

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPTÍVÁNY

JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ
2012. 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 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 26 642 657 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 383 774 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 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 2012. 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 2012. 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 2012. évi üzleti jelentése az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 18.

Balázs Árpád
Üzlettárs

Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006931
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1077 Budapest, Wesselényi u. 16.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesskedünk

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ

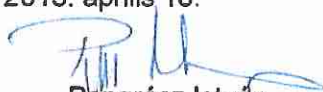
2012. DECEMBER 31.

MÉRLEG

ESZKÖZÖK

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31
1. Pénzeszközök	130	389
2. Állampapírok	19 725 959	23 996 995
a) forgatási célú	4 549 433	3 744 404
b) befektetési célú	15 176 526	20 252 591
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	3 185 335	65 872
a) látra szóló	52 240	24 714
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	3 133 095	41 158
ba) éven belüli lejáratú	3 133 095	41 158
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	840 999	716 881
a) pénzügyi szolgáltatásból	840 999	716 881
aa) éven belüli lejáratú	822 535	701 405
ab) éven túli lejáratú	18 464	15 476
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	225 620	253 438
10. Tárgyi eszközök	96 352	140 732
11. Saját részvények	0	0
12. Egyéb eszközök	965	11 963
13. Aktív időbeli elhatárolások	1 315 587	1 379 387
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 311 569	1 378 468
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 018	919
c) halasztott ráfordítások	0	0
Eszközök összesen	25 467 947	26 642 657
Ebből:	0	0
FORGÓESZKÖZÖK	8 558 398	4 524 033
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	15 593 962	20 739 237

Budapest, 2013. április 18.


Pongrácz István
A Kuratórium Elnöke


Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

MÉRLEG

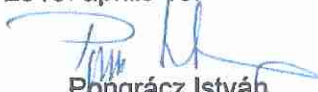
FORRÁSOK

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	0	0
4. Egyéb kötelezettségek	160 959	195 085
5. Passzív időbeli elhatárolások	384 243	431 470
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	288 014	287 049
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	96 229	144 421
c) halasztott bevételek	0	0
6. Céltartalékok	1 787 492	1 497 075
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	9 756	0
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 777 736	1 497 075
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 (+ -)	18 609 206	19 388 995
13. Lekötött tartalék	0	0
14. Értékelési tartalék	0	0
15. Mérleg szerinti eredmény (+ -)	779 789	1 383 774
Források összesen	25 467 947	26 642 657
Ebből:	0	0
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	160 959	195 085
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
SAJÁT TŐKE	23 135 253	24 519 027

Mérlegen kívüli tételek

Függő kötelezettségek	65 797 308	67 756 648
Függő követelések	48 322 941	52 840 378

Budapest, 2013. április 18.

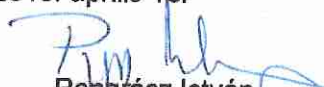

Pongrácz István
A Kuratórium Elnöke


Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Megnevezés	2011.	2012.
1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 503 751	1 738 323
2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	1 503 751	1 738 323
3. Bevételek értékpapírokból	0	0
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	845 067	949 801
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	845 067	949 801
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	0	
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	19 894	21 225
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	486	438
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	19 408	20 787
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)]	413 343	146 342
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	550 238	314 304
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	136 895	167 962
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	160 788	103 499
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	652	716
b) egyéb bevételek	160 136	102 783
8. Általános igazgatási költségek	948 238	924 493
a) személyi jellegű ráfordítások (bérköltség, személyi jellegű egyéb kifizetések, bérjárulékok)	640 010	608 548
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	308 228	315 945
9. Értékcsökkenési leírás	258 804	222 459
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	411 213	331 681
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	
b) egyéb ráfordítások	411 213	331 681
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés függő és biztos jövőbeni kötelezettségekre	1 901 618	1 364 416
a) értékvesztés követelések után	657 762	509 913
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 243 856	854 503
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 396 607	1 310 083
a) értékvesztés visszairása követelések után	166 470	174 919
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 230 137	1 135 164
13. Értékvesztés a befektetési célú részesedések után	0	0
14. Értékvesztés a befektetési célú részesedések után	0	0
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	779 789	1 383 774
Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	779 137	1 383 058
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	652	716
16. Rendkívüli bevételek	0	0
17. Rendkívüli ráfordítások	0	0
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	0	0
19. Adózás előtti eredmény (+15+18)	779 789	1 383 774
20. Adófizetési kötelezettség	0	0
21. Adózott eredmény(19-20)	779 789	1 383 774
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+ -)	0	0
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24. Jávahagyott osztalék és részesedés	0	0
25. Mérleg szerinti eredmény (21-22+23-24)	779 789	1 383 774

Budapest, 2013. április 18.


Pongrácz István
A Kuratórium Elnöke


Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános értékelés

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítványt 1991. május 21-én aláírt alapító okirattal hozta létre a Vidékfejlesztési 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 bírósági nyilvántartásba vétele 1991. augusztus 7-én történt meg a Fővárosi Bíróságon. Az Alapítvány törvényességi felügyeletét a Fővárosi Főügyészség, a pénzügyi szolgáltatás felügyeletét pedig a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 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.

A Kuratórium az Alapítvány kezelő szerve, 8 főből áll. Az 5 tagú Ellenőrző Testület az ellenőrző szerve, a hozzá tartozó belső ellenőrzéssel. Az Alapítvány munkavállalói létszáma 2012. év végén 41 fő. Az Alapítvány működési területe: országos.

