8000000005878

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ
2015. DECEMBER 31.

pwc

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány kuratóriumának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a vizsgált Társaság) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 31 297 489 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 254 919 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a mellékelt éves beszámoló a soron következő kuratóriumi ülésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a kuratóriumi ülésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a vizsgált Társaság) mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 2015. évi üzleti jelentése az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 21.

Mészáros Balázs
Üzlettárs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 005589
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezeskedünk

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

ÉVES BESZÁMOLÓ

2015. DECEMBER 31.

MÉRLEG

ESZKÖZÖK **adatok e Ft-ban**

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
1. Pénzeszközök	**342**	**191**
2. Állampapírok	**27 712 821**	**29 137 218**
a) forgatási célú	12 371 898	1 881 262
b) befektetési célú	15 340 923	27 255 956
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	**59 375**	**274 217**
a) látra szóló	47 774	66 468
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	11 601	207 749
ba) éven belüli lejáratú	11 601	207 749
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	**292 504**	**397 132**
a) pénzügyi szolgáltatásból	292 504	397 132
aa) éven belüli lejáratú	273 495	385 820
ab) éven túli lejáratú	19 009	11 312
b) befektetési szolgáltatásból	0	0
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**0**	**0**
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	**0**	**0**
7. Részvények, részesedések befektetési célra	**0**	**0**
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	**77 000**	**77 000**
9. Immateriális javak	**516 538**	**642 186**
10. Tárgyi eszközök	**91 669**	**112 716**
11. Saját részvények	**0**	**0**
12. Egyéb eszközök	**51 578**	**30 792**
13. Aktív időbeli elhatárolások	**1 100 377**	**626 037**
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 094 747	618 546
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 630	7 491
c) halasztott ráfordítások	0	
Eszközök összesen	**29 902 204**	**31 297 489**
Ebből:		
FORGÓESZKÖZÖK	**12 756 688**	**2 572 282**
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	**16 045 139**	**28 099 170**

Budapest, 2016. április 21.

Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

MÉRLEG

FORRÁSOK adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	**0**	**0**
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	**0**	**0**
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	**0**	**0**
4. Egyéb kötelezettségek	**126 788**	**120 032**
5. Passzív időbeli elhatárolások	**507 439**	**461 634**
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	116 157	52 504
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	391 282	409 130
c) halasztott bevételek	0	
6. Céltartalékok	**1 045 221**	**1 238 148**
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 045 221	1 238 148
c) általános kockázati céltartalék	0	
d) egyéb céltartalék	0	
7. Hátrasorolt kötelezettségek	**0**	**0**
8. Jegyzett tőke	**987 416**	**987 416**
9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	**0**	**0**
10. Tőketartalék	**2 758 842**	**2 758 842**
11. Általános tartalék	**0**	**0**
12. Eredménytartalék (+ -)	**22 518 193**	**24 476 498**
13. Lekötött tartalék	**0**	**0**
14. Értékelési tartalék	**0**	**0**
15. Mérleg szerinti eredmény (+ -)	**1 958 305**	**1 254 919**
Források összesen	**29 902 204**	**31 297 489**
Ebből:		
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	126 788	120 032
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
SAJÁT TŐKE	28 222 756	29 477 675

Mérlegen kívüli tételek

Függő kötelezettségek	**98 636 201**	**122 046 317**
Függő követelések	**98 758 033**	**119 220 287**

Budapest, 2016. április 21.

Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

EREDMÉNYKIMUTATÁS **adatok e Ft-ban**

Megnevezés	2014.	2015.
1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	**1 763 985**	**1 480 735**
2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	**0**	**0**
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	**1 763 985**	**1 480 735**
3. Bevételek értékpapírokból	**0**	**0**
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	**1 270 615**	**1 471 974**
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	**1 270 615**	**1 471 974**
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételét)	0	0
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	**21 797**	**27 182**
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	553	797
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	21 244	26 385
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)]	**358 890**	**106 959**
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	494 872	373 367
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	135 982	266 408
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	**176 718**	**104 663**
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	260	253
b) egyéb bevételek	176 458	104 410
8. Általános igazgatási költségek	**1 078 174**	**1 061 364**
a) személyi jellegű ráfordítások (bérköltség, személyi jellegű egyéb kifizetések,bérjárulékok)	684 833	655 002
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	393 341	406 362
9. Értékcsökkenési leírás	**165 044**	**246 550**
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	**590 331**	**359 323**
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai		**0**
b) egyéb ráfordítások	590 331	359 323
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés függő és biztos jövőbeni kötelezettségekre	**790 430**	**1 076 886**
a) értékvesztés követelések után	288 747	259 873
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	501 683	817 013
12. Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	**1 033 873**	**861 893**
a) értékvesztés visszaírása követelések után	242 570	237 807
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	791 303	624 086
13. Értékvesztés a befektetési célú részesedések után	**0**	**0**
14. Értékvesztés visszaírása a befektetési célú részesedések után	**0**	**0**
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	**1 958 305**	**1 254 919**
Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	***1 958 045***	***1 254 666***
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	***260***	***253***
16. Rendkívüli bevételek	**0**	**0**
17. Rendkívüli ráfordítások	**0**	**0**
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	**0**	**0**
19. Adózás előtti eredmény (+15+18)	**1 958 305**	**1 254 919**
20. Adófizetési kötelezettség	**0**	**0**
21. Adózott eredmény(19-20)	**1 958 305**	**1 254 919**
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+ -)	**0**	**0**
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	**0**	**0**
24. Jóváhagyott osztalék és részesedés	**0**	**0**
25. Mérleg szerinti eredmény (21-22+23-24)	**1 958 305**	**1 254 919**

Budapest, 2016. április 21.

Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke

dr. Herczégh András
ügyvezető igazgató

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános információk

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítványt (a továbbiakban: Alapítvány) 1991. május 21-én aláírt alapító okirattal hozta létre a Földművelésügyi Minisztérium jogelődje, valamint öt pénzintézet. Az Alapítvány célja a vidéki kis- és középvállalkozók hitelképességének növelése, hitelhez jutási feltételeinek javítása, pénzügyi életképességének biztosítása készfizető kezesség nyújtásával. Az Alapítvány törvényességi felügyeletét a Fővárosi Főügyészség, a pénzügyi szolgáltatás felügyeletét pedig a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Alapítvány kezességét 1999. óta 70%-os, 2011. július 30-tól 85%-os állami viszontgarancia biztosítja, ezért az Állami Számvevőszék minden évben vizsgálja a viszontgaranciával érintett ügyleteket és a kapcsolódó eljárást.

Az Alapítvány kezelő szerve, a Kuratórium nyolc főből áll, ellenőrző szerve, a Felügyelő Bizottság pedig hat tagú. Az Alapítvány munkavállalóinak átlaglétszáma 2015-ben 48,3 fő volt. Az Alapítvány működési területe: országos.

