helyezte és az elsőfokú bíróságot új eljárás lefolytatására kötelezte, így a per ismételt a Fővárosi Törvényszék előtt van folyamatban.

A folyamatban lévő nem peres ügyek:

- Azokkal a befektetési szolgáltatókkal szemben, amelyek esetében a Beva kártalanítási eljárást folytatott le, a Beva mint hitelező érvényesíti a kifizetett kártalanításból, az ezzel kapcsolatos költségekből, valamint a tag által nem rendezett díjakból eredő követeléseit. A felszámoló minden esetben a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. Tekintettel a Cstv. 37. § (2) bekezdésében foglalt igénybejelentési határidőre a Beva folyamatosan aktualizálja a hitelezői igényét.
- A Beva az elmaradt díjakból eredő követelésével hitelező három volt tagja ellen folyó felszámolási eljárásban, amelyek esetében nem került sor kártalanításra:
 - a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. „f.a.” felszámolásában 1.500.000 Ft összegű „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igénnyel;

- a Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet „f.a.” felszámolásában 2.000.000 Ft „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igénnyel.
- az NHB Növekedési Hitelbank Zrt. „f.a.” felszámolásában 10.155.718 Ft „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igénnyel.

A felszámolási eljárásokban a Bevát a kielégítési sorrendben megelőző hitelezői igények összegére tekintettel a Beva számára megtérülés nem várható.

4.2. Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások

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

5. Vagyoni és pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás, személyi jellegű költségek

5.1. Az eszközök és források belső arányai

A Beva 8.871 millió Ft eszközállományának 77,79%-át tette ki az állampapír portfolió értéke, mely a fordulónapon 6.901 millió Ft volt, 470 millió Ft-tal alacsonyabb, mint az előző év végén. A követelések összege 1.113 millió Ft volt, a 2020. évre vonatkozó, le nem járt díjkövetelések miatt, a pénzeszközök értéke pedig 776,9 millió Ft volt a határidő előtt befolyt 2020. évi díjak miatt. A befolyt követelések megnövelték a pénzeszközök értékét, amelyet az esedékes kötvény törlesztés kiegyenlítésére fordított a Beva. A mérleg eszköz oldalának az értékpapír portfolió az egyetlen jelentős, tartós eleme.

A saját tőke összege negatív, (-) 65.217,8 millió Ft, amely 5.889,4 millió Ft-tal javult az előző évhez képest. A céltartalék összege 1.950,4 millió Ft, amely 89,4 millió Ft-tal alacsonyabb az előző évinél, a céltartalék felülvizsgálat és a kifizetett kártalanítások eredményeképpen. A hosszú lejáratú kötvénykötelezettség szintén csökkent 6.356,7 millió Ft-tal. A felsorolt változások eredményeképpen kedvezően változott a források belső összetétele.

Az eszközök belső arányait a **6. számú melléklet**, a források belső arányait pedig a **7. számú melléklet** tartalmazza.

5.2. A Beva 2019. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők

A Beva saját tőkéje negatív, -65,2 milliárd Ft volt az év végén, amely döntően a korábban kifizetett kártalanítások kapcsán átszállt követelésekre elszámolt értékvesztések eredményt rontó hatásának a következménye. A kötvényből eredő éven túl esedékes tartozása a fordulónapon 63,6 milliárd Ft volt. A kártalanítási kötelezettségekre képzett céltartalék összege 1,95 milliárd Ft.

A forgóeszközök állománya 8,8 milliárd Ft, amelyből az állampapírok 6,9 milliárd Ft-ot tesznek ki, a fennmaradó összeg a követelések és a pénzeszközök értéke. A rövid lejáratú kötelezettségek összege 6,4 milliárd Ft, amely lényegében a kötvénytartozás éven belül esedékes összegével egyenlő.

A befektetett eszközök és az aktív időbeli elhatárolások súlya a Beva mérlegében nem jelentős.

A Beva pénzügyi helyzetét alakító tényezők hatását a **8. számú melléklet** tartalmazza.

5.3. Cash-flow kimutatás

Az Alap 2019. évi cash-flow kimutatását a **9. számú melléklet** tartalmazza.

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (+ 6,1 milliárd Ft)

A működési cash-flow lényegében a + 5,9 milliárd Ft összegű tárgyévi eredményből származik. Az értékpapír állomány csökkenése mintegy 0,5 milliárd Ft-tal növelte a működési cash-flow-t.

II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás

A befektetési cash-flow hatása a pénzeszközök változására nem volt számottevő (- 0,3 millió Ft).

III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (- 6,4 milliárd Ft)

A Beva tárgyévben 6,4 milliárd Ft esedékes kötvénytörlesztést teljesített.

IV. A pénzeszközök változása - 0,2 milliárd Ft volt a 2019. év során.

5.4. Tiszteletdíjak, megbízási díj, egyéb személyi jellegű kifizetések

A Bevának 2016. január 1.- 2019. december 31. között nem volt saját munkaszervezete. A Bevával és a Kárrendezési Alappal kapcsolatos tevékenységeket az OBA-n belül elkülönített munkaszervezet végezte 2019-ben. A két Alap operatív feladatait végző elkülönült munkaszervezet 7 fő teljes munkaidős munkavállalóból állt és az OBA ügyvezető igazgató helyettesének irányításával végezte tevékenységét.

Az OBA az elkülönített munkaszervezettel kapcsolatban felmerült személyi jellegű költségeit – ÁFA-val növelten – 70%-30% arányban megosztva terhelte a Bevára és a Kárrendezési Alapra. A Bevát terhelő költség az anyagjellegű ráfordítások között, az operatív működés során jelentkezik a költségvetés megvalósulása táblázatban (11. számú melléklet). A tárgyévben felmerült operatív költség 102,5 millió Ft, amely költségvetésben előirányzott kereten belül maradt.

A fenti okból a Bevánál a személyi jellegű ráfordítások között csak az igazgatósági tagok tiszteletdíja és a belső ellenőr megbízási díja, illetve ezek közterhei szerepelnek. A Beva 2019. évi tiszteletdíj és megbízási díj adatait, valamint az egyéb személyi jellegű kifizetéseket és ezek közterheit a **10. számú melléklet** részletezi.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 2020. január 1-jén hatályba lépett módosításai értelmében a Befektető-védelmi Alap (Beva) ezen időponttól kezdődően önálló munkaszervezettel rendelkezik.

6. A Beva 2019. évi költségvetésének megvalósulása

A Beva költségvetési terve 2019. évre 5,6 milliárd Ft tárgyévi eredményt irányzott elő, a tényleges eredmény ezt mintegy 0,3 milliárd forinttal meghaladja.

A 2019. évi költségvetés megvalósulása	Terv	Tény	Eltérés	
(bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjellel)	EFt	EFt	EFt	%
Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 299 182	7 328 093	28 911	0,40%
Befagyott követelések kifizetésével kapcs. ráfordítás	-1 700	-186	1 514	-89,06%
Egyéb befektető-védelmi ráfordítások	-1 200	-315	885	-73,75%
Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások egyenlege	0	-37 897	-37 897	n/a
Pénzügyi műveletek bevételei	100 000	262 734	162 734	162,73%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-1 518 000	-1 393 067	124 933	-8,23%
Működési költségek	-296 800	-269 928	26 872	-9,05%
Tárgyévi eredmény	5 581 482	5 889 434	307 952	5,52%

Az eredményt javító fontosabb tényezők:

- a tagokkal szemben elszámolt díjbevétel mintegy 28,9 millió Ft-tal volt magasabb a tervezettnél, többek között az ellenőrzések eredményeként történt díjmódosítások hatására,
- a befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások és az egyéb befektető-védelmi ráfordítások együttesen 2.399 ezer Ft-tal javították az eredményt,
- az értékpapír portfólió számviteli szemléletben tervezett hozama 100 millió Ft, a tény 262,7 millió Ft lett, mely 162,7 millió Ft eredménynövekedést eredményezett a tervhez képest,
- 2019. évi pénzügyi műveletek ráfordításai 1.393,1 millió Ft, amelyből 1.312,9 millió Ft a kötvénykamat ráfordítás, 80,1 millió Ft pedig az értékpapír portfólió árfolyamvesztesége. A 2019. évi tervezett pénzügyi ráfordítások összege 1.518 millió Ft volt, ebből a kötvénykamat tervezett összege (számviteli szemléletben) 1.418 millió Ft, további 100 millió Ft az értékpapír portfólióval kapcsolatos pénzügyi ráfordításként beállított összeg. A tényleges kötvénykamat ráfordítás 105,1 millió Ft-tal lett kevesebb a tervezettnél, mivel a 3 M BUBOR referencia kamatláb alacsonyabban alakult, míg a kisebb mértékű árfolyamveszteség 20 millió Ft-tal javította az eredményt,
- a működési költségeknél mintegy 26,9 millió Ft megtakarítás keletkezett.