Az Alapítvány:

- nyilvántartási száma: Fővárosi Bíróság 1904 szám
- adószáma: 19670780-1-41
- székhelye: 1054 Budapest, Kálmán Imre utca 20.*
- internet elérhetősége: www.avhga.hu

* Az Alapítvány székhelye 2013.03.01-től 1054 Budapest Bajcsy-Zsilinszky út 42-46. számra változott. A székhelyváltás a beszámoló készítés időpontjában bejegyzés alatt áll.

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

Az Alapítvány kizárólagosan 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, közvetítő szervezeteknek 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. 2012-ben, pénzügyi vállalkozási státuszára való tekintettel az Alapítvány 130,8 millió Ft-ot fizetett a 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló jogszabály alapján. Az Alapítványnál 2012. 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 2012. 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. (Kivonat az Alapítvány 28. számú Alapító Okiratának VI. pontjából: „Az Alapítvány képviselőjére a Kuratórium Elnöke és jelen okirattal erre feljogosított tagja együttesen, illetve az elnök és az ügyvezető igazgató, valamint a feljogosított tag és az ügyvezető igazgató együttesen jogosult.”). Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány képviselőjére jogosult és egyben

az éves beszámoló aláírója Pongrácz István (7400 Kaposvár, Rippl-Rónai u. 18.) és Dr. Herczegh András (1162 Budapest, Wesselényi u. 33.).

Az Alapítvány könyvvizsgálatát a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. végzi. (Címe: 1077 Budapest, Wesselényi u. 16., Nyilvántartásba vételi szám: 001464.) A könyvvizsgálói jelentés aláírója Balázs Árpád üzlettárs, kamarai tagsági szám: 006931. A könyvvizsgálat 2012. évi díja 5.000.000 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.

Értécsökkenést 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 értécsökkenési leírásként egy összegben elszámolja. Az Alapítvány a tárgyi eszközeit, immateriális javait lineáris kulcsokkal amortizálja. Immaterális 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 értécsökkenést havonta számolja el. A beszerzett, előállított eszközök utáni értécsökkenés számolása az eszköz aktiválás 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.

Eszerint a kezességvállalásból fennálló kötelezettségeket a fizetési késedelem és a várható veszteség alapján minősíti. A minősítés 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 függővé tételre kerül és a mérleg alatti tételek között szerepel.

A hatályos kuratóriumi határozat (44/1994.XII.15.) 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 értékvesztést számol el az értékpapír állománya után.

4. A 2012. évi eredmény értékelése a számok tükrében

Az Alapítvány 2012. évi gazdasági tevékenységének legfőbb jellemzője az eszköz- és forrásállományának, valamint pénzügyi helyzetének további erősödése volt. Ezt támasztják alá az Alapítvány gazdasági és pénzügyi tevékenységét reprezentáló fontosabb mutatók is (3. számú melléklet). Mérlegfőösszege a 2012. év során 4,6 %-kal növekedett, amellyel elérte a 26.642,7 millió Ft-ot, mérleg szerinti eredménye 1.383,8 millió Ft volt. Fő tevékenységéből származó garanciadíj bevétele 949,8 millió Ft, az év során elbírált, kezességgel biztosított hitelösszeg 71 508 millió Ft volt, amely tartalmazza mind az új, mind a 90 napon túli prolongált ügyleteket. Az Alapítvány összesen 3 583 db hitelhez nyújtott garanciát.

Megnevezés	2011.	2012.
Mérlegfőösszeg (MFt)	25 467,9	26 642,7
Mérleg szerinti eredmény (MFt)	779,8	1 383,8
Garanciák száma (db)	3 423	3 583
Garantált hitelállomány (MFt)	75 820	71 508

A felhalmozott vagyon, illetve annak növekedése biztosítja a garancianyújtással kapcsolatos pénzügyi kötelezettségek (kezeség beváltások) forrását. Tekintettel a 2012. december 31-én élő szerződések alapján fennálló garancia kötelezettség 67,8 Mrd Ft-os összegére, valamint a futamidő szerinti elkötelezettség már 2034-ig való kiterjedésére, az Alapítvány a hosszú távú biztonságos működés szempontjából a vagyon reálszinten való megőrzésére törekszik.

5. A mérleg részletezése

Eszközök

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
1. Pénzeszközök	130	389	299,2%
2. Állampapírok	19 725 959	23 996 995	121,7%
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	3 185 335	65 872	2,1%
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	840 999	716 881	85,2%
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	225 620	253 438	112,3%
10. Tárgyi eszközök	96 352	140 732	146,1%
11. Saját részvények	0	0	0,0%
12. Egyéb eszközök	965	11 963	1 239,7%
13. Aktív időbeli elhatárolások	1 315 587	1 379 387	104,8%
Eszközök összesen	25 467 947	26 642 657	104,6%

Pénzeszközök

A pénzeszközök 389 ezer Ft értékű állománya az Alapítvány év végi pénztári pénzkészletének összegét tartalmazza.

Állampapírok

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Forgatási célú	4 549 433	3 744 404	82,3%
Befektetési célú	15 176 526	20 252 591	133,4%
Állampapírok összesen:	19 725 959	23 996 995	121,7%

A forgatási célú állampapírok között kerültek kimutatásra a hosszú lejáratú állampapírok közül a tárgyévet követő évben lejáró, forgóeszközök közé átrminősített értékpapírok, diszkontkincstárjegyek, valamint MNB kötvények. Befektetési célú állampapírok között kerültek kimutatásra az éven túl lejáró magyar államkötvények.