Az Alapítvány:

- nyilvántartási száma: Fővárosi Bíróság 1904 szám
- adószáma: 19670780-1-41
- székhelye: 1054 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 42-46.
- internet elérhetősége: www.avhga.hu

Az Alapítvány 2008. január 1-jétől pénzügyi vállalkozásként, 2011. január 1-jétől kezdődően pedig hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozásként működik.

Az Alapítvány kizárólag pénzügyi szolgáltatási tevékenységet végez, amely a korábbi Felügyelet – a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete – engedélye alapján a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) 3. § (1) bekezdés g) pontja szerinti kezességvállalás. E tevékenységét a mikro,- kis- és középvállalkozások segítése céljából pénzügyi intézményeknek biztosítja.

Az Alapítvány a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 20. § (1) bekezdés a) pontja alapján adómentesnek minősül, ezért nem kell társasági adót

fizetnie. 2015-ben pénzügyi vállalkozási státuszára való tekintettel az Alapítvány 130,8 millió Ft-ot fizetett az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény alapján. Az Alapítványnál 2015. évben az adóhatóság nem folytatott le adóvizsgálatot. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat, és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. Az Alapítvány vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Az Alapítvány tevékenységéből eredő működése során sem veszélyes hulladék, sem pedig a környezetre káros anyag nem keletkezik, költségeket e tárgyban nem számolt el.

2. A beszámolókészítés főbb általános szempontjai

Az Alapítvány hatályos számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásai, illetve a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) és egyéb törvényi szabályozások alapján került összeállításra.

A mérleget, valamint a függőleges tagolású I. eljárással összeállított eredménykimutatást az Alapítvány a Kormányrendelet 1. és 2. számú mellékletének előírásai szerinti bontásban részletezi. Az Alapítvány kettős könyvvitelen alapuló, éves beszámolót készít. Az éves beszámoló forintban készül el, ezer forintra kerekítve. Az Alapítvány a 2015. évi adatainak összehasonlítását az előző évivel, mint bázis év adataival végezte el.

Az üzleti év megegyezik a naptári évvel. A mérleg fordulónapja az üzleti év utolsó napja, azaz december 31. napja. A mérlegzárás (mérlegkészítés) időpontja a tárgyévet követő év február 28. napja. A beszámolóval lezárt évre vonatkozó könyvelési bizonylatokat az Alapítvány legkésőbb február 15-ig fogadja be.

Az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és a kiegészítő mellékletet, továbbá az üzleti jelentést az Alapítvány hatályos Alapító Okirata VI. pontja szerint, a Kuratórium feljogosított tagja és az ügyvezető igazgató jogosult aláírni. Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány képviseletére jogosult és egyben az éves beszámoló aláírója Pongrácz István József (7400 Kaposvár, Rippl-Rónai u. 18.) és dr. Herczegh András (1162 Budapest, Wesselényi u. 33.).

Az Alapítvány könyvvizsgálatát a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. végzi. (Székhelye: 1055 Budapest Bajcsy-Zsilinszky út 78., Nyilvántartásba vételi szám: 001464.) A könyvvizsgálói jelentés aláírója Mészáros Balázs, könyvvizsgálói engedély száma: 005589. A könyvvizsgálat 2015. évi díja 5.300.000 Ft +ÁFA. Az Alapítványnál Hegedűs Vilmos felelős a beszámoló készítéséért, valamint jogosult a könyvviteli szolgáltatás végzésére (regisztrációs szám: 193285, 1139 Budapest, Kartács u. 25.).

Az Alapítvány a beszerzett eszközöket rendeltetésszerű használattól függően sorolja be a befektetett eszközök vagy a forgóeszközök közé.

Értékcsökkenést az Alapítvány az üzembe helyezés napjától a selejtezés, értékesítés napjáig számol el. Az Alapítvány a 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja. Az Alapítvány a tárgyi eszközeit, immateriális javait lineáris kulcsokkal amortizálja. Immateriális javak amortizációs kulcsai:

- vagyoni értékű jogok leírási kulcsa évi 15%
- üzleti vagy cégérték leírási kulcsa évi 20%.

A tevékenység során használatos tárgyi eszközök esetében a tervezett hasznos élettartam alapján meghatározott amortizációs kulcsok a következők:

- számítástechnikai eszközök leírási kulcsa évi 33%
- gépek, berendezések, felszerelések leírási kulcsa évi 20%
- ügyvitel-technikai eszközök leírási kulcsa évi 33%
- egyéb berendezések, felszerelések leírási kulcsa évi 20%
- járművek leírási kulcsa évi 25%.

Az Alapítvány az értékcsökkenést havonta számolja el. A beszerzett, előállított eszközök utáni értékcsökkenés számolása az eszköz aktiválásának hónapjában kezdődik.

3. Értékelési eljárások

Az Alapítvány az Ügyletminősítés, céltartalékképzés, értékvesztés elszámolás szabályzata alapján minősíti kötelezettség állományát, és határozza meg a képzendő céltartalék és értékvesztés összegét. A kezességvállalásból fennálló kötelezettségeket az Alapítvány – fenti szabályzat alapján – a fizetési késedelem és a várható veszteség alapján minősíti, melynek eredményeképpen kerül meghatározásra a céltartalék összege. A kezességbeváltásból fennálló követeléseket alapvetően szintén a fizetési késedelem és a várható veszteség alapján minősíti a szervezet. A minősítés eredményeképpen kerül meghatározásra az értékvesztés összege.

Az Alapítvány a 2004. után vállalt és beváltott kezességekből keletkező követelései után késedelmi kamatot számít fel, mely a „Függővé tett kamatok" néven a mérleg alatti tételek között szerepel.

A hatályos kuratóriumi határozat értelmében az Alapítvány kizárólag olyan értékpapírokat tart, amelyek kockázati szempontból a legbiztonságosabb befektetési formának számítanak, mivel ezek visszafizetését a magyar állam (költségvetés) vagy a Magyar Nemzeti Bank garantálja. Az Alapítvány az Eszközök és források értékelési szabályzata alapján számol el értékvesztést az értékpapír állománya után.

4. A mérleg részletezése

Eszközök

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás
1. Pénzeszközök	342	191	55,8%
2. Állampapírok	27 712 821	29 137 218	105,1%
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	59 375	274 217	461,8%
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	292 504	397 132	135,8%
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0,0%
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0	0,0%
7. Részvények, részesedések befektetési célra	0	0	0,0%
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	77 000	77 000	100,0%
9. Immateriális javak	516 538	642 186	124,3%
10. Tárgyi eszközök	91 669	112 716	123,0%
11. Saját részvények	0	0	0,0%
12. Egyéb eszközök	51 578	30 792	59,7%
13. Aktív időbeli elhatárolások	1 100 377	626 037	56,9%
Eszközök összesen	**29 902 204**	**31 297 489**	**104,7%**

Pénzeszközök

A pénzeszközök 191 ezer Ft értékű állománya az Alapítvány év végi pénztári pénzkészletének összegét tartalmazza.

