



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesskedünk

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY
JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ

2011. 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 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 25 467 947 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 779 789 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel 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 záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb kérdések

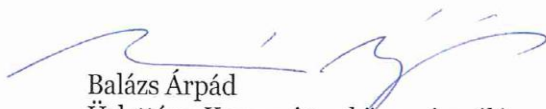
Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a mellékelt éves beszámoló a soron következő kuratóriumi ülésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a kuratóriumi ülésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a vizsgált Társaság) mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel 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 2011. évi üzleti jelentése az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. április 18.



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

MÉRLEG**ESZKÖZÖK**

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
1. Pénzeszközök	344	130
2. Állampapírok	19 317 352	19 725 959
a) forgatási célú	4 579 166	4 549 433
b) befektetési célú	14 738 186	15 176 526
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	2 880 268	3 185 335
a) látra szóló	78 334	52 240
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	2 801 934	3 133 095
ba) éven belüli lejáratú	2 801 934	3 133 095
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	745 289	840 999
a) pénzügyi szolgáltatásból	745 289	840 999
aa) éven belüli lejáratú	734 977	822 535
ab) éven túli lejáratú	10 312	18 464
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	209 831	225 620
10. Tárgyi eszközök	82 625	96 352
11. Saját részvények	0	0
12. Egyéb eszközök	814	965
13. Aktív időbeli elhatárolások	1 227 274	1 315 587
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 214 376	1 311 569
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	12 898	4 018
c) halasztott ráfordítások	0	0
Eszközök összesen	24 540 797	25 467 947
Ebből:	0	0
FORGÓESZKÖZÖK	8 195 569	8 558 398
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	15 117 954	15 593 962

Budapest, 2012. április 17.



Pongrácz István
A Kuratórium Elnöke



Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

MÉRLEG

FORRÁSOK

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	0	0
4. Egyéb kötelezettségek	132 483	160 959
5. Passzív időbeli elhatárolások	288 833	384 243
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	234 834	288 014
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	53 999	96 229
c) halasztott bevételek	0	0
6. Céltartalékok	1 764 017	1 787 492
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	9 756
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 764 017	1 777 736
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 (+ -)	17 794 970	18 609 206
13. Lekötött tartalék	0	0
14. Értékelési tartalék	0	0
15. Mérleg szerinti eredmény (+ -)	814 236	779 789
Források összesen	24 540 797	25 467 947
Ebből:	0	0
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	132 483	160 959
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
SAJÁT TŐKE	22 355 464	23 135 253

Mérlegen kívüli tételek

Függő kötelezettségek	60 958 246	65 797 308
Függő követelések	43 233 738	48 322 941

Budapest, 2012. április 17.


Pongrácz István
A Kuratórium Elnöke


Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 467 422	1 503 751
2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	1 467 422	1 503 751
3. Bevételek értékpapírokból	0	0
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	738 088	845 067
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	738 088	845 067
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	0	0
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	19 733	19 894
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	477	486
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	19 256	19 408
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	361 082	413 343
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	406 566	550 238
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	45 484	136 895
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	135 548	160 788
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	535	652
b) egyéb bevételek	135 013	160 136
8. Általános igazgatási költségek	871 386	948 238
a) személyi jellegű ráfordítások (bérköltség, személyi jellegű egyéb kifizetések, bérjárulékok)	558 614	640 010
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	312 772	308 228
9. Értékcsökkenési leírás	188 832	258 804
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	341 721	411 213
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0
b) egyéb ráfordítások	341 721	411 213
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés függő és biztos jövőbeni kötelezettségekre	1 808 679	1 901 618
a) értékvesztés követelések után	544 394	657 762
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 264 285	1 243 856
12. Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 344 947	1 396 607
a) értékvesztés visszaírása követelések után	237 858	166 470
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 107 089	1 230 137
13. Értékvesztés a befektetési célú részesedések után	0	0
14. Értékvesztés visszaírása a befektetési célú részesedések után	0	0
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	816 736	779 789
Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	816 201	779 137
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	535	652
16. Rendkívüli bevételek	0	0
17. Rendkívüli ráfordítások	2 500	0
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	-2 500	0
19. Adózás előtti eredmény (+15+18)	814 236	779 789
20. Adófizetési kötelezettség	0	0
21. Adózott eredmény(19-20)	814 236	779 789
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)	814 236	779 789

Budapest, 2012. április 17.


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 létszáma 2011. év végén 39 fő. Az Alapítvány működési területe: országos.

Az Alapítvány:

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

Az Alapítvány 2008. január 1-jétől pénzügyi vállalkozásként, 2011. január 1-i hatállyal pedig ekvivalens 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. 2011-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 2011. 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 beszámoló készítés 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 2011. 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 27. számú Alapító Okiratának VI. pontjából: „Az Alapítvány képviseletére 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 képviseletére 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 2011. évi díja 4.080.000 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 kielejtezés, 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 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 kezesség beváltásból 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 2011. évi eredmény értékelése a számok tükrében

Az Alapítvány 2011. 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 2011. év során 3,8 %-kal növekedett, amellyel elérte a 25 467,9 millió Ft-ot, mérleg szerinti eredménye 779,8 millió Ft volt. Fő tevékenységéből származó garancia díj bevétele 845,1 millió Ft, kezességgel biztosított ügyletek állománya 60 110,6 millió Ft volt, míg 3 180 db hitelhez nyújtott garanciát az Alapítvány.

Megnevezés	2010.	2011.
Mérlegfőösszeg (MFt)	24 540,8	25 467,9
Mérleg szerinti eredmény (MFt)	814,2	779,8
Garanciák száma (db)	2 340,0	3 180,0
Garantált hitelállomány (MFt)	53 384,2	60 110,6

A felhalmozott vagyon, illetve annak növekedése biztosítja a garancianyújtással kapcsolatos pénzügyi kötelezettségek (kezeség beváltások) forrását. Tekintettel a 2011. december 31-i aktuális garancia kötelezettség 65,8 Mrd Ft-os állományára, 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	2010.12.31	2011.12.31	Változás
1. Pénzeszközök	344	130	37,8%
2. Állampapírok	19 317 352	19 725 959	102,1%
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	2 880 268	3 185 335	110,6%
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	745 289	840 999	112,8%
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0,0%
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0	0,0%
7. Részvények, részesedések befektetési célra	0	0	0,0%
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	77 000	77 000	100,0%
9. Immateriális javak	209 831	225 620	107,5%
10. Tárgyi eszközök	82 625	96 352	116,6%
11. Saját részvények	0	0	0,0%
12. Egyéb eszközök	814	965	118,6%
13. Aktív időbeli elhatárolások	1 227 274	1 315 587	107,2%
Eszközök összesen	24 540 797	25 467 947	103,8%

Pénzeszközök

A pénzeszközök 130 ezer Ft értékű állománya az Alapítvány év végi pénztári pénzkészletének összegét tartalmazza.

Állampapírok

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
Forgatási célú	4 579 166	4 549 433	99,4%
Befektetési célú	14 738 186	15 176 526	103,0%
Állampapírok összesen:	19 317 352	19 725 959	102,1%

A forgatási célú állampapírok között került kimutatásra a hosszú lejáratú állampapírok közül a tárgyévet követő évben lejáró, forgóeszközök közé átminősített 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 mindenkori likviditási helyzettel összhangban, az érvényes kuratóriumi határozatok szellemében 2011 évben is tovább bővült a befektetések volumene. 2010 évhez képest az értékpapírban tartott állomány könyvekben nyilvántartott értéke 408,6 millió Ft-tal növekedett. A növekedés az értékpapírok hozamain túl tartalmazza a devizabetét kamatait, illetve a realizált garancia díjakból leköthető összegeket. 2011 évben összességében 74,3 millió Ft értékvesztést számoltunk el az állampapírok árfolyamcsökkenése miatt. A 2012-ben lejáró államkötvények összege 1 314,7 millió Ft, amelyet a számviteli előírások értelmében soroltunk át a forgatási célú állampapírok közé.

2011. évben is elsősorban az államkötvények állománya növekedett, az értékpapírokon belüli arányuk elérte a 83%-ot. A portfólión belül – az előírásoknak megfelelően – továbbra is a költségvetés által garantált értékpapírok szerepelnek.

Az értékpapír befektetésekhöz kapcsolódóan az Alapítvány tartósan 3 hitelintézettel és 2 befektetési alapkezelővel köt ügyleteket.

Hitelintézetekkel szembeni követelések

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
látra szóló	78 334	52 240	66,7%
egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	2 801 934	3 133 095	111,8%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	2 880 268	3 185 335	110,6%

A hitelintézetekkel szembeni követelések között számolta el az AVHGA a kiszámlázott garanciadíjak fordulónapig meg nem fizetett összegét, a számlapénzek egyenlegeit, valamint a devizabetét összegét. A látra szóló követelések állományának 52,2 millió Ft-os összegét elsősorban a pénzforgalmi számlákon, valamint elszámolási számlákon december 31-én meglévő egyenlegek teszik ki.

Az egyéb követelések 99,3%-át a 10 millió euró összegű deviza vagyon forintban nyilvántartott értéke adja. Az euró vagyon 311,13 Ft/euró átváltási árfolyamon szerepel év végén a könyvekben.

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

Ügyfelekkel szembeni követelések

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
éven belüli lejáratú	734 977	822 535	111,9%
éven túli lejáratú	10 312	18 464	179,1%
Ügyfelekkel szembeni követelések	745 289	840 999	112,8%

Az éven belüli lejáratú követelések összege 822 535 ezer Ft volt. Ennek döntő többségét, 818 780 ezer Ft-ot a vállalt kezesség beváltásából, illetve a behajtás során felmerülő költségekből származó, ügyféllel szemben fennálló követelések jelentik. Ez az összeg 11,9%-kal haladja meg a 2010. évi értéket. Továbbá 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 3 755 ezer Ft-os összegét.

Az éven túli lejáratú követelések 18 464 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 – 2011. 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
819 356	3 179	12 233	6 231	840 999

Követelések

Az Alapítvány beváltott kezességekből 2011.12.31-én fennálló követelés állománya 2 462 millió Ft volt, mely után 1 643 millió Ft értékvesztés került elszámolásra. Az Alapítvány beváltott garancia állományából fennálló követeléseinek alakulását az alábbi táblázat mutatja:

Minősítési kategória		2010.12.31		2011.12.31		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	29	8%	24	6%	83%
	Követelés összege	585.052	31%	622.046	25%	106%
	Értékvesztés összege	142.772	12%	140.906	8%	99%
Kétes	Követelések száma	96	28%	101	27%	105%
	Követelés összege	454.792	24%	553.272	23%	122%
	Értékvesztés összege	205.749	18%	274.706	17%	134%
Rossz	Követelések száma	218	64%	256	67%	117%
	Követelés összege	843.254	45%	1.286.539	52%	153%
	Értékvesztés összege	803.264	70%	1.227.465	75%	153%
Összesen	Követelések száma	343		381		111%
	Követelés összege	1.883.098		2.461.857		131%
	Értékvesztés összege	1.151.785		1.643.077		143%
Értékvesztés %		61,16%		66,74%		109%

A kintlévőség állomány a 2011-ben beváltott kezességek összegével nőtt (2 708 millió Ft) és az igénybe vett viszontgarancia, a megtérülések és a megszűnt ügyek összegével csökkent. Az értékvesztés elszámolás 657,7 millió forint, az értékvesztés felszabadítás pedig 166,4 millió forint volt. Az elszámolt értékvesztés ennek eredőjeként 491,3 millió forinttal nőtt.

Megnevezés	2010.12.31	Képzés	Felszabadítás	2011.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	1.151.785	657.762	166.470	1.643.077

A problémamentes és külön figyelendő minősítést a kezességbeváltásból eredő követelések az „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 2011-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 2011-ben 15,8 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 járműveket amortizációval csökkentett nettó értéke.

Az eszközbeszerzések kapcsán 13,7 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.

Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
bevételek	1 214 376	1 311 569	108,0%
költségek, ráfordítások	12 898	4 018	31,2%
Aktív időbeli elhatárolások	1 227 274	1 315 587	107,2%

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 1 311,5 millió Ft értékű bevételek aktív időbeli elhatárolásának a megoszlása az alábbiak szerint alakult:

Értékpapírok hozama	910,6 millió Ft
Értékpapírok árfolyam-különbözete	365,6 millió Ft
Euró betét kamata	33,5 millió Ft
Egyéb függő követelések	1,8 millió Ft

Az aktív időbeli elhatárolások összegének 97,2 millió Ft-os emelkedését elsősorban a nagyobb értékpapír állománynak köszönhetően elszámolt hozam és árfolyam elhatárolt összege adja.

Források

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
Egyéb kötelezettségek	132 483	160 959	121,5%
Passzív időbeli elhatárolások	288 833	384 243	133,0%
Céltartalékok	1 764 017	1 787 492	101,3%
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék (+ -)	17 794 970	18 609 206	104,6%
Mérleg szerinti eredmény (+ -)	814 236	779 789	95,8%
Források összesen	24 540 797	25 467 947	103,8%

Egyéb kötelezettségek

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
Szállítói tartozások	54 936	83 945	152,8%
Adó és járuléktartozás	77 547	77 014	99,3%
Egyéb kötelezettség összesen:	132 483	160 959	121,5%

Az Alapítványnak nincs hosszú lejáratú kötelezettsége, az eszközök finanszírozása saját forrásból történik. A szállítói tartozások közül 12 160 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	2010.12.31	2011.12.31	Változás
bevételek	234 834	288 014	122,6%
költségek, ráfordítások	53 999	96 229	178,2%
Passzív id. elhatárolás összesen:	288 833	384 243	133,0%

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.

A 384,2 millió Ft értékű passzív időbeli elhatárolás az alábbi tételekből adódott:

Bevételek passzív időbeli elhatárolása:	288,0 millió Ft
Árfolyam elhatárolás:	73,3 millió Ft
Költségek:	22,9 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 2011.12.31-én 65,8 Mrd Ft. A kötelezettségállomány 2011-ben közel 5 Mrd Ft-tal nőtt.

Az Alapítvány kötelezettség állományának alakulását az alábbi táblázat mutatja:

Minősítési kategória		2010.12.31		2011.12.31		Vált. %
		Állomány	Megoszlás	Állomány	Megoszlás	
Problémamentes	Kötelezettségek száma	4.651	87%	5.303	86%	114%
	Kötelezettség összege	49.102.551	81%	54.266.683	83%	111%
Külön figyelendő	Kötelezettségek száma	440	8%	463	8%	105%
	Kötelezettség összege	6.392.409	10%	6.180.641	9%	97%
	Céltartalék összege	112.014	7%	114.656	7%	102%
Átlag alatti	Kötelezettségek száma	51	1%	59	1%	116%
	Kötelezettség összege	974.524	2%	719.923	1%	74%
	Céltartalék összege	164.987	10%	132.261	8%	80%
Kétes	Kötelezettségek száma	223	4%	319	5%	143%
	Kötelezettség összege	4.488.762	7%	4.630.061	7%	103%
	Céltartalék összege	1.391.516	83%	1.435.319	85%	103%
Összesen	Kötelezettségek száma	5.365		6.144		115%
	Kötelezettség összege	60.958.246		65.797.308		108%
	Céltartalék összege	1.668.517		1.682.236		101%
Céltartalék %		2,74%		2,56%		93%

A kötelezettségállomány 83%-a problémamentes minősítésű volt. Ezen kategória után az Alapítvány céltartalékot nem képez. A már említett, Ügyletminősítés, Céltartalékképzés, Értékvesztés Elszámolás Szabályzatban bevezetésre került a kétes kategória azon kezességek esetében, ahol a fizetési késedelem a 90 napot meghaladja. Ezen ügyletekre az Alapítvány 31% céltartalékot képez.