Az Alapítvány üzletpolitikájával, a rendelkezésre álló szabad pénzeszközök nagyságával és a mindenkorli likviditási helyzettel összhangban, az érvényes kuratóriumi határozatok szellemében a 2012 évben is tovább bővült a befektetések volumene. A 2011 évhez képest az értékpapírban tartott állomány könyvekben nyilvántartott értéke 4 271,0 millió Ft-tal növekedett. Ezt a jelentős növekedést elsősorban az idézte elő, hogy a devizában tartott 10 millió euró összegű betét az első negyedév folyamán forintra került átváltásra 311,94 Ft/euró árfolyam mellett. Ezt követően az átváltott összeg ismételt befektetése államkötvények vételével valósult meg. Az értékpapírokra – 2011. évben – elszámolt 74,3 millió Ft összegű értékvesztésből 28,2 millió Ft összegben történt értékvesztés felszabadítás a javuló értékpapír árfolyamoknak köszönhetően. Így 2012 év végén 46,1 millió Ft volt az értékpapírokra elszámolt értékvesztés összege. A 2013-ban lejáró államkötvények összege 1 143,2 millió Ft, amelyet a számviteli előírások értelmében soroltunk át a forgatási célú állampapírok közé.

Hitelintézetekkel szembeni követelések

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
látra szóló	52 240	24 714	47,3%
egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	3 133 095	41 158	1,3%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	3 185 335	65 872	2,1%

A hitelintézetekkel szembeni követelések között került elszámolásra a kiszámlázott garanciadíjak fordulónapig meg nem fizetett összege, valamint a számlapénzek egyenlegei. A látra szóló követelések állományának 24,7 millió Ft-os összegét elsősorban a pénzforgalmi számlákon, valamint elszámolási számlákon december 31-én meglévő egyenlegek teszik ki.

Az egyéb követelések állományában bekövetkezett jelentős csökkenést az idézte elő, hogy a 2011. évben ezen a soron mutattuk ki a 10 millió euró összegű deviza vagyon forintban nyilvántartott értékét. Tekintettel arra, hogy a forintra váltott deviza befektetése államkötvények vételével valósult meg, ezért ezen a soron 2012 év végén már csak a hitelintézetekkel szembeni követelés szerepel 41,1 millió Ft értékben.

A hitelintézetekkel szembeni követelések között elszámolt tételek mindegyike – lejáratukat tekintve – 3 hónapon belül esedékes.

Ügyfelekkel szembeni követelések

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
éven belüli lejáratú	822 535	701 405	85,3%
éven túli lejáratú	18 464	15 476	83,8%
Ügyfelekkel szembeni követelések	840 999	716 881	85,2%

Az éven belüli lejáratú követelések összege 701 405 ezer Ft volt, amelynek döntő többségét, 699 095 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 tárgyévét követő évben esedékessé váló tőketörlesztés 2 310 ezer Ft-os összegét.

Az éven túli lejáratú követelések 15 476 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 – 2012. december 31-i – megbontását az alábbi táblázat tartalmazza:

3 hónapon belül	3 és 12 hónap között	1 és 5 év között	5 év felett	Összesen
699 666	1 739	9 245	6 231	716 881

Kezesség beváltásból eredő követelések

Az Alapítvány beváltott kezességekből 2012.12.31-én fennálló követelés állománya 2.677 millió Ft volt, mely után 1.978 millió Ft értékvesztés került elszámolásra. Az Alapítvány beváltott garancia állományából fennálló követeléseinek alakulását az alábbi táblázat mutatja:

Minősítési kategória		2011.12.31		2012.12.31		Vált. %
		Állomány	Megoszlás	Állomány	Megoszlás	
Problémamentes	Követelések száma	0	0%	0	0%	0%
	Követelés összege	0	0%	0	0%	0%
Külön figyelendő	Követelések száma	0	0%	0	0%	0%
	Követelés összege	0	0%	0	0%	0%
	Értékvesztés összege	0	0%	0	0%	0%
Átlag alatti	Követelések száma	24	6%	21	5%	88%
	Követelés összege	622 046	25%	458 610	17%	74%
	Értékvesztés összege	140 906	8%	105 764	5%	75%
Kétes	Követelések száma	101	27%	85	20%	84%
	Követelés összege	553 272	23%	468 391	17%	85%
	Értékvesztés összege	274 706	17%	226 604	11%	82%
Rossz	Követelések száma	256	67%	315	75%	123%
	Követelés összege	1 286 539	52%	1 750 166	66%	136%
	Értékvesztés összege	1 227 465	75%	1 645 703	84%	134%
Összesen	Követelések száma	381		421		110%
	Követelés összege	2 461 857		2 677 167		109%
	Értékvesztés összege	1 643 077		1 978 071		120%
Értékvesztés %		66,74%		73,89%		111%

A kintlévőség állomány a 2012-ben beváltott kezességek viszontgaranciával csökkentett összegével nőtt (821 millió Ft), a megtérülések és a megszűnt ügyek összegével csökkent. Az értékvesztés elszámolás 509,9 millió forint, az értékvesztés felszabadítás pedig 174,9 millió forint volt. Az elszámolt értékvesztés ennek eredőjeként 335 millió forinttal nőtt.

Megnevezés	2011.12.31	Képzés	Felszabadítás	2012.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	1 643 077	509 913	174 919	1 978 071

Problémamentes és külön figyelendő minősítést a kezességbeváltásból eredő követelések a 2010-ben hatályba lépett „Ügyletminősítés, céltartalékképzés, értékvesztés elszámolás szabályzat” alapján már 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.-ét (székhely: 1054 Budapest, Kálmán Imre u. 20.*), amelyben a részesedése 100% tulajdoni hányadot képvisel. A Kft. 27 millió Ft jegyzett tőkével és 50 millió forint tőketartalékkal került megalapításra. Értékvesztés elszámolására 2012-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.

