

AGRÁR- VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY
JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány kuratóriumának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a vizsgált Társaság) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 29 902 204 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 958 305 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 beszámolóban 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 függenek. 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 2014. 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

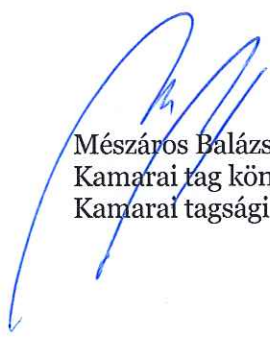
Elvégeztük az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a vizsgált Társaság) mellékelt 2014. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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 2014. évi üzleti jelentése az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. április 7.



Balázs Árpád
Üzlettárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464



Mészáros Balázs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 005589



**AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY**

A vidékért kezesskedünk

**AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY
ÉVES BESZÁMOLÓ**

2014. DECEMBER 31.

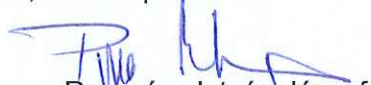
MÉRLEG

ESZKÖZÖK

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
1. Pénzeszközök	33	342
2. Állampapírok	25 824 895	27 712 821
a) forgatási célú	5 951 829	12 371 898
b) befektetési célú	19 873 066	15 340 923
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	270 293	59 375
a) látra szóló	235 156	47 774
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	35 137	11 601
ba) éven belüli lejáratú	35 137	11 601
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	402 793	292 504
a) pénzügyi szolgáltatásból	402 793	292 504
aa) éven belüli lejáratú	389 627	273 495
ab) éven túli lejáratú	13 166	19 009
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	304 765	516 538
10. Tárgyi eszközök	88 510	91 669
11. Saját részvények	0	0
12. Egyéb eszközök	88 178	51 578
13. Aktív időbeli elhatárolások	1 277 368	1 100 377
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 273 897	1 094 747
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 471	5 630
c) halasztott ráfordítások	0	0
Eszközök összesen	28 333 835	29 902 204
Ebből:	0	0
FORGÓESZKÖZÖK	6 699 960	12 756 688
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	20 356 507	16 045 139

Budapest, 2015. április


Pongrácz István József
A Kuratórium Elnöke


Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

MÉRLEG

FORRÁSOK

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	0	0
4. Egyéb kötelezettségek	185 772	126 788
5. Passzív időbeli elhatárolások	548 771	507 439
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	285 658	116 157
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	263 113	391 282
c) halasztott bevételek	0	0
6. Céltartalékok	1 334 841	1 045 221
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre		
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 334 841	1 045 221
c) általános kockázati céltartalék	0	0
d) egyéb céltartalék	0	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 (+ -)	20 772 769	22 518 193
13. Lekötött tartalék	0	0
14. Értékelési tartalék	0	0
15. Mérleg szerinti eredmény (+ -)	1 745 424	1 958 305
Források összesen	28 333 835	29 902 204
Ebből:		
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	185 772	126 788
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
SAJÁT TŐKE	26 264 451	28 222 756

Mérlegen kívüli tételek

Függő kötelezettségek	85 115 200	98 636 201
Függő követelések	69 412 460	81 033 971

Budapest, 2015. április

Pongrácz István József
A Kuratórium Elnöke

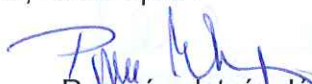
Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.	2014.
1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 761 283	1 763 985
2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	1 761 283	1 763 985
3. Bevételek értékpapírokból	0	0
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	1 106 245	1 270 615
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	1 106 245	1 270 615
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)		
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	23 197	21 797
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	468	553
b) befektetési szolgáltatások ráfordításai (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	22 729	21 244
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)]	326 244	358 890
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	400 139	494 872
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	73 895	135 982
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	158 351	176 718
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	368	260
b) egyéb bevételek	157 983	176 458
8. Általános igazgatási költségek	992 826	1 078 174
a) személyi jellegű ráfordítások (bérköltség, személyi jellegű egyéb kifizetések, bérjárulékok)	651 623	684 833
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	341 203	393 341
9. Értékcsökkenési leírás	139 475	165 044
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	521 610	590 331
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai		
b) egyéb ráfordítások	521 610	590 331
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés függő és biztos jövőbeni kötelezettségekre	1 110 378	790 430
a) értékvesztés követelések után	377 475	288 747
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	732 903	501 683
12. Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 180 787	1 033 873
a) értékvesztés visszaírása követelések után	285 650	242 570
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	895 137	791 303
13. Értékvesztés a befektetési célú részesedések után	0	0
14. Értékvesztés visszaírása a befektetési célú részesedések után	0	0
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	1 745 424	1 958 305
Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	1 745 056	1 958 045
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	368	260
16. Rendkívüli bevételek	0	0
17. Rendkívüli ráfordítások	0	0
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	0	0
19. Adózás előtti eredmény (+15+18)	1 745 424	1 958 305
20. Adófizetési kötelezettség	0	0
21. Adózott eredmény(19-20)	1 745 424	1 958 305
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+ -)	0	0
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékokra, részesedésre	0	0
24. Jávahagyott osztalék és részesedés	0	0
25. Mérleg szerinti eredmény (21-22+23-24)	1 745 424	1 958 305