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 az ügyek minősítése legrosszabb esetben kétes lehet, 31%-os mértékű céltartalékképzéssel.

Költségvetési viszontgarancia nélkül nyújtott kezességből összesen 24 ügylet volt a portfólióban 190 millió Ft összegben.

A megszűnt és a kedvezőbb minősítésűvé vált kezességek miatt 1.230,1 millió forint céltartalék került felszabadításra, míg az új és meglévő ügyekre 1.243,8 millió forint céltartalékot kellett az Alapítványnak képeznie. Ennek eredményeképpen az Alapítvány céltartalék állománya 13,7 millió forinttal nőtt.

Megnevezés	2010.12.31	Képzés	Felszabadítás	2011.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1.764.017	1.243.856	1.230.137	1.777.736

A kötelezettségek után képzett céltartalék állományból 1.682,2 millió Ft céltartalékot az Alapítvány a kezességvállalásból fennálló kötelezettségei utáni céltartalékként számolt el, további 95,5 millió Ft 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.

A teljes céltartalék állományból 9,7 millió Ft-ot tett ki a 2012-ben fizetett végkielégítések összege.

Saját tőke

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék	17 794 970	18 609 206	104,6%
Mérleg szerinti eredmény	814 236	779 789	95,8%
Saját tőke összesen:	22 355 464	23 135 253	103,5%

Az Alapítvány saját tőkéje 22,3 Mrd Ft-ról 23,1 Mrd Ft-ra növekedett. A növekedést a tárgyévi mérleg szerinti eredmény 779,8 millió forintos összege eredményezte. Az eredménytartalék összege a 2010. 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 2011. december 31-én:

Megnevezés	Összeg	Aránya
Phare tőke-hozzájárulások (bekerülési érték)	2 564 646	11,1%
VM hozzájárulás	700 000	3,0%
Tőkenövekedés eredményből	19 388 995	83,8%
Bankok hozzájárulása	481 612	2,1%
Összesen:	23 135 253	100,0%

Mérleg alatti tételek

A mérleg alatti tételek között az alábbiak szerepelnek:

Megnevezés	Összeg
011 Függő kötelezettségek kezességvállalás miatt	65 797 308
013 Függő kötelezettségek kezességvállalás miatt (peres eljárásból)	95 500
021 Függő követelések állami viszontgarancia vállalásból	47 777 010
022 Függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból	147 237
023 Függő követelések állami viszontgarancia vállalásból	398 694
024 Függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból	0
051 Leírt követelések	159 638
061 Függővé tett kamatok	453 554
071 Biztosítékok és fedezetek értéke	19 404 913

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: 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: 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 kamatkövetelései 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

Bevételek	2010.12.31	2011.12.31	Változás
Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 467 422	1 503 751	102,5%
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	738 088	845 067	114,5%
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	406 566	550 238	135,3%
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	135 548	160 788	118,6%
Bevételek összesen:	2 747 624	3 059 844	111,4%
Kiadások	2010.12.31	2011.12.31	Változás
Fizetett jutalék- és díjráfordítások	19 733	19 894	100,8%
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	45 484	136 895	301,0%
Általános igazgatási költségek	871 386	948 238	108,8%
Értékcsökkenési leírás	188 832	258 804	137,1%
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	341 721	411 213	120,3%
Kiadások összesen:	1 467 156	1 775 044	121,0%
Céltartalék, értékvesztés elszámolás	2010.12.31	2011.12.31	Változás
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 808 679	1 901 618	105,1%
Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 344 947	1 396 607	103,8%
Mérleg szerinti eredmény	814 236	779 789	95,8%

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 2011. évben realizált

kamatbevételek összege 1 503,7 millió Ft volt, amelynek 92,8%-át az államkötvények befektetéséből származó hozambevételek teszik ki. A 10 millió euró deviza vagyon befektetése betét formájában valósult meg az év során. Ebből összességében forintra konvertálva 89,1 millió Ft bevételt realizáltunk. Kamat, hozam jellegű bevételek megoszlása 2011. évben:

- betétek utáni kamatok	94,9 millió Ft
- állampapírok kamata	1.395,9 millió Ft
- késedelmi kamat	11,1 millió Ft
- egyéb kamat jellegű bevételek	1,8 millió Ft

Díjbevételek alakulása

Az alábbi táblázat az analitikus nyilvántartásokból származó információkra alapozva mutatja a 2011. évi tényleges jutalék- és díjbevételeket (ezer Ft-ban):

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás 2011/2010
Gazdasági évben egyszeri díjfizetésből származó bevétel	185 632	220 507	118,79%
Gazdasági évben évenkénti díjfizetésből származó bevétel	137 031	159 954	116,73%
Összesen:	322 663	380 461	117,91%
Korábbi évek kezességvállalásai után kiszámlázott évenkénti díjbevétel	444 627	483 358	108,71%
Díjkedvezmények	-16 085	-13 450	83,62%
Kezelési díj	5 282	7 137	135,12%
Módosítások	-18 399	-5 424	29,48%
Kezességtől elállás		-7 015	
Összes díjbevétel	738 088	845 067	114,49%

Az Alapítvány 2011. évi díjbevételeként összességében 845 millió Ft- könyvelhetett el. Ez a díjbevétel a 2010. évi díjbevételemnél közel 15%-kal, 107 millió Ft-tal magasabb.

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

A 2011. évi kezességgel biztosított hitelállomány 60,1 Mrd Ft értékben realizálódott, az előző évhez képest 12,6%-kal (6,7 Mrd Ft-tal) több kezességvállalásra került sor, mely 80%-ban meghatározója a díjbevételei többletnek.

Az elmúlt évben díjemelés nem történt, a 2011. év végén elfogadott hirdetményi díjmódosítás már a 2012. évi kezességvállalásokat érinteni. A 2011. július 1-től érvényesített piaci díjmódosítást az Európai Bizottság által elfogadott piaci díj megállapítására vonatkozó módszertan indokolta. Az elfogadott módszertan négy piaci szegmensre határozta meg díjképzés metodikáját, minden év júliusi fordulónappal történő felülvizsgálattal. A portfólió minősége tükrében 2010-hez viszonyítva a meghirdetett piaci díj agrárügyletek esetén csökkent, a nem agrárügyletek esetén viszont emelkedett. Mindezek mellett továbbra is szerény, mintegy 13%-os részarányú a piaci díj mellett biztosított kezesség, a portfólió 87%-át kedvezményes (támogatott) díjon nyújtotta az Alapítvány.

Év közben döntés született a kedvezményes (általános) díjak számítási módszertanának piaci díjszámítási metodikához történő igazításáról, azonban a konkrét díjmódosítás bevezetésének időpontja (2012. január 16.) a beszámolási időszakot nem érintette. 2011-ben még lehetőség volt az ismételt kérelmi bónusz igénybevételére, az ügyfél- és ügylet minősítés függvényében a hirdetményi díjtól legfeljebb 20%-kal kedvezőbb díj számlázására. Ennek kihatása 2011-re 13,4 millió Ft volt.

A 2011. évi adatok alapján az egyszeri díjfizetésből származó díjbevételek 19%-kal magasabbak az előző évinél, s ezzel párhuzamosan az egyszeri díjfizetést választók kezességgel biztosított hitelállománya is 22,5-ről 28 Mrd Ft-ra nőtt. Az átlagos díjkulcs e körben 5 százalékpontot csökkent, 0,78%-ra módosult, a kisebb összegű kezességi kérelmekkel összefüggésben. A 2011-ben kihelyezett évenkénti díjfizetésű kezességgel biztosított hitelállomány 31-ről 32 Mrd Ft-ra nőtt, s az ebből származó 2011. évet érintő díjbevételek az előző évhez képest 17%-kal magasabbak. Adott éven belül az évenkénti díjfizetés díjátlagos 13%-os növekedést mutatott.

A már korábbi években kihelyezett, évenkénti díjfizetésű kezességek után közel 9%-kal magasabb díjbevételek megfizetésére került sor. A 2011-ben kihelyezett kezességekből 53-47% volt az évenkénti és egyszeri díjfizetők aránya, mely megoszlásban növekedés mutatható ki az egyszeri díjfizetést választók javára (előző évben ez az arány 58-42% volt).

Az átlagos futamidő mindkét díjfizetési módozatban növekedett 2010-hez képest, az egyszeri díjfizetés esetén 1,96-ról 2,38 évre, az évenkénti díjfizetésű hiteleknel 4,88 évről 5,17 évre. Ez azt mutatja, hogy az évenkénti díjfizetési konstrukcióban vállalt kezességek a következő években - a törlesztés arányában - díjbevételei forrást biztosítanak.

Egyéb pénzügyi műveletek bevételei

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
Befektetési célú értékpapírok árfolyamnyeresége	327 218	226 443	69,2%
Devizás eszközök árfolyamnyeresége	79 348	323 795	408,1%
Összesen:	406 566	550 238	135,3%

Az egyéb pénzügyi műveletek bevételei között a befektetésekhöz kapcsolódó árfolyamnyereség került elszámolásra. Az értékpapírokon realizált árfolyamnyereség összege közel harmadával csökkent a bázis évhez képest. Ezt a csökkentést elsősorban az idézte elő, hogy az összes értékpapíron belül csökkent azoknak az aránya, amelyek névérték alatt kerültek beszerzésre, másodsorban a beszerzett államkötvények pénzpiaci kamatlábai közelebb kerültek a forgalomban lévő értékpapírok kupon értékéhez. A névérték és a bekerülési érték különbözeteként elszámolt időarányosan járó összegek eredményezik az árfolyamnyereség összegét.

A 10 millió euró deviza vagyon a december 31-i átváltási árfolyamértéken szerepel a könyvekben. Az árfolyamnyereséggént elszámolt összeg a 2011. évi árfolyam emelkedés összegét tartalmazza.

Egyéb bevételek üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenységből származó bevételek 160,8 millió Ft-os összegének 97,7%-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 veszteséggént 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 19,9 millió Ft-os összege a pénzforgalmi számlákhoz kapcsolódó bankköltséget, továbbá az értékpapírok letét- és vagyonkezelés díjait tartalmazza.

Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai

Az egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai között az értékpapír befektetésekhez kapcsolódó árfolyamvesztés került elszámolásra. Összegének jelentős növekedését egyrészt az idézte elő, hogy az értékpapír állományon belül nőtt azoknak az értékpapíroknak az aránya, amelyek névérték felett kerültek beszerzésre, másrészt 2011. évben az értékpapírok árfolyamcsökkenése kapcsán 74,3 millió Ft összegben értékvesztést számoltunk el az államkötvényekhez kapcsolódóan.

Általános igazgatási költségek

Az általános igazgatási költségek összege 2011-ben 948,2 millió Ft volt, amely 8,8%-kal – 76,8 millió Ft-tal – haladta meg a 2010. évit. Ezt a költségnövekedést elsősorban a személyi jellegű ráfordítások összegének növekedése okozta, amelyet a bérfejlesztés összege mellett az év folyamán munkába álló új munkavállalók személyi jellegű ráfordításai, valamint az év során végkielégítés címén kifizetett összegei eredményezték.

Az általános igazgatási költségek 2/3-át a személyi jellegű ráfordítások 640 millió Ft-os összege adja, amely 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 összehasonlítható táblázatát a beszámoló 5. számú melléklete tartalmazza.

Értékcsökkenési leírás

Az Alapítvány számviteli politikájában meghatározottak szerint 258,8 millió Ft terv szerinti értékcsökkenési leírás került elszámolásra. Az amortizáció tárgyévi összegének 37%-os növekedését a 2010-es évhez képest, a 2009- és 2011-ben beszerzett nagyobb volumenű informatika eszközök- és szoftverek értéke, valamint a hozzájuk kapcsolódó magasabb amortizációs kulcs (33%) együttesen okozták.

Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenység egyéb ráfordításainak 2/3-át a beváltott kezességek lezárásához kapcsolódó ráfordítások 270,5 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 130,8 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 2011. évben összességében az eredményt 505 millió Ft-tal csökkentette. Az állományváltozás elemzésével az éves beszámoló külön fejezete – követelések, céltartalék állomány – részletesen foglalkozik.

7. Mérleg szerinti eredmény

A 2011. évi eredmény 779,8 millió Ft volt. Az Alapítvány 2011-ben mind üzleti mind pénzügyi szempontból sikeres évet zárt. A nehezebb pénzügyi és gazdaság környezet ellenére az Alapítvány jelentősen több hitelhez nyújtott garanciát, így tovább tudta növelni üzleti tevékenységből származó díjbevételei összegét is.

Budapest, 2012. április 17.



Pongrácz István
A Kuratórium Elnöke



Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató

A BESZÁMOLÓHOZ TARTOZÓ MELLÉKLETEK

- 1. Cash-flow kimutatás**
- 2. 2011. évi önköltségszámítás**
- 3. Gazdasági és pénzügyi mutatók**
- 4. Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2011. évben**
- 5. Működési költségek**

Cash- flow kimutatás		
	2010.12.31	2011.12.31
Kamatbevételek	1 467 422	1 503 751
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	2 489 601	2 791 912
Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartalék többlet visszavezetésének kivételével)	135 013	160 136
Befektetési szolgáltatás bevételei	535	652
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei		
Osztalék bevétel		
Rendkívüli bevétel	0	0
Kamatráfordítás		
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	1 873 896	2 058 407
Egyéb ráfordítás (céltartalék kivételével)	341 721	411 213
Befektetési szolgáltatás ráfordítása		
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordítása	0	0
Általános igazgatási költség	871 386	948 238
Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	2 500	0
Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség		
Kifizetett osztalék		
Működési pénzáram	1 003 068	1 038 593
Kötelezettség állományváltozása	143 890	51 951
Követelés állományváltozása	-397 059	-95 861
Készlet állományváltozása		
Forgóeszköz között kimutatott értékpapírok állományváltozása	2 027 210	29 733
Befektetett értékpapírok között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-2 401 407	-438 340
Beruházások állományának változása		
Immateriális javak állományának változása	-187 389	-241 363
Tárgyi eszközök állományváltozása	-25 603	-46 957
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-129 764	-88 313
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	32 198	95 410
Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon		
Jogszály alapján véglegesen kapott pénzeszközök		
Jogszály alapján véglegesen átadott pénzeszközök		
Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke		
Nettó pénzáramlás	65 144	304 853
ebből:		
készpénz (Ft, valuta, csekkek) állományváltozása	156	-214
számlapénz állományváltozása	64 988	305 067

2011. évi önköltségszámítás

Alaptevékenység közvetlen+közvetett költsége, egységköltség (göngyölt adatok eFt-ban)			
	Közvetlen költségek 2010.12.31	Közvetlen költségek 2011.12.31	Változás 2011/2010
Kezességvállalás (8/10 fő)	84 490	118 048	139,7%
Kezesség beváltás (5 fő)	75 586	81 613	108,0%
	Közvetlen+közvetett költségek 2010.12.31	Közvetlen+közvetett költségek 2011.12.31	
Kezességvállalás (8/10 fő)	331 625	131 767	39,7%
Kezesség beváltás (5 fő)	367 521	686 319	186,7%
	Kezesség nyújtás/beváltás 2010.12.31-ig (db)	Kezesség nyújtás/beváltás 2011.12.31-ig (db)	
Kezességvállalás (8/10 fő)	2 340	3 180	135,9%
Kezesség beváltás (5 fő)	117	85	72,6%
	1 db kezesség közvetlen költsége 2010.12.31	1 db kezesség közvetlen költsége 2011.12.31	
Kezességvállalás (8/10 fő)	36	37	102,8%
Kezesség beváltás (5 fő)	646	960	148,6%
	1 db kezesség közvetlen+közvetett költsége 2010.12.31	1 db kezesség közvetlen+közvetett költsége 2011.12.31	
Kezességvállalás (8/10 fő)	142	41	28,9%
Kezesség beváltás (5 fő)	3 141	8 074	257,0%
Utókalkulált önköltségi garancia díj			
	2010.12.31	2011.12.31	Változás 2011/2010
Kezességgel biztosított hitelállomány (MFt)	53 384	60 111	112,6%
Kezességvállalás közvetlen+közvetett költsége (MFt)	332	132	39,7%
Utókalkulált garancia díj kezességvállalásra %	0,62%	0,22%	35,3%
Kezességvállalás + beváltás közvetlen+közvetett költsége (MFt)	699	818	117,0%
Utókalkulált garancia díj alaptevékenységre %	1,31%	1,36%	103,9%

Megjegyzés:

1. / A kezességvállalás közvetett költsége között került kimutatásra a céltartalék képzés/felszabadítás egyenlege, mely 2011-ben egyenlegében 13 MFt többlet képzés.
2. A kezesség beváltás miatti értékvesztés képzés/visszaírás egyenlege, valamint a követelés eladás bevétel-ráfordítás egyenlege a beváltások közvetett költsége között került kimutatásra, mely egyenlegében 2011-ben 605 MFt többlet ráfordítás.