* A Kft. székhelye 2013.03.01-től 1085 Budapest, József körút 29. számra változott. A székhelyváltás a beszámoló készítés időpontjában bejegyzés alatt áll.

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 2012-ben 27,8 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.

Az eszközbeszerzések kapcsán 44,4 millió Ft-tal emelkedett a tárgyi eszközök nettó értéke. 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, a üzemanyagkártya letéti díja, valamint egyéb szállítói előlegszámlák. A 2011 év végéhez képesti jelentősebb arányú növekedést az

okozta, hogy a 2012. évben elszámolásra került egy az immateriális javakra adott előleg 10,8 millió Ft-os összege, amelynek aktiválása a 2013. évben esedékes.

Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
bevételek	1 311 569	1 378 468	105,1%
költségek, ráfordítások	4 018	919	22,9%
Aktív időbeli elhatárolások	1 315 587	1 379 387	104,8%

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 és euró kamat értéke, valamint a tárgyévben felmerült olyan pénzkidadások, amelyek a következő év költségei között számolhatóak el (folyóirat előfizetések, biztosítási díjak, stb.).

A 1 378,5 millió Ft értékű bevételek aktív időbeli elhatárolásának a megoszlása az alábbiak szerint alakult:

Értékpapírok hozama	951,1 millió Ft
Értékpapírok árfolyam-különbözete	424,6 millió Ft
Egyéb függő követelések	2,8 millió Ft

Az aktív időbeli elhatárolások összegének 63,8 millió Ft-os emelkedését elsősorban a nagyobb értékpapír állománynak köszönhetően elszámolt hozam és árfolyam elhatárolt összege adja.

Források

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Egyéb kötelezettségek	160 959	195 085	121,2%
Passzív időbeli elhatárolások	384 243	431 470	112,3%
Céltartalékok	1 787 492	1 497 075	83,8%
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék (+ -)	18 609 206	19 388 995	104,2%
Mérleg szerinti eredmény (+ -)	779 789	1 383 774	177,5%
Források összesen	25 467 947	26 642 657	104,6%

Egyéb kötelezettségek

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Szállítói tartozások	83 945	123 562	147,2%
Adó és járuléktartozás	77 014	71 523	92,9%
Egyéb kötelezettség összesen:	169 959	195 085	114,8%

Az Alapítványnak nincs hosszú lejáratú kötelezettsége, az eszközök finanszírozása saját forrásból történik. A szállítói tartozások közül 11 056 ezer Ft az AVHA Kft-vel, mint kapcsolt vállalkozással szemben fennálló tartozás. A fent felsorolt rövid lejáratú kötelezettségek pénzügyi rendezése mérlegzárás időpontjáig megtörtént.

Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
bevételek	288 014	287 049	99,7%
költségek, ráfordítások	96 229	144 421	150,1%
Passzív id. elhatárolás összesen:	384 243	431 470	112,3%

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 431,5 millió Ft értékű passzív időbeli elhatárolás az alábbi tételekből adódott:

Bevételek passzív időbeli elhatárolása:	287,0 millió Ft
Árfolyam elhatárolás:	105,1 millió Ft
Költségek:	39,4 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 2012.12.31-én 67,7 Mrd Ft. A kötelezettségállomány 2012-ben közel 2 Mrd Ft-tal nőtt.

Az Alapítvány kötelezettség állományának alakulását az alábbi táblázat mutatja:

Minősítési kategória		2011.12.31		2012.12.31		Vált. %
		Állomány	Megoszlás	Állomány	Megoszlás	
Problémamentes	Kötelezettségek száma	5 303	86%	6 301	89%	119%
	Kötelezettség összege	54 266 683	83%	58 547 339	87%	108%
Külön figyelendő	Kötelezettségek száma	463	8%	320	5%	69%
	Kötelezettség összege	6 180 641	9%	4 462 159	7%	72%
	Céltartalék összege	114 656	7%	97 930	7%	85%
Átlag alatti	Kötelezettségek száma	59	1%	137	2%	232%
	Kötelezettség összege	7 19 923	1%	993 930	1%	138%
	Céltartalék összege	132 261	8%	167 681	12%	127%
Kétes	Kötelezettségek száma	319	5%	314	4%	98%
	Kötelezettség összege	4 630 061	7%	3 654 720	5%	79%
	Céltartalék összege	1 435 319	85%	1 132 964	81%	79%
Rossz	Kötelezettségek száma	0	0%	1	0%	100%
	Kötelezettség összege	0	0%	3 000	0%	100%
	Céltartalék összege	0	0%	3 000	0%	100%
Összesen	Kötelezettségek száma	6 144		7 073		116%
	Kötelezettség összege	65 797 308		67 661 148		103%
	Céltartalék összege	1 682 236		1 401 676		83%
Céltartalék %		2,56%		2,07%		81%

A kötelezettségállomány 87%-a problémamentes minősítésű volt. Ezen kategória után az Alapítvány céltartalékot nem képez. A már említett 2010-ben hatályba lépett szabályzatban bevezetésre került a kétes kategória azon kezességek esetében, ahol a fizetési késedelem a 90 napot meghaladja. Ezen ügyletek esetében az Alapítvány a várható veszteség meghatározásakor a viszontgarancián kívül elérhető fedezetek értékét nem veszi

figyelembe. A 250/2000. Kormányrendelettel összhangban ezen ügyletek várható veszteségére 31% céltartalék kerül megképzésre.