Budapest, 2015. április


Pongrácz István József
A Kuratórium Elnöke


Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános információk

Az Agrár- Vállalkozási Hitelgarancia Alapítványt 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 átlagléttszáma 2014-ben 45,3 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 Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélye alapján a Hpt. 3.§ (1) 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.) a. pontja alapján adómentesnek minősül, ezért nem kell társasági adót fizetnie. 2014-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 2014. 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.) 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 2014. évi adatainak összehasonlítását az előző évvel, 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 képviselőjére 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. (Címe: 1055 Budapest Bajcsy-Zsilinszky út 78., Nyilvántartásba vételi szám: 001464.) A könyvvizsgálói jelentés aláírója Mészáros Balázs, könyvvizsgálói engedély száma: 005589.

A könyvvizsgálat 2014. évi díja 5.300.000 Ft +ÁFA. Az Alapítványnál Hegedűs Vilmos felelős a beszámoló készítéséért, valamint jogosult a könyvviteli szolgáltatás végzésére (regisztrációs szám: 118142, 1154 Budapest, Domaháza u. 11).

Az Alapítvány a beszerzett eszközöket rendeltetésszerű használatától 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 Szabályzat alapján minősíti kötelezettség állományát és határozza meg a képzendő céltartalék és értékvesztés összegét. A kezességvállalásból fennálló kötelezettségeket az Alapítvány - fenti szabályzat alapján - 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 követeléseit 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	2013.12.31	2014.12.31	Változás
1. Pénzeszközök	33	342	1036,4%
2. Állampapírok	25 824 895	27 712 821	107,3%
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	270 293	59 375	22,0%
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	402 793	292 504	72,6%
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	304 765	516 538	169,5%
10. Tárgyi eszközök	88 510	91 669	103,6%
11. Saját részvények	0	0	0,0%
12. Egyéb eszközök	88 178	51 578	58,5%
13. Aktív időbeli elhatárolások	1 277 368	1 100 377	86,1%
Eszközök összesen	28 333 835	29 902 204	105,5%

Pénzeszközök

A pénzeszközök 342 ezer Ft értékű állománya az Alapítvány év végi pénztári pénzkészletének összegét tartalmazza.

Állampapírok

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31	Változás
Forgatási célú	5 951 829	12 371 898	207,9%
Befektetési célú	19 873 066	15 340 923	77,2%
Állampapírok összesen:	25 824 895	27 712 821	107,3%

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.

2014-ben a megelőző évhez képest az értékpapírban tartott állomány könyvekben nyilvántartott értéke 1 887,9 millió Ft-tal növekedett. A növekedés az értékpapírok hozamain túl tartalmazza a realizált garanciadíjakból leköthető összegeket. Az értékpapírokra elszámolt 33,4 millió Ft összegű értékvesztésből 6,7 millió Ft összegben történt értékvesztés felszabadítás, amelyet követően 2014 év végén 26,7 millió Ft volt az értékpapírokra elszámolt értékvesztés összege. A 2015-ben lejáró államkötvények összege 12 194,8 millió Ft, amelyet a számviteli előírások értelmében a forgatási célú állampapírok közé soroltunk át.

Hitelintézetekkel szembeni követelések

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31	Változás
látra szóló	235 156	47 774	20,3%
egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	35 137	11 601	33,0%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	270 293	59 375	22,0%

A hitelintézetekkel szembeni követelések között került elszámolásra a kiszámlázott garanciadíjak fordulónapig meg nem fizetett összege, valamint a számlapénzek egyenlegei. A látra szóló követelések állományának csökkenését elsősorban az okozta, hogy 2013. év végén az Alapítvány rendelkezett egy rövid lejáratú 200 millió Ft összegű betéttel, amely 2014. év végén már nem jelent meg könyveiben.