Gazdasági és pénzügyi mutatók

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

Gazdasági és pénzügyi mutatók alakulása			
Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás%
Tőkefedezetségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke	2,73	2,85	104,4%
ROE(1) jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/ Saját tőke	3,64	3,37	92,6%
Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke	1,10	1,10	100,2%
Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke	7,89	7,73	98,0%
Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezerFt/fő)	23 264	20 505	88,1%
	2010-ben	2011-ben	Változás%
Átlagos állományi létszám (fő)	35,00	38,03	108,7%

Tőkefedezetségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke

A saját tőke állománya 3,4%-kal, a fennálló kötelezettség állomány 8%-kal nőtt, ezért a mutató értéke 4,4%-kal emelkedett.

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

Az Alapítvány jövedelmezőségi mutatója az adózott eredmény 4%-os visszaesése, valamint a saját tőke korábbi évtől alacsonyabb növekedése miatt csökkent.

Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke

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

Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke

A mutató a kezességállomány minősítése alapján képzett biztonsági tartalékot viszonyítja a saját tőkéhez. Azt mutatja, hogy a saját tőkének 7,7 %-a a céltartalék állomány. Az előző évhez viszonyítva a céltartalék állomány 1%-kal nőtt, a vetítési alap a saját tőke összege kisebb mértékben (3,4%-kal) nőtt, mint az előző évben, így a mutató 2% pontot romlott.

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 3 fővel (9%-kal) nőtt, míg az adózott eredmény 4 %-kal csökkent, ezért a hatékonysági mutató romlott.

4. sz. melléklet

Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2011. évben (ezer Ft)

I. IMMATERIÁLIS JAVAK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK					HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS					NETTÓ ÉRTÉK	
	2011.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2011.12.31	2011.01.01	Lineáris	Csökkenés	Átsorolás	2011.12.31	2011.01.01	2011.12.31
1. Vagyoni értékű jogok	98 637	82 131			180 768	28 912	16 740			45 652	69 725	135 116
2. Üzleti vagy cégérték												
3. Szellemi termékek	581 726	159 232			740 958	441 621	208 833			650 454	140 105	90 504
4. Kísérleti fejlesztés akt. értéke												
5. Alapítás-átszervezés akt. értéke												
Összesen:	680 363	241 363	0	0	921 726	470 533	225 573	0	0	696 106	209 830	225 620

II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK					HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS					NETTÓ ÉRTÉK	
	2011.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2011.12.31	2011.01.01	Lineáris	Csökkenés	Átsorolás	2011.12.31	2011.01.01	2011.12.31
1. Ingatlanok	31 741	8 697			40 438	2 749	2 268			5 017	28 992	35 421
2. Műszaki berendezések, gépek, já	96 343	34 961	899		130 405	53 137	24 371	899		76 609	43 206	53 796
3. Egyéb gépek, berendezések, jár	21 909	206	161		21 954	19 414	1 066	161		20 319	2 495	1 635
4. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó berendezések, gépek	14 290				14 290	6 867	2 432			9 299	7 423	4 991
5. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó egyéb berendezések, gépek	509				509	0				0	509	509
6. Kis értékű tárgyi eszközök	10 819	3 115	22		13 912	10 819	3 115	22		13 912	0	0
7. Beruházások		288 342	288 342									
8. Beruházásokra adott előlegek	0				0	0				0	0	0
Összesen:	175 611	46 979	1 082	0	221 508	92 986	33 252	1 082	0	125 156	82 625	96 352
Immat. javak és tárgyi eszk. összesen:		288 342	1 082				258 825	1 082				321 972

Működési költségek

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	2011.12.31/ 2010.12.31
Anyagjellegű ráfordítások			
Anyagköltség			
Vásárolt energia (cégautók)	1 445	1 485	102,8%
Fenntartási anyagok	1 766	904	51,2%
Nyomtatvány, irodaszer	3 562	4 965	139,4%
Kisértékű eszközök	337	197	58,5%
Összesen:	7 110	7 551	106,2%
Anyagjellegű szolgáltatások			
Utazási költség	3 070	2 443	79,6%
Tárgyi eszköz javítás, fenntartás	13 284	15 549	117,1%
Postai szolgáltatások	11 478	11 952	104,1%
Irodabérlet díja	53 916	55 284	102,5%
Külföldi konferenciák	7 995	4 439	55,5%
Folyóirat, szakkönyv	854	818	95,8%
Szakértői díjak	131 915	122 352	92,8%
Konferenciák szervezése	9 016	6 445	71,5%
Szakmai kiadványok	26 694	20 803	77,9%
Hirdetés, reklám	25 785	30 660	118,9%
Összesen:	284 007	270 745	95,3%
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	291 117	278 296	95,6%
Személyi jellegű ráfordítások			
Bérek			
Teljes m.idős dolgozók	244 444	309 166	126,5%
Állományon kívüli dolgozók	380	0	0,0%
Tiszteletdíj	33 212	35 157	105,9%
Alkalmazottak jutalma	30 059	26 002	86,5%
Alkalmazottak prémiuma	75 894	89 114	117,4%
Összesen:	383 989	459 439	119,6%
Személyi jellegű költségek			
Napidíjak, sz.gépkocsi haszn.	359	962	268,0%
Betegszabadság ktg-e.	2 612	2 965	113,5%
Egyéb személyi jellegű ktg.	23 763	26 009	109,5%
Oktatás, továbbképzés	12 183	12 069	99,1%
Tanulmányút	18 211	0	0,0%
Természetbeni juttatások	7 827	8 785	112,2%
Összesen:	64 955	50 790	78,2%
Tb járulék, munkáltatót terhelő járulékok	109 671	129 781	118,3%
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	558 614	640 010	114,6%
Egyéb ráfordítások			
Jogi tagdíjak AECM	2 421	4 071	168,2%
Egyéb, nem anyagjellegű szolgáltatás	13 106	18 830	143,7%
Hatósági díjak, cégautó adó	6 128	7 031	114,7%
Egyéb ráfordítások összesen:	21 655	29 932	138,2%
Működési költségek mindösszesen:	871 386	948 238	108,8%



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesskedünk

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

ÜZLETI JELENTÉS

2011.DECEMBER 31.

Tartalomjegyzék

Vezetői összefoglaló	4
1. Az Alapítvány tevékenységét befolyásoló külső tényezők	6
1.1 Makrogazdasági környezet.....	6
1.2 Az agrárgazdaság helyzete	7
1.3 A kis-és középvállalkozások helyzete, hitelezése	9
2. Az Alapítvány szervezeti működése	11
2.1 Kuratórium, Ellenőrző Testület	11
2.2 Foglalkoztatáspolitikai, javadalmazáspolitikai	13
2.3 Fogyasztóvédelem, ügyfél-tájékoztatás.....	13
3. Kezességnyújtási tevékenység	16
3.1 Kezességvállalást befolyásoló tényezők, változó szabályok.....	16
3.2 Kezességvállalási szerződések száma és összegének alakulása	18
3.3 Kezességvállalások jellemző adatai	19
3.4 A kezességvállalások támogatási kategóriák szerinti megoszlása.....	21
3.5 Gazdálkodási forma szerinti összetétel	22
3.6 Vállalkozások főbb jellemzői szerinti összetétel.....	23
3.7 Hitelösszeg szerinti összetétel	24
3.8 Futamidő szerinti összetétel	24
3.9 Finanszírozás célja	25
3.10 Ágazati jellemzés	26
3.11 Elutasított kezességi kérelmek	27
4. A beváltási tevékenység	28
4.1 A beváltott kezességek	28
4.2 A követelésbehajtás tapasztalatai	28
4.3 A lezárt behajtási eljárások.....	29
5. Kockázatkezelési és monitoring tevékenység	30
6. Pénzügyi befektetések.....	32

Vezetői összefoglaló

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) alapító okiratban megfogalmazott célja a mezőgazdasági, vidéki vállalkozások támogatása, hitelhez jutásának elősegítése. Az alapítói cél elérését az Alapítvány a 2011. évben az alábbiak szerint teljesítette.

Minőségi fejlődést jelent az Alapítvány életében, hogy elnyerte a hitelintézetekkel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozási státuszt és 2011. január 1-jétől a magasabb szintű elvárásoknak megfelelően folytatja a tevékenységét.

Az Alapítvány az év során 37 Mrd Ft összegben vállalt új készfizető kezességet, mellyel – az előző évit 12,6%-kal meghaladó módon – 60,1 Mrd Ft összegű ügyletet biztosított. A kezességi kérelmek száma jelentős mértékben, 35,9%-kal emelkedett, 3 180 darabra. Az új ügyleteken felül az elmúlt év folyamán 411 esetben, összesen 20,8 Mrd Ft vállalkozói hitel lejáratára került meghosszabbításra (prolongálásra), ebből 15,7 Mrd Ft a 90 napot meghaladó prolongáció.

Az Alapítvány portfóliójában 2011. december 31-i záró időpontban nyilvántartott kezesi szerződések száma 6 146 darab, ezek együttesen 65,8 Mrd Ft kötelezettségállományt tettek ki.

2011-ben az átlagos ügyletmérték csökkent, a kezességgel biztosított szerződések átlaga 18,9 millió Ft volt a 2010. évi 22,8 millió Ft-tal szemben, míg az átlagos kezességvállalási mérték 61,1%-ra emelkedett az előző évi 57,7%-ról. A pénzügyi intézmények növekvő mértékben vették igénybe az alapítványi kezességvállalást, azonban a finanszírozás mértéke mérséklődött, a mikro- és kisvállalkozói szegmens hitelezése került előtérbe. A hitelintézetek a hitelnújtás során előnyben részesítették a sztenderd feltételrendszer mellett, 2-3 éves futamidőre kihelyezett hiteleket és az ezekhez kapcsolódó, egyedi termék-megállapodáson alapuló kezességvállalásokat, melyek többnyire 70-80%-os kezességi mértékkel rendelkeznek.

Az új kérelmek darabszám szerinti közel 70%-a, kezességgel biztosított összeg szerinti 42%-a kötődött közvetlenül a mezőgazdasági ágazathoz, ami növekedést mutat mind abszolút összegben, mind az új állományon belüli részesedését tekintve. A sikeres növekedés alapja egyrészt a pénzügyi intézményekkel közösen kialakított és az agráriumot célzó egyedi termék-megállapodások léte, másrészt az agrárium az összes kibocsátást tekintve 2011-ben az EU csatlakozását követően a legjobb évét zárta. Az agrárirány erősödését jelzi

továbbá a mezőgazdasági termékfeldolgozáshoz, valamint ezen termékkör kereskedelméhez (ún. agrobiznisz) kapcsolódó hitelek kezességi igényeinek alakulása, ezen bővebb agrárkategória szerint értelmezve érkezett a kérelmek 74%-a, amely a kezességgel biztosított összegnek az 58%-át képezte.

1. Az Alapítvány tevékenységét befolyásoló külső tényezők

1.1 Makrogazdasági környezet

A globális válság a magyar gazdaságban – akárcsak az unió országaiban – 2009 második negyedévében érte el a mélypontját. Innen kezdve a visszaesés enyhült, majd 2010-ben a hazai gazdaság lassan növekedni kezdett. A magyar gazdaság 2011. évi növekedési kilátásai a tavalyi nyár végétől romlottak, amelynek okai elsősorban a külső gazdasági környezetben, másrészt a hazai gazdasági folyamatokban rejlenek.

Több uniós tagállam (például Írország, Görögország, Portugália) súlyos gazdasági helyzetbe került, illetve válsága eszkalálódott. Az euróval szembeni bizalom nagymértékben csökkent. Az USA gazdaságában és költségvetésében is növekvő egyensúlytalanságok jelentkeztek. A kínai gazdaság továbbra is magas növekedési ütemet mutat, de a növekedés lassulásának jelei tapasztalhatók. Ez a kínai piacra szállító gazdaságok (például a magyar exportot húzó német) növekedési ütemének fékezése irányába is mutat. Az előbbiek következtében a világgazdaság és a nemzetgazdaságok növekedési üteme 2011-ben kisebb lett a korábban vártnál.

A kisméretű, nyitott gazdaságú Magyarországra kedvezőtlenül hatnak az előbbi folyamatok. Ugyanakkor a belföldi kereslet sem indult növekedésnek: a beruházások kisebbek lettek, a lakossági fogyasztás stagnált. A KSH adatai szerint a hazai gazdasági növekedés az első negyedévben még 2,5, a másodikban már csak 1,5, a harmadik és a negyedik negyedévben pedig 1,4-1,4% volt. Éves szinten 1,7%-os GDP bővülés következett be, amelyhez kiemelkedő mértékben járult hozzá a mezőgazdaság teljesítménye.

Az államháztartási hiány – több a gazdasági helyzet megkívánta rendkívüli intézkedésre támaszkodva – 3% körüli szinten alakult.

Az ipari termelés a 2010. évi 10,6%-os növekedés után, 2011-ben lassult, de így is 5,4%-kal emelkedett, főként az exportértékesítés bővülésére támaszkodva. Az építőipar 2006 óta tartó mélyrepülése tavaly is folytatódott: a termelés volumene 2011-ben is kisebb lett, mégpedig 7,8%-kal. A mezőgazdaság teljes termelése 2011-ben mintegy 5%-kal volt magasabb az előző évinél.

A külkereskedelmi forgalom – főként a gépipar, a feldolgozóipar és agrárium teljesítményéhez kapcsolódva - 2010-hez képest tovább növekedett: az export 11,7%, az

import 10,5% lett nagyobb euró értéken számolva. Az áruforgalom 2010 évi 5,5 Mrd eurós aktívuma után 2011-ben még jelentősebb, 6,9 Mrd eurós többlet keletkezett.

A KSH adatai szerint 2011-ben a nemzetgazdaságban 4,5%-kal kevesebb beruházást hajtottak végre. A beruházási aktivitás néhány nemzetgazdasági ágat, így a mezőgazdaságot (pályázati forrásokkal megvalósuló beruházások) és a feldolgozóipart (autógyárak építése) leszámítva szinte minden főbb nemzetgazdasági területen szűkült.