A minősítés alapvetően három szempont szerint történik: a költségvetési viszontgarancia, a fizetési késedelem és a várható veszteség alapján. Mivel az Alapítvány év végi kötelezettség állománya mögött jelenleg közel 100%-ban 70%, illetve a 2011.07.30-tól nyújtott kezességek esetében 85%-os mértékű költségvetési viszontgarancia áll, így az egyes ügyletekben várható veszteség mértéke nem lehet több mint 30, illetve 15%. Ezért a viszontgarantált ügyek minősítése legrosszabb esetben kétes lehet, 31%-os mértékű céltartalékképzéssel.

Költségvetési viszontgarancia nélkül nyújtott kezességből összesen 26 ügylet volt a portfólióban 186 millió Ft összegben.

A megszűnt és a kedvezőbb minősítésűvé vált kezességek miatt 1 135,1 millió forint céltartalék került felszabadításra, míg az új és meglévő ügyekre 854,5 millió forint céltartalékot kellett az Alapítványnak képeznie. Ennek eredményeképpen az Alapítvány céltartalék állománya 280,6 millió forinttal csökkent.

Megnevezés	2011.12.31	Képzés	Felszabadítás	2012.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1 777 736	854 503	1 135 164	1 497 075

A teljes céltartalék állományból 1.401.575 eFt céltartalékot az Alapítvány a kezességvállalásból fennálló kötelezettségei utáni céltartalékként számolt el, további 95.500 eFt céltartalék pedig peresített, elutasított kezesség beváltás után került elszámolásra. Az Alapítvány Ügyletminősítési és Értékelési Szabályzata alapján az Alapítvány ellen indított peres eljárásban szereplő perértékét rossznak kell minősíteni marasztaló ítélet születésekor és 100% céltartalékot kell képezni.

Saját tőke

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék	18 609 206	19 388 995	104,2%
Mérleg szerinti eredmény	779 789	1 383 774	177,5%
Saját tőke összesen:	23 135 253	24 519 027	106,0%

Az Alapítvány saját tőkéje 23,1 Mrd Ft-ról 24,5 Mrd Ft-ra növekedett. A növekedést a tárgyévi mérleg szerinti eredmény 1 383,8 millió forintos összege eredményezte. Az eredménytartalék összege a 2011. 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 2012. december 31-én:

Megnevezés	Összeg	Aránya
Phare tőke-hozzájárulások (bekerülési érték)	2 564 646	10,5%
VM hozzájárulás	700 000	2,9%
Tőkenövekedés eredményből	20 772 769	84,7%
Bankok hozzájárulása	481 612	2,0%
Összesen:	24 519 027	100,0%

Mérleg alatti tételek

A mérleg alatti tételek között az alábbiak szerepelnek:

Megnevezés	Összeg
011. Függő kötelezettségek kezességvállalás miatt	67 661 148
013. Függő kötelezettségek kezességvállalás miatt (peres eljárásból)	95 500
021. Függő követelések állami viszontgarancia vállalásból	52 438 428
022. Függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból	86 002
023. Függő követelések állami viszontgarancia vállalásból (beváltott kezességek)	314 950
024. Függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból (beváltott kezességek)	998
051. Leírt követelések	291 611
061. Függővé tett kamatok	644 077
071. Biztosítékok és fedezetek értéke	17 284 818

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. 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. Függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból: ezen főkönyvi számlaszámon az Alapítvány kezességállománya mögötti EIF garancia állomány értéke kerül nyilvántartásba vételre.

023. Függő követelések állami viszontgarancia vállalásból (beváltott kezességek): 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. Függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból (beváltott kezességek): 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.

6. Eredménykimutatás

Bevételek	2011.	2012.	Változás
Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 503 751	1 738 323	115,6%
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	845 067	949 801	112,4%
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	550 238	314 304	57,1%
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	160 788	103 499	64,4%
Bevételek összesen:	3 059 844	3 105 927	101,5%
Kiadások	2011.	2012.	Változás
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	19 894	21 225	106,7%
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	136 895	167 962	122,7%
Általános igazgatási költségek	948 238	924 493	97,5%
Értékcsökkenési leírás	258 804	222 459	86,0%
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	411 213	331 681	80,7%
Kiadások összesen:	1 775 044	1 667 820	94,0%
Céltartalék, értékvesztés elszámolás	2011.	2012.	Változás
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 901 618	1 364 416	71,8%
Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 396 607	1 310 083	93,8%
Mérleg szerinti eredmény	779 789	1 383 774	177,5%

Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek

A kapott kamat és kamat jellegű bevételek között kerültek elszámolásra az elhelyezett forint és devizabetétek után kapott kamatbevételek, a befektetett államkötvényekkel kapcsolatos kamatbevételek, illetve az ezekhez tartozó időbeli elhatárolások összege, továbbá az államkötvények vételárában elismert felhalmozott kamatok bevételcsökkentő összege, valamint a beváltott kezességek megtérüléséből késedelmi kamatként elszámolt tételek. Az összes bevételi forrást tekintve a befektetésekből eredő hozamok – az Alapítványi működés sajátosságából adódóan – meghatározó jelentőséggel bírnak. A 2012. évben realizált

kamatbevételek összege 1 738,3 millió Ft volt, amelynek 92,6 %-át az államkötvények befektetéséből származó hozambevételek teszik ki. Kamat, hozam jellegű bevételek megoszlása 2012. évben:

- betétek utáni kamatok	112,9 millió Ft
- állampapírok kamata	1 610,0 millió Ft
- késedelmi kamat	13,4 millió Ft
- egyéb kamat jellegű bevételek	2,0 millió Ft

Díjbevételek alakulása

Az alábbi táblázat az analitikus nyilvántartásokból származó információkra alapozva mutatja a 2012. évi tényleges jutalék- és díjbevételeket (ezer Ft-ban):