Állampapírok

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Forgatási célú	12 371 898	1 881 262	15,2%
Befektetési célú	15 340 923	27 255 956	177,7%
Állampapírok összesen:	**27 712 821**	**29 137 218**	**105,1%**

A forgatási célú állampapírok között kerültek kimutatásra a diszkontkincstárjegyek és a hosszú lejáratú állampapírok közül a tárgyévet követő évben lejáró, forgóeszközök közé átminősített államkötvények. Befektetési célú állampapírok között kerültek kimutatásra az éven túl lejáró magyar államkötvények.

2015-ben a megelőző évhez képest az értékpapírban tartott állomány könyvekben nyilvántartott értéke 1 424,4 millió Ft-tal növekedett. A növekedés az értékpapírok hozamain túl tartalmazza a realizált garanciadíjakból leköthető összegeket. Az értékpapírokra elszámolt 26,7 millió Ft összegű értékvesztésből 12,8 millió Ft összegben történt értékvesztés felszabadítás, amelyet követően 2015. év végén 13,9 millió Ft volt az értékpapírokra elszámolt értékvesztés összege.

Hitelintézetekkel szembeni követelések **adatok e Ft-ban**

Megnevezés	**2014.12.31**	**2015.12.31**	**Változás**
látra szóló	47 774	66 468	139,1%
egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	11 601	207 749	1790,8%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	**59 375**	**274 217**	**461,8%**

A hitelintézetekkel szembeni követelések között került elszámolásra a kiszámlázott garanciadíjak fordulónapig meg nem fizetett összege, valamint a számlapénzek és betétlekötések egyenlegei.

Az egyéb követelések állományának növekedését az Alapítvány – év során vásárolt – devizabetét állományának év végi árfolyamon nyilvántartott 193,3 millió Ft-os összege adta.

A hitelintézetekkel szembeni követelések problémamentes minősítésűek, lejárat szerinti – 2015. december 31-i – megbontásukat az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok e Ft-ban

3 hónapon belül	3 és 12 hónap között	1 és 5 év között	5 év felett	**Összesen**
95 833	178 384	-	-	**247 217**

Ügyfelekkel szembeni követelések **adatok e Ft-ban**

Megnevezés	**2014.12.31**	**2015.12.31**	**Változás**
éven belüli lejáratú	273 495	385 820	141,1%
éven túli lejáratú	19 009	11 312	59,5%
Ügyfelekkel szembeni követelések	**292 504**	**397 132**	**135,8%**

Az éven belüli lejáratú követelések összege 385 820 ezer Ft volt, amelynek döntő többségét, 378 394 ezer Ft-ot a vállalt kezesség beváltásából, illetve a behajtás során felmerülő

költségekből származó, ügyféllel szemben fennálló követelések jelentik. Szintén az éven belüli követelések között mutatja ki az Alapítvány a munkavállalókkal szemben év végén fennálló munkáltatói hitelből a tárgyévet követő évben esedékessé váló tőketörlesztés 7 426 ezer Ft-os összegét.

Az éven túli lejáratú követelések 11 312 ezer Ft-os összegét – az előzőekben említett – munkavállalókkal szemben év végén fennálló követelés összegéből a munkáltatói hitelek éven túl esedékes része képezi.

Az ügyfelekkel szembeni követelések lejárat szerinti – 2015. december 31-i – megbontását az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok e Ft-ban

3 hónapon belül	3 és 12 hónap között	1 és 5 év között	5 év felett	**Összesen**
380 670	5 150	8 852	2 460	**397 132**

Kezesség beváltásból eredő követelések

Az Alapítvány beváltott kezességekből 2015.12.31-én fennálló követelés állománya 2 516 534 ezer Ft volt, mely után 2 138 140 ezer Ft értékvesztés került elszámolásra. Az Alapítvány beváltott kezességállományából fennálló követeléseinek alakulását az alábbi táblázat mutatja:

adatok e Ft-ban

Minősítési kategória		**2014.12.31**		**2015.12.31**		**Vált. %**
		Állomány	**Megoszlás**	**Állomány**	**Megoszlás**	
Problémamentes	Követelések száma					
	Követelés összege					
Külön figyelendő	Követelések száma					
	Követelés összege					
	Értékvesztés összege					
Átlag alatti	Követelések száma	11	2%	28	5%	255%
	Követelés összege	108 153	5%	224 649	9%	208%
	Értékvesztés összege	22 614	1%	41 278	2%	183%
Kétes	Követelések száma	57	11%	57	9%	100%
	Követelés összege	262 143	11%	239 556	10%	91%
	Értékvesztés összege	129 286	6%	103 102	5%	80%
Rossz	Követelések száma	445	87%	524	86%	118%
	Követelés összege	2 016 012	84%	2 052 329	82%	102%
	Értékvesztés összege	1 964 174	93%	1 993 760	93%	102%
Összesen	**Követelések száma**	**513**		**609**		**119%**
	Követelés összege	**2 386 308**		**2 516 534**		**105%**
	Értékvesztés összege	**2 116 074**		**2 138 140**		**101%**
Értékvesztés %		**88,68%**		**84,96%**		**96%**

A követelésállomány a 2015-ben beváltott kezességek (1 381 963 ezer Ft) és a behajtási költségek (19 591 ezer Ft) összegével nőtt, ugyanakkor az igénybe vett viszontgarancia (1 004 361 ezer Ft), az Alapítványt illető megtérülések (111 574 ezer Ft) és a megszűnt ügyek összegével (155 393 ezer Ft) csökkent. Az értékvesztés elszámolás 259 873 ezer Ft, az értékvesztés felszabadítás pedig 237 807 ezer Ft volt. Az elszámolt értékvesztés ennek eredőjeként 22 066 ezer Ft-tal nőtt.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	Képzés	Felszabadítás	2015.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	2 116 074	259 873	237 807	2 138 140

A problémamentes és külön figyelendő minősítést a kezességbeváltásból eredő követelések a 2010-ben hatályba lépett Ügyletminősítés, céltartalékképzés, értékvesztés elszámolás szabályzat alapján nem kaphatnak.

Átlag alatti minősítést kapnak azon követelések, melyek esetében a viszontgarancia még nem került lehívásra, illetve ahol a viszontgarancia lehívását követően a várható veszteség nem haladja meg a 30%-ot. Kétes kategóriába azon követelések tartoznak, ahol a viszontgarancia lehívását követően a várható veszteség nem haladja meg a 70%-ot. A 70%-nál nagyobb várható veszteséget okozó követelések rossz minősítést kapnak.

Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban

Ezen a jogcímen kerültek kimutatásra a kapcsolt vállalkozásban, tartós befektetési célú, tulajdoni részesedést jelentő befektetések.