Magyarországon 2011. december 31-én 1 millió 790 ezer gazdasági szervezetet regisztráltak, 2,7 százalékkal többet, mint egy évvel korábban. A szervezetek több mint háromtizedét a közép-magyarországi régióban vették nyilvántartásba, ebből Budapesten 420 ezret, Pest megyében 192 ezret.

A bruttó átlagkeresetek 2011-ben mintegy 5,2, a nettó átlagkeresetek 6,4%-kal haladták meg az egy évvel korábbit. A reálkeresetek – a fogyasztói árindex 3,9%-os növekedése mellett – kb. 2,4%-kal nőttek az előző évihez képest. Ennek ellenére - a növekvő takarékosági hajlandóság, de főként a bankhitelek kiterjedt visszafizetése okán - a lakossági fogyasztás 2011 egészében a 2010 évi szinten maradt.

1.2 Az agrárgazdaság helyzete

A magyar agrárszektor 2011. évi helyzetét a kedvező időjáráson túl alapvetően befolyásolták azok a determinációk, amelyek a 2010. évi fejleményekből következtek. A 2010. évi gyenge terméseredmények és a nemzetközi árak miatt az agrártermékek termelői árai 2011-ben magas szinten alakultak. A korábbi jelentős jövedelemcsökkenés után 2010-ben összességében újra nőtt a mezőgazdasági üzemek jövedelme, ám a likviditási problémák mégis szaporodtak. Ennek oka egyrészt, hogy az esős időjárás árvizeket, több mint 200 ezer hektárnyi jó minőségű, intenzíven művelt területen pedig belvizet okozott, amivel nem csupán terméskiesés járt, hanem a befektetések is elvesztek. Másrészt a korábbi beruházások miatt nőttek a hiteltörlesztési terhek, és itt is jellemző a körbetartozás.

A KSH adatai szerint 2011-ben a növényi termékek kibocsátásának volumene növekedett, míg az állattenyésztésé szinten maradt.

A szántóföldi termelésen belül a gabonatermelés területe nem csökkent, a termelés igényessége megmaradt, a gabonagazdaságok zöme rendelkezett megfelelő volumenű forgóeszközzel. A szántóföldi gazdálkodás szempontjából közel ideálisnak tekinthető időjárás következtében a búzatermelés átlaghozama 4,2 tonna volt hektáronként. A termés

minősége is jó színvonalú, magas az étkezésre alkalmas szemes hányada. Az őszi betakarítású kukorica átlaghozama is jól alakult. Így 2011-ben összesen mintegy 13,8 millió tonnás – jó közepesnek mondható - gabonatermelés volt, ami 12%-kal haladta meg a 2010 évit. A gabonatermés kb. fele a külpiacokra kerülhetett. A magas felvásárlási árak és kedvező hozamok, illetve az egységes területalapú támogatás révén a gabonatermelő gazdaságok jövedelmezősége kiemelkedő volt. A napraforgó-termelés 41%-kal emelkedett. A repce termésmennyisége lényegében megegyezett a 2010 évivel. A cukorrépa betakarított termésmennyisége 6%-kal maradt el az egy évvel korábbtól.

A zöldségágazatot a tavaszi német uborkabotrány okozta értékesítési problémák érintették kedvezőtlenül, de a termelők még így is jó évet zártak. A gyümölcsösöket tavasszal súlyos fagykár érte, ám a későbbi időjárás kedvezett a megmaradt állomány fejlődésének. Az állattenyésztés stagnálás közeli állapotban volt. A fejlesztést vállaló sertés- és baromfitermelők többletkapacitása jelentős részben ellensúlyozni tudta a telepfelszámolások miatti termelés csökkenést. A szarvasmarha-tartók között a fejlesztések megközelítették a leépítéseket.

A 2011. decemberi állatösszeírás adatai szerint a szarvasmarha-állomány 2%-kal nőtt, a sertés-állomány viszont 4%-kal, a juhállomány pedig mintegy 7%-kal csökkent az egy évvel korábbihoz képest. A tyúkfélék száma 4%-kal nőtt, de a libáké 10%-kal, a pulykáké 4%-kal, a kacsáké pedig negyedével kisebb volt, mint 2010 decemberében.

A tavalyinál jóval kedvezőbb terméseredmények ellenére 2011-ben a növényi termékek felvásárlása az előző évihez képest 6,3%-kal csökkent. Ebben kulcsszerepe volt annak, hogy a gabonafélék felvásárlása mintegy 12,3%-kal kisebb lett. Az ipari növények felvásárlása a 2010. évi szinten alakult. A jó időjárás és a vertikum javuló szervezettségének köszönhetően a zöldségfelvásárlás 16,4%-kal nőtt. A gyümölcsfelvásárlás viszont kb. 25%-kal volt kisebb, mint 2010-ben. A kora-tavaszi – elsősorban az észak-keleti régiót érintő – fagy negatív hatása főként az almatermésben mutatkozott meg, bár a meggyekben és a sárgabarackosokban történt pusztítás is jelentős volt.

Az élő állatok és állati termékek teljes felvásárlása 2011-ben 5,5%-kal emelkedett. A tenyésztő és a hízó marha kivétel élénkülése miatt, a sertésértékesítés csökkenése ellenére az élő állatok felvásárlása 4,8%-kal nőtt. Az állati termékek (főleg a tojás) felvásárlása pedig 7,5%-kal lett nagyobb. A mezőgazdaság egészében a felvásárlás az év egészében mindössze 0,2%-kal haladta meg a 2010 évit, főként a gabona- és gyümölcsfelvásárlás visszaesésének betudhatóan.

Az élelmiszer-vertikum külpiaci egyenlege (a növényolaj- és a faforgalmazással együtt) több mint kétmilliárd eurós szintet ért el.

A kilencvenes évek közepe óta a mezőgazdasági beruházások a támogatáspolitikai függvényében alakulnak. 2011-ben az Új Magyarország Vidékfejlesztési Program keretében a pályázatok meghirdetése a források korábbi kimerítésének okán csak szerényebb mértékben folytatódott, de így is több mint 550 Mrd Ft-os támogatáshoz jutottak hozzá a gazdálkodók 2011-ben a közvetlen uniós kifizetések, az uniós társfinanszírozású támogatások és a nemzeti támogatások révén.

A finanszírozási problémák miatt akadozott a támogatott fejlesztések megvalósítása, de számos korábbi nyertes beruházás ebben az évben fejeződött be. Így 2011-ben a mezőgazdasági beruházások volumene 6,8%-kal nagyobb lett, mint 2010-ben volt.

Az év egészében a mezőgazdasági termékek árszínvonala 19,3%-kal nőtt a 2010 évihez képest. A növényi termékeknél 21,6%-os, az élő állatok és állati termékek esetében 15,3%-os áremelkedés következett be. 2011-ben a mezőgazdasági termelés ráfordítási árai az előző év azonos időszakához viszonyítva 12,9%-kal nőttek. Az agrárágazat által megtermelt nominális jövedelem jelentősen növekedett a gabona és az olajos növények magasabb ára és a jó közepes termés miatt. A jövedelemtöbblet főként a szántóföldi növénytermesztéssel foglalkozó gazdaságokban és kisebb részt a jobban szervezett kertészeti vállalkozásoknál csapódott le. A hizlalók jövedelemtermelő képessége továbbra is gyenge volt, mivel a hizlalók nem tudtak elérni a takarmányárak növekedésével egyenértékű értékesítési áremelkedést.

2011-ben több mint 550 Mrd Ft-os támogatáshoz jutottak hozzá a gazdálkodók a közvetlen uniós kifizetések, az uniós társfinanszírozású támogatások és a nemzeti támogatások révén.

1.3 A kis-és középvállalkozások helyzete, hitelezése

A teljes vállalati hitelállomány 2011. december végén 7.733 Mrd Ft volt a Magyar Nemzeti Bank által publikált adatok alapján. A bankhitelek nemzetgazdasági ágazatok közötti arányait és változását vizsgálva megállapítható, hogy egy év alatt a nem pénzügyi szektornak nyújtott hitelállomány 141 Mrd Ft-tal, közel 1,9%-kal nőtt. Az ágazatok közül a mezőgazdaság, a feldolgozóipar, - azon belül is a gépipar, a fémfeldolgozás, a könnyűipar -, a villamos energiaipar, építőipar, kereskedelem, szakmai, tudományos és műszaki tevékenység és az ingatlanügyek hitelállománya nőtt az előző év azonos időszakához képest. Az MNB szektorstatisztikája alapján a mezőgazdaság hitelállománya 2011. december végén 326 Mrd Ft-ot (a

teljes hitelállomány 4,2%-a) tett ki, mely mintegy 12 Mrd Ft-tal, azaz 3,7%-kal volt magasabb az előző évinél.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének adatai szerint a hitelintézeti szektor 2011. évben a teljes KKV szektor részére nyújtott hiteleinek állománya 4 070 Mrd Ft-ot tett ki, amely a 2010. évi állományhoz képest minimális (0,7%-os) növekedést mutat. Az Alapítvány ugyanebben az időszakban nagyobb, 12,6%-os mértékben növelte a kezességgel biztosított hitelállományát, növelve ez által a KKV szektoron belüli piaci részesedését (2010: 1,32%-, 2011: 1,48%). A hazai hitelezési piacon működő többi garanciaszervezet az elmúlt években csökkenő vagy stagnáló tendenciát mutatott.

A hazai hitelállomány minőségi összetétele romlott a korábbi évhez képest, míg 2010-ben a hitelek 65,8%-a volt problémamentes, 2011-ben már csak 63,9%-a. A problémás ügyek aránya pedig 15,3%-ról 20,9%-ra nőtt.

A késedelmességi statisztika szerint különösen a negyedik negyedévben mind az összes hitelen, mind a lakossági hiteleken belül nőtt a késedelmes hitelek részaránya. A pénzügyi szektor hitelpiaci szolgáltatói – a bankok, szövetkezeti hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások – romló eszközminősége továbbra is kockázatosnak volt minősíthető. A szektor eszközoldali alkalmazkodással, a finanszírozási aktivitás visszafogásával reagált. A hitelezők a hitelek átstrukturálásával, követelések eladásával, végrehajtási és értékesítési eljárások kezdeményezésével próbálták portfóliójukat tisztítani. Ez egy korlátozott hitelkereslettel párosult mind a vállalati, mind a lakossági szektor részéről.

2. Az Alapítvány szervezeti működése

2.1 Kuratórium, Ellenőrző Testület

Az Alapítványt irányító és felügyelő testületének személyi összetétele a korábbi testületi tagok mandátumának lejártával a 2011-es év során megújult. Az Alapító Okirat ezzel összefüggésben szükségessé vált módosítása 2011. június 8-án emelkedett jogerőre.

A testületi megújulás mellett a Kuratórium döntése értelmében 2011. június 16-ával az Alapítvány ügyvezetése is változott. Az Alapítvány új ügyvezető igazgatója dr. Herczegh András, új ügyvezető igazgató-helyettese pedig Tóth László lett. A változásokat tartalmazó Alapító Okirat módosítás 2011. szeptember 1-jén emelkedett jogerőre.

Fenti változásoknak megfelelően 2011. évben az alábbi testületi tagok végezték a Kuratóriumban és az Ellenőrző Testületben a munkájukat.

A Kuratórium összetétele 2011. június 7-ig:

Pongrácz István, vállalkozó – elnök,

dr. Szöllősi Endre, a Vidékfejlesztési Minisztérium főosztályvezetője – társelnök,

dr. Kovács Béla, vállalkozó – tag,

dr. Molnár János, a Nemzetgazdasági Minisztérium vezető főtanácsosa – tag,

Lovászi Gábor, az OTP Bank Nyrt termékfejlesztési menedzsere – tag,

Szabó János, a Budapest Bank Nyrt. agrárszakértője – tag,

dr. Ulrich Anikó, az Alapítvány ügyvezető igazgatója – tag,

dr. Herczegh András, az Alapítvány ügyvezető igazgató-helyettese – tag.

A Kuratórium összetétele 2011. június 8-tól augusztus 31-ig:

Pongrácz István, vállalkozó – elnök,

Szentirmai Zoltán, a Vidékfejlesztési Minisztérium főosztályvezetője – társelnök,

dr. Elek Sándor, vállalkozó – tag,

Tavaszi Zsolt, a Nemzetgazdasági Minisztérium főosztályvezetője – tag,

Nemes Róbert, az Erste Bank Hungary Zrt igazgatója – tag,

dr. Forrai István, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ügyvezető igazgatója – tag,

dr. Ulrich Anikó, az Alapítvány ügyvezető igazgatója – tag

dr. Herczegh András, az Alapítvány ügyvezető igazgató-helyettese – tag.

A Kuratórium összetétele 2011. szeptember 1-től:

Pongrácz István, vállalkozó – elnök,

Szentirmai Zoltán, a Vidékfejlesztési Minisztérium főosztályvezetője – társelnök,

dr. Elek Sándor, vállalkozó – tag,
Tavaszi Zsolt, a Nemzetgazdasági Minisztérium főosztályvezetője – tag,
Nemes Róbert, az Erste Bank Hungary Zrt. igazgatója – tag,
dr. Forrai István, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ügyvezető igazgatója – tag,
dr. Herczegh András, az Alapítvány ügyvezető igazgatója – tag
Tóth László, az Alapítvány ügyvezető igazgató-helyettese – tag.

Az Ellenőrző Testület összetétele 2011. június 7-ig:

Kanyokné dr. Strohmayer Mária, a Vidékfejlesztési Minisztérium osztályvezetője – elnök,
dr. Vida Sándor, vállalkozó – tag,
Nemes Róbert, az Erste Bank Hungary Nyrt. igazgatója – tag,
Matics Pál, a K&H Bank Zrt. főosztályvezetője – tag,
Haskó Béla, a Soltvadkert és Vidéke Takarékszövetkezet elnöke – tag.

Az Ellenőrző Testület összetétele 2011. június 8-tól:

Cséri Péter, a Vidékfejlesztési Minisztérium közigazgatási főtanácsadója – elnök (2011. július 31-ig),
Subicz Ferenc, vállalkozó – tag,
Csürke József, az Budapest Bank Nyrt. vállalati árazási és hitelezési vezetője – tag,
Erdei Andrea, a K&H Bank Zrt. senior vállalati terméktanácsadója – tag,
Sebjan Farkas Pálné, a Szarvas és Vidéke Takarékszövetkezet elnök-ügyvezetője – tag.

2.2 Foglalkoztatáspolitikai, javadalmazáspolitikai

Az irányító testületek megújulásával párhuzamosan az Alapítvány munkaszervezete is átalakult. Az új ügyvezetés a szervezeti felépítés alapos átvizsgálásával, külső szakértők igénybevételeével és a Kuratórium jóváhagyásával megújította a munkaszervezetet. Minden egyes munkaterületet, a munkaköröket és a hozzájuk rendelt feladatokat is áttekintette az ügyvezetés; valamint az új szervezeti felépítés szerint az egyes feladatok átstrukturálását is elvégezte. A folyamat eredményeképpen új munkaszerződést és munkaköri leírást írtak alá a munkavállalók. A munkaköri feladatok ellátásának magas színvonalú biztosítását az ügyvezetés az éves képzési, oktatási terv eszközével támogatja, lehetőséget nyújtva a munkatársaknak a folyamatos szakmai tréningeken, konferenciákon való részvételre. Az alapítványi munkavállalók átlag létszáma 2011. évben 38 fő volt.