Eredményt rontó tényező:

- az egyéb ráfordítások meghaladják az egyéb bevételeket, mely előbbinek egyik tétele a NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. "f.a." díjkövetelése után elszámolt értékvesztés.

A Beva 2019. évi működési költségvetésének megvalósulása

A Beva jóváhagyott 2019. éves működési költségvetése az egyéb befektetővédelmi ráfordításokkal együtt 298 millió Ft volt. A fenti táblázatban ez két tétel összegeként jelenik meg: 296,8 millió Ft a továbbhárított költségek nélküli működési költségterv, 1,2 millió Ft pedig a tervezett egyéb befektetővédelmi ráfordítás. A 2019. évi tény költség 270 millió Ft, az egyéb befektető-védelmi ráfordítások összege pedig 0,3 millió Ft volt. A költségek összesen 26,9 millió Ft-tal alacsonyabbak a tervezettnél.

Az alábbi költségvetési sorokon keletkezett jelentősebb - egymillió Ft-ot meghaladó – összegű megtakarítás:

Költségvetési sorok	Terv	Tény	Eltérés
	EFt	EFt	EFt
Posta költség	2 400	554	-1 846
Szakértői díjak	14 027	11 600	-2 427
Operatív működés	109 334	102 480	-6 854
Informatikai üzemeltetés	5 760	4 033	-1 727
Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	1 700	429	-1 271
Ügyvédi díjak	4 000	2 580	-1 420
Könyvelési díj	7 790	6 176	-1 614
Tartalék	3 000	0	-3 000
Összesen	148 011	127 852	-20 159

A költségvetés legnagyobb kiadási tétele az OBA által számlázott operatív költség 102,5 millió Ft összege, amely 6,9 millió Ft-tal alacsonyabb a tervezettnél. Az operatív költség sor a személyi jellegű költségek és az azokkal kapcsolatos járulékok OBA által áterhelt költségeiből a Bevát terhelő hányadot tartalmazza.

Egymillió Ft-ot meghaladó összegű megtakarítás keletkezett az ügyvédi díjak, és a szakértői díjak sorokon is, amelyek csak nagy bizonytalansággal tervezhető kiadástípusok.

A posta költségek terén 1.846 ezer Ft-os megtakarítást realizált a Beva, miután a Buda-Cash ügyfelek kiegészítő kártalanítására adatszolgáltatás hiányában a 2019. évben még nem került sor, és így elmaradt az ehhez kapcsolódó levelezés.

Informatikai üzemeltetés területén szintén megtakarítás keletkezett 1.727 ezer Ft értékben, mert a tervezettnél kevesebbszer volt szükség a BevaInfo szoftvert üzemeltető társaság közreműködésére.

A könyvelői szolgáltatás tekintetében a tervhez képest 1.614 ezer Ft megtakarítás keletkezett, miután a Beva 2019. áprilisától díjcsökkentésben állapodott meg a könyvelői szolgáltatást nyújtó társasággal.

Mivel az éves költségek az előirányzat alatt maradtak, a 3 millió Ft tartalék igénybevételére nem került sor.

A Beva 2019. évi költségvetésének megvalósulását, ezen belül a működési költségek terv- és tényszámait költségnemenkénti bontásban a **11. számú melléklet** tartalmazza.

Budapest, 2020. május 18.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Csatlakozási díjak 2019. december 31.

/Jegyzett tőke/

Tagok neve	Csatlakozás időpontja	Alaptőke a csatlakozáskor	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj
tagok neve (volt tagok neve a tagsági viszony megszűnésekor)	korábbi név	Ft		Ft
Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	Credit Suisse Asset Management Hungary Zrt.	2002.03.22	500 000 000	2 500 000
ABN AMRO (Magyar) Bank Rt.		1997.09.11	29 403 991 680	2 000 000
ABN AMRO Bank (Magyarország) Rt.		1997.09.06	1 530 000 000	2 000 000
AC Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.		1997.10.01	87 000 000	435 000
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.		2012.06.11	100 000 000	500 000
Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.		2011.06.30	100 000 000	500 000
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.		2002.12.19	20 000 000	500 000
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.		2008.05.23	100 000 000	500 000
AEGON Magyarország Értékpapír Rt.	ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt.	1997.04.14	570 000 000	2 000 000
Allianz Alapkezelő Zrt.		2008.06.10	100 000 000	500 000
Allianz Bank Zrt.	Dresdner Bank (Hungária) Rt.	2003.05.14	9 000 000 000	3 000 000
Allied Investment Értékpapírkereskedelmi és Tanácsadó Rt.		1997.09.13	101 000 000	505 000
Alpha Alapkezelő Zrt.		2017.09.12	40 000 000	500 000
Általános Értékforgalmi Bank Zrt.		1997.04.14	9 805 000 000	2 000 000
Amethyst Befektetési Szolgáltató Rt.		1998.03.17	20 000 000	100 000
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03	20 000 000	500 000
Autent Értékpapír Forgalmazó és Befektető Rt.		1997.09.28	100 000 000	500 000
AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.		2008.08.05	100 000 000	500 000
AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.		2018.11.08	100 000 000	500 000
Bácska Takarékszövetkezet		1997.11.22	3 791 000	100 000
Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	IC Bank Zrt.	2005.08.09	2 410 500 000	3 000 000
Bankár Befektetési Rt.		1997.08.27	1 090 000 000	2 000 000
Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe		2017.05.10	2 000 000 000	3 000 000
Benefit Brókerház Értékpapírforgalmazási és Befektetési Kft.		1997.09.05	20 000 000	100 000
BNP Paribas Hungária Bank Rt.	BNP-Dresdner Bank (Hungária) Rt.	1998.01.06	3 500 000 000	2 000 000
BNP-Dresdner (Hungária) Értékpapír Rt.		1997.09.23	500 000 000	2 000 000
Bondtrade Értékpapír Rt.		1997.04.14	20 000 000	100 000
Bre-Wor Observer Brókerház Értékpapír-kereskedő és Tanácsadó Rt.	Profit Bróker Értékpapírkereskedő és Tan. Rt.	1997.09.05	50 000 000	250 000
Bridge Wealth Management Zrt.		2007.11.28	100 000 000	500 000
Buda Bróker Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.		1997.10.14	53 000 000	265 000
Buda-Cash Brókerház Zrt.		1997.04.14	150 000 000	750 000
Budapest Alapkezelő Zrt.		2007.12.01	500 000 000	2 500 000
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.		1997.04.14	20 042 310 000	2 000 000
Budapest Értékpapír és Befektetési Rt.		1997.09.16	370 000 000	1 850 000
BUKÉ Bróker Kft.		1997.09.03	5 000 000	100 000
Calyon Bank Magyarország Zrt.	Credit Lyonnais Bank Magyarország Rt.	1997.04.14	1 000 000 000	2 000 000
CA-IB Értékpapír Rt.	Creditanstalt Értékpapír Rt.	1997.04.14	2 063 600 000	2 000 000
CASHFUND Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.		1999.05.14	20 000 000	100 000
Cashline Értékpapír Zrt.		1997.04.14	110 000 000	550 000
CB Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		1997.09.17	100 000 000	500 000
CE Central European Bróker Zrt.		2010.04.29	84 000 000	500 000
CEE Active Asset Management Zrt.		2010.07.22	60 000 000	500 000
Cenzor Értékpapír Ügynökség Rt.		1997.08.19	5 100 000	100 000
CIB Bank Zrt.	CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.	1997.04.14	16 280 000 000	2 000 000
CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.		2002.10.29	20 000 000	500 000
CIB Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt.		1997.04.14	2 000 000 000	2 000 000
Citibank Befektetési és Értékpapír Zrt.		1997.09.06	1 000 000 000	2 000 000
Citibank Zrt.		1997.04.14	4 308 169 000	2 000 000
Codex Értéktár Zrt.	Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.	1997.04.14	20 000 000	100 000
Commerzbank Zrt.	Commerzbank (Budapest) Zrt.	1997.04.14	2 410 120 000	2 000 000

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Csatlakozási díjak 2019. december 31.