Az Alapítvány 2007. szeptember 19-én alapította meg az AVHA Szolgáltató és Tanácsadó Kft.-t (székhely: 1085 Budapest, József körút 29.), amelyben a részesedése 100% tulajdoni hányadot képvisel. A Kft. 27 millió Ft jegyzett tőkével és 50 millió forint tőketartalékkal került megalapításra. Értékvesztés elszámolására 2015-ben nem volt szükség. Az Alapítvány nem készít konszolidált éves beszámolót tekintettel arra, hogy az üzleti évet megelőző két – egymást követő – üzleti évben a mérleg fordulónapján a számviteli törvény 117. §-ában meghatározott három mutatóérték közül a következő kettőt nem haladta meg:

- átlagos foglalkoztatottak létszáma 250 fő alatt van,
- az éves nettó árbevétel nem éri el a 12 000 millió Ft-ot.

Immateriális javak

Az immateriális javak értéke az Alapítvány által használt szellemi termékek és vagyoni értékű jogok értékét mutatja az értékcsökkenés elszámolását követően.

Az immateriális javak nettó értéke 2015-ben 125,6 millió Ft-tal emelkedett. Az immateriális javakban bekövetkezett fontosabb mozgásokat a beszámoló 4. számú melléklete tartalmazza.

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök között mutatja ki az Alapítvány a szervezet gazdasági céljait tartósan szolgáló műszaki berendezések, gépek, felszerelések és járművek amortizációval csökkentett nettó értékét.

A tárgyi eszközök nettó értéke az év során 21,0 millió Ft-tal nőtt. A tárgyi eszközökben bekövetkezett fontosabb mozgásokat a beszámoló 4. számú melléklete tartalmazza.

Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök között szerepelnek a nem hitelintézeti ügyleten alapuló követelések. Itt kerülnek elszámolásra a munkavállalói bérelőlegek, az üzemanyagkártya letéti díja, valamint egyéb szállítói előlegszámlák, továbbá az immateriális javakra adott előlegek.

Aktív időbeli elhatárolások

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Bevételek	1 094 747	618 546	56,5%
Költségek, ráfordítások	5 630	7 491	133,1%
Aktív időbeli elhatárolások	**1 100 377**	**626 037**	**56,9%**

Az aktív időbeli elhatárolások között került kimutatásra a névérték alatt vásárolt értékpapírok vételárban elszámolt hozamainak időarányos része, továbbá a tárgyévet érintő, pénzügyileg a mérleg fordulónapját követően realizálódó bankkamatok, értékpapír hozamok, valamint a tárgyévben felmerült olyan pénzkiadások, amelyek a következő év költségei között számolhatóak el (folyóirat előfizetések, biztosítási díjak, stb.).

A 618,5 millió Ft értékű bevételek aktív időbeli elhatárolásának a megoszlása az alábbiak szerint alakult:

Értékpapírok hozama	332,7 millió Ft
Értékpapírok árfolyam-különbözete	254,7 millió Ft
Betét kamatok	0,5 millió Ft
Egyéb aktív időbeli elhatárolások	30,6 millió Ft

A bevételek aktív időbeli elhatárolásának csökkenését elsősorban az értékpapírok hozamához kapcsolódóan elszámolt kamat összegének csökkenése eredményezte, amely a mérséklődő hozamkörnyezettel hozható összefüggésbe.

Források

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Egyéb kötelezettségek	126 788	120 032	94,7%
Passzív időbeli elhatárolások	507 439	461 634	91,0%
Céltartalékok	1 045 221	1 238 148	118,5%
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék (+ -)	22 518 193	24 476 498	108,7%
Mérleg szerinti eredmény (+ -)	1 958 305	1 254 919	64,1%
Források összesen	**29 902 204**	**31 297 489**	**104,7%**

Egyéb kötelezettségek

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Szállítói tartozások	72 659	62 340	85,8%
Adó- és járuléktartozás	54 129	57 692	106,6%
Egyéb kötelezettség összesen:	**126 788**	**120 032**	**94,7%**

Az Alapítványnak nincs hosszú lejáratú kötelezettsége, az eszközök finanszírozása saját forrásból történik. A szállítói tartozások közül 3 315 ezer Ft az AVHA Kft.-vel, mint kapcsolt vállalkozással szemben fennálló tartozás. Az egyéb kötelezettségek pénzügyi rendezése a mérlegzárás időpontjáig megtörtént.

Passzív időbeli elhatárolások

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Bevételek	116 157	52 504	45,2%
Költségek, ráfordítások	391 282	409 130	104,6%
Passzív id. elhatárolás összesen:	**507 439**	**461 634**	**91,0%**

A passzív időbeli elhatárolások között kerül elszámolásra:

- minden olyan tárgyévet terhelő költség és ráfordítás, amelynek pénzügyi rendezése a mérleg fordulónapja és a mérlegzárás időpontja között esedékes,
- azok a bevételek, amelyek tárgyévben keletkeztek ugyan, azonban a következő év(ek) időarányos bevételei közé számítanak,
- a névérték felett vásárolt kamatozó értékpapírok bekerülési értéke és névértéke közötti különbözetből a tárgyévre jutó összegek.

A 461,6 millió Ft értékű passzív időbeli elhatárolás az alábbi tételekből adódott:

Bevételek passzív időbeli elhatárolása:	52,5 millió Ft
Árfolyam elhatárolás:	324,9 millió Ft
Költségek:	84,2 millió Ft

A bevételek passzív időbeli elhatárolásai között kerültek elszámolásra az egyszeri díjfizetésű garanciák esetében azon díjrészletek, amelyek időarányosan a következő évekre járnak.

Céltartalék állomány

Az Alapítvány kötelezettség (kezesség) állománya 2015. december 31-én 122 046,3 millió Ft volt. A kötelezettségállomány 2015-ben 23,4 milliárd Ft-tal nőtt.

Az Alapítvány kötelezettség állományának alakulását az alábbi táblázat mutatja.

adatok e Ft-ban

Minősítési kategória		2014.12.31		2015.12.31		Vált. %
		Állomány	Megoszlás	Állomány	Megoszlás	
Problémamentes	Kötelezettségek száma	9 771	92%	11 214	93%	115%
	Kötelezettség összege	89 700 623	91%	113 175 548	93%	126%
Külön figyelendő	Kötelezettségek száma	338	3%	235	2%	70%
	Kötelezettség összege	4 421 196	4%	2 818 936	2%	64%
	Céltartalék összege	61 780	6%	57 531	5%	93%
Átlag alatti	Kötelezettségek száma	286	3%	467	4%	163%
	Kötelezettség összege	2 566 000	3%	4 359 292	4%	170%
	Céltartalék összege	377 372	36%	651 930	53%	173%
Kétes	Kötelezettségek száma	180	2%	166	1%	92%
	Kötelezettség összege	1 945 382	2%	1 692 541	1%	87%
	Céltartalék összege	603 069	58%	528 688	43%	88%
Rossz	Kötelezettségek száma	1	0%	0	0%	0
	Kötelezettség összege	3 000	0%	0	0%	0
	Céltartalék összege	3 000	0%	0	0%	0
Összesen	**Kötelezettségek száma**	**10 576**		**12 082**		**114%**
	Kötelezettség összege	**98 636 201**		**122 046 317**		**124%**
	Céltartalék összege	**1 045 221**		**1 238 148**		**118%**
Céltartalék %		**1,06%**		**1,01%**		**96%**