Az Alapítvány javadalmazási rendszerét is aktualizálta a vezetés a 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 2011. január 1-től hatályos 69/B. §-a, valamint a 131/2011. (VII.18.) Korm. rendeletben foglaltaknak megfelelően. A javadalmazás alapelve az alapítványi kockázatvállalás, az üzleti aktivitás és az eredményes működés hármasszögének megteremtése, figyelemmel az Alapítvány kis- és középvállalkozások állami támogatásában vállalt szerepére. A javadalmazási rendszer a teljesítményértékelésen alapszik, eltérő szempontokat alkalmaz a kiemelt és nem kiemelt személyek esetében. A munkavállalók teljesítményértékelésének hármasszöge, a munkaköri feladatok ellátásának színvonala, a prémiumfeladatok teljesítése és a munkakörökhöz kapcsolódó kompetenciák színvonala jelenik meg a javadalmazásukban. A kiemelt személyek javadalmazásával összefüggésben különleges szabályok megfogalmazására került sor a 2011-es év folyamán, miszerint a kiemelt személyek prémiuma a tárgyévi (2012-ben a 2011. évi, 2013-ban az előző kétévi, 2014-től az előző háromévi) az Alapítvány könyvvizsgálója részéről felülvizsgált és írásbeli igazolása alapján megállapított teljesítménymutatók értékelése alapján juttatható.

2.3 Fogyasztóvédelem, ügyfél-tájékoztatás

Az Alapítvány a pénzügyi vállalkozási tevékenysége integrált részeként – a fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvény és a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (a továbbiakban: Hpt.), valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) által kiadott ajánlások, útmutatások figyelembevételével – szabályozta és végzi a fogyasztóvédelem körébe tartozó feladatokat.

A fogyasztóvédelem körébe tartozó alapítványi feladatvégzés alapelemei:

- az ügyfél-tájékoztatás (beleértve az ügyfél-tájékoztatás valamennyi közvetlen és közvetett formáját),
- a panaszkezelés.

Az Alapítvány ügyfelei

Az Alapítvány elsődleges ügyfeleinek pénzügyi intézmények minősülnek.

Az Alapítvány az ügyfél-tájékoztatás eszközei igénybevételének lehetőségét azonban biztosítja a pénzügyi intézmények azon ügyfelei számára is akik, kölcsön-, hitel-, hitelkeret-, bankgarancia, bankgarancia keret-, faktoring, lízing szerződéséhez az Alapítvány készfizető kezességet vállal.

Az ügyfél-tájékoztatás elemei és eszközei

Az ügyfél-tájékoztatás alapítványi megvalósításának elemei, figyelemmel a Hpt. az ügyfelek védelme című XXIX. számú fejezetére a következők:

Az Alapítvány az ügyfélfogadásra is nyitva álló helyiségeiben papíralapon, illetve elektronikus úton is közzéteszi folyamatosan és könnyen hozzáférhető módon:

- az Üzletszabályzatait és az általános szerződés-kötési feltételeit, valamint a panaszkezelési szabályzatát,
- a szolgáltatási díjakat, a késedelmi kamatokat, valamint a díjak számítási módszerét.

Az Alapítvány az előzőekben ismertetett tájékoztatásokat magyar nyelven adja meg.

Az Alapítvány a kezességvállalási szerződés(ek)ről az ügyfél részére a hitelintézeti tájékoztatás részeként legalább évente egy alkalommal, valamint a szerződés lejártakor egyértelmű, közérthető és teljes körű írásbeli kimutatást küld:

- az Alapítvány az ügyfél kérésére *a kérést megelőző öt évben számára* végrehajtott *egyedi* ügyletekről az ügyfél igénye szerint saját költségére kimutatást készít. Az ilyen kimutatást az Alapítvány az ügyviteli- és iratkezelési szabályzata szerinti határidők betartásával (5 nap) az ügyfélnek írásban, magyar nyelven megküldi.
- az Alapítvány kizárólag írásban köt szerződést az ügyfelével. Az írásban kötött szerződés egy eredeti példányát az ügyfélnek átadja.
- az Alapítvány a kezességi szerződésben, illetve a Kezességi Általános Szerződési Feltételek című dokumentumban valamint a kezességi szerződés hivatkozása alapján az Üzletszabályzataiban egyértelműen meghatározza a kezességvállalás díját és minden egyéb költséget vagy feltételt, ideértve a késedelmes teljesítés

jogkövetkezményeit és a szerződést biztosító mellékkötelezettségek érvényesítésének módját, következményeit is.

- az Alapítvány Üzletszabályzatai kamatot, díjat vagy egyéb feltételeket érintő – a Hpt. előírásai által megengedett – módosítását az ügyfél számára kedvezőtlen módosítás hatálybalépését tizenöt nappal megelőzően, hirdetményben teszi közzé az ügyfelek számára folyamatosan és könnyen hozzáférhető módon, elektronikus úton is.

Az Alapítvány a Hpt. egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó, 2010. január 1-től hatályos szabályait az Üzletszabályzatba úgy implementálta, hogy a kezességi díj ügyfél számára kedvezőtlen módosítását nem alkalmazza.

A korrekt ügyfél-tájékoztatás teljesülését a kezességvállalási tevékenységhez kapcsolódó – az ügyfél számára rendelkezésre álló – dokumentumokon túl az Alapítvány kommunikációs eszközei is biztosítják.

A panaszkezelést, vagyis az ügyfelek panaszkezelési igényeinek magasabb szintű kielégítését és hatékony kezelését, konzisztens, átlátható, egységes és az ügyfél-tájékoztatás eszközeihez illeszkedő eljárás szerinti végzését – a Hpt. 215/B. § és a fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvényre alapozott, megfelelő Felügyeleti ajánlás alapján – a panaszkezelési szabályzattal biztosítja az Alapítvány.

A panaszkezelési szabályzat alapelve, hogy az Alapítvánnyal szemben felmerült panaszok fontos ismereteket hordoznak a szervezet számára, ezért azok kezelésének, kivizsgálásának, elemzésének és értékelésének, illetve az ezek alapján fogantatosított javításoknak, fejlesztéseknek a rendjét szervesen be kell építeni az Alapítvány tevékenységébe. További alapelv, hogy az Alapítvány a panaszokat és a panaszosokat mindenfajta megkülönböztetés nélkül, egyenlően, ugyanazon eljárás keretében és szabályai szerint kezeli. Az Alapítvány a telefonon, szóban, írásban, elektronikus úton beérkezett panaszt minden esetben panaszként nyilvántartásba veszi, különös figyelmet fordítva arra, hogy az azonosítás céljából bekért adatok ne sértsék az adatvédelmi előírásokat, és ne szolgáljanak más, a panaszügyek regisztrálásán kívüli egyéb adatgyűjtési célt.

3. Kezességnyújtási tevékenység

3.1 Kezességvállalást befolyásoló tényezők, változó szabályok

A kezességvállalás alapítványi feltételrendszerében lényeges változás, hogy a Magyar Köztársaság 2011. évi költségvetéséről szóló 2010. évi CLXIX. törvény 50. § (2) bekezdése módosításával a költségvetési viszontgarancia mértéke 70%-ról 85%-ra emelkedett, a 2011. július 30-tól kiadott kezességek esetében (a már meglévő portfólióra és azok módosításaira nem alkalmazható). A magasabb viszontgarancia a pénzügyi intézmények finanszírozási hajlandóságát erősítheti, az agrár- és vidékfejlesztési célú hitelek volumenét növelve. Gyakorlati jelentősége, hogy a pénzügyi intézményeknek a magasabb viszontgarancia miatt kihelyezéseik mögé kevesebb tőkét kell képezniük, következésképpen a rendelkezésükre álló tőke nagyobb hitelkihelyezést indukál.

Az Alapítvány működésében mindemellett a 2011. év egésze a hitelintézetekkel egyenértékű, prudenciális szabályozás követelményei fokozott figyelembevételének éve volt. Az ekvivalens követelményeknek való mind magasabb színvonalú megfelelés és a hatékonyabb működés érdekében a kezességvállalás kockázati rendje megváltozott 2011. december 19-től, a kezességi kérelmek egyedi kockázatkezelési, valamint a kockázatkezelés funkcionális feladatai szervezetiileg elkülönítésre kerültek.

2011 egyik legfontosabb alapítványi fejlesztési feladata az Agrár Széchenyi Kártya bevezetése volt. A termékkonstrukciót az Alapítvány a partnerekkel - KA-VOSZ Zrt. és a Vidékfejlesztési Minisztérium – közösen alakította ki, az igénylés belső szabályzati és informatikai feltételeit is megteremtette. A termékhez kapcsolódó kezességvállalási feltételek kidolgozása külön üzletszabályzat megalkotását követelte meg, ugyanis a közreműködő szervezetek kibővített köre, az egyszerűsített bírálat, az automatizált informatikai folyamatok és az alkalmazott szerződéses technikák eltérnek a szokásos alapítványi gyakorlattól. A termék meghirdetése 2011. szeptember 1-jén történt.

Az Agrár Széchenyi Kártyát a mezőgazdasági termékek előállításával, feldolgozásával és forgalmazásával, erdő-, vad- és halgazdálkodással foglalkozó mezőgazdasági őstermelők, családi gazdálkodók, egyéni vállalkozók, illetve társas vállalkozásként működő kis- és középvállalkozások vehetik igénybe. Az egy, kettő vagy három éves lejáratú folyószámlahitel hitelkeretének összege minimum 500.000,- Ft, felső határa 25 millió Ft. A konstrukcióhoz az állam 2% kamattámogatást és 0,75%-os kezességi díjtámogatást biztosít. A termék kötelező

eleme az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 80%-os készfizető kezességvállalása. Ezen kívül 15 millió Ft hitelösszegig csupán az előírt magánszemély készfizető kezességvállalása szükséges. 15 millió Ft feletti hitelösszeg esetén, a hitelnyújtó és az AVHGA által elfogadott egyéb fedezet – ingatlan, ingóság – bevonása is szükséges.

Az Alapítvány ezen felül számos más, az agrárium finanszírozását szolgáló hitelkonstrukció létrejöttéhez, sikeréhez járult hozzá intézményi kezesként:

- A Magyar Fejlesztés Bank Zrt. a Vidékfejlesztési Minisztériummal egyeztetve 2010 novemberében hirdette meg az Agrár Forgóeszköz Vis Maior Hitelprogramot. A hitelek igénybevételének elősegítése érdekében a Kuratórium 2011. március 14-i hatályú döntése értelmében a vis maior hitelek kezességi kérelme mérsékelt fedezeti követelmények szerint bírálhatók el, az Üzletszabályzat speciális feltételű kezességeket tartalmazó mellékletében foglaltak szerint, 2011. szeptember 15-től lehetővé vált a hitel felhasználása mezőgazdasági hitel kiváltására is (lejárt hitel kiváltása).
- Az Alapítvány feladatának tekinti, hogy saját eszközeivel a közraktári hitelezés alkalmazását elősegítse, s ezáltal az érintett kkv-kat finanszírozáshoz juttassa. Ennek érdekében a pénzügyi intézményekkel együttműködésben a közraktári finanszírozáshoz speciális kezességi feltételeket dolgozott ki a 2011. október 1-től benyújtható kezességi kérelmekre vonatkozóan, a Hirdetményben szereplő általános díjakhoz képest 10% díjkedvezmény mellett. A finanszírozást a közraktári piac négy jelenlegi szereplője – ÁTI DEPO Kft, Concordia Közraktár Zrt., Korona Közraktár Zrt. és SGS Közraktár Zrt. – végzi.
- Felismerve hogy az uniós és kormányzati célkitűzéseket és programokat nem egészítik ki hatékony finanszírozási eszközök, a 2007 óta innovációs és megújuló energiára irányuló pályázatokon nyert vállalkozások számára az Alapítvány speciális kezességvállalással segíti a hitelhez jutást 2011. szeptember 1-től. Az innovációs kezesség elsődleges célja, hogy a nyertes pályázatok megvalósításához szükséges önrész banki finanszírozását segítse elő a kedvezményezettek részére, továbbá kérhető a kezesség a támogatás banki előfinanszírozásához, illetve a beruházás kapcsán felmerülő forgóeszközhitel-igényhez is. A speciális feltételű kezesség kedvezőbb fedezeti követelményekkel és 10%-os díjkedvezménnyel érhető el.

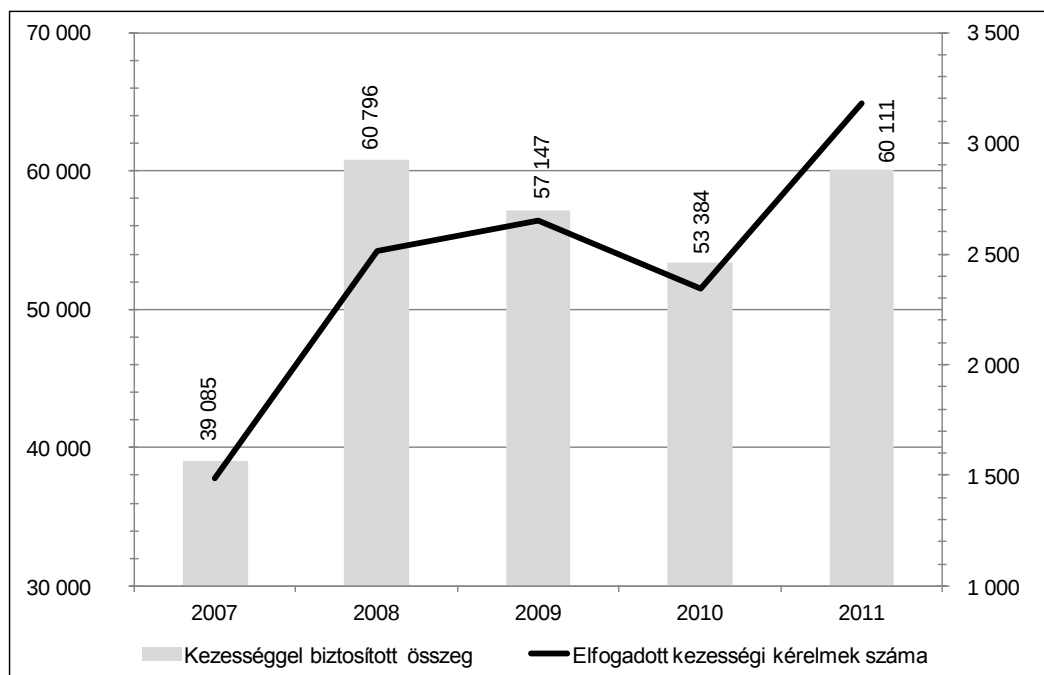
A folyamatosan változó üzleti környezet és jogi háttér alakulása az Üzletszabályzat többszöri módosítását is megkövetelte, melyek főbb módosult szabályai a következők:

- Az Európai Bizottság az "Ideiglenes közösségi keretrendszer a finanszírozási lehetőségek elérésének támogatására irányuló állami támogatási intézkedésekhez a jelenlegi pénzügyi és gazdasági válságban" című közleményét 2010-ben felülvizsgálta és több helyen módosította. A 2011. január 11-én megjelent új közlemény rendelkezései alapján az Alapítvány számára – a korábbiakhoz képest bizonyos változásokkal – a 15.000 eurós és a kezességvállalás formájában nyújtott támogatási kategória alkalmazására volt lehetőség azok bejelentésének bizottsági jóváhagyását követően.
- Az Alapítvány Hirdetménye 2011. július 1-től módosult, eleget téve az Európai Bizottság N125/2008 és N201b/2007 számú határozatai alapján előírt, a piaci kezességi díjmértékekre vonatkozó évenkénti felülvizsgálati kötelezettségnek. Ennek értelmében az új piaci díjak alkalmazására az iBaHiR rendszerben rögzített kezességi kérelmek esetén 2011. július 1-től kezdődően került sor.