Megnevezés	2011.	2012.	Változás (%-ban)
Gazdasági évben egyszeri díjfizetésből származó bevétel	220 507	261 887	118,77%
Gazdasági évben évenkénti díjfizetésből származó bevétel	159 954	130 601	81,65%
Összesen:	380 461	392 488	103,16%
Korábbi évek kezességvállalásai után kiszámlázott évenkénti díjbevétel	483 358	577 172	119,41%
Díjkedvezmények	-13 450	-10 353	76,97%
Kezelési díj	7 137	8 579	120,20%
Módosítások	-5 424	2 351	143,34%
Kezességtől elállás	-7 015	-20 436	291,32%
Összes díjbevétel	845 067	949 801	112,39%

Az Alapítvány 2012. évi díjbevételeként összességében 949,8 millió Ft-ot könyvelhetett el. Ez a díjbevétel a 2011. évi díjbevételeknél 12,4%-kal, 105 millió Ft-tal magasabb.

A díjbevétel alakulására a kezességgel biztosított hitelállomány, a hirdetményi díjak alakulása, valamint a díjfizetési mód (egyszeri-évenkénti) választás szabadsága együttesen hatott.

Az elmúlt év során három alkalommal hajtottunk végre díj, illetve kedvezményrendszerbeli módosítást. A 2011 év végén elfogadott hirdetményi díjmódosítás (2012. január 16-tól lépett hatályba) a piaci díjstruktúra általános díjakhoz történő megfeleltetésére vonatkozott. A következő díjmódosítási csomag a 2012. július 1-től érvényesített piaci díjakat érintette. Ezt a módosítást a kötelező érvényű Európai Bizottság által elfogadott piaci díj megállapítására

vonatkozó módszertan indokolta. A módszertan négy piaci szegmensre határozza meg díjképzés metodikáját, minden év júliusi fordulónappal történő felülvizsgálattal. A portfólió minősége tükrében 2011-hez viszonyítva a meghirdetett piaci díjak agrárügyletek esetén csökkentek, a nem agrárügyletek esetén viszont emelkedtek. Mindezek mellett továbbra is szerény, mintegy 11 %-os részarányú a piaci díj mellett biztosított kezességállomány, a portfólió 89 %-át kedvezményes (támogatott) díjon nyújtottuk.

A 2012. őszi kezességi díjkedvezmények rendszere azzal a céllal került bevezetésre, hogy megszűnjön a nagyobb összegű ügyletek korábbi hátrányos megkülönböztetése, lehetőleg alacsonyabb kockázatú ügyekkel bővüljön az állomány. Ennek érdekében az Üzletszabályzat szerint nagyobb összegű, jobb minősítésű ügyletek díjkedvezményben részesültek. A kedvezményrendszer hatása gyakorlatilag 2013-ban fog jelentkezni.

Egyéb pénzügyi műveletek bevételei

Megnevezés	2011.	2012.	Változás
Befektetési célú értékpapírok árfolyamnyeresége	226 443	278 033	122,8%
Devizás eszközök árfolyamnyeresége	323 795	8 100	2,5%
Befektetések értékvesztésének visszairása	0	28 171	n/a
Összesen:	550 238	314 304	57,1%

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 8,1 millió Ft összegű árfolyamnyereség a devizában tartott vagyon forintra történő átváltásával keletkezett. Tekintettel arra, hogy az Alapítvány nem rendelkezett év végén deviza eszközökkel, így további kapcsolódó árfolyamváltozás sem került elszámolásra. Az értékpapírok hozamának csökkenésével és árfolyamának emelkedésével összefüggésben 28,2 millió Ft értékben került feloldásra értékvesztés a 2011. évben elszámolt 74,3 millió Ft-ból.

Egyéb bevételek üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenységből származó bevételek 103,5 millió Ft-os összegének 88,6 %-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 került elszámolásra.

Fizetett jutalék- és díjráfordítások

A fizetett jutalék- és díjráfordítások 21,2 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 befektetésekhöz kapcsolódó árfolyamveszteség került elszámolásra. Ezen a soron kerül elszámolásra azoknak az értékpapíroknak az időarányos árfolyamvesztesége, amelyek névérték felett kerültek beszerzésre.

Általános igazgatási költségek

Az általános igazgatási költségek összege 2012-ben 924,5 millió Ft volt, amely 2,5 %-kal – 23,7 millió Ft-tal – volt kevesebb, mint a 2011. évi. Ez a költségcsökkenés elsősorban a személyi jellegű ráfordításokon keletkezett, amely az általános igazgatási költségek 2/3-át adják. 608,5 millió Ft-os összege tartalmazza a bérköltséget, a bérjárulékokat, a cafeteria rendszer keretében nyújtott juttatásokat, a reprezentációs költségeket, oktatásra valamint a betegszabadság címén kifizetett összegeket.

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

Értékcsökkenési leírás

Az Alapítvány számviteli politikájában meghatározottak szerint 222,5 millió Ft terv szerinti értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenység egyéb ráfordításainak 60 %-át a beváltott kezességek lezárásához kapcsolódó ráfordítások 200,7 millió Ft-os összege teszi ki. Itt egyrészt a behajthatatlan követelések leírásából származó veszteségek kerülnek elszámolásra, másrészt azoknak a bevételeknek a 70%-a, amelyek az üzleti tevékenységből származó egyéb bevételek közé kerültek elszámolásra és érintettek voltak az állami viszontgaranciával. Az üzleti tevékenység egyéb ráfordításai között számolta el az Alapítvány a pénzügyi intézmények különadóját. E vonatkozásban az Alapítvány tárgyévben 130,9 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 2012. évben összességében az eredményt 54,3 millió Ft-tal csökkentette. Az állományváltozás elemzésével az éves beszámoló külön fejezete – követelések, céltartalék állomány – részletesen foglalkozik.