/Jegyzett tőke/

Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.	2003.01.01	20 000 000		500 000
Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14	1 000 000 000		2 000 000
Credit Suisse First Boston Budapest Rt.	1997.08.29	299 920 000	2002.05.29	1 499 600
Daewoo Értékpapír (Magyarország) Rt.	1997.09.05	500 000 000	2000.06.01	2 000 000
DAIWA Europe (Magyarország)Befektetési és Értékpapírforgalmi Rt.	1997.07.23	500 000 000	1998.07.01	2 000 000
DD-NEX Értékpapír Rt.	1997.08.26	60 000 000	2000.02.09	300 000
Deutsche Bank Zrt.	1997.04.14	2 000 000 000	2011.06.30	2 000 000
DH Univerzum Értékpapír Kereskedelmi Rt.	1997.09.02	500 000 000	2001.05.24	2 000 000
DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.01.23	100 000 000		500 000
Diana Investment Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.10.14	100 000 000	2000.04.12	500 000
Diófa Alapkezelő Zrt.	2009.05.25	310 000 000		1 550 000
Diversified European Investments Befektetési Rt.	1998.05.21	500 000 000	2000.06.19	2 000 000
Dunainvest Tőzsdeügynökség Rt.	1997.08.07	100 000 000	2001.07.20	500 000
eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15	100 000 000		500 000
E.I.S. East Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.04.14	165 000 000	2005.05.24	825 000
ÉGSZI Börze Értékpapír Kereskedő és Információ Szolgáltató Rt.	1997.08.06	100 000 000	1999.07.05	500 000
Első Magyar-Angol Értékpapír Kereskedelmi és Befektetési Rt.	1997.08.23	150 000 000	2000.12.21	750 000
Első Miskolci Brókerház Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.	1997.07.23	5 000 000	2000.08.08	100 000
EMITA Értékpapír Befektetési és Szolgáltató Rt.	2005.07.07	150 000 000	2007.06.12	750 000
Enigma Invest Értékpapír-kereskedő Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.09.05	100 000 000	1999.11.30	500 000
Equilor Alapkezelő Zrt.	2012.07.24	100 000 000		500 000
Equilor Befektetési Zrt.	1997.04.14	172 700 000		863 500
ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14	200 000 000		1 000 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14	3 435 735 000		2 000 000
ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14	750 000 000		2 000 000
Értékkönyvtár Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.07.25	5 000 000	1999.12.17	100 000
Eurocapital Értékpapír és Befektetési Rt.	1998.04.03	20 000 000	2002.06.18	100 000
Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.09.30	50 000 000	2015.03.16	500 000
Európai Kereskedelmi Bank Rt.	1997.12.31	2 627 035 800	1999.01.29	2 000 000
Falcon-Invest Pénzügyi Szolgáltató Rt.	1999.01.05	20 000 000	2000.07.31	100 000
Fáy András Takarékszövetkezet	1997.09.04	80 000 000	1998.01.01	400 000
Ferr-Bróker Értékpapírkerek. és Befektetési Tanácsadó Rt.	1997.09.02	70 000 000	1999.02.10	350 000
FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt.	1998.03.10	3 000 000 000	2003.02.07	2 000 000
FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.04.12	100 000 000	2018.01.04	500 000
Fund De la Salle Befektetési Alapkezelő Zrt.	2009.04.20	100 000 000	2009.12.07	500 000
FundConsult Befektetési Zrt.	2008.12.29	14 000 000	2012.09.18	500 000
Gabona Értékpapír és Kereskedelmi Rt.	1997.09.17	100 000 000	1999.10.21	500 000
Garmond Capital Magyar-Amerikai Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.11.06	400 000 000	2001.06.29	2 000 000
Generálbróker Értékpapír Rt.	1997.08.13	100 000 000	2001.09.12	500 000
Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04	20 000 000		500 000
Geo Professional Portfolio Zrt.	2014.02.11	15 000 000	2017.12.07	500 000
Globalinvest Zrt.	2012.04.23	14 000 000	2016.09.07	500 000
Globex Értékpapír Forgalmazási Rt.	1997.10.16	1 100 000 000	1999.08.02	2 000 000
Gránit Bank Zrt.	1997.04.14	4 485 800 000		2 000 000
Hanwha Capital Budapest Értékpapír Rt.	1997.09.05	300 000 000	2002.04.30	1 500 000
Hofmann Schneider Értékpapír Rt.	1997.10.07	146 020 000	1999.02.12	723 350
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21	50 000 000		500 000
HOLD Alapkezelő Zrt.	2003.01.01	20 000 000		500 000
Horizont Brókerház Befektetési Rt.	1998.04.10	20 000 000	2002.05.08	100 000
HSBC Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.11.08	57 424 000	1998.05.22	287 120
Hungária Értékpapír Zrt.	1997.04.14	50 000 000	2015.04.20	250 000
Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.	2003.09.15	192 000 000	2015.12.30	960 000
HYPO-Securities Hungária Rt.	1997.08.22	1 000 000 000	1999.11.30	2 000 000

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Csatlakozási díjak 2019. december 31.

/Jegyzett tőke/

HypoVereinsbank Hungária Rt.		1998.05.05	10 654 170 000	2001.09.30	2 000 000
IE-New York Bróker Befektetési Rt.	New York Bróker Befektetési Rt.	1997.09.06	500 500 000	2002.03.05	2 000 000
ING Bank Zrt.		1997.04.14	4 061 900 000	2008.09.30	2 000 000
ING Baring Értékpapír (Magyarország) Rt.		1997.08.13	1 096 200 000	2002.07.01	2 000 000
ING Befektetési Alapkezelő Rt.		2002.06.18	21 000 000	2014.08.01	500 000
ING Investment Management Magyarországi Vagyonkezelő Rt.		1997.04.14	150 000 000	2003.09.09	750 000
Innovative Securities Europe Zrt.		2014.11.03	37 500 000	2016.01.06	500 000
Inter-Európa Bank Nyrt.		1998.02.06	2 807 430 000	2007.12.31	2 000 000
Inter-Európa Befektetési Rt.		1997.09.13	500 000 000	1998.06.01	2 000 000
INVESTPOINT Értékpapír-kereskedő Rt.	Kárpát Bróker Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.08.16	5 000 000	2001.05.31	100 000
K & H Befektetési Rt.	K & H Brókerház Rt.	1997.09.18	500 000 000	2001.12.17	2 000 000
K&H Alapkezelő Rt.	ABN AMRO (Mo.) Vagyonkezelő Rt.	1997.04.14	500 000 000		2 000 000
K&H Equities (Hungary) Zrt.	ABN AMRO Hoare Govett (Hungary) Rt.	1997.04.14	500 000 000	2006.12.21	2 000 000
Kalmár Bróker Értékpapír Ügynökség Kft.		1997.11.06	5 000 000	1998.05.06	100 000
KBC Equitas Broker Zrt.	EQUITAS Broker Zrt.	1997.04.14	50 500 000	2011.07.01	252 500
KDB Bank Európa Zrt.	KDB Bank (Magyarország) Zrt., Daewoo B	2000.04.27	4 686 800 000		2 000 000
KELER Zrt.	KELER Központi Elszámolóház és Értéktár	2003.01.01	4 500 000 000		3 000 000
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.		1998.09.29	26 384 914 000		2 000 000
Királybróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		1997.04.14	102 000 000	2004.04.14	510 000
Konzumbank-Kereskedelmi Bank Rt.		1997.04.14	4 531 413 000	2004.07.01	2 000 000
Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet		2011.05.30	286 890 000	2014.01.23	1 434 450
Kvant Értékpapír-kereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.		1997.10.30	50 000 000	1998.11.11	250 000
Kvantum Investment Bank Rt.		1997.09.18	1 970 000 000	2000.03.23	2 000 000
LaSalle Kereskedelmi és Szolgáltató Rt.		1997.11.08	104 000 000	2002.06.13	520 000
London Broker Értékpapír Forgalmazási Rt.		1997.09.19	70 000 000	2000.06.27	350 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó és Befektetési Rt.		1997.09.09	1 000 000 000	2000.05.23	2 000 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó Rt.	Corvin Bróker Értékpapír Forg. és Bef. Tan	1997.07.15	1 000 000 000	2000.12.08	500 000
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Rt.		2013.01.28	50 000 000	2019.12.05	500 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. (régi)		1998.04.18	2 040 770 000	2000.02.02	2 000 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.		2002.03.08	2 040 770 000		2 000 000
MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.		2015.02.03	50 000 000		500 000
Merkantil Bank Rt.		1997.12.19	1 100 000 000	1998.01.01	2 000 000
Merlito Értékpapír Zrt.	Ormixa Értékpapír Zrt.	2010.07.28	€ 80 000	2016.02.01	500 000
Mezőbank Értékpapírforgalmazó és Befektető Rt.		1997.08.29	250 000 000	1998.03.30	1 250 000
Microbróker Értékpapírkereskedő és Befektetési Rt.		1997.09.17	80 000 000	2002.08.07	400 000
MKB Bank Zrt.	Magyar Külkereskedelmi Bank Nyrt.	1997.04.14	9 092 350 000		2 000 000
MKB Értékpapír és Befektetési Rt.		1997.09.03	550 000 000	2002.02.01	2 000 000
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.	2011.12.21	40 000 000		500 000
Nelson Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.		1997.09.10	11 190 000	1999.08.31	100 000
Német Befektetési Társaság Rt.	Első Magyarországi Német Értékpapírker. K	1997.10.16	582 500 000	2002.04.08	2 000 000
Nemzetközi Kereskedelmi Bank Rt. (IC Bank)		1997.09.03	2 000 000 000	2000.02.01	2 000 000
NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	evoBank Zrt., Hanwha Bank Magyarország	1997.04.14	3 600 000 000	2019.03.14	2 000 000
Nomura Értékpapír Magyarország Rt.		1998.02.20	500 000 000	2002.05.07	2 000 000
Observer Vagyonkezelő Kft.		1997.11.07	20 000 000	1997.12.08	100 000
OTP Alapkezelő Zrt.		2002.09.30	900 000 000		3 000 000
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.		1997.04.14	28 000 001 000		2 000 000
OTP Értékpapír Rt.		1997.09.03	750 000 000	2002.12.19	2 000 000
Pakett Bróker Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.		1997.09.13	189 530 000	2000.09.06	947 650
Pannon Capital Értékpapírforgalmazó és Befektetési Tanácsadó Rt.		1998.03.25	110 000 000	2000.11.20	550 000
Pannonbróker Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Rt.		1997.08.26	214 570 000	1999.07.05	1 070 785
Pénzüntézet Központ Bank Rt.		1997.09.16	6 250 000 000	1998.01.01	2 000 000
Pest-Buda Értékház Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.		1997.10.01	100 000 000	2000.02.08	500 000
PK Értékpapírforgalmazó és Befektetési Rt.		1997.08.16	500 000 000	1999.08.31	2 000 000