3.2 Kezességvállalási szerződések száma és összegének alakulása

Az Alapítvány portfóliójában 2011. december 31-i záró időpontban nyilvántartott kezesi szerződések száma 6 146 darab, ezek együttesen 65,9 Mrd Ft kötelezettség állományt tettek ki.

Új kezességvállalások alakulása 2007-2011 (millió Ft-ban és darabszám szerint)



Az Alapítvány 2011-ben 60,1 Mrd Ft új kezességgel biztosított összeghez - amely 12,6%-kal haladja meg az előző évit - vállalt készfizető kezességet 37 Mrd Ft összegben. A kezességi kérelmek száma ennél nagyobb mértékben, 35,9%-kal emelkedett, 3 180 db-ra.

Az átlagos ügyletmérték csökkent, a kezességgel biztosított szerződések átlaga 18,9 millió Ft, a 2010 évi 22,8 millió Ft-tal szemben, míg az átlagos kezességvállalási mérték 61,1% az előző évi 57,7%-hoz viszonyítva.

A fenti adatok jól ábrázolják – melyet a következőkben részletesebben bemutatásra kerülő megoszlási adatok is alátámasztanak -, hogy a pénzügyi intézmények fokozódó mértékben vették igénybe az intézményi kezességvállalást, azonban a finanszírozás mértéke mérséklődött, a mikro- és kisvállalkozói szegmens hitelezése került előtérbe. A hitelnyújtás során előnyben részesítették a sztenderd feltételrendszer mellett, 2-3 éves futamidőre kihelyezett hiteleket és az ezekhez kapcsolódó, egyedi termék-megállapodáson alapuló kezességvállalást, melyek többnyire 70-80%-os kezességi mértékkel rendelkeznek.

3.3 Kezességvállalások jellemző adatai

A kezességvállalások ügyletcsoportok szerinti összetételét az alábbi táblázat tartalmazza:

Kezességgel biztosított összeg összetétele

Megnevezés	2010		2011	
	darab	millió Ft	darab	millió Ft
Kölcsön/Hitel, ebből	2 264	51 179	3 093	56 957
- általános feltételű	794	40 169	762	39 284
- egyedi termék-megállapodás	1 470	11 010	2 331	17 673
Bankgarancia	34	1 070	44	1 821
Lízing	0	0	0	0
Faktoring	17	730	30	1 141
LEADER előfinanszírozás	25	405	13	192
Összegzés	2 340	53 384	3 180	60 111

A hitelügyletekre irányuló kezességi kérelmek száma növekedett erőteljesen 2011-ben az egyedi termék-megállapodások eredményeképpen, melyek többnyire a hitelhez jutott vállalkozások forgótőke finanszírozását szolgálják, amint az a későbbiekben bemutatásra kerül.

Kis mértékben emelkedett a bankgarancia típusú konstrukciók száma, 2011-ben 44 darabhoz állítottunk ki kezességi levelet, melyek többségükben építőiparhoz kapcsolódó jólteljesítési, szavatossági bankgaranciák.

A faktoring finanszírozási intézményi kezességvállalásának kereslete néhány darabbal növekedett, viszont az új kezességvállalásokon belül csak minimális részarányt képvisel, bár az Alapítvány már több éve biztosítja a hozzáférési lehetőséget e konstrukcióhoz.

Az Alapítvány kezességi állományát 2011. július 30-tól 85%-os mértékű költségvetési viszontgarancia biztosította, kivétel a LEADER akciócsoportok működési költség előfinanszírozását biztosító hitelkonstrukció. E körben saját kockázatú kezességvállalásra került sor, tekintettel arra, hogy e vállalkozási formára a költségvetési viszontgarancia nem terjed ki. 2011-ben 13 esetben, 192 millió Ft összegű hitelhez vállaltunk saját kockázatra kezességet.

Az Alapítvány ezen túlmenően a már kibocsátott kezességi levelek alapjául szolgáló szerződések módosításában, hosszabbításában vagy futamidőn belüli törlesztési átütemezésében is közreműködött, ezen a módon is segítve az esetlegesen pénzügyi problémákkal küzdő vállalkozások stabilizálását.

A múlt év folyamán 411 esetben, összesen 20,8 Mrd Ft összegű (a módosítással érintett kezességgel biztosított ügyletek együttes összege) vállalkozói hitel lejáratára került meghosszabbításra (prolongálás), ebből 15,7 Mrd Ft a 90 napot meghaladó prolongáció. A módosítások a 60,1 Mrd Ft-os éves kezességvállalási állományba nem értendők bele – ugyanakkor az év végi kötelezettségállomány részét képezik.

A futamidő hosszabbítások 93%-a folyófinanszírozást szolgáló folyószámla-, forgóeszköz- és rulírozó forgóeszköz hitelekhez kapcsolódnak (ezek előfordulása a portfólióban az egyedi termékek számosságából kifolyólag egyébként is magas), a hosszabbítások átlagos időtartama 0,9 év. A mutató egyrészt azt jelzi, hogy a pénzügyi intézmények finanszírozásában bevált gyakorlat a rövid futamidejű konstrukciók szerződésmódosítás révén történő megújítása, másrészt a fizetési problémák miatt az alapszerződés lejáratakor pénzügyileg nem rendezhető ügyletekre prolongációs időszak kerül meghatározásra, amely időtartam alatt a vállalkozás időhöz jut a tartozás kiegyenlítése érdekében, ezzel kerülve el a nemfizetés további jogi következményeit.

3.4 A kezességvállalások támogatási kategóriák szerinti megoszlása

Az Alapítvány kezességi kategóriái nem változtak az előző évekhez képest. A kezességek három fő kategóriája: az állami támogatásnak minősülő agrárkezesség és általános vállalkozói kategóriában nyújtott kezességek, valamint a piaci kezesség kategóriában nyújtott kezességek.

Az Alapítvány 2011-ben az agrár de minimis, az általános de minimis, a halászati de minimis, a mezőgazdasági csoportmentességi, valamint az egyedileg notifikált támogatási jogcímeket, illetve az Európai Bizottság által lehetővé tett átmeneti támogatási kategóriákat, a 15 000 eurós és a kezességvállalás formájában nyújtott átmeneti támogatásokat alkalmazta.

Kezességek megoszlása támogatási kategóriák szerint

	Kezességek száma (db)	Kezességek számának aránya a teljes kezességgel biztosított állományhoz viszonyítva (%)	Kezességgel biztosított összeg (millió Ft)	A kezességgel biztosított összeg aránya a teljes kezességgel biztosított állományhoz viszonyítva (%)
Állami támogatásként kiadott kezesség	3 046	95,8%	52 162	86,8%
Ebből:				
agrár csekély összegű (de minimis) támogatásként kiadott kezesség	1771	55,7%	16 772	27,9%
csekély összegű (de minimis) támogatásként kiadott kezesség	996	31,3%	32 754	54,5%
halászati csekély összegű (de minimis) támogatásként kiadott kezesség	9	0,3%	53	0,1%
mezőgazdasági csoportmentességi támogatásként kiadott kezesség	8	0,3%	324	0,5%
átmeneti támogatásként kiadott kezesség	259	8,1%	2 169	3,6%
notifikált támogatásként kiadott kezesség	3	0,1%	91	0,2%
Piaci kezesség	134	4,2%	7 948	13,2%
Összesen	3 180	100%	60 111	100%

2011-ben az Alapítvány a teljes kezességgel biztosított állomány 86,8%-ához nyújtott állami támogatásként kezességet – közel megegyező mértékben az előző évi 86,2%-hoz képest –, darabszám alapján pedig a teljes portfólió 95,8%-ához. A piaci kezességek száma az előző évhez képest darabszámban 27,6%-kal (alacsony bázishoz képest), a kezességgel biztosított összeg tekintetében pedig 7,5%-kal emelkedett annak ellenére, hogy az Alapítvány a kezességi kérelmek bírálata során arra törekszik, hogy az intézményi kezességvállalást támogatott formában nyújtsa.

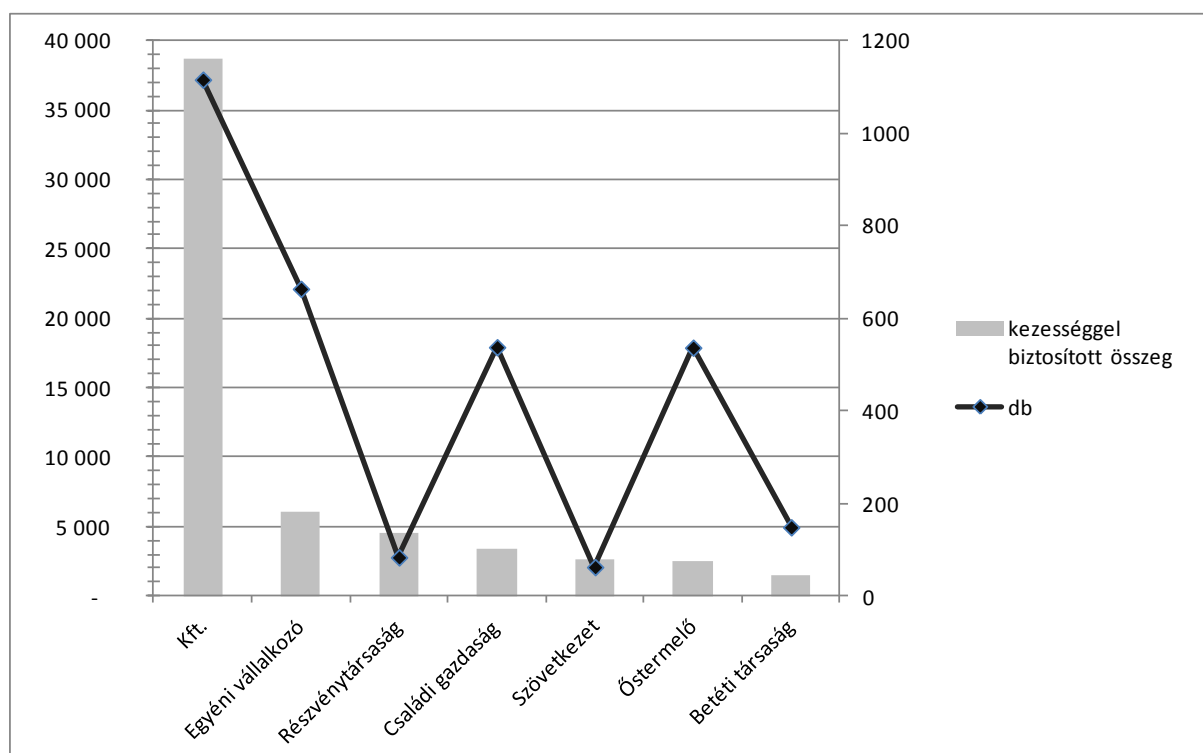
Az állami támogatásként kiadott kezességek esetében az átmeneti támogatásként kiadott kezességek száma a jogcím évközi kifutása miatt a tavalyi évhez képest 85,1%-kal, a kezességgel biztosított összeget tekintve pedig 94,1%-kal csökkent a rövid igénybevételi időtartam következtében. A korábban már alkalmazott támogatási kategóriák aránya ennek következtében jelentősen megnőtt, 2011-ben az állami támogatásként kiadott kezességeket többségében az agrár de minimis és csekély összegű támogatási kategóriák keretei közt nyújtotta az AVHGA.

3.5 Gazdálkodási forma szerinti összetétel

2011-ben elbírált és elfogadott kezességi igények gazdálkodási forma szerinti megoszlása hasonló összetételt mutat, mint az elmúlt évek során. Továbbra is a legnagyobb arányt képviseli a korlátolt felelősségű társaságok részére igényelt kezességek száma és összege. A kezességek számát tekintve arányuk 39,9%-ról 35,1%-re csökkent, elsősorban a családi gazdálkodók, őstermelők előnyére – e két szektor részesedése 26,9%-ról 33,8%-ra nőtt -, melyek az agrárszektor finanszírozását ösztönző egyedi termék-megállapodások révén mind gyakoribb és a pénzügyi intézmények, takarékszövetkezetek által is finanszírozott vállalkozási formák.

A finanszírozás összege alapján az új kezességgel biztosított állomány 64,3%-át a korlátolt felelősségű társaságok ügyletei alkotják, lényeges elmozdulás nem érzékelhető.

Kezességgel biztosított összeg gazdálkodási forma szerinti megoszlása



3.6 Vállalkozások főbb jellemzői szerinti összetétel

A mikro-, kis- és középvállalkozásokról szóló 2004. évi XXXIV. törvény meghatározásai szerint besorolt vállalkozási méret vizsgálata alapján a kezességvállalások túlnyomó részét a mikrovállalkozások igénylik, az egyedi termék-megállapodáson alapuló kezességvállalások számossága miatt e szektor részaránya jelentősebb mértékben növekedett.

Kezességvállalások KKV besorolás szerinti összetétele

Megnevezés	2010				2011			
	Szerződés		Állomány		Szerződés		Állomány	
	db	%	millió Ft	%	db	%	millió Ft	%
Mikrovállalkozások	1 791	77%	18 391	34%	2 554	80%	24 482	41%
Kisvállalkozások	407	17%	17 596	33%	475	15%	20 687	34%
Középvállalkozások	142	6%	17 397	33%	151	5%	14 942	25%
Összesen	2 340	100%	53 384	100%	3 180	100%	60 111	100%

3.7 Hitelösszeg szerinti összetétel

A kezességek 84%-a a kis összegű, legfeljebb 25 millió Ft-os kezességgel biztosított, többnyire könnyített fedezetű szerződésekből származott. Az állományi összetételt tekintve közel azonos eloszlásúak az egyes kategóriák, ugyanakkor az Üzletszabályzat szerint a 25 millió Ft-ot meghaladó összegű, többnyire általános feltételű kezességek - melyek az új kezességi kérelmek 16%-át jelentették – adták a kezességgel biztosított állomány közel 70%-át.