A kötelezettségállomány 93%-a problémamentes minősítésű volt. Ezen kategória után az Alapítvány céltartalékot nem képez. A minősítés alapvetően három szempont szerint történik: a költségvetési viszontgarancia, a fizetési késedelem és a várható veszteség alapján. Mivel az Alapítvány év végi kötelezettségállományát kitevő ügyletek közel 100%-a mögött költségvetési viszontgarancia áll, melynek mértéke a 2011. július 30-tól nyújtott kezességek esetében 85%, az azt megelőzően nyújtott kezességek esetében 70%, így az egyes ügyletek miatti várható veszteség mértéke nem lehet több mint 15, illetve 30%. Ezért a viszontgarantált ügyek minősítése legrosszabb esetben kétes lehet, 31%-os mértékű céltartalékképzéssel. Költségvetési viszontgarancia nélkül nyújtott kezességből év végén összesen 67 ügylet volt a portfólióban 2 132 879 ezer Ft összegben.

A megszűnt és a kedvezőbb minősítésűvé vált kezességek miatt 624 086 ezer Ft céltartalék került felszabadításra, míg az új és meglévő ügyekre 817 013 ezer Ft céltartalékot kellett az Alapítványnak képeznie. Fentiek alapján az Alapítvány céltartalék állománya 192 927 ezer Ft-tal növekedett.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	Képzés	Felszabadítás	2015.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1 045 221	817 013	624 086	1 238 148

Saját tőke

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék	22 518 193	24 476 498	108,7%
Mérleg szerinti eredmény	1 958 305	1 254 919	64,1%
Saját tőke összesen:	**28 222 756**	**29 477 675**	**104,4%**

Az Alapítvány saját tőkéje 28,2 milliárd Ft-ról 29,5 milliárd Ft-ra növekedett. A növekedést a tárgyévi mérleg szerinti eredmény 1 254,9 millió forintos összege eredményezte. Az eredménytartalék összege a 2014. évi mérleg szerinti eredmény összegével emelkedett. A tőketartalék összegébe beszámításra került a partner pénzügyi intézmények csatlakozási hozzájárulása, továbbá az uniós forrásból származó pénzeszközök bekerülési értéke.

Az Alapítvány saját tőkéjének, a tőkeelemek származási forrás szerinti megoszlása az alábbi képet mutatta 2015. december 31-én:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Összeg	Aránya
Phare tőke-hozzájárulások (bekerülési érték)	2 564 646	8,7%
FM hozzájárulás	700 000	2,4%
Tőkenövekedés eredményből	25 731 417	87,3%
Bankok hozzájárulása	481 612	1,6%
Összesen:	**29 477 675**	**100,0%**

Mérleg alatti tételek

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Összeg
011. Függő kötelezettségek kezességvállalás miatt	122 046 317
013. Függő kötelezettségek kezességvállalás (peres eljárásból) miatt	0
021. Aktív ügyek utáni függő követelések állami viszontgarancia vállalásból	101 017 780
022. Aktív ügyek utáni függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból	0
023. Beváltott ügyek utáni függő követelések állami viszontgarancia vállalásból	189 552
024. Beváltott ügyek utáni függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból	0
051. Leírt követelések	647 667
061. Függővé tett kamatok	1 218 038
071. Biztosítékok és fedezetek értéke	16 147 250

011. Függő kötelezettségek kezességvállalás miatti nyilvántartási számla: ezen főkönyvi számlaszámon a kezességvállalásból fennálló (hatályban lévő) kötelezettségállomány kerül nyilvántartásba vételre.

013. Függő kötelezettségek kezességvállalás miatti nyilvántartási számla: ezen főkönyvi számlaszámon az Alapítvány ellen indult peres eljárások ügyértéke kerül nyilvántartásba vételre.

021. Aktív ügyek utáni függő követelések állami viszontgarancia vállalásból: ezen főkönyvi számlaszámon az Alapítvány 011. számú főkönyvi számlán nyilvántartásba vett kezességállománya (függő kötelezettség) mögötti költségvetési viszontgarancia állomány értéke kerül nyilvántartásba vételre.

022. Aktív ügyek utáni függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból: ezen főkönyvi számlaszámon az Alapítvány kezességállománya mögötti EIF garancia állomány értéke kerül nyilvántartásba vételre.

023. Beváltott ügyek utáni függő követelések állami viszontgarancia vállalásból: ezen főkönyvi számlaszámon az Alapítvány kezesség beváltása miatt a Magyar Állammal szemben esedékessé vált, de még be nem folyt költségvetési viszontgarancia követelései kerülnek nyilvántartásba vételre.

024. Beváltott ügyek utáni függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból: ezen főkönyvi számlaszámon az Alapítvány kezesség beváltása miatt az EIF-el szemben esedékessé vált, de még be nem folyt garancia követelései kerülnek nyilvántartásba vételre.

051. Leírt követelések nyilvántartási számla: ezen főkönyvi számlaszámon a behajthatatlanság miatt 2008. óta leírt követelések kerülnek nyilvántartásba vételre.

061. Függővé tett kamatok nyilvántartási számla: ezen főkönyvi számlaszámon az Alapítvány általi kezesség beváltások után felszámított késedelmi kamatkövetelések kerülnek nyilvántartásba vételre.

071. Biztosítékok és fedezetek értéke nyilvántartási számla: ezen főkönyvi számlaszámon az Alapítvány kezességállománya és a beváltott kezességek mögötti egyéb (dologi és jogi) biztosítékok értéke kerül nyilvántartásba vételre.

5. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

Bevételek	2014.	2015.	Változás
Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 763 985	1 480 735	83,9%
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	1 270 615	1 471 974	115,8%
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	494 872	373 367	75,4%
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	176 718	104 663	59,2%
Bevételek összesen:	**3 706 190**	**3 430 739**	**92,6%**
Kiadások	**2014.**	**2015.**	**Változás**
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	21 797	27 182	124,7%
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	135 982	266 408	195,9%
Általános igazgatási költségek	1 078 174	1 061 364	98,4%
Értékcsökkenési leírás	165 044	246 550	149,4%
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	590 331	359 323	60,9%
Kiadások összesen:	**1 991 328**	**1 960 827**	**98,5%**
Céltartalék, értékvesztés elszámolás	**2014.**	**2015.**	**Változás**
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	790 430	1 076 886	136,2%
Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 033 873	861 893	83,4%
Céltartalék, értékvesztés egyenlege	**243 443**	**-214 993**	**-**
Mérleg szerinti eredmény	**1 958 305**	**1 254 919**	**64,4%**

Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek

A kapott kamat és kamat jellegű bevételek között kerültek elszámolásra a befektetett államkötvényekkel kapcsolatos kamatbevételek, illetve az ezekhez tartozó időbeli elhatárolások összege, továbbá az államkötvények vételárában elismert felhalmozott kamatok bevételcsökkentő összege, a beváltott kezességek megtérüléséből késedelmi kamatként elszámolt tételek, valamint az elhelyezett betétek után kapott kamatbevételek. A

2015. évben realizált kamatbevételek összege 1 480,7 millió Ft volt, amelynek 98,5%-át az államkötvények befektetéséből származó hozambevételek teszik ki. Kamat, hozam jellegű bevételek megoszlása 2015. évben:

- állampapírok kamata 1 458,3 millió Ft
- késedelmi kamat 15,3 millió Ft
- egyéb kamat jellegű bevételek 6,5 millió Ft
- betétek utáni kamatok 0,6 millió Ft.