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Csatlakozási díjak 2019. december 31.

/Jegyzett tőke/

Pláninvest Bróker Zrt.		1997.04.14	100 620 000	2017.12.14	503 100
Polgári Kereskedelmi Bank Rt.		1997.09.16	2 750 000 000	1999.10.14	2 000 000
Postabank Értékpapírforgalmazó Rt.		1997.04.14	1 400 000 000	2004.02.26	2 000 000
Postabank és Takarékpénztár Rt.		1997.04.14	23 554 390 000	2004.09.01	2 000 000
Procent Befektetési Rt.		1997.09.23	50 000 000	2000.12.08	250 000
QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.		2004.07.28	100 000 000	2017.01.04	500 000
QUAESTOR Értékpapír Zrt.		1997.04.14	616 277 000	2015.04.17	2 000 000
QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.		2012.06.12	100 000 000	2018.11.30	500 000
Quantis Investment Management Zrt.		2008.12.05	100 000 000	2015.05.11	500 000
Quantum Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		1997.10.03	51 000 000	2000.10.12	255 000
Rabobank Befektetési Rt.		1997.10.04	1 000 000 000	2000.02.01	2 000 000
Rabobank Hungária Kereskedelmi Bank Rt.		1998.01.10	2 801 040 000	2002.05.31	2 000 000
Raiffeisen Bank Zrt.		1997.04.14	7 769 400 000		2 000 000
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.		2002.12.20	20 000 000	2018.02.19	500 000
Raiffeisen Értékpapír és Befektetési Rt.		1997.04.14	500 000 000	2004.12.02	2 000 000
Random Capital Zrt.		2009.04.02	210 500 000		1 052 500
Reálbróker Értékpapír Rt.		1997.08.29	200 000 000	1998.11.27	1 000 000
Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.		1997.04.14	150 000 000	2016.11.03	750 000
Redemptor Invest Befektetési Szolgáltató Rt.		1998.10.12	20 000 000	2000.05.15	100 000
Részvény és Kötvénykereskedelmi Rt.	Süveges és Tremmel Befektetési Kft.	1997.08.29	5 000 000	1999.07.29	100 000
Sárrétvidéke Takarékszövetkezet		1997.11.06	3 159 000	1998.01.01	100 000
Sberbank Magyarország Zrt.	Magyarországi Volksbank Zrt.	1998.11.12	2 000 000 000		2 000 000
SINUS-FAIR Corporate Zrt.		2017.08.21	€ 50 000		500 000
SKYBROKER Értékpapír-bizományos Rt.	SKYCONSULT Tanácsadó Kft.	2000.08.11	20 000 000	2001.10.05	100 000
Société Générale Hungária Bank Rt.		2000.03.07	3 100 000 000	2002.07.11	2 000 000
Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.		2007.03.21	50 000 000	2017.09.28	500 000
Sopron Bank Burgenland Zrt.		2008.01.02	2 400 000 000		3 000 000
SPB Befektetési Zrt.		2000.11.16	182 600 000		913 000
Stabilitás Befektetési Alapkezelő Rt.		2002.07.08	100 000 000	2004.05.21	500 000
STATUS Capital Befektetési Zrt.		2011.01.21	5 000 000	2016.08.01	500 000
Stock Quality Services Zrt.		2009.02.25	13 000 000	2010.06.29	500 000
STRATEGON Értékpapír Zrt.		2007.10.11	50 000 000	2017.09.06	500 000
SWAP Tőzsdeügynöki Zrt.	Portfólium Tőzsdeügynökség Rt.	1997.04.14	5 100 000	2008.12.29	100 000
Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.		2013.10.02	3 122 000 000	2014.12.05	3 000 000
Takarék Alapkezelő Zrt.		2007.05.07	100 000 000	2015.05.19	500 000
Takarék Bróker Értékpapír Forgalmazó és Tanácsadó Rt.		1997.04.14	500 000 000	2002.06.04	2 000 000
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02	4 328 000 000	2019.10.31	3 000 000
Tábla Invest Pénzügyi és Befektetési Rt.		1997.08.22	50 200 000	2000.02.01	251 000
Treuhand Pénzügyi és Befektetési Rt.		2000.01.26	51 000 000	2000.09.27	255 000
UniCredit Bank Hungary Zrt.		1997.04.14	6 423 145 000		2 000 000
UNIQA Vagyonkezelő Zrt.	AXA Vagyonkezelő Rt.	2003.03.18	500 000 000	2008.06.23	2 500 000
UNIQUA Befektetési Szolgáltató Zrt.	jogutódlással volt tag	2008.06.23	230 000 000	2008.12.04	0
Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.		2018.01.03	524 501 600		2 622 508
Wellington Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		1997.10.08	20 000 000	2000.10.24	100 000
WestLB Investment (Magyarország) Rt.		1997.09.02	500 000 000	2000.04.17	2 000 000
Wintrust Értékpapír Ügynökség Rt.		1997.08.08	100 000 000	2001.06.29	500 000
Wood & Company Rt.		1997.09.20	100 000 000	2001.09.13	500 000
Takarékbank Zrt.	Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. jogutódja	2019.11.01	100 250 000 000		

Összesen:

232 051 063

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2019. évi tárgyi eszköz mozgások

(Adatok E Ft-ban)