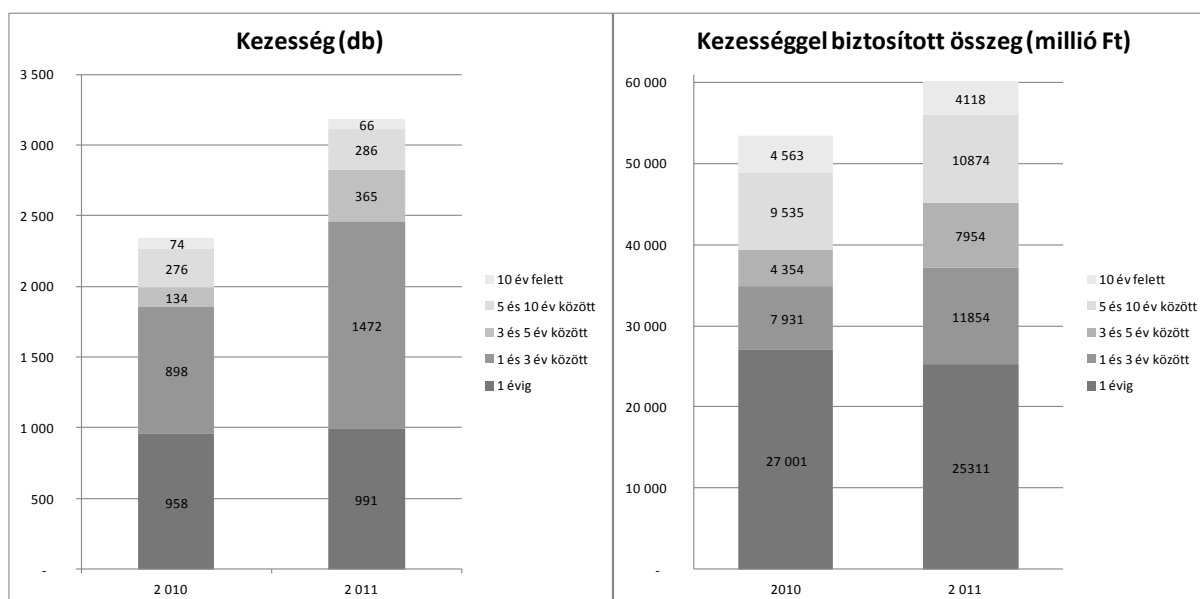
Kezességvállalások hitelösszeg szerinti megoszlása

Magnevezés	2010				2011			
	Szerződés		Állomány		Szerződés		Állomány	
	db	%	millió Ft	%	db	%	millió Ft	%
0 - 25 millió Ft	1 902	81%	14 162	27%	2 657	84%	18 919	31%
25 – 100 millió Ft	354	15%	18 438	35%	425	13%	21 259	35%
100 millió Ft felett	84	4%	20 784	39%	98	3%	19 933	33%
Összesen	2 340	100%	53 384	100%	3 180	100%	60 111	100%

3.8 Futamidő szerinti összetétel

2010-hez viszonyítva továbbra is az új kezességvállalások döntő része az éven belüli lejáratú hitelkihelyezésekhez kötődött, melyek száma enyhén növekedett, állománya viszont mérséklődött. Érezhetőbb emelkedést tapasztaltunk az egy évet meghaladó, de legfeljebb hároméves futamidejű kezességvállalások esetén, elsősorban egyes egyedi termék-megállapodás szerint nyújtott, forgóeszköz finanszírozást célzó hitelkonstrukcióknak köszönhetően. Összességében a legfeljebb 3 éves futamidejű ügyletekből származott a kezességvállalások 77,5%-a, amely az új kezességgel biztosított állomány 61,8%-át adta.

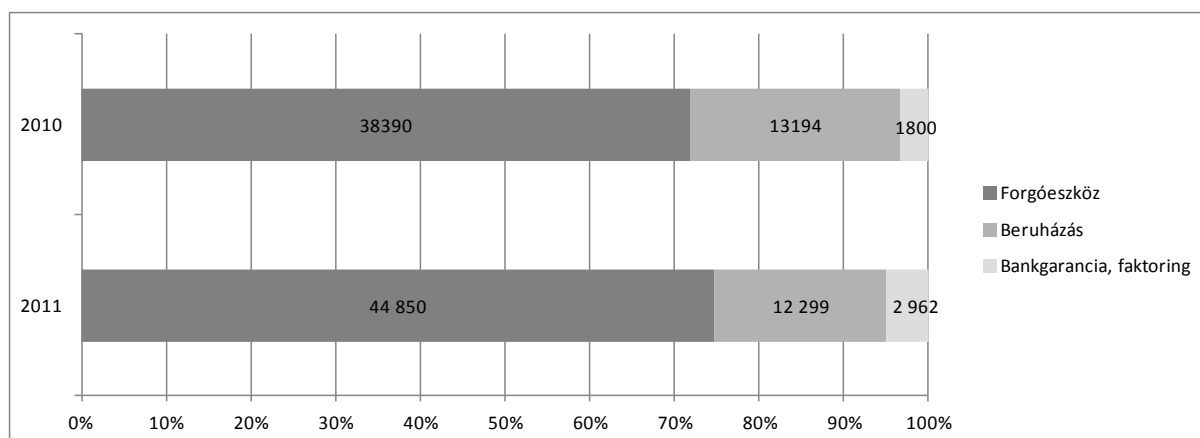
Kezességgel biztosított összeg futamidő szerinti megoszlása



A kezességi ügyletek átlagos futamideje csekély, negyedéves mértékkel növekedett, értéke (súlyozás nélkül) 2,96 év. A kezességgel biztosított összegekkel súlyozott átlagos futamidő értéke 3,7 év, azaz a magasabb szerződéses összegek a kockázatvállalás emelkedését is jelentik, hosszabb futamidejű megtérüléssel kalkulálva.

3.9 Finanszírozás célja

Kezességgel biztosított összeg finanszírozási cél szerinti megoszlása

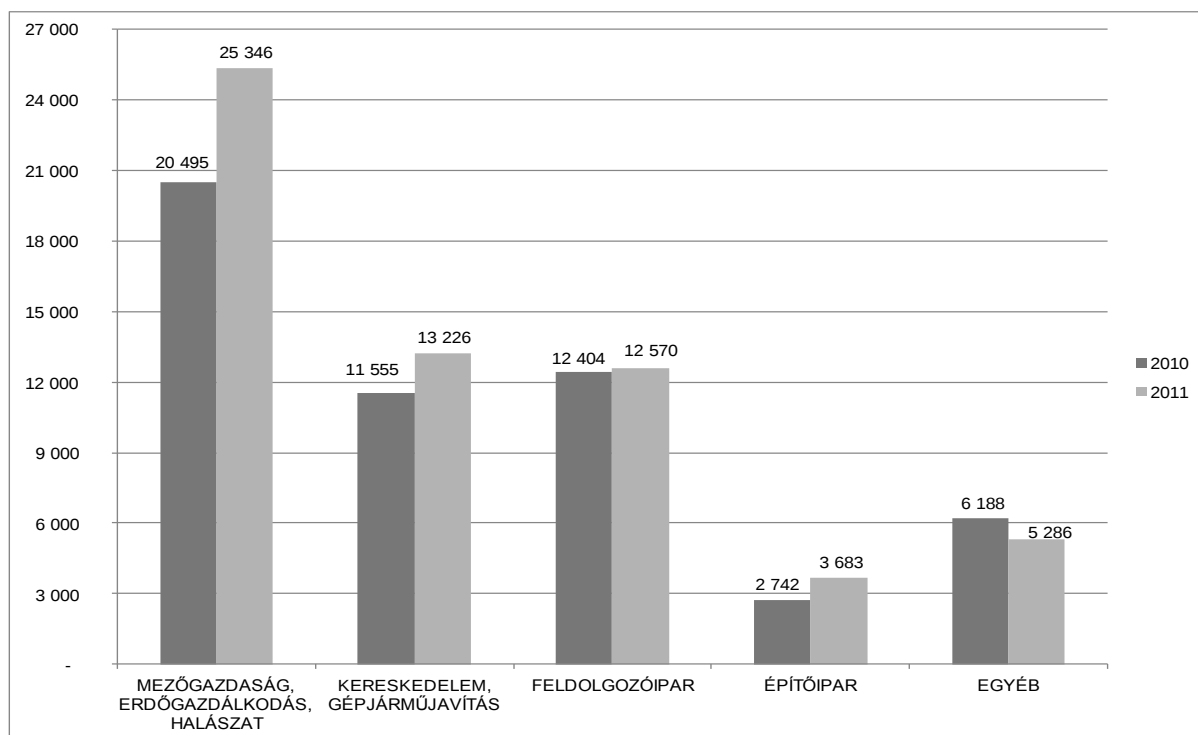


A kezességvállalással érintett ügyletek finanszírozási cél alapján történő vizsgálata szerint 2010-hez képest mintegy 16%-kal tovább nőtt a folyó finanszírozást szolgáló szerződések (forgóeszköz hitelek, folyószámlahitelek) állománya, összhangban az általános gazdasági

környezet alakulásával, miután a vállalkozások inkább a napi működés fenntartását, a „túlélést” helyezték előtérbe, érdemi beruházások továbbra is alig indultak a gazdaságban.

3.10 Ágazati jellemzés

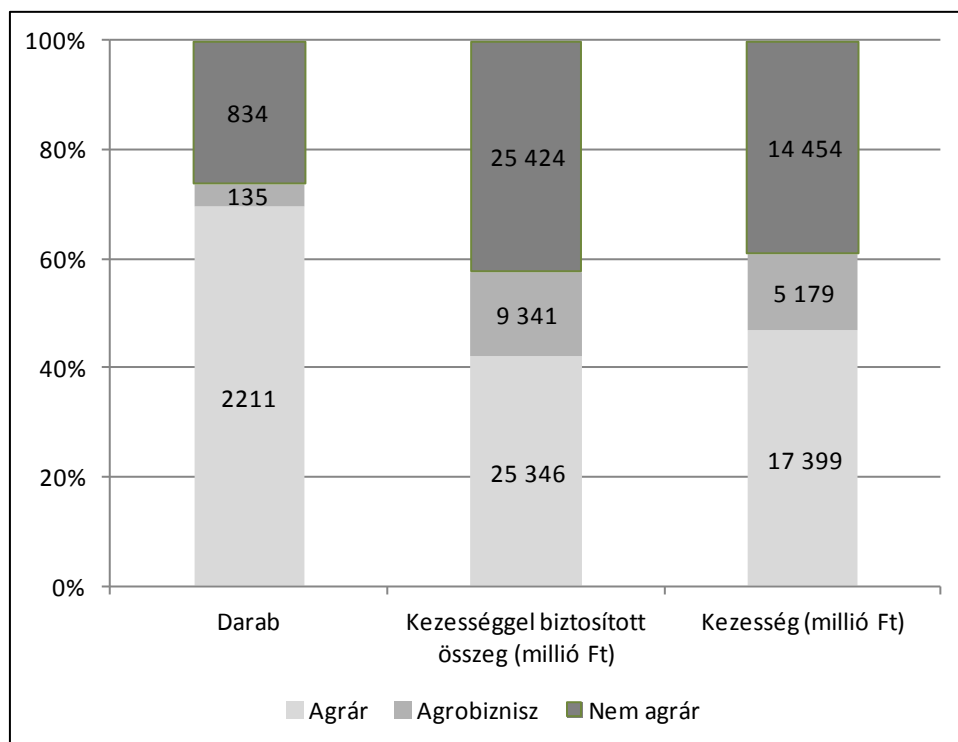
Kezességek ágazati megoszlása



Az Alapítvány alapító okiratban megfogalmazott célja a mezőgazdasági, vidéki vállalkozások támogatása, hitelhez jutásának elősegítése, melynek teljesülését alátámasztja, hogy a kezességek finanszírozott tevékenységi kör szerinti kimutatása alapján az új kérelmek darabszám szerinti közel 70%-a, kezességgel biztosított összeg szerinti 42%-a kötődött közvetlenül a mezőgazdasági ágazathoz, ami növekedést mutat mind abszolút összegben, mind az új állományon belüli részesedését tekintve. A sikeres növekedés alapja egyrészt a pénzügyi intézményekkel közösen kialakított és az agráriumot célzó egyedi termék-megállapodások léte, másrészt az agrárium az összes kibocsátást tekintve 2011-ben az EU csatlakozását követően a legjobb évét zárta.

Az agrárirány erősödését jelzi továbbá a mezőgazdasági termékfeldolgozáshoz, valamint ezen termékkör kereskedelméhez (ún. agrobiznisz) kapcsolódó hitelek kezességi igényeinek alakulása, ezen bővebb agrárkategória szerint értelmezve érkezett a kérelmek 74%-a, amely a kezességgel biztosított összegnek az 58%-át képezi (a két mutató értéke a megelőző évben 68% és 56% volt).

Kezességek hitelcélhoz kapcsolódó tevékenység kör szerinti megoszlása



3.11 Elutasított kezességi kérelmek

A beérkezett kezességi kérelmekből 100 darab, összértékben 4,8 Mrd Ft hitelszerződés kezességi igényét utasította el az Alapítvány.

A kezességi kérelmek befogadására és bírálatára vonatkozó szempontrendszert a mindenkor érvényben lévő Üzletszabályzat tartalmazza. A leggyakoribb elutasítási indokok: a bírálat során megállapított túlzott mértékű kockázat az Alapítvány önálló adósminősítése, fedezetértékelése és a rendelkezésre álló információk alapján; előírt hiánypótlások nem teljesülése; az előírt fedezeti követelményektől való elmaradás; egyedi termék-megállapodásban foglalt konstrukciós paraméternek történő nem megfelelés, valamint jogi kizáró okok fennállása.

Elutasított kezességi kérelmek alakulása

Elutasított kérelmek	2010	2011
Száma		
- darab	97	100
- aránya az elfogadott kérelmekből (%)	4,1%	3,1%
Összege		
- Mrd Ft	5,6	4,8
- aránya az elfogadott kérelmekből (%)	10,5%	8%
-		

4. A beváltási tevékenység

4.1 A beváltott kezességek

Az Alapítvány 2011-ben 85 beváltáshoz kapcsolódóan 2,7 Mrd Ft kezességet fizetett ki.

A beváltások és a beváltási arány alakulása (millió Ft-ban)

	2010	2011	Vált. %-ban
Kezességek száma (előző év végén)	4 723	5 365	114%
Kezességek összege (előző év végén)	58 644	60 958	104%
Beváltott kezességek száma, db	117	85	73%
Beváltott (megfizetett) kezesség	2 272	2 708	119%
Beváltási arány % (darabszám alapján)	2,5%	1,6%	64%
Beváltási arány % (összeg alapján)	3,9%	4,4%	115%
Átlagos beváltás összege	19	32	164%

Bár a teljesített beváltási kérelmek száma az előző időszakhoz képest csökkent, azonban 2011-ben több nagyobb összegű kezesség is beváltásra került, így ennek eredményeképpen a beváltások összege – a 2007 óta tartó növekvő trend folytatásaként – tovább nőtt.

A beváltási arányt az előző év végén fennálló kötelezettség állományhoz viszonyítva határozta meg az Alapítvány. A beváltási arány az ügyszám alapján csökkent, míg az összeg alapján emelkedett.

4.2 A követelésbehajtás tapasztalatai

2011 év végén összesen 378 darab ügyben, 8,2 Mrd Ft követelés behajtása volt folyamatban, melyből 2,9 Mrd Ft-ot tett ki az alapítványi követelésrész, 5,2 Mrd Ft-ot az állami követelésrész és 30 millió Ft-ot az EIF követelés.

A válság hatásával magyarázható a biztosítékok értékcsökkenése, a behajtási eljárások elhúzódása 2011-ben. A követelésvásárló cégek még mindig óvatosan vagy egyáltalán nem

vásárolnak, így a portfóliótisztítási célzatú követelés-eladási tevékenység igen korlátozottá vált.

A megtérülések a beváltásokkal arányosan nőttek.

A megtérülések alakulása (millió Ft-ban)

	2010	2011	Vált. %-ban
Beváltott (megfizetett) kezesség	2 272	2 708	119%
Megtérülések összege	404	474	117%

4.3 A lezárt behajtási eljárások

Az elmúlt évben 54 beváltott ügy került lezárásra. A korábbi évekhez képest ez alacsonynak mondható, ami szintén a válság fentiekben leírt hatásainak tudható be. Általános tapasztalat a behajtási eljárások elhúzódása.

A lezárt behajtások megtérülésének alakulása (millió Ft-ban)

Megnevezés	2010	2011	Vált. %-ban
Lezárt kezesség száma	34	54	159%
Lezárt kezesség beváltáskor megfizetett összege	469	636	137%
Befolyt megtérülés	229	307	134%
Megtérülési arány	48,8%	48,3%	99%

A lezárt ügyek megtérülési aránya közel azonos szinten volt, mint előző évben. A már említett magas megtérülési aránnyal értékesített követelések javították a lezárt ügyek megtérülési arányát.