Jutalék- és díjbevételek

Az alábbi táblázat az analitikus nyilvántartásokból származó információkra alapozva mutatja a 2015. évi jutalék- és díjbevételeket.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Változás 2015/2014
Korábbi évek kezességvállalásai után kiszámlázott évenkénti díjbevétel	632 009	744 964	117,87%
2015-ben kihelyezett kezességvállalások éves díjbevétele	237 432	306 173	113,67%
Korábbi évek egyszeri díjfizetésű kezességvállalásai miatt díjfeloldás	269 362	78 409	29,11%
Költségvetési díjtámogatás	178 838	376 455	210,50%
Kezességi díjvisszatérítés, kezelési díj, prolongációs díj egyenlege	-47 026	-34 027	72,36%
Összes díjbevétel	**1 270 615**	**1 471 974**	**115,85%**

Az Alapítvány 2015. évi díjbevételként összességében 1 471,9 millió Ft-ot könyvelhetett el. A 2014. évi díjbevételnél 15,8%-kal, 201,3 millió Ft-tal magasabb pénzügyi bevétele keletkezett.

A 2015. évben az Alapítvány hirdetmény szerinti kezességi díjainak mértéke nem változott, továbbra is a korábbi években lényegesen lecsökkentett díjak mellett (pl. az agrár- és vidékfejlesztési célú beruházási kölcsön- és lízingszerződések díja 0,3% évente, 80%-os kezességnél, a hitelösszegre vetítve) volt elérhető a vállalkozások számára a kezesség. Az általános díjmérséklés bevételcsökkentő hatásának ellensúlyozására a Földművelésügyi Minisztérium 2013. óta költségvetési díjtámogatásban részesíti az Alapítvány kezességét igénybe vevő vállalkozásokat. A díjtámogatás elszámolása nettó módon történik, azaz az Alapítvány a díjtámogatással csökkentett összeget számlázza ki a pénzügyi intézmények

felé, majd a díjtámogatást utólag közvetlenül hívja le a Mezőgazdasági és Vidékfejlesztési Hivataltól. A díjtámogatás szabályai 2015. december 6-tól megváltoztak. Míg korábban a díjtámogatás mértéke a vállalkozás által fizetett kezességi díjjal egyezett meg, de legfeljebb 0,75% volt, addig az új szabályozás szerint egységesen 0,4% (80%-os kezességnél, a hitelösszegre vetítve, évente). A díjtámogatás mértékének változása nem befolyásolja érdemben az Alapítvány bevételét, az átlagos díjtámogatási mérték korábban is az új szabályozás szintje körül alakult. Az állami támogatásra nem jogosult vállalkozások számára – az Európai Bizottság által jóváhagyott módszertan alapján számított – piaci díj mellett, illetve a viszontgarancia nélküli kezességvállalás esetén saját kockázatú díjon van lehetőség a kezesség igénybevételére.

A 2015. évi 201,3 millió Ft-os díjbevétel növekedést az előző évhez viszonyított kezességgel biztosított hitelösszeg többlete, illetve a díjkompenzáció együttesen eredményezték. A díjbevétel összetételében változatlanul 50%-os arányt képvisel az a rész, melyet a korábbi években kihelyezett évenkénti díjfizetésű kezességvállalások után fizettek meg. Ezek jellemzője, hogy a díjmérséklés csak a szerződések egy részét érintette, a fennálló portfólió a futamidő arányában fog lecserélődni, így az e körbe tartozó ügyek után a 2015. évi díjbevétel még nőtt 2014-hez képest. Egyszeri díjfizetésű kezességvállalások 2013 nyarától már nem lehetségesek, ezek átmeneti jelleggel (átszerződések megvalósulásáig), az egyedi megállapodások körében, illetve esetleges módosítások esetén maradtak fenn. A 2015. évi egyszeri díjbevételt a számviteli elhatárolásból adódó, futamidő arányos díj feloldás (78,4 millió Ft) jelentette. A befolyó díjbevételt 2015-ben 376,4 millió Ft állami díjkompenzáció egészítette ki.

A kezességi portfólióban változatlanul a kedvezményes (állami támogatásnak minősülő) kezességek aránya (95,6%) dominált. A piaci kezességek aránya az előző évhez képest lényegesen csökkent (2,8%-ra). Ebben fontos szerepet játszott, hogy az Alapítvány 2014-től bevezette a saját kockázatra vállalt, alapítványi támogatásnak minősülő kezességet, amely állami támogatási korlátok megléte esetén a piaci díjú kezességvállalás vonzó alternatívájaként szolgál. Az alapítványi támogatásként nyújtott ügyletek a 2015. évi kezességvállalások 1,6%-át tették ki.

Egyéb pénzügyi műveletek bevételei

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Változás
Befektetési célú értékpapírok árfolyamnyeresége	488 150	358 162	**73,4%**
Devizás eszközök árfolyamnyeresége	0	2 367	**0,0%**
Befektetések értékvesztésének visszaírása	6 722	12 838	**191,0%**
Összesen:	**494 872**	**373 367**	**75,4%**

Az egyéb pénzügyi műveletek bevételei között a befektetésekhez kapcsolódó árfolyamnyereség került elszámolásra. A névérték és a névérték alatti bekerülési érték különbözeteként elszámolt időarányosan járó összegek eredményezik az árfolyamnyereség összegét.

A 12,8 millió Ft összegű értékvesztés visszaírás az államkötvények értékesítésével kapcsolatosan merült fel.

Egyéb bevételek üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenységből származó bevételek 104,6 millió Ft-os összegének 99%-át a beváltott garanciákhoz kapcsolódó bevételek elszámolása adja, amely az alábbi tételeket tartalmazza:

- Tárgyévben értékesített követelések vételára;
- 2004. év előtt beváltott garanciákhoz kapcsolódó megtérülések (ezek a beváltott garanciák korábban 100%-ban veszteségként kerültek elszámolásra, így az ezekhez kapcsolódó megtérüléseket nem követeléscsökkentésre, hanem az egyéb bevételek között számoljuk el);
- Az Alapítvány a 2004. évtől kiadott garanciák beváltása esetén késedelmi kamatot számol el, amely a 0-ás számlaosztályba kerül nyilvántartásba vételre, és megtérülése esetén a kamat összege az üzleti tevékenység egyéb bevételei között kerül elszámolásra.