Megnevezés	Nyitó bruttó érték	Bruttó érték változása		Záró Bruttó érték	Nyitó halmozott écs.	2019. évi terv szerinti lineáris écs.		Záró halmozott écs.	2018. évi záró nettó érték	2019. évi záró nettó érték
		Növekedés	Csökkenés			Növekedés	Csökkenés			
I. Immateriális javak	20 778	0	0	20 778	12 115	2 027	0	14 142	8 663	6 636
1. Vagyoni értékű jogok	18 850	0	0	18 850	10 790	1 424	0	12 214	8 060	6 636
2. Szellemi termékek	1 929	0	0	1 929	1 326	603	0	1 929	603	0
3. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Tárgyi eszközök	13 158	338	57	13 439	7 499	1 972	57	9 414	5 659	4 025
1. Ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	13 158	338	57	13 439	7 499	1 972	57	9 414	5 659	4 025
3. Beruházások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	33 936	338	57	34 217	19 614	3 999	57	23 556	14 322	10 661
100 E Ft alatti immat. javak és tárgyi eszközök:	6 499	13	219	6 293	6 499	13	219	6 293	0	0

2019. december 31-i kintlévőségek

Ssz.	Tagok neve	Éves díj Összesen	Rendkívüli díj	Egyéb tartozás, kés. kamat	Összes tartozás
1.	Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet "f. a."	2 000 000			2 000 000
2.	Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. "f. a."	1 500 000			1 500 000
3.	Buda-Cash Brókerház Zrt. "f.a."	3 848 297			3 848 297
4.	Quaestor Értékpapír Zrt. "f.a."	9 679 991			9 679 991
5.	Hungária Értékpapír Zrt. "f.a."	1 000 000			1 000 000
6.	Strategon Értékpapír Zrt. "f.a."	1 297 462			1 297 462
7.	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. "f.a."	10 155 718			10 155 718
	Összesen	29 481 468	0	0	29 481 468

A fenti kintlévőségekre a Beva 100% értékvesztést számolt el.

A Befektető-védelmi Alap állampapír portfóliója 2019. december 31-én

Államkötvények

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Nettó beszerzési ár (Ft)	2019. dec. 31. nettó árfolyam érték (Ft)	2019. dec. 31. bruttó árfolyam- érték (Ft)	2019. dec. 31. felhalmozott kamat (elhatárolandó) (Ft)
A200624B14	23 713	237 130 000	250 056 502	241 064 698	245 373 113	4 308 415
A200923C17	8 491	84 910 000	84 678 855	85 519 399	85 749 081	229 682
A201112A04	21 434	214 340 000	245 977 153	228 082 195	230 234 383	2 152 188
A210421C18	15 227	152 270 000	150 641 203	153 218 490	153 746 867	528 377
A211027B16	26 748	267 480 000	278 886 583	279 611 823	280 799 434	1 187 611
A220624A11	44 466	444 660 000	542 270 309	521 193 101	537 351 600	16 158 499
A220824C19	17 624	176 240 000	178 919 818	181 909 112	182 840 893	931 781
A221026B17	55 002	550 020 000	554 133 061	572 156 105	573 891 968	1 735 863
A231124A07	50 391	503 910 000	617 766 720	610 760 588	613 817 306	3 056 718
A240626B15	44 468	444 680 000	471 500 668	487 948 253	494 800 772	6 852 519
A241024C18	56 289	562 890 000	577 389 215	604 783 088	607 397 712	2 614 624
A250624B14	59 767	597 670 000	727 398 153	737 643 716	754 708 390	17 064 674
A251126C19	2 613	26 130 000	25 779 569	25 901 441	25 935 723	34 282
A261222D17	44 393	443 930 000	450 391 432	483 914 775	484 214 872	300 097
A271027A16	61 234	612 340 000	624 879 809	675 771 076	679 033 623	3 262 547
A281022A11	32 348	323 480 000	438 348 180	454 804 470	458 980 596	4 176 126
A300821A19	30 267	302 670 000	319 342 140	331 380 066	334 654 955	3 274 889
A311022A15	11 458	114 580 000	118 021 224	127 022 815	127 735 044	712 229
A381027A18	9 593	95 930 000	95 899 563	98 844 066	99 355 181	511 115
Összesen	615 526	6 155 260 000	6 752 280 157	6 901 529 277	6 970 621 513	69 092 236

A Befektető-védelmi Alap állampapír portfóliója 2019. december 31-én

Diszkont kincstárjegyek

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerzés dátuma	Lejáratig hátralévő napok	2019. évre eső napok	Elhatárolandó (Ft)
D200826	7	70 000	69 986	2019.11.12	288	49	2
D200826	10	100 000	99 979	2019.10.22	309	70	5
D200826	6	60 000	59 987	2019.10.24	307	68	3
D200826	15	150 000	149 969	2019.10.28	303	64	7
D200826	10	100 000	99 982	2019.10.03	328	89	5
D200826	759	7 590 000	7 588 323	2019.10.11	320	81	424
D200826	1	10 000	9 998	2019.11.04	296	57	0
D200826	1	10 000	9 997	2019.09.23	338	99	1
D200826	761	7 610 000	7 607 801	2019.09.13	348	109	689
D200826	779	7 790 000	7 787 834	2019.09.27	334	95	616
D200826	373	3 730 000	3 728 877	2019.08.30	362	123	381
D200429	11	110 000	109 990	2019.11.12	169	49	3
D200429	17	170 000	169 987	2019.10.22	190	70	5
D200429	11	110 000	109 989	2019.10.24	188	68	4
D200429	25	250 000	249 981	2019.10.28	184	64	7
D200429	24	240 000	239 986	2019.10.03	209	89	6
D200429	1	10 000	9 999	2019.09.23	219	99	0
D200429	1	10 000	9 999	2019.09.06	236	116	0
D200429	39	390 000	389 965	2019.09.27	215	95	15
D200429	2	20 000	19 997	2019.08.21	252	132	2
D200429	38	380 000	379 892	2019.08.16	257	137	58
D200429	3	30 000	29 951	2019.07.12	292	172	29
D200429	70	700 000	699 143	2019.07.19	285	165	496
D200429	50	500 000	498 926	2019.06.24	310	190	658
D200429	9	90 000	89 804	2019.06.26	308	188	120
D200429	1 105	11 050 000	11 028 972	2019.06.07	327	207	13 311
D200429	1 037	10 370 000	10 347 507	2019.06.21	313	193	13 869
D200429	1	10 000	9 980	2019.06.28	306	186	12
D200429	1 309	13 090 000	13 064 029	2019.05.24	341	221	16 832
D200429	1	10 000	9 981	2019.05.31	334	214	12
D200429	774	7 740 000	7 722 492	2019.05.10	355	235	11 590
D200624	9	90 000	89 994	2019.11.12	225	49	1
D200624	1	10 000	9 982	2019.07.12	348	172	9
D200624	1 049	10 490 000	10 472 157	2019.07.19	341	165	8 634
D200624	1	10 000	9 997	2019.08.21	308	132	1
D200624	1	10 000	9 997	2019.08.26	303	127	1

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerzés dátuma	Lejáratig hátralévő napok	2019. évre eső napok	Elhatárolandó (Ft)
D200624	1 029	10 290 000	10 285 802	2019.08.02	327	151	1 939
D200624	795	7 950 000	7 946 900	2019.08.16	313	137	1 357
D200624	1	10 000	9 998	2019.09.06	292	116	1
D200624	32	320 000	319 976	2019.09.27	271	95	8
D200624	14	140 000	139 990	2019.10.22	246	70	3
D200624	9	90 000	89 994	2019.10.24	244	68	2
D200624	20	200 000	199 987	2019.10.28	240	64	3
D200624	19	190 000	189 986	2019.10.03	265	89	5
D200624	730	7 300 000	7 285 641	2019.07.05	355	179	7 240
D201021	748	7 480 000	7 479 364	2019.12.20	306	11	23
Összesen	11 708	117 080 000	116 943 068	2 010 761	13 207	5 419	78 390

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi biztosítási időszakára esedékes díjak