Az egyéb követelések állományát a hitelintézetekkel szembeni követelések év végi összege tette ki. A hitelintézetekkel szembeni követelések között elszámolt tételek mindegyike – lejáratukat tekintve – 3 hónapon belül esedékes.

Ügyfelekkel szembeni követelések

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31	Változás
éven belüli lejáratú	389 627	273 495	70,2%
éven túli lejáratú	13 166	19 009	144,4%
Ügyfelekkel szembeni követelések	402 793	292 504	72,6%

Az éven belüli lejáratú követelések összege 273 495 ezer Ft volt, amelynek döntő többségét, 270 233 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 3 262 ezer Ft-os összegét.

Az éven túli lejáratú követelések 19 009 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 – 2014. 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
271 039	2 456	13 557	5 452	292 504

Kezesség beváltásból eredő követelések

Az Alapítvány beváltott kezességekből 2014.12.31-én fennálló követelés állománya 2 386 308 ezer Ft volt, mely után 2 116 074 ezer Ft értékvesztés került elszámolásra. Az Alapítvány beváltott kezességállományából fennálló követeléseinek alakulását az alábbi táblázat mutatja:

adatok e Ft-ban

Minősítési kategória		2013.12.31		2014.12.31		Vált. %
		Állomány	Megoszlás	Állomány	Megoszlás	
Problémamentes	Követelések száma					
	Követelés összege					
Külön figyelendő	Követelések száma					
	Követelés összege					
	Értékvesztés összege					
Átlag alatti	Követelések száma	16	4%	11	2%	69%
	Követelés összege	198 599	8%	108 153	5%	54%
	Értékvesztés összege	43 493	2%	22 614	1%	52%
Kétes	Követelések száma	61	14%	57	11%	93%
	Követelés összege	323 553	13%	262 143	11%	81%
	Értékvesztés összege	163 969	8%	129 286	6%	79%
Rossz	Követelések száma	373	83%	445	87%	119%
	Követelés összege	1 935 061	79%	2 016 012	84%	104%
	Értékvesztés összege	1 862 434	90%	1 964 174	93%	105%
Összesen	Követelések száma	450		513		114%
	Követelés összege	2 457 213		2 386 308		97%
	Értékvesztés összege	2 069 896		2 116 074		102%
Értékvesztés %		84,24%		88,68%		105%

A követelésállomány a 2014-ben beváltott kezességek (1 411 527 ezer Ft), a behajtási költségek (3 399 ezer Ft) összegével nőtt, ugyanakkor az igénybe vett viszontgarancia (1 026 672 ezer Ft), az alapítványt illető megtérülések (125 097 ezer Ft) és a megszűnt ügyek összegével (334 063 ezer Ft) csökkent. Az értékvesztés elszámolás 288 747 ezer Ft, az értékvesztés felszabadítás pedig 242 570 ezer Ft volt. Az elszámolt értékvesztés ennek eredőjeként 46 177 ezer Ft-tal nőtt.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	Képzés	Felszabadítás	2014.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	2 069 896	288 747	242 570	2 116 073

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.

Résztvények, 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-ét (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 2014-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.§-ban 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 4 000 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 2014-ben 211,8 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 3,1 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	2013.12.31	2014.12.31	Változás
bevételek	1 273 897	1 094 747	85,9%
költségek, ráfordítások	3 471	5 630	162,2%
Aktív időbeli elhatárolások	1 277 368	1 100 377	86,1%

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 pénzkidadások, amelyek a következő év költségei között számolhatóak el (folyóirat előfizetések, biztosítási díjak, stb.).

A 1 094,7 millió Ft értékű bevételek aktív időbeli elhatárolásának a megoszlása az alábbiak szerint alakult:

Értékpapírok hozama	789,8 millió Ft
Értékpapírok árfolyam-különbözete	290,7 millió Ft
Egyéb függő követelések	14,2 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	2013.12.31	2014.12.31	Változás
Egyéb kötelezettségek	185 772	126 788	68,2%
Passzív időbeli elhatárolások	548 771	507 439	92,5%
Céltartalékok	1 334 841	1 045 221	78,3%
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék (+ -)	20 772 769	22 518 193	108,4%
Mérleg szerinti eredmény (+ -)	1 745 424	1 958 305	112,2%
Források összesen	28 333 835	29 902 204	105,5%

Egyéb kötelezettségek

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31	Változás
Szállítói tartozások	130 507	72 659	55,7%
Adó és járuléktartozás	55 265	54 129	97,9%
Egyéb kötelezettség összesen:	185 772	126 788	68,2%

Az Alapítványnak nincs hosszú lejáratú kötelezettsége, az eszközök finanszírozása saját forrásból történik. A szállítói tartozások közül 2 667 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	2013.12.31	2014.12.31	Változás
bevételek	285 658	116 157	40,7%
költségek, ráfordítások	263 113	391 282	148,7%
Passzív id. elhatárolás összesen:	548 771	507 439	92,5%

A passzív időbeli elhatárolások között kerül elszámolásra:

- minden olyan tárgyévét 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.