5. Kockázatkezelési és monitoring tevékenység

Az Alapítvány Üzletszabályzatának, Kockázati stratégiájának és prudenciális belső szabályzatainak megfelelően nyújtott készfizető kezességet 2011 évben is, megosztva a pénzügyi intézmények finanszírozási kockázatát a kis- és középvállalkozások részére történő kockázatvállalásokhoz kapcsolódóan.

Az Alapítvány kockázatvállalási korlátait az évente felülvizsgálatra kerülő kockázati stratégiában, az Üzletszabályzatában, a tőkemegfelelés belső értékeléséről szóló szabályzatában, valamint a kockázatvállalási szabályzatában határozza meg. Külön meghatározásra került az Alapítvány részéről saját kockázatára vállalható kezesség összege is.

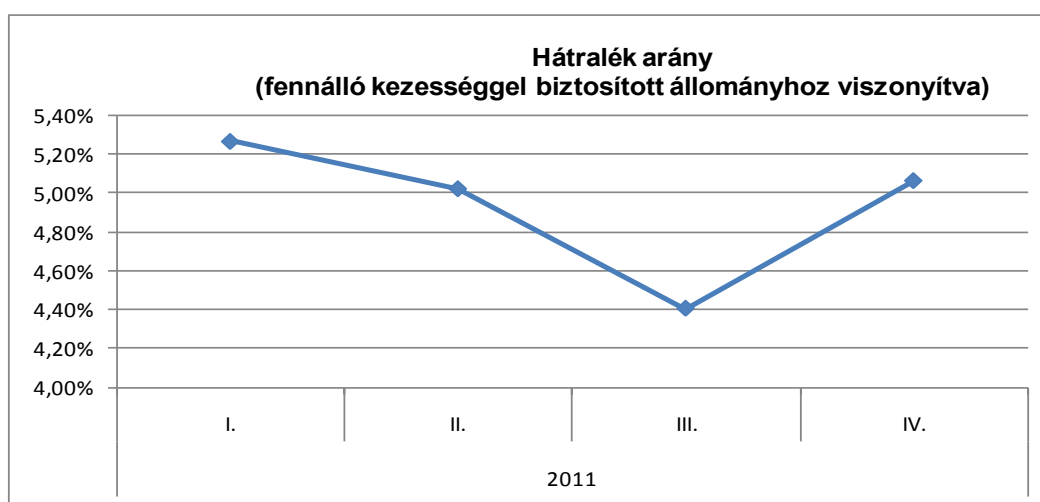
Az Alapítvány kockázatait, tőkemegfelelését bemutató kockázati riportot a kockázati kontroll terület negyedévente készíti el, illetve az éves kockázati riportot a Kuratórium számára is benyújtja. A kockázati riportok az egyes kockázatok kezelésért felelős szervezeti egység bevonásával készültek, bemutatva kockázat típusonként a kiszámított Pillér I. és Pillér II. tőkekövetelmény összegeket, a tőkeigény és a tőkemegfelelés alakulását. Az Alapítvány működéséhez szükséges tőkekövetelmény összegét a Pillér I. és Pillér II. számítás közül a magasabb érték adja. Az Alapítvány kockázati szerkezetét a szabályozói tőkeigény (Pillér I.) tekintetében a kezességi, a működési és a piaci kockázat alkotta 2011-ben. A fejlettebb módszereket alkalmazó belső (gazdasági) tőkeszámítás (Pillér II.) során az előző kockázatokon túl az Alapítvány valamennyi, számára releváns kockázatot (reziduális, koncentrációs, likviditási, reputációs és stratégiai) kezelte, illetve figyelte a nem releváns kockázatok esetleges relevánssá válását. Az Alapítvány tőkemegfelelése 2011 során mindvégig megfelelt a törvényi előírásoknak és biztosította a biztonságos működést.

A kockázatkezelési limiteket illetően – Hpt. szerinti nagykockázati – limittúllépés nem volt 2011-ben, így a szavatoló tőkéből történő levonásra sem volt szükség. A többi (ágazati, földrajzi) koncentrációs kockázati korlát esetében sem volt limittúllépés a 2011. évben és a likviditási kockázathoz tartozó limitek is betartásra kerültek.

A működési kockázat kezelése folyamán a működési kockázati eseményeket folyamatosan gyűjti az Alapítvány. Az Alapítvány ezekből, valamint a feltételezett működési kockázati eseményekből kiindulva számítja az ide vonatkozó tőkekövetelmény összegét. Ezen oprisk-szenáriók éves gyakorisággal felülvizsgálatra kerülnek.

Az Alapítvány monitoring tevékenysége keretében negyedévente készít jelentést, melyben a kezességi portfóliót alkotó ügyletek hátralékos szempontú, több bontásban történő vizsgálata mellett – a pénzügyi intézmények szöveges jelentései alapján – részletesebben kitér a 100 millió Ft-ot elérő kezességgel biztosított vállalkozások szerződéseinél kimutatott 30 napon túli fizetési késedelmekre, azok okaira, a vállalkozás gazdasági helyzetére, a pénzügyi intézmény által megtett és várható intézkedésekre. Az Alapítvány monitoring tevékenysége részeként heti rendszerességgel figyelemmel kíséri a kezességi szerződések létrejöttét, hatályba lépését, a beváltási határidők lejáratát is, melyet az iBaHiR-ban működő üzenetküldési rendszer támogat.

A kezességgel biztosított ügyletekkel kapcsolatosan fennálló hátralék kimutatás



2011. évben átlagosan 5% körül alakult a hátralék összegének a fennálló kezességgel biztosított állományhoz viszonyított aránya.

A monitoring tevékenység magába foglalja az alapítványi kvóta alakulásának figyelését is. A kvóta az egy naptári évre meghatározott keret, pontosabban az egy év során maximálisan kezességgel biztosítható összeget jelenti. A kvóta igénybevétele pénzügyi intézményenként is követésre kerül, melynek szintén a negyedéves monitoring jelentésben történik meg a részletesebb értékelése. Ide kapcsolódóan a pénzügyi intézmények évente minősítésre is kerülnek a portfólió aktivitás, illetve a kezesség beváltási és megtérülési adatok alapján.

A 2011. évi kvóta összege állami viszontgarancia mellett 90 Mrd Ft volt. Ezen felül viszontgarancia nélkül, saját kockázatra az Alapítvány maximum 5 Mrd Ft összeghez nyújthatott volna kezességet az elmúlt évben. A tényleges teljesítmény 2011-ben (új ügyletek) 60,1 Mrd Ft kezességgel biztosított összeg volt, ebből a viszontgarancia nélküli rész 192 millió Ft-ot tett ki. Így a 2011. évi 90 milliárd Ft-os viszontgaranciával biztosított

kvóta kihasználtsága 66,5%, míg az 5 milliárd Ft összegű viszontgarancia nélküli kvóta kihasználtsága 3,8% volt.

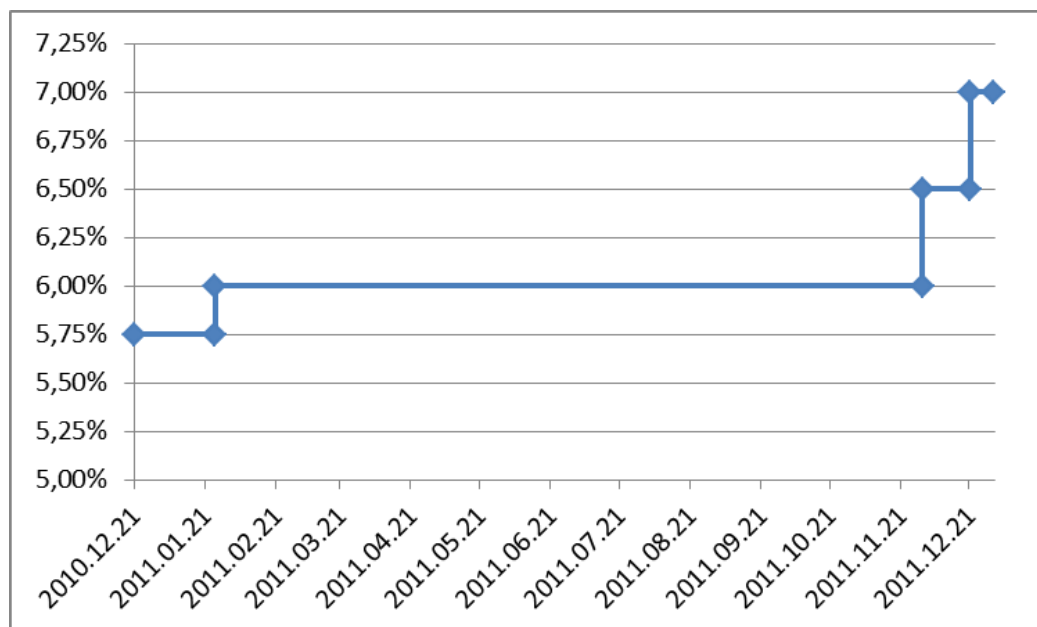
6. Pénzügyi befektetések

A forint pénzpiacot 2011-ben emelkedő hozamok, növekvő jegybanki alapkamat és a hazai fizetőeszköz gyengülése jellemezte. A hozamgörbe az év elejéhez képest mintegy 150-200 bázisponttal tolódott feljebb az összes lejáraton.

Referencia hozamok alakulása (MAX Composite Index)

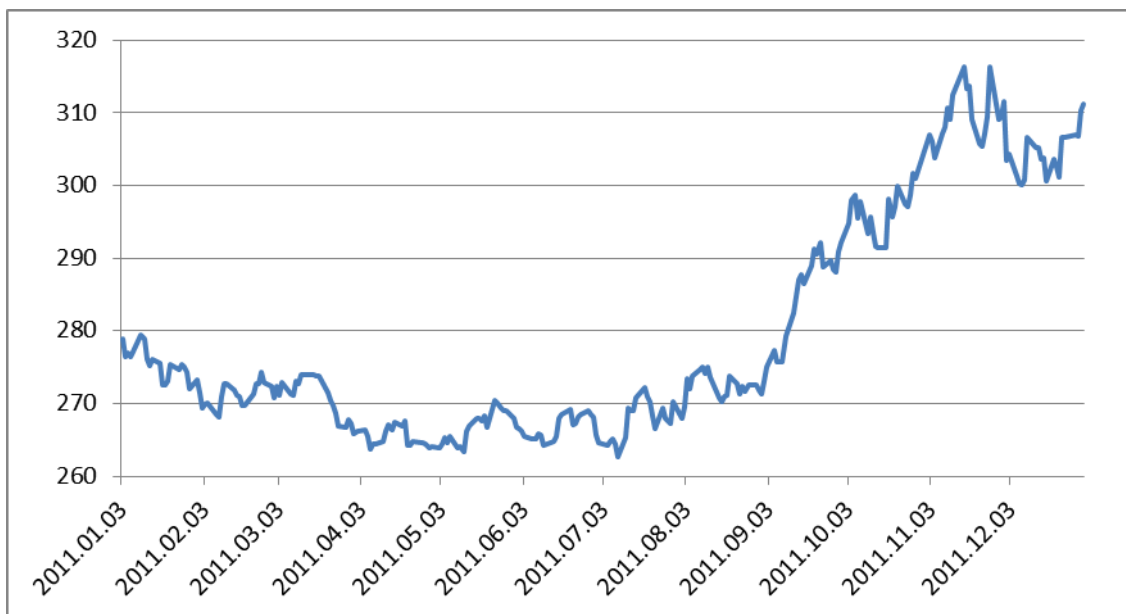
Futamidő	2010.12.31	2011.12.31	Változás (bázispont)
3 hónap	5,76%	7,55%	179
6 hónap	6,15%	7,60%	145
1 év	6,33%	7,95%	162
3 év	7,55%	9,16%	161
5 év	7,90%	9,81%	191
10 év	7,98%	9,90%	192
15 év	7,94%	9,90%	196

Jegybanki alapkamat alakulása



Az euró/forint széles sávban, 262,7 és 316,2 között mozgott, 2011. december 31-én az árfolyam 311,13 Ft/euró volt.

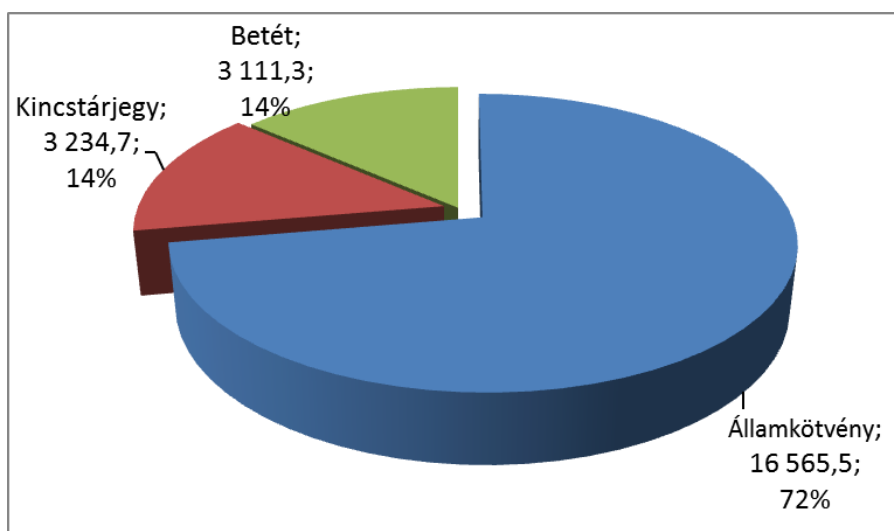
Az euró/forint árfolyam alakulása



Az Alapítvány 2011. évi befektetései

Az Alapítvány befektetéseinek értéke december 31-én összességében 22 837,2 millió Ft, amelynek 13,6%-át a betét, 86,4%-át az állampapír állomány tette ki. A befektetés állomány értéke összességében 732,4 millió Ft-tal emelkedett az év során.

Befektetések állományának megoszlása (millió Ft-ban)



Állampapír állományalakulása, hozamok

Az értékpapír befektetések az év során összességében 408,6 millió Ft-tal bővültek, így azok állománya év végén elérte a 19 725,9 millió Ft-ot. Az állampapír állomány értékének növekedését 74,3 millió csökkentette az – államkötvények árfolyamának csökkenése kapcsán elszámolt – értékvesztés összege. A teljes állampapír állomány közel negyede, 4 549,4 millió Ft értékben éven belüli, 15 176,5 millió Ft értékben éven túli lejáratú.

Az állampapír befektetésekből származó hozamok 2011 évben 1 407,0 millió Ft-ot tettek ki. Az év során eszközölt új befektetések elérhető hozama a pénzügyi tendenciákkal párhuzamosan az 5,3%-os és 8,8%-os hozamszintek között valósultak meg, a vétel dátumától és az eszköz lejáratától függően.

Betétállomány alakulása és kamatai

Az Alapítvány devizabetétben tartott vagyonának összege 2011. december 31-én 10 millió euró volt. Az euró vagyon befektetése féléves lejáratú deviza betét formájában valósult meg, amelynek kamata az utolsó periódusban – 2011.09.02 és 2012.03.02 között – 3,3% volt. Év végén az Alapítvány forintbetét állománnyal nem rendelkezett. A betételhelyezésből származó kamatbevételek összességében 94,9 millió Ft-ot tettek ki. A magasabb kamatbevételt elsősorban az euró árfolyamának emelkedése okozta.

Budapest, 2012. április 17.



Pongrácz István
A Kuratórium Elnöke



Dr. Herczegh András
Ügyvezető Igazgató