Tagok neve	I. díjrészlet	II. díjrészlet	III. díjrészlet	IV. díjrészlet	Kiterhelt díj 2019.01.01- 2019.12.31. Összesen
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	375 000	0	0	500 000
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	4 182 381	4 303 939	4 243 159	4 243 160	16 972 639
Allianz Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Alpha Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	500 000	500 000	500 000	-1 000 000	500 000
Budapest Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	81 632 991	81 149 279	81 391 137	81 391 135	325 564 542
CEE Active Asset Management Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
CIB Bank Zrt.	140 480 551	140 686 742	140 583 646	143 129 422	564 880 361
CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
CODEX Értéktár Zrt.	579 616	582 245	580 931	580 931	2 323 723
Commerzbank Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Concorde Értékpapír Zrt.	24 270 012	24 252 139	24 261 075	24 261 075	97 044 301
DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Diófa Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Equilor Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Equilor Befektetési Zrt.	8 891 646	8 808 532	8 850 089	8 850 089	35 400 356
ERSTE Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.	500 000	581 875	540 938	540 937	2 163 750
ERSTE Befektetési Zrt.	273 001 724	275 995 997	274 498 859	274 498 860	1 097 995 440
Generali Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Gránit Bank Zrt.	538 493	555 167	546 829	546 830	2 187 319
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	7 545 315	7 558 405	7 551 860	7 551 860	30 207 440
HOLD Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
K&H Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
KDB Bank Európa Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
KELER Központi Értéktár Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	187 358 890	184 248 460	185 803 675	185 803 675	743 214 700
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	51 498 616	53 414 704	52 456 659	52 497 591	209 867 570
Marketprog Asset Management Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
MKB Bank Nyrt.	106 846 894	106 552 010	106 699 451	106 699 451	426 797 806
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	133 631 802	136 894 977	135 263 390	135 263 390	541 053 559
NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	3 423 691	10 155 718	0	0	13 579 409
OTP Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
OTP Bank Nyrt.	586 109 687	597 715 631	591 912 659	591 912 659	2 367 650 636
Raiffeisen Bank Zrt.	103 340 717	115 580 043	109 460 379	110 128 535	438 509 674
Random Capital Zrt.	3 526 956	3 660 044	3 593 868	3 593 622	14 374 490
Sberbank Magyarország Zrt.	889 954	774 428	832 192	832 191	3 328 765
Sinus-Fair Corporate Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Sopron Bank Burgenland Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
SPB Befektetési Zrt.	5 841 504	5 760 208	5 800 856	5 800 856	23 203 424
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
UniCredit Bank Hungary Zrt.	87 738 719	87 378 861	87 558 790	87 734 902	350 411 272
Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Összesen	1 817 830 159 Ft	1 852 859 404 Ft	1 828 305 442 Ft	1 830 236 171 Ft	7 329 231 176

2018. évi díjkorrekció:

Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe					-1 500 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.					360 575
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.					1 713
Mindösszesen 2019. évben kiterhelt éves díj					7 328 093 464

Az eszközök belső arányai

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2018		2019	
		Összeg (ezer Ft)	%	Összeg (ezer Ft)	%
I.	Immateriális javak	8 663	0,09	6 636	0,07
II.	Tárgyi eszközök	5 659	0,06	4 025	0,05
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0,00	0	0,00
A./	Befektetett eszközök /I+II+III/	14 322	0,15	10 661	0,12
I.	Készletek	0	0,00	0	0,00
II.	Követelések	918 189	9,78	1 113 312	12,55
III.	Értékpapírok	7 370 808	78,50	6 900 952	77,79
IV.	Pénzeszközök	998 542	10,64	776 862	8,76
B./	Forgóeszközök /I+II+III+IV/	9 287 539	98,92	8 791 126	99,10
C./	Aktív időbeli elhatárolások	87 222	0,93	69 623	0,78
A+B+C ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN:		9 389 083	100,00	8 871 410	100,00

A források belső arányai

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2018		2019	
		Összeg (ezer Ft)	%	Összeg (ezer Ft)	%
D./	Saját tőke	-71 107 194	-757,34	-65 217 760	-735,15
E./	Céltartalék	2 039 733	21,73	1 950 357	21,98
F./I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	69 923 344	744,73	63 566 679	716,53
F./II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	6 392 514	68,09	6 397 454	72,11
F./	Kötelezettségek	76 315 858	812,81	69 964 133	788,65
G./	Passzív időbeli elhatárolások	2 140 686	22,80	2 174 680	24,51
D+E+F+G FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN:		9 389 083	100,00	8 871 410	100,00

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**Az Alap 2019. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb
tényezők hatásainak vizsgálata**

(adatok ezer Ft-ban)

Alakító tényezők megnevezése	Javító	Rontó
	tényezők	
Immateriális javak		6 636
Tárgyi eszközök		4 025
Befektetett pénzügyi eszközök		
Készletek		
Követelések		1 113 312
Értékpapírok		6 900 952
Saját tőke		65 217 760
Céltartalék	1 950 357	
Hosszú lejáratú kötelezettség	63 566 679	
Rövid lejáratú kötelezettség	6 397 454	
Egyéb (aktív és passzív időbeli elhatárolások)	2 174 680	69 623
Javító és rontó tényezők összesen:	74 089 170	73 312 308
Nettó hatás a likviditásra	776 862	
Pénzeszközök az időszak végén:	776 862	

Cash-flow kimutatás 2019.

Adatok: E Ft-ban

Megnevezés	2018.	2019.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-13. sorok)	7 330 131	6 135 314
1 a. Adózás előtti eredmény	7 580 684	5 889 434
- ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1 b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	0
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a + 1b)	7 580 684	5 889 434
2. Elszámolt amortizáció	4 740	4 013
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	165 481	127 395
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-1 590 480	-89 376
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-371	-23
6. Szállítói kötelezettség változása	30 020	-910
7. Tagokkal szembeni kötelezettség változása	-3 122	
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-137	5 850
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	1 785 476	33 994
10. Követelések (tagokkal szembeni) változása	-99 351	-322 577
a. Díjkövetelés változása	-916 663	-195 182
b. Alapra átszállt követelések változása	785 235	-127 395
c. Egyéb követelések tagokkal szemben	32 077	
10. Forgóeszközök (tagokkal szembeni követelés és pénzeszk. nélkül) vált.	-547 096	469 915
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	4 287	17 599
12. Fizetett adó (nyereség után)	0	0
13. Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 14-18. sorok)	-4 363	-329
14. Befektetett eszközök beszerzése	-4 734	-352
15. Befektetett eszközök eladása	371	23
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek csökkenése	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek növekedése	0	0
18. Kapott osztalék	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 19-26. sorok)	-6 353 042	-6 356 665
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele	0	0
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele	0	0
22. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-6 356 665	-6 356 665
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
27. Tagok által befizetett jegyzett tőke	3 622	0
IV. Pénzeszközök változása	972 726	-221 680
27. Devizás pénzeszközök ártértékelése	0	0
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV. + 27.)	972 726	-221 680

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Tiszteletdíj, megbízási díj adatok 2019. év

A Beva operatív működésével kapcsolatos tevékenységeket 2019. december 31.-ig az OBA elkülönült munkaszervezete látta el. Az ezzel kapcsolatban felmerült bérjellegű költségeit az OBA számlázta a Beva részére. Ezek a költségek a Bevánál az igénybevett szolgáltatások között, az operatív működés költség soron jelennek meg.
A Bevánál személyi jellegű kiadásként az igazgatóság tiszteletdíja és a belső ellenőr megbízási díja merül fel.

Az igazgatóság létszáma:	9,0
Igazgatóság tiszteletdíja	83 507 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések az igazgatóság tagjainak:	0 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó	15 550 ezer Ft

Megbízási díj:	2 340 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések:	0 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó	390 ezer Ft

A 2019. évi költségvetés megvalósulása

	Megnevezés	2019. év Terv EFt	2019. évi Tény EFt	Eltérés EFt	Eltérés %
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 299 182	7 328 093	28 911	0%
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0	0	0%
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0	0	0%
I.	Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)	7 299 182	7 328 093	28 911	0%
II.	Egyéb bevételek	500	103 478	102 978	20596%
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0	0	0%
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	100 000	262 734	162 734	163%
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)	7 399 682	7 694 305	294 623	4%
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 700	186	-1 514	-89%
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0%
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	1 200	315	-885	-74%
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	2 900	501	-2 399	-83%
VI.	Egyéb ráfordítások	500	141 375	140 875	28175%
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0	0	0%
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 518 000	1 393 067	-124 933	-8%
	Ráfordítások összesen (VI.+ VII.+ VIII.+ IX.)	1 521 400	1 534 943	13 543	1%
07.	Anyagijellegű ráfordítások	183 670	163 541	-20 129	-11%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	105 760	102 374	-3 386	-3%
09.	Értécsökkenési leírás	7 370	4 013	-3 357	-46%
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	296 800	269 928	-26 872	-9%
A.	Tárgyévi eredmény	5 581 482	5 889 434	307 952	6%