Az 507,4 millió Ft értékű passzív időbeli elhatárolás az alábbi tételekből adódott:

Bevételek passzív időbeli elhatárolása:	116,1 millió Ft
Árfolyam elhatárolás:	298,9 millió Ft
Költségek:	92,4 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 (kezeség) állománya 2014. december 31-én 98 636 201 ezer Ft volt. A kötelezettségállomány 2014-ben közel 14 milliárd Ft-tal nőtt.

Az Alapítvány kötelezettség állományának alakulását az alábbi táblázat mutatja:

adatok e Ft-ban

Minősítési kategória		2013.12.31		2014.12.31		Vált. %
		Állomány	Megoszlás	Állomány	Megoszlás	
Problémamentes	Kötelezettségek száma	8 467	92%	9 771	92%	115%
	Kötelezettség összege	76 975 010	91%	89 700 623	91%	117%
Külön figyelemre méltó	Kötelezettségek száma	322	3%	338	3%	105%
	Kötelezettség összege	3 495 988	4%	4 421 196	4%	126%
	Céltartalék összege	45 603	4%	61 780	6%	135%
Átlag alatti	Kötelezettségek száma	174	2%	286	3%	164%
	Kötelezettség összege	1 758 186	2%	2 566 000	3%	146%
	Céltartalék összege	268 806	23%	377 372	36%	140%
Kétes	Kötelezettségek száma	236	3%	180	2%	76%
	Kötelezettség összege	2 703 744	3%	1 945 382	2%	72%
	Céltartalék összege	838 160	73%	603 069	58%	72%
Rossz	Kötelezettségek száma	0	0%	1	0%	
	Kötelezettség összege	0	0%	3 000	0%	
	Céltartalék összege	0	0%	3 000	0%	
Összesen	Kötelezettségek száma	9 199		10 576		115%
	Kötelezettség összege	84 932 928		98 636 201		116%
	Céltartalék összege	1 152 569		1 045 221		91%
Céltartalék %		1,36%		1,06%		78%

A kötelezettségállomány 91%-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 56 ügylet volt a portfólióban 1 583 476 ezer Ft összegben.

A megszűnt és a kedvezőbb minősítésűvé vált kezességek miatt 791 303 ezer Ft céltartalék került felszabadításra, míg az új és meglévő ügyekre 501 683 ezer Ft céltartalékot kellett az Alapítványnak képeznie. (A 2013. évi auditált céltartalék állomány 1.334.841 ezer Ft összegében a peresített ügyek 182,3 millió Ft-os összege is szerepelt, mely peres ügyek 2014 folyamán lezárultak, így az év végi minősített állományban nem szerepeltek.) Fentiek alapján az Alapítvány céltartalék állománya 107 348 ezer Ft-tal csökkent.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	Képzés	Felszabadítás	2014.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1 334 841	501 683	791 303	1 045 221

Saját tőke

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31	Változás
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék	20 772 769	22 518 193	108,4%
Mérleg szerinti eredmény	1 745 424	1 958 305	112,2%
Saját tőke összesen:	26 264 451	28 222 756	107,5%

Az Alapítvány saját tőkéje 26,3 milliárd Ft-ról 28,2 milliárd Ft-ra növekedett. A növekedést a tárgyévi mérleg szerinti eredmény 1 958,3 millió forintos összege eredményezte. Az

eredménytartalék összege a 2013. 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 2014. december 31-én:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Összeg	Aránya
Phare tőke-hozzájárulások (bekerülési érték)	2 564 646	9,1%
VM hozzájárulás	700 000	2,5%
Tőkenövekedés eredményből	24 476 498	86,7%
Bankok hozzájárulása	481 612	1,7%
Összesen:	28 222 756	100,0%