7. Mérleg szerinti eredmény

Az Alapítvány 2012-ben mind üzleti mind pénzügyi szempontból sikeres évet zárt. A 2012. évi eredménye 1 383,8 millió Ft volt, amely 604,0 millió Ft-tal haladja meg a 2011. évi eredményt. Az Alapítvány 2012-ben tovább tudta növelni üzleti tevékenységéből származó díjbevételei összegét, valamint befektetéseiből származó hozamok is a felülmúlták a 2011. évit. Az eredményjavulást azonban leginkább a céltartalék- és értékvesztés képzés/feloldás egyenlegének elszámolása adta. A javuló portfólióhoz, valamint az összességében alacsonyabb beváltásokhoz kapcsolódóan 2012-ben mindössze 54,3 millió Ft volt az eredményrontó hatás, míg 2011-ben ugyanez 505,0 millió Ft volt.

Budapest, 2013. április 18.



Pongrácz István
A Kuratórium Elnöke



Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

A BESZÁMOLÓHOZ TARTOZÓ MELLÉKLETEK

- 1. Cash-flow kimutatás**
- 2. 2012. évi önköltségszámítás**
- 3. Gazdasági és pénzügyi mutatók**
- 4. Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2012. évben**
- 5. Működési költségek**

Cash- flow kimutatás

	2011.	2012.
Kamatbevételek	1 503 751	1 738 323
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	2 791 912	2 574 188
Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartalék többlet visszavezetésének kivételével)	160 136	102 783
Befektetési szolgáltatás bevételei	652	716
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	0	0
Osztalék bevétel	0	0
Rendkívüli bevétel	0	0
Kamatráfordítás	0	0
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	2 058 407	1 553 603
Egyéb ráfordítás (céltartalék kivételével)	411 213	331 681
Befektetési szolgáltatás ráfordítása	0	0
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordítása	0	0
Általános igazgatási költség	948 238	924 493
Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	0	0
Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	0	0
Kifizetett osztalék	0	0
Működési pénzáram	1 038 593	1 606 233
Kötelezettség állományváltozása	51 951	-256 291
Követelés állományváltozása	-95 861	113 120
Készlet állományváltozása	0	0
Forgóeszköz között kimutatott értékpapírok állományváltozása	29 733	805 029
Befektetett értékpapírok között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-438 340	-5 076 065
Beruházások állományának változása	0	0
Immateriális javak állományának változása	-241 363	-208 311
Tárgyi eszközök állományváltozása	-46 957	-86 345
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-88 313	-63 800
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	95 410	47 227
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	304 853	-3 119 204
ebből:		
készpénz (Ft, valuta, csekkek) állományváltozása	-214	259
számlapénz állományváltozása	305 067	-3 119 463

2012. évi önköltségszámítás

Alaptevékenység közvetlen+közvetett költsége, egységköltség (göngyölt adatok eFt-ban)			
	Közvetlen költségek 2011.12.31	Közvetlen költségek 2012.12.31	Változás 2012/2011
Kezességvállalás (10/12 fő)	118 048	155 581	131,8%
Kezesség beváltás (5 fő)	81 613	80 267	98,4%
	Közvetlen+közvetett költségek 2011.12.31	Közvetlen+közvetett költségek 2012.12.31	
Kezességvállalás (10/12 fő)	131 767	278 023	211,0%
Kezesség beváltás (5 fő)	686 319	415 261	60,5%
	Kezesség nyújtás/beváltás 2011.12.31-ig (db)	Kezesség nyújtás/beváltás 2012.12.31-ig (db)	
Kezességvállalás (új kezesség db) (10/12 fő)	3 180	3 227	101,5%
Kezesség beváltás (5 fő)	85	95	111,8%
	1 db kezesség közvetlen költsége 2011.12.31	1 db kezesség közvetlen költsége 2012.12.31	
Kezességvállalás (10/12 fő)	37	48	129,7%
Kezesség beváltás (5 fő)	960	845	88,0%
	1 db kezesség közvetlen+közvetett költsége 2011.12.31	1 db kezesség közvetlen+közvetett költsége 2012.12.31	
Kezességvállalás (10/12 fő)	41	86	207,8%
Kezesség beváltás (5 fő)	8 074	4 371	54,1%
Utókalkulált önköltségi garancia díj			
	2011.12.31	2012.12.31	Változás 2012/2011
Kezességgel biztosított hitelállomány (új kezesség összeg) (Mft)	60 111	56 937	94,7%
Kezességvállalás közvetlen+közvetett költsége (Mft)	132	278	210,6%
Utókalkulált garancia díj kezességvállalásra %	0,22%	0,49%	222,7%
Kezességvállalás + beváltás közvetlen+közvetett költsége (Mft)	818	693	84,7%
Utókalkulált garancia díj alaptevékenységre %	1,36%	1,22%	89,7%

Megjegyzés:

1. A kezességvállalás közvetett költsége között került kimutatásra a céltartalék képzés/felszabadítás négy negyedéves egyenlege, 122 Mft-os többletköltséggel.
2. A kezesség beváltás miatti értékvesztés képzés/visszairás egyenlege a beváltások közvetett költsége között került kimutatásra, mely egyenlegében 2012-ben 335 Mft többlet ráfordítást jelentett.