Fizetett jutalék- és díjráfordítások

A fizetett jutalék- és díjráfordítások 27,2 millió Ft-os összege a pénzforgalmi számlákhoz kapcsolódó bankköltséget, továbbá az értékpapírok letét- és vagyonkezelés díjait tartalmazza.

Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai

Az egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai között az értékpapír befektetésekhez kapcsolódó árfolyamveszteség elszámolás történik. Ezen a soron kerül kimutatásra azoknak az értékpapíroknak az időarányos árfolyamvesztesége, amelyek névérték felett kerültek beszerzésre.

Általános igazgatási költségek

Az általános igazgatási költségek összege 2015-ben 1 061,3 millió Ft-ot tettek ki, amely 16,8 millió Ft-tal volt kevesebb, mint a 2014. év működési költségei.

Az Alapítvány költségeinek a bázisévvel összehasonlító táblázatát a beszámoló 5. számú melléklete tartalmazza.

Értékcsökkenési leírás

Az Alapítvány számviteli politikájában meghatározottak szerint 246,5 millió Ft terv szerinti értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenység egyéb ráfordításainak 2/3-át a beváltott kezességek lezárásához kapcsolódó ráfordítások 228,4 millió Ft-os összege teszi ki. Itt egyrészt a behajthatatlan követelések leírásából származó veszteségek kerülnek elszámolásra, másrészt azoknak az üzleti tevékenységből származó egyéb bevételeknek állami viszontgaranciával érintett hányada. Az üzleti tevékenység egyéb ráfordításai között számolta el az Alapítvány a pénzügyi intézmények különadóját. E vonatkozásban az Alapítvány tárgyévben 130,8 millió Ft-ot különadót fizetett.

Értékvesztés és céltartalék elszámolása

Az értékvesztés és a céltartalék állományának változása 2015. évben összességében 214,9 millió Ft-tal csökkentette az eredményt. Az állományváltozást részleteiben az éves beszámoló 5. fejezete tartalmazza.

6. Mérleg szerinti eredmény

Az Alapítvány 2015-ben mind üzleti, mind pénzügyi szempontból sikeres évet zárt, amely során tovább tudta növelni üzleti tevékenységéből származó díjbevételének összegét. Az Alapítvány 2015. évi eredménye 1 254,9 millió Ft volt.

Budapest, 2016. április 21.

Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

A BESZÁMOLÓHOZ TARTOZÓ MELLÉKLETEK

1. **számú melléklet: Cash-flow kimutatás**
2. **számú melléklet: 2015. évi költség- és eredményfelosztás**
3. **számú melléklet: Gazdasági és pénzügyi mutatók**
4. **számú melléklet: Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2015. évben**
5. **számú melléklet: Működési költségek**

1. számú melléklet

Cash- flow kimutatás

(adatok ezer Ft-ban)	2014.12.31	2015.12.31
Kamatbevételek	1 763 985	1 480 735
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	2 799 360	2 707 234
Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartalék többlet visszavezetésének kivételével)	176 458	104 410
Befektetési szolgáltatás bevételei	260	253
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei		
Osztalék bevétel		
Rendkívüli bevétel	0	0
Kamatráfordítás		
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	948 209	1 370 476
Egyéb ráfordítás (céltartalék kivételével)	590 331	359 323
Befektetési szolgáltatás ráfordítása		
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordítása	0	0
Általános igazgatási költség	1 078 174	1 061 364
Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	0	0
Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség		
Kifizetett osztalék		
Működési pénzáram	**2 123 349**	**1 501 469**
Kötelezettség állományváltozása	-348 604	186 171
Követelés állományváltozása	146 889	-83 842
Készlet állományváltozása		
Forgóeszköz között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-6 420 069	10 490 636
Befektetett értékpapírok között kimutatott értékpapírok állományváltozása	4 532 143	-11 915 033
Beruházások állományának változása		
Immateriális javak állományának változása	-328 690	-333 955
Tárgyi eszközök állományváltozása	-51 286	-59 290
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	176 991	474 340
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-41 331	-45 805
Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	0	0
Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
Nettó pénzáramlás	**-210 609**	**214 691**
ebből:		
készpénz (Ft, valuta, csekkek) állományváltozása	309	-151
számlapénz állományváltozása	-210 918	214 842

2. számú melléklet

Költség- és eredmény felosztása eFt-ban		
Költség és bevétel felosztása eFt-ban	**2014.12.31**	**2015.12.31**
Közvetlen bevételek		
Díjbevétel (díj+díjtámogatás)	1 270 615,0	1 471 974,4
Követelés eladás, beváltás esetén késedelmi kamat bevétel	176 458,0	104 409,6
Összesen:	1 447 073,0	1 576 384,0
Közvetlen költségek		
Alaptevékenység (kezességnyújtás,- beváltás) közvetlen költségek	288 731,6	232 095,3
Garancia beváltással összefüggő ráfordítások (megtérülésből állami viszontgarancia visszafizetés, beváltott kezesség lezárás,leírás)	459 302,0	228 433,0
Céltartalék és értékvesztés állományváltozással összefüggő ráfordítás	-243 443,0	214 994,0
Összesen:	504 590,6	675 522,3
Alaptevékenység (kezességvállalás, beváltás) jövedelmezősége=közvetlen bevétel-közvetlen költség	942 482,4	900 861,7
Alaptevékenység önköltsége[1] eFt-ban	78,7	98,3
Kezességvállalás utókalkulált díja[2] %	0,5%	0,6%
Közvetett bevételek		
Pénzügyi befektetések (kamat+árfolyam)	2 258 857,0	1 854 102,0
Nem pénzügyi szolgáltatás bevétele (munkáltatói hitel kamat)	260,0	253,0
Összesen:	2 259 117,0	1 854 355,0
Közvetett költségek	1 243 293,4	1 500 297,1
Teljes jövedelmezőség=alaptevékenység jövedelmezőség+közvetett bevétel-közvetett költség	1 958 305,0	1 254 919,6
Mérleg szerinti eredmény	1 958 305,0	1 254 919,6
Teljes utókalkulált díj[3] %	1,6%	1,8%

[1] Alaptevékenység közvetlen költség/új és 90 napon túl módosított kezesség darabszáma.

[2] Alaptevékenység közvetlen költség/új és 90 napon túl módosított kezességgel biztosított hitelösszeg.

[3] Alaptevékenység közvetlen és közvetett költség/új és 90 napon túl módosított kezességgel biztosított hitelösszeg.