Mérleg alatti tételek

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Összeg
011. Függő kötelezettségek kezességvállalás miatt	98 636 201
013. Függő kötelezettségek kezességvállalás miatt (peres eljárásból)	0
021. Aktív ügyek utáni függő követelések az állami viszontgarancia vállalásból	80 942 001
022. Aktív ügyek utáni függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból	0
023. Beváltott ügyek utáni függő követelések állami viszontgarancia vállalásból	91 970
024. Beváltott ügyek utáni függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból	0
051. Leírt követelések	491 549
061. Függővé tett kamatok	1 033 679
071. Biztosítékok és fedezetek értéke	16 198 834

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 követelése 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 követelése 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 által kezesség beváltások után felszámított késedelmi kamatkövetelése 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	2013.	2014.	Változás
Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 761 283	1 763 985	100,2%
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	1 106 245	1 270 615	114,9%
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	400 139	494 872	123,7%
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	158 351	176 718	111,6%
Bevételek összesen:	3 426 018	3 706 190	108,2%
Kiadások	2013.	2014.	Változás
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	23 197	21 797	94,0%
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	73 895	135 982	184,0%
Általános igazgatási költségek	992 826	1 078 174	108,6%
Értékcsökkenési leírás	139 475	165 044	118,3%
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	521 610	590 331	113,2%
Kiadások összesen:	1 751 003	1 991 328	113,7%
Céltartalék, értékvesztés elszámolás	2013.	2014.	Változás
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 110 378	790 430	71,2%
Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 180 787	1 033 873	87,6%
Céltartalék, értékvesztés egyenlege	70 409	243 443	-
Mérleg szerinti eredmény	1 745 424	1 958 305	112,2%

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 forint betétek után kapott

kamatbevételek. A 2014. évben realizált kamatbevételek összege 1 763,9 millió Ft volt, amelynek 99,1 %-át az államkötvények befektetéséből származó hozambevételek teszik ki. Kamat, hozam jellegű bevételek megoszlása 2014. évben:

- állampapírok kamata	1 747,5 millió Ft
- késedelmi kamat	12,3 millió Ft
- egyéb kamat jellegű bevételek	3,2 millió Ft
- betétek utáni kamatok	0,9 millió Ft

Jutalék és díjbevételek

Az alábbi táblázat az analitikus nyilvántartásokból származó információkra alapozva mutatja a 2014. évi jutalék- és díjbevételeket.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.	2014.	Változás 2014/2013
Gazdasági évben egyszeri díjfizetésből származó bevétel	324 801	269 362	82,93%
Gazdasági évben évenkénti díjfizetésből származó bevétel	190 552	237 432	124,60%
Korábbi évek kezességvállalásai után kiszámlázott évenkénti díjbevétel	617 871	632 009	102,29%
Költségvetési díjtámogatás	27 322	178 838	654,56%
Díjkedvezmények	-13 546	-7 431	54,86%
Kezelési díj	13 182	1 801	13,66%
Módosítások	-42 101	-35 264	83,76%
Kezességtől elállás	-11 836	-6 132	51,81%
Összes díjbevétel	1 106 245	1 270 615	114,86%

Az Alapítvány 2014. évi díjbevételeként összességében 1.270,6 millió Ft-ot könyvelhetett el. A 2013. évi díjbevételeknél 14,9 %-kal, 164,4 millió Ft-tal magasabb pénzügyi bevétele keletkezett.

A már 2013-ban elindult általános díjmérséklési politika 2014 elején tovább folytatódott. A piaci körülmények változása miatt tovább mérsékeljük (80%-os kezességnél a hitelösszegre vetítve 0,3%) az agrár- és vidéki ügyletek beruházási célú kölcsön és lízingszerződéseinek kezességvállalási díját. A kezességvállaló intézmények általános díjcsökkentési magatartásának ösztönzésére és kompenzálására 2013 őszén jelent meg a költségvetési díjtámogatási rendelet, mely az év egészében hatályban volt. A rendelet

feltételrendszeréhez, valamint partnereink hitel,- és támogatási jogosultsági igényeihez igazodóan 2014 során hirdettük meg a költségvetési díjtámogatás melletti és nélküli (saját kockázatú) kezességekre vonatkozó árazást.

A 2014. évi 164,4 millió Ft-os díjbevétel növekedést az előző évhez viszonyított kezességgel biztosított hitelösszeg többlete, a díjmérséklés és 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 2014. évi díjbevétel még nőtt 2013-hoz képest. Egyszeri díjfizetésű kezességvállalások 2013 nyarától már nem lehetségesek, átmeneti jelleggel (átszerződések megvalósulásáig), az egyedi megállapodások körében, ill. esetleges módosítások esetén maradtak fenn. A 2014. évi egyszeri díjbevételt gyakorlatilag a számviteli elhatárolásból adódó, futamidő arányos díj feloldás (269 millió Ft) jelentette. A 2014. évi kihelyezésből (92,4 Mrd Ft kezességgel biztosított hitelösszeg 92,5%-a) származó éves díjbevétel (237,4 millió Ft) teljes egészében csökkentett díjkulcs mellett (átlag 0,277%) realizálódott. A befolyó díjbevételt 2014-ben 178,8 millió Ft állami díjkompenzáció egészítette ki.