Gazdasági és pénzügyi mutatók

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

Gazdasági és pénzügyi mutatók alakulása			
Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás%
Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke	2,85	2,76	96,8%
ROE(1) jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/ Saját tőke	3,37	5,64	167,4%
Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke	1,10	1,09	99,1%
Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke	7,73	6,11	79,0%
Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezerFt/fő)	20 505	34 594	168,7%
	2011-ben	2012-ben	Változás%
Átlagos állományi létszám (fő)	38,03	40,00	105,2%

Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke

A saját tőke állománya növekedése (6%) magasabb a fennálló kötelezettség állomány (2,8%-os) növekedésénél, ezért a mutató értéke mérséklődött.

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

Az Alapítvány jövedelmezőségi mutatója az adózott eredmény 77,5%-os növekedése miatt lényegesen javult.

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 fölé 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 6,1 %-a a céltartalék állomány. Az előző évhez viszonyítva a céltartalék állomány 16%-kal csökkent, mely az állomány minőségjavulásának tudható be. A vetítési alap, a saját tőke összege pedig 6%-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 2 fővel (5%-kal), az adózott eredmény 77,5 %-kal nőtt, így a hatékonysági mutató is jelentősen javult.

I. IMMATERIÁLIS JAVAK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK				HALMOZOTT ÉRTÉKSÖKKENÉS				NETTÓ ÉRTÉK			
	2012.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átszorolás	2012.12.31	2012.01.01	Lineáris*	Csökkenés	Átszorolás	2012.12.31	2012.01.01	2012.12.31
1. Vagyoni értékű jogok	180 768	59 674	0	0	240 442	45 652	26 372	0	0	72 024	135 116	168 418
2. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Szellemi termékek	740 958	148 637	0	0	889 595	650 454	154 121	0	0	804 575	90 504	85 020
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:	921 726	208 311	0	0	1 130 037	696 106	180 493	0	0	876 599	225 620	253 438

II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK				HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS					NETTÓ ÉRTÉK		
	2012.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2012.12.31.	2012.01.01.	Lineáris*	Csökkenés	Átsorolás	2012.12.31.	2012.01.01.	2012.12.31.
1. Ingatlanok	40 438	9 691	0	0	50 129	5 017	2 459	0	0	7 476	35 421	42 653
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	130 405	51 759	6 276	0	175 888	76 609	33 719	6 276	0	104 052	53 796	71 836
3. Egyéb gépek, berendezések, járművek	21 954	16 270	53	0	38 171	20 319	1 037	53	0	21 303	1 635	16 868
4. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó berendezések, gépek	14 290	7 445	4 508	0	17 227	9 299	3 570	4 508	0	8 361	4 991	8 866
5. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó egyéb berendezések, gépek	509	0	0	0	509	0			0	0	509	509
6. Kis értékű tárgyi eszközök	13 912	1 265	491	0	14 686	13 912	1 265	491	0	14 686	0	0
7. Beruházások		294 741	294 741	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:	221 508	86 430	11 328	0	296 610	125 156	42 050	11 328	0	155 878	96 352	140 732
Immateriális eszközök összesen:	1 143 234	294 741	11 328	0	1 426 647	821 262	222 543	11 328	0	1 032 477	321 972	394 170

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

Működési költségek

Működési költségek (adatok eFt-ban)			
Megnevezés	2011.	2012.	2012./ 2011.
Anyagjellegű ráfordítások			
Anyagköltség			
Vásárolt energia (cégautók)	1 485	1 600	107,7%
Fenntartási anyagok	904	634	70,1%
Nyomtatvány, irodaszer	4 965	4 050	81,6%
Kisértékű eszközök	197	184	93,4%
Összesen:	7 551	6 468	85,7%
Anyagjellegű szolgáltatások			
Utazási költség	2 443	2 405	98,4%
Tárgyi eszköz javítás, fenntartás	15 549	15 541	99,9%
Postai szolgáltatások	11 952	11 996	100,4%
Irodabérllet díja	55 284	53 408	96,6%
Külföldi konferenciák	4 439	2 955	66,6%
Folyóirat, szakkönyv	818	554	67,7%
Szakértői díjak	122 352	148 690	121,5%
Konferenciák szervezése	6 445	4 728	73,4%
Szakmai kiadványok	20 803	23 478	112,9%
Hirdetés, reklám	30 660	18 323	59,8%
Összesen:	270 745	282 078	104,2%
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	278 296	288 546	103,7%
Személyi jellegű ráfordítások			
Béreköltség			
Teljes m.idős dolgozók	309 166	285 935	92,5%
Állományon kívüli dolgozók	0	2 651	n/a
Tiszteletdíj	35 157	35 608	101,3%
Alkalmazottak jutalma	26 002	33 567	129,1%
Alkalmazottak prémiuma	89 114	81 919	91,9%
Összesen:	459 439	439 680	95,7%
Személyi jellegű költségek			
Napidíjak, sz.gépkocsi haszn.	962	782	81,3%
Betegszabadság ktg-e.	2 965	2 661	89,7%
Egyéb személyi jellegű ktg.	26 009	26 109	100,4%
Oktatás, továbbképzés	12 069	6 548	54,3%
Természetbeni juttatások	8 785	7 326	83,4%
Összesen:	50 790	43 426	85,5%
Tb járulék, egyéb munkáltatót terhelő járulékok	129 781	125 442	96,7%
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	640 010	608 548	95,1%
Egyéb ráfordítások			
Jogi tagdíjak AEEM	4 071	4 548	111,7%
Egyéb, nem anyagjellegű szolgáltatás	18 830	16 502	87,6%
Hatósági díjak, cégautó adó	7 031	6 349	90,3%
Egyéb ráfordítások összesen:	29 932	27 399	91,5%
Működési költségek mindösszesen:	948 238	924 493	97,5%