	Irodaszer, nyomtatvány	300	158	-142	-47%
	Egyéb anyag	300	284	-16	-5%
	Posta költség	2 400	554	-1 846	-77%
	Taxi	250	39	-211	-84%
	Telefon, Internet	400	273	-127	-32%
	Kiküldetés	500	199	-301	-60%
	Jogtár, céginfó előfizetés	556	581	25	5%
	Könyvelési díj	7 790	6 176	-1 614	-21%
	Ingatlan bérleti díj	14 897	14 986	89	1%
	Ingatlan üzemeltetési költségek	4 822	4 684	-138	-3%
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250	178	-72	-29%
	Auditori díjak	2 870	2 919	49	2%
	Szakértői díjak	14 027	11 600	-2 427	-17%
	Operatív működés	109 334	102 480	-6 854	-6%
	Informatikai üzemeltetés költsége	5 760	4 033	-1 727	-30%
	Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások (diákmunka)	1 700	429	-1 271	-75%
	Ügyvédi díjak	4 000	2 580	-1 420	-36%
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 436	3 076	-360	-10%
	Biztosítás	100	95	-5	-5%
	Bankköltség	600	593	-7	-1%
	Illetékek, perköltség	1 000	19	-981	-98%
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	5 538	7 071	1 533	28%
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040	1 000	-40	-4%
	Tartalék	3 000	0	-3 000	-100%
07.	Anyagjellegű ráfordítások	184 870	164 008	-20 862	-11%
	Megbízási díj	2 336	2 340	4	0%
	Tiszteletdíj	85 615	83 507	-2 108	-2%
	<i>Tiszteletdíj és megbízási díj összesen</i>	<i>87 951</i>	<i>85 847</i>	<i>-2 104</i>	<i>-2%</i>
	Reprezentáció	500	465	-35	-7%
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	89	122	33	37%
	Szociális hozzájárulási adó	17 105	15 940	-1 165	-7%
	Egészségügyi hozzájárulás	115	0	-115	-100%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	105 760	102 374	-3 386	-3%
09.	Értécsökkenési leírás	7 370	4 013	-3 357	-46%
	Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt	298 000	270 395	-27 605	-9%
	Továbbhárított költségek átvétele befektetővédelmi ráfordításokhoz	-1 200	-467	733	-61%
IX.	Működési költségek (07.+08.+09.)	296 800	269 928	-26 872	-9%

**Üzleti jelentés
a Befektető-védelmi Alap 2019. évi
éves beszámolójához**

ÜZLETI JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2019. évi éves beszámolójához

1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, a 2020. évi gazdálkodásra ható változások bemutatása

A Beva Díjfizetési szabályzata alapján számított letétarányos éves díj összege 2020. évben 7.612 millió Ft, melyet a hatályos Díjfizetési szabályzat szerint négy részletben, január 2., április 2., július 2. és október 2. napjáig kell megfizetni. Az első két díjrészletről a fizetési értesítőket a Beva a jelentés összeállításáig megküldte tagjainak, amelyek kiegyenlítése teljeskörűen megtörtént.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között a K&H Értékpapír Zrt. bejelentette csatlakozási szándékát. A társaság csatlakozási kérelmét 2020. január 13.-án nyújtotta be, Beva taggá a biztosított befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó felügyeleti engedély hatályba lépésével fog válni.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 2020. január 1-jén hatályba lépett módosítása alapján a szervezeti struktúra átalakult, ezen időponttól kezdődően a Beva önálló munkaszervezettel rendelkezik, az operatív feladatokat eddig ellátó Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) elkülönült munkaszervezeti egységének munkavállalói átkerültek a Beva állományába.

A kártalanítási kifizetések finanszírozása

A 2019. évi mérlegben kártalanítási kötelezettségre képzett 1,95 milliárd Ft összegű céltartalék fedezetét az állampapír portfólió részleges értékesítése biztosítja. A Beva állampapír portfólióban tartott likvid vagyonának könyv szerinti értéke 2020. február 29-én 6,9 milliárd Ft volt.

Az üzleti jelentés 2. számú melléklete tartalmazza a Beva 2020. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben. A pénzügyi terv alapján saját forrásból biztosított a még várható kártalanítási kifizetések, az adósságszolgálat, a működési költségek és az egyéb kiadások fedezete. A mérlegkészítésig nem következett be olyan esemény, amely a cash-flow terv megvalósulását veszélyeztetné.

2. Az igazgatóság által meghatározott feladatok teljesítése és azok értékelése

A Beva igazgatósága a 2019. évben 6 ülést tartott, és összesen 68 határozatot fogadott el, ebből 47 tartalmaz rendelkezést a Beva tekintetében. (A Beva igazgatósága hozza meg a Kárrendezési Alapra vonatkozó döntéseket is annak irányító testületeként eljárva.)

Az igazgatósági döntések tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

a.) *A szervezet működésére, gazdálkodására és egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok*

Az igazgatóság elfogadta a Beva 2018. évi éves beszámolóját, valamint tevékenységi jelentését és intézkedett, hogy az megküldésre kerüljön a tagok és a Magyar Nemzeti Bank (MNB) számára. Negyedévente elfogadta a tagok és az MNB részére küldendő pénzügyi jelentéseket, továbbá a költségvetési terv időarányos megvalósulásáról szóló beszámolókat. A Beva kötvénnyel kapcsolatos előírások miatt nem auditált féléves beszámoló is készült, amelyet az igazgatóság hagyott jóvá. Az igazgatóság 2019 decemberében elfogadta a költségvetés megvalósulásáról szóló beszámolót, valamint elfogadta a Beva 2020. évi költségvetését és hosszú távú pénzügyi tervét.

Az igazgatóság döntött az adatvédelmi tisztviselő megbízásáról és az informatikai biztonsági felelős megbízásának meghosszabbításáról. A testület a 2018-ban zártkörű pályázaton kiválasztott Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t bízta meg a 2019. évi éves beszámoló auditálásával.

Az operatív tevékenység belső ellenőrzése keretében az igazgatóság az ellenőrzési munkaterv alapján a testületnek rendszeresen beszámoló belső ellenőr jelentéseit megtárgyalta és elfogadta, és meghatározta a 2020. évi ellenőrzési munkatervet, továbbá félévente meghallgatta az informatikai biztonsági felelős beszámolóját.

Az igazgatóság a testület működésével kapcsolatban a mandátum lejártára tekintettel megválasztotta az elnökét, valamint alelnökét, decemberben elfogadta a testület következő évi munkatervét.

Az igazgatóság a 2020. január 1-től hatályos szervezeti változáshoz kapcsolódóan – a szükséges szabályozási feladatokon kívül – kinevezte a Beva ügyvezető igazgatóját, valamint közös megegyezéssel megszüntette az operatív feladatok ellátása érdekében az OBA-val kötött együttműködési megállapodást.

b.) *A szabályozási kérdések, szabályzatok elfogadása és módosítása*

Az igazgatóság több belső szabályzatot is felülvizsgált az év során, ennek keretében aktualizálta a Beva számviteli szabályzatait és módosította az Adatvédelmi szabályzatot. Az igazgatóság felülvizsgálta a díjfizetési szabályokat, és a díjkulcs változatlan hagyása mellett több ponton módosította a Díjfizetési szabályzatot.

A Beva, mint nemzeti létfontosságú rendszerelem üzemeltetője a 65/2013. (III. 8.) Korm. rendelet előírásai szerint kétfévente köteles az üzemeltetői biztonsági tervét felülvizsgálni. A 2019. évi felülvizsgálat során az informatikai infrastruktúra és az irodahelyiségek fizikai biztonsága tekintetében bekövetkezett változások miatt módosított tervet az igazgatóság jóváhagyta.