3. számú melléklet

Gazdasági és pénzügyi mutatók

Az Alapítvány gazdasági és pénzügyi tevékenységét reprezentáló fontosabb mutatók a következők szerint alakultak:

Gazdasági és pénzügyi mutatók alakulása			
Megnevezés	**2014.12.31**	**2015.12.31**	**Változás%**
Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke	3,49	4,14	118,6%
ROE(1) jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/ Saját tőke %	6,94	4,26	61,3%
Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke	1,06	1,07	100,5%
Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke %	3,70	4,20	113,5%
Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezerFt/fő)	43 230	25 982	60,1%

Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke
A saját tőke állomány növekedése 4,4%-kal magasabb az előző évinél, míg a fennálló kötelezettség állomány 23,7%-kal nőtt, ezért a mutató értéke 18,6%-kal emelkedett.

ROE(1) jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/ Saját tőke
Az Alapítvány jövedelmezőségi mutatója az adózott eredmény 35,9%-os csökkenésének következtében 38,7%-kal csökkent.

Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke
A mutató vagyon-multiplikátor hatást mutat, azaz mennyi eszköz mozog egységnyi saját tőkével. A mutató értéke az Alapítvány vonatkozásában jó, 3 fölött kritikus.

Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke
A mutató a kezességállomány minősítése alapján képzett biztonsági tartalékot viszonyítja a saját tőkéhez. Azt mutatja, hogy a saját tőkénk 4,2%-a a céltartalék állomány. Az előző évhez viszonyítva a céltartalék állomány 118,5%-kal nőtt. A vetítési alap, a saját tőke összege pedig 4,4%-kal növekedett.

Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezerFt/fő)
Azt mutatja, hogy átlagosan egy fő mekkora adózott eredményt állít elő. Az átlagos állományi létszám az előző évhez képest 6,6%-kal nőtt, míg az adózott eredmény 35,9%-kal csökkent, így a hatékonysági mutató 39,9%-kal alacsonyabb, mint 2014-ben.

4. számú melléklet

Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2015. évben (ezer Ft)

I. IMMATERIÁLIS JAVAK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK					HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS					NETTÓ ÉRTÉK	
	2015.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2015.12.31	2015.01.01	Lineáris*	Csökkenés	Átsorolás	2015.12.31	2015.01.01	2015.12.31
1. Vagyoni értékű jogok	357 442	82 869	0	0	440 311	140 252	55 448	0	0	195 700	217 190	244 611
2. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Szellemi termékek	1 211 389	251 086	0	0	1 462 475	912 041	152 859	0	0	1 064 900	299 348	397 575
4. Kísérleti fejlesztés akt. értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Alapítás-átszervezés akt. értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	**1 568 831**	**333 955**	**0**	**0**	**1 902 786**	**935 375**	**208 307**	**0**	**0**	**1 260 600**	**516 538**	**642 186**

II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK					HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS					NETTÓ ÉRTÉK	
	2015.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2015.12.31	2015.01.01	Lineáris*	Csökkenés	Átsorolás	2015.12.31	2015.01.01	2015.12.31
1.Ingatlanok	29 172	0	0	0	29 172	2 241	1 750	0	0	3 991	26 931	25 181
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	163 609	55 745	10 867	0	208 487	125 188	25 657	10 867	0	139 978	38 421	68 509
3. Egyéb gépek, berendezések, járművek	40 502	669		0	41 171	25 428	4 946	0	0	30 374	15 074	10 797
4. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó berendezések, gépek	27 382	1 285	0	0	28 667	16 246	4 299	0	0	20 545	11 136	8 122
5. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó egyéb berendezések, gépek	107	0	0	0	107	0	0	0	0	0	107	107
6. Kis értékű tárgyi eszközök	16 329	1 591	140	0	17 780	16 329	1 591	140	0	17 780	0	0
7. Beruházások	0	393 245	393 245	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	**277 101**	**59 290**	**11 007**	**0**	**325 384**	**185 432**	**38 243**	**11 007**	**0**	**212 668**	**91 669**	**112 716**
Immat. javak és tárgyi eszk. összesen:	**1 845 932**	**393 245**	**11 007**	**0**	**2 228 170**	**1 120 807**	**246 550**	**11 007**	**0**	**1 473 268**	**608 207**	**754 902**

* A halmozott értékcsökkenés lineáris megnevezésű oszlopa tartalmazza a terven felüli értékcsökkenés összegét is.

5. számú melléklet

Működési költségek

Működési költségek (adatok ezer Ft-ban)			
Megnevezés	2014.	2015.	2015/2014
Anyagjellegű ráfordítások			
Anyagköltség			
5111 Vásárolt energia (cégautók)	2 242	1 791	79,9%
5112 Fenntartási anyagok	1 512	1 636	108,2%
5113 Nyomtatvány, irodaszer	6 345	5 246	82,7%
5114 Kisértékű eszközök	174	214	123,0%
Összesen:	**10 273**	**8 887**	**86,5%**
Anyagjellegű szolgáltatások			
5121 Utazási költség	2 739	3 065	111,9%
5122 Tárgyi eszközjavítás,fenntartás	22 544	23 931	106,2%
5125 Postai, internet, mobil és vez. Tel.	16 435	16 424	99,9%
5128 Irodabérlet díja	80 584	82 624	102,5%
5123 Külföldi konferenciák	3 222	3 046	94,5%
5127 Folyóirat, szakkönyv	292	321	109,9%
5131 Szakértői díjak	172 574	167 781	97,2%
5124 Konferenciák szervezése	6 906	7 705	111,6%
5126 Szakmai kiadványok	30 118	33 711	111,9%
5129 Hirdetés, reklám	4 980	7 543	151,5%
Összesen:	340 394	346 151	101,7%
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	**350 667**	**355 038**	**101,2%**
Személyi jellegű ráfordítások			
Bérköltség			
5211 Teljes m.idős dolgozók	328 527	323 412	98,4%
5212 Állományon kívüli dolgozók	510	0	0,0%
5216 Tiszteletdíj	37 770	36 295	96,1%
5218 Alkalmazottak jutalma	26 198	26 857	102,5%
5219 Alkalmazottak prémiuma	105 743	89 831	85,0%
Összesen:	**498 748**	**476 395**	**95,5%**
Személyi jellegű költségek			
5221 Napidíjak, sz.gépkocsi haszn.	1 552	1 065	68,6%
5222 Betegszabadság ktg-e.	3 386	3 311	97,8%
5223 Egyéb személyi jellegű ktg.	30 216	30 414	100,7%
5224 Oktatás, továbbképzés	2 658	3 184	119,8%
5226 Természetbeni juttatások	7 359	6 650	90,4%
Összesen:	**45 171**	**44 624**	**98,8%**
529 Tb járulék, egyéb munkáltatót terhelő járulékok	140 914	133 983	95,1%
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	**684 833**	**655 002**	**95,6%**
Egyéb ráfordítások			
561 Jogi tagdíjak AECM	4 739	4 724	99,7%
562 Egyéb, nem anyagjellegű szolgáltatás	30 940	39 047	126,2%
564 Hatósági díjak, cégautó adó	6 995	7 553	108,0%
Egyéb ráfordítások összesen:	**42 674**	**51 324**	**120,3%**
Működési költségek mindösszesen:	1 078 174	1 061 364	98,4%