A kezességi portfólióban változatlanul a kedvezményes (támogatott) kezességek aránya (89%) dominált, a piaci kezességek aránya az előző évhez képest némileg csökkent (11-9%-ra), s az év során bevezetett saját kockázatra vállalt alapítványi támogatott kezesség (2%-ot) tett ki. Az Európai Bizottság által elfogadott, az alapítványi piaci díj megállapítására vonatkozó módszertan szerint felülvizsgált és alkalmazott piaci díj 2014 évi szegmensenkénti átlaga a megelőző időszakhoz képest kedvezőbben alakult, összességében 0,05%-ot mérséklődött a 2013. évi adatokkal korrigált 10 éves idősorban.

Egyéb pénzügyi műveletek bevételei

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2013.	2014.	Változás
Befektetési célú értékpapírok árfolyamnyeresége	387 490	488 150	126,0%
Befektetések értékvesztésének visszaírása	12 649	6 722	53,1%
Összesen:	400 139	494 872	123,7%

Az egyéb pénzügyi műveletek bevételei között a befektetésekhöz kapcsolódó árfolyamnyereség került elszámolásra. A névérték és a névérték alatti bekerülési érték

különbözeteként elszámolt időarányosan járó összegek eredményezik az árfolyamnyereség összegét.

A 6,7 millió Ft összegű értékvesztés visszairás az államkötvények értékesítésével kapcsolatosan merült fel.

Egyéb bevételek üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenységből származó bevételek 176,7 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 követelés csökkentésre, 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 került elszámolásra.

Fizetett jutalék- és díjráfordítások

A fizetett jutalék- és díjráfordítások 21,8 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 2014-ben 1 078,2 millió Ft volt, amely 8,6 %-kal – 85,3 millió Ft-tal – haladta meg a 2013 évet.

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

Értékcsökkenési leírás

Az Alapítvány számviteli politikájában meghatározottak szerint 165,0 millió Ft terv szerinti értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenység egyéb ráfordításainak 3/4-ét a beváltott kezességek lezárásához kapcsolódó ráfordítások 459,3 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 131 millió Ft-ot különadót fizetett. Emellett ezen a soron szerepel az eszköz-selejtezésből adódó terven felüli értékcsökkenés összege is.

Értékvesztés és céltartalék elszámolása

Az értékvesztés és a céltartalék állományának változása 2014. évben összességében 243,4 millió Ft-tal növelte az eredményt. Az állományváltozást részleteiben az éves beszámoló 5. fejezete tartalmazza.

6. Mérleg szerinti eredmény

Az Alapítvány 2014-ben mind üzleti, mind pénzügyi szempontból sikeres évet zárt. A 2014. évi eredménye 1 958,3 millió Ft volt, amely 213 millió Ft-tal haladja meg a 2013. évi eredményt. Az Alapítvány 2014-ben tovább tudta növelni üzleti tevékenységéből származó díjbevétele összegét, valamint befektetéseiből származó hozambevétele – a csökkenő hozamkörnyezet ellenére is – a 2013. évi szinten teljesültek.

Budapest, 2015. április



Pongrácz István József

A Kuratórium Elnöke



Dr. Herczegh András

Ügyvezető Igazgató

A BESZÁMOLÓHOZ TARTOZÓ MELLÉKLETEK

1. Cash-flow kimutatás
2. 2014. évi költség- és eredményfelosztás
3. Gazdasági és pénzügyi mutatók
4. Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2014. évben
5. Működési költségek