A 2020. január 1-től hatályba lépett szervezeti változás – önálló munkaszervezet – miatt jelentősen módosítani kellett a Beva Szervezeti és Működési szabályzatát, erre még decemberben sor került, majd a 2020. év első ülésén az igazgatóság további kiegészítő és pontosító módosításokról döntött, valamint ehhez kapcsolódóan az Igazgatóság Ügyrendjét is átalakította.

c.) *A kártalanítással kapcsolatos döntések*

Az operatív szervezet rendszeresen beszámolt az igazgatóság számára a kártalanítások helyzetéről. Az igazgatóság 2019-ben elfogadta a Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” lezárt kártalanítási eljárásáról szóló állapotjelentést, döntött a Buda-Cash Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási ügyében felmerült egyes kérdésekről és a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a kisösszegű kártalanítási különbözetek postai úton történő kifizetéséről.

d.) *A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat*

A tagok díjfizetési adatszolgáltatásainak ellenőrzése érdekében az igazgatóság döntése alapján a Beva 2019-ben a letétállománnyal rendelkező tagok teljes körére kiterjedően kiegészítő analitikákat kért be és vizsgált meg, valamint nyolc tagnál helyszíni ellenőrzést is végzett. A testület az ellenőrzésekről szóló beszámolókat elfogadta és meghatározta a 2020. évi tagi ellenőrzés kereteit, azaz újabb tagokat jelölt ki helyszíni adatellenőrzésre, illetve a díjszámítási adatok tekintetében a tagság teljes körét érintő kiegészítő adatszolgáltatást és ennek ellenőrzését tartotta szükségesnek.

Az igazgatóság a fenti döntések elfogadása útján teljesítette a szervezet irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét. A döntéseket az operatív szervezet készítette elő és hajtotta végre. Az igazgatósági határozatok megvalósulását az igazgatóság az operatív szervezet rendszeres és eseti beszámolóin keresztül, továbbá a belső ellenőr és az informatikai felelős útján ellenőrizte. Az operatív szervezet által készített pénzügyi jelentéseket a belső ellenőr is vizsgálta, és az igazgatósági határozatok teljesüléséről rendszeresen beszámolt a testületnek.

3. A Befektető-védelmi Alap 2020. évi költségvetési terve

A Befektető-védelmi Alap 2020. évi költségvetési tervét az igazgatóság a 2019. december 9-én megtartott ülésén a 52/2019. (XII. 09.) számú határozatával, 309 millió Ft működési költség kerettel fogadta el, amely összegében nem tér el lényegesen az előző évi költségvetési előirányzattól. Az összeg tartalmazza a felszámolási eljárásokban bejelentett, a kártalanítással közvetlenül összefüggő költségeket is, melyek az eredménykimutatásban az egyéb befektetővédelmi ráfordítások soron jelennek meg.

A 2019-ben hatályos együttműködési megállapodás alapján az OBA az elkülönített munkaszervezettel kapcsolatban felmerült személyi jellegű költségeit – ÁFA-val növelten – 70%-30% arányban megosztva áterhelte a Bevára és a Kárrendezési Alapra. A Bevát terhelő költség az anyagjellegű ráfordítások között, az operatív működés soron jelent meg. A Tpt. 2020. január 1-jén hatályba lépett módosítása a költségvetés szempontjából azt jelenti, hogy a munkavállalókkal összefüggésben felmerülő költségek 2020-tól már a Beva személyi jellegű ráfordításai között jelennek meg.

A költségvetésben a tagokkal szemben elszámolt díjbevételek tervezett összege az időközben ismertté vált 2020. évi díjszámítási adatoknak megfelelően a decemberben elfogadott tervben szereplő 7.481.340 ezer Ft-ról 7.612.042 ezer Ft-ra módosult. A bevétel meghatározó része továbbra is a díjbevétel, megtérülésből származó bevétellel a Beva nem számol a tervben.

A költségvetés pénzügyi műveletek ráfordításainak legjelentősebb eleme a BEVA 2030/A jelű kötvénytartozáshoz kapcsolódó kamatráfordítás. A BEVA 2030/A kötvény kamata negyedévente változó, a referencia kamatláb (a kamatperiódus elején érvényes 3 M BUBOR) és a kamatfelár (fix 1,6% p.a.) összegével egyenlő. A decemberben elfogadott költségvetés 0,21 %-os 3 M BUBOR kamatvárákosok alapján, 1,81% mértékű kamattal készült. Miután a kötvény aktuális kamatlába a mérlegkészítés időpontjában 2,21% volt, az emelkedő kamatlábra tekintettel a 2020. évi költségvetés pénzügyi műveletek ráfordításainak összege várhatóan 1.478.352 ezer Ft lesz. A növekedést a díjbevételek tervhez képest történő emelkedése ellensúlyozza.

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

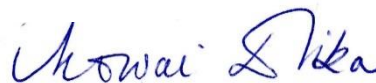
A Befektető-védelmi Alap 2020. évi költségvetési tervét számvetési szemléletben az 1. számú melléklet, pénzügyi tervét cash-flow szemléletben pedig a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2020. május 18.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

	Költségvetési sorok megnevezése (adatok számviteli szemléletben)	2020. év terv E Ft
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 612 042
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)	7 612 042
II.	Egyéb bevételek	500
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	100 000
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.+ V.)	7 712 542
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 000
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	1 000
VI.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	2 000
VII.	Egyéb ráfordítások	500
VIII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 478 352
	Ráfordítások összesen (VI. +VII.+ VIII.+ IX. +X)	1 480 852
07.	Anyagjellegű ráfordítások	70 354
08.	Személyi jellegű ráfordítások	232 776
09.	Értékcsökkenési leírás	4 870
XI.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	308 000
A.	Tárgyévi eredmény	5 923 690

	Irodaszer, nyomtatvány	170
	Egyéb anyag	300
	Posta költség	1 000
	Taxi	250
	Telefon, Internet	1 370
	Kiküldetés	250
	Jogtár, céginfo előfizetés	600
	Könyvelési díj	6 088
	Ingatlan bérleti díj	15 818
	Ingatlan üzemeltetési költségek	5 309
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250
	Auditori díjak	2 946
	Szakértői díjak	11 190
	Informatikai üzemeltetés költsége	5 354
	Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	1 000
	Ügyvédi díjak	4 000
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 590
	Biztosítás	108
	Bankköltség	800
	Illetékek, perköltség	1 000
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	5 921
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040
	Tartalék	3 000
07.	Anyagjellegű ráfordítások	71 354
	Béreköltség	97 848
	Megbízási díj	2 527
	Tiszteletdíj	90 759
	Bérjellegű összesen	191 134
	Reprezentáció	750
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 592
	Szociális hozzájárulási adó	34 300
08.	Személyi jellegű ráfordítások	232 776
09.	Értékcsökkenési leírás	4 870
	Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt	309 000
	Továbbhárított költségek átvezetése befektetővédelmi ráfordításokhoz	-1 000
XI.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.- átvezetés)	308 000

A Befektető-védelmi Alap 2020. évi pénzügyi terve
(Cash-flow szemléletben)

Adatok: E Ft-ban

A Beva pénzügyi terve cash-flow szemléletben	2020. Terv
I. Nyitó likvid pénzeszköz	776 862
1. Tagokkal szemben elszámolt díjak	6 852 961
2. Egyéb bevételek	500
3. Vagyongkezelésből visszaforgatott eszközök	2 600 000
4. Megtérítésből származó bevétel	0
II. Bevételek összesen	9 453 461
9. Beruházások	6 300
Eszközbekzerzések (EDR, PC, laptop)	2 500
Bevainfo szoftver fejlesztés	3 000
Kisértékű eszközbekzerzések	800
10. Anyagjellegű ráfordítások	71 354
Irodaszer, nyomtatvány	170
Egyéb anyag	300
Posta költség	1 000
Taxi	250
Telefon, Internet	1 370
Kiküldetés	250
Jogtár, céginfó előfizetés	600
Könyvelési díj	6 088
Ingatlan bérleti díj	15 818
Ingatlan üzemeltetési költségek	5 309
Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250
Auditori díjak	2 946
Szakértői díjak	11 190
Informatikai üzemeltetés költsége	5 354
Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	1 000
Ügyvédi díjak	4 000
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 590
Biztosítás	108
Bankköltség	800
Illetékek, perköltség	1 000
Vagyongkezelői, letétkezelői díj	5 921
Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040
Tartalék	3 000
11. Személyi jellegű kiadások	232 776
Béreköltség	97 848
Mebízási díj	2 527
Tiszteletdíj	90 759
<i>Bérjellegű összesen</i>	<i>191 134</i>
Reprezentáció	750
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 592
Szociális hozzájárulási adó	34 300
12. Egyéb ráfordítások + kártalanítási kifizetések költségei	1 500
13. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 478 352
14. Hitel/Kötvény törlesztés	6 356 664
15. Vagyongkezelésre kihelyezett összeg	0
16. Kártalanítási kifizetések	1 950 357
III. Kiadások összesen	10 097 303
IV. Záró likvid pénzeszköz (I. + II. - III.) :	133 020