Cash- flow kimutatás

(adatok ezer Ft-ban)	2013.12.31	2014.12.31
Kamatbevételek	1 761 283	1 763 985
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	2 687 171	2 799 360
Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartalék többlet visszavezetésének kivételével)	157 983	176 458
Befektetési szolgáltatás bevételei	368	260
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	0	
Osztalék bevétel	0	
Rendkívüli bevétel	0	0
Kamatráfordítás	0	
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	1 207 470	948 209
Egyéb ráfordítás (céltartalék kivételével)	521 610	590 331
Befektetési szolgáltatás ráfordítása	0	
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordítása	0	0
Általános igazgatási költség	992 826	1 078 174
Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	0	0
Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	0	
Kifizetett osztalék	0	
Működési pénzáram	1 884 899	2 123 349
Kötelezettség állományváltozása	-171 547	-348 604
Követelés állományváltozása	237 873	146 889
Készlet állományváltozása	0	
Forgóeszköz között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-2 207 425	-6 420 069
Befektetett értékpapírok között kimutatott értékpapírok állományváltozása	379 525	4 532 143
Beruházások állományának változása	0	
Immateriális javak állományának változása	-154 922	-328 690
Tárgyi eszközök állományváltozása	16 342	-51 286
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	102 019	176 991
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	117 301	-41 331
Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	0	0
Jogszály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
Jogszály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
Nettó pénzáramlás	204 065	-210 609
ebből:		
készpénz (Ft, valuta, csekkek) állományváltozása	-356	309
számlapénz állományváltozása	204 421	-210 918

Költség- és eredmény felosztása (adatok ezer Ft-ban)		
Költség és bevétel felosztása eFt-ban	2013.12.31	2014.12.31
Közvetlen bevételek		
Díjbevétel (díj+díjtámogatás)	1 133 567,4	1 270 615,0
Követelés eladás, beváltás esetén késedelmi kamat bevétel	130 660,6	176 458,0
Összesen:	1 264 228,0	1 447 073,0
Közvetlen költségek		
Alaptevékenység (kezeségnyújtás,- beváltás) közvetlen költségek	266 151,8	288 731,6
Garancia beváltással összefüggő ráfordítások (megtérülésből állami viszontgarancia visszafizetés, beváltott kezesség lezárás,leírás)	543 955,8	459 302,0
Céltartalék és értékvesztés állományváltozással összefüggő ráfordítás	-70 409,0	-243 443,0
Összesen:	739 698,6	504 590,6
Alaptevékenység (kezeségvállalás,beváltás) jövedelmezősége=közvetlen bevétel-közvetlen költség	524 529,4	942 482,4
Alaptevékenység önköltsége¹ eFt-ban	144,8	78,7
Kezeségvállalás utókalkulált díja² %	0,7%	0,5%
Közvetett bevételek		
pénzügyi befektetések(kamat+árfolyam)	2 161 422,0	2 258 857,0
nem pénzügyi szolgáltatás bevétele (munkáltatói hitel kamat)	368,0	260,0
Összesen:	2 161 790,0	2 259 117,0
Közvetett költségek	940 895,5	1 243 293,4
Teljes jövedelmezőség=alaptevékenység jövedelmezőség+közvetett bevétel-közvetett költség	1 745 423,9	1 958 305,0
Mérleg szerinti eredmény	1 745 424,0	1 958 305,0
Teljes utókalkulált díj³ %	1,6%	1,6%
1 alaptevékenység közvetlen költség/új és 90 napon túl módosított kezesség		
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		

Gazdasági és pénzügyi mutatók

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

Gazdasági és pénzügyi mutatók alakulása			
Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31	Változás%
Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke	3,24	3,49	107,7%
ROE(1) jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/ Saját tőke %	6,65	6,94	104,4%
Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke	1,08	1,06	98,1%
Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke %	5,08	3,70	72,8%
Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezerFt/fő)	41 069	43 230	105,3%

Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke

A saját tőke állománya növekedése 7,5%-kal magasabb az előző évinél, míg a fennálló kötelezettség állomány 15,9%-kal nőtt, ezért a mutató értéke 7,7%-kal emelkedett.

ROE(1) jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/ Saját tőke

Az Alapítvány jövedelmezőségi mutatója az adózott eredmény 112,2%-os változásának következtében 4,4%-kal nőtt.

Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke

A mutató vagyonszorzó 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 tőkének 3,7%-a a céltartalék állomány. Az előző évhez viszonyítva a céltartalék állomány 22%-kal csökkent, mely az állomány minőségjavulásának tudható be. A vetítési alap, a saját tőke összege pedig 7,5%-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 6,5%-kal, az adózott eredmény 12,2%-kal nőtt, így a hatékonysági mutató 5,3%-kal magasabb, mint 2013-ban.

Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2014. évben (ezer Ft)

I. IMMATERIÁLIS JAVAK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK				HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS				NETTÓ ÉRTÉK	
	2014.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átszorolás	2014.12.31	Lineáris*	Csökkenés	Átszorolás	2014.12.31	2014.01.01
	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.12.31
1. Vagyoni értékű jogok	306 393	51 049	0	0	357 442	94 657	45 595	0	140 252	211 736
2. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Szellemi termékek	933 747	277 642	0	0	1 211 389	840 718	71 323	0	912 041	93 029
4. Kísérleti fejlesztés akt. értéke	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
Összesen:	1 240 140	328 691	0	0	1 568 831	935 375	116 918	0	1 052 293	304 765
516 538										
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK				HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS				NETTÓ ÉRTÉK	
	2014.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átszorolás	2014.12.31	Lineáris*	Csökkenés	Átszorolás	2014.12.31	2014.01.01
	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.01.01	2014.12.31
1. Ingatlanok	11 389	17 783	0	0	29 172	672	1 569	0	2 241	10 717
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	148 366	20 211	4 968	0	163 609	95 007	35 149	4 968	125 188	53 359
3. Egyéb gépek, berendezések, járművek	40 045	805	348	0	40 502	20 882	4 894	348	25 428	19 163
4. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó berendezések, gépek	17 714	9 668	0	0	27 382	12 550	3 696	0	16 246	5 164
5. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó egyéb berendezések, gépek	107	0	0	0	107	0	0	0	0	107
6. Kis értékű tárgyi eszközök	14 254	2 919	844	0	16 329	14 254	2 919	844	16 329	0
7. Beruházások	0	380 077	380 077	0	0	0	0	0	0	0
8. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	231 875	51 386	6 160	0	277 101	143 365	48 227	6 160	185 432	88 510
91 669										
Immat. javak és tárgyi eszk. összesen:	1 472 015	380 077	6 160	0	1 845 931	1 078 740	165 145	6 160	1 237 725	393 275
608 207										

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

Működési költségek

Működési költségek (adatok ezer Ft-ban)			
Megnevezés	2013.	2014.	2014/2013
Anyagjellegű ráfordítások			
Anyagköltség			
5111 Vásárolt energia	1 912	2 242	117,3%
5112 Fenntartási anyagok	1 383	1 512	109,3%
5113 Nyomtatvány, irodaszer	4 777	6 345	132,8%
5114 Kisértékű eszközök	160	174	108,8%
Összesen:	8 232	10 273	124,8%
Anyagjellegű szolgáltatások			
5121 Utazási költség	6 034	2 739	45,4%
5122 Tárgyi eszköz javítás, fenntartás	23 722	22 544	95,0%
5125 Postai, internet, mobil és vez. Tel.	13 338	16 435	123,2%
5128 Irodabérlet díja	56 067	80 584	143,7%
5123 Külföldi konferenciák	2 374	3 222	135,8%
5127 Folyóirat, szakkönyv	386	292	75,6%
5131 Szakértői díjak	164 104	172 574	105,2%
5124 Konferenciák szervezése	8 477	6 906	81,5%
5126 Szakmai kiadványok	20 918	30 118	144,0%
5129 Hirdetés, reklám	7 665	4 980	65,0%
Összesen:	303 085	340 394	112,3%
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	311 317	350 667	112,6%
Személyi jellegű ráfordítások			
Béreköltség			
5211 Teljes m.idős dolgozók	306 042	328 527	107,3%
5212 Állományon kívüli dolgozók	1 178	510	43,3%
5216 Tiszteletdíj	38 651	37 770	97,7%
5218 Alkalmazottak jutalma	25 912	26 198	101,1%
5219 Alkalmazottak prémiuma	100 748	105 743	105,0%
Összesen:	472 531	498 748	105,5%
Személyi jellegű költségek			
5221 Napidíjak, sz.gépkocsi haszn.	1 261	1 552	123,1%
5222 Betegszabadság ktg-e.	2 898	3 386	116,8%
5223 Egyéb személyi jellegű ktg.	27 385	30 216	110,3%
5224 Oktatás, továbbképzés	4 773	2 658	55,7%
5226 Természetbeni juttatások	8 045	7 359	91,5%
Összesen:	44 362	45 171	101,8%
529 Tb járulék, egyéb munkáltatót terhelő járulékok	134 730	140 914	104,6%
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	651 623	684 833	105,1%
Egyéb ráfordítások			
561 Jogi tagdíjak AEEM	4 606	4 739	102,9%
562 Egyéb, nem anyagjellegű szolgáltatás	19 496	30 940	158,7%
564 Hatósági díjak, cégautó adó	5 784	6 995	120,9%
Egyéb ráfordítások összesen:	29 886	42 674	142,8%
Működési költségek mindösszesen:	992 826	1 078 174	108,6%