

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY
KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ
2020. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány kuratóriumának

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a „Társaság”) mellékelt 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 38.321.068 E Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és átfogó jövedelemkimutatásból – melyben a teljes tárgyévi átfogó jövedelem összesen 318.882 E Ft nyereség –, saját tőke változásainak kimutatásából, cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását és magyarázó információkat is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban valamint az minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2020. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés összhangban van a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Továbbá:

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

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

Budapest, 2021. május 10.

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



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesskedünk

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

**AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT
KÉSZÍTETT EGYEDI ÉVES BESZÁMOLÓ**

2020. DECEMBER 31.

MÉRLEG

ESZKÖZÖK (ezer Ft)	Kiegészítő melléklet	2020.12.31	2019.12.31
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	4.1.1	238 096	375 083
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.1.1	16 673 870	15 740 719
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.1.1	19 242 435	19 048 920
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba, valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	4.1.2	77 000	77 000
Tárgyi eszközök	4.1.4	310 687	373 670
Immateriális javak	4.1.3	1 628 863	1 401 492
Egyéb eszközök	4.1.5	150 117	61 959
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		38 321 068	37 078 843

KÖTELEZETTSÉGEK (ezer Ft)	Kiegészítő melléklet	2020.12.31	2019.12.31
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.2.1	272 234	360 276
Céltartalékok	4.2.2	2 125 659	1 009 555
Egyéb kötelezettségek	4.2.3	436 221	540 940
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		2 834 114	1 910 771

SAJÁT TŐKE (ezer Ft)	Kiegészítő melléklet	2020.12.31	2019.12.31
Jegyzett tőke	4.3	987 416	987 416
Egyéb tőke	4.3	2 758 842	2 758 842
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	4.3	534 043	735 743
Eredménytartalék	4.3	31 206 653	30 686 071
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		35 486 954	35 168 072
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		38 321 068	37 078 843

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

Budapest, 2021. május 7.



Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke



dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

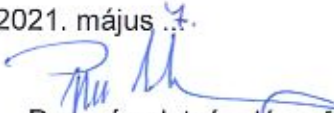


EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)	Kiegészítő melléklet	2020	2019
Kamatbevételek	6.1	548 980	454 725
Kamatráfordítások	6.1	3 178	3 361
Díj- és jutalékbevételek	6.2	3 785 017	3 199 657
Díj- és jutalékráfordítások	6.2	33 706	31 599
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	6.3	-996	-9 932
Deviza árfolyam-különbözet [nyereség vagy (-) veszteség], nettó	6.3	2 378	-366
Egyéb működési bevétel	6.4	180 746	83 767
Egyéb működési ráfordítás	6.4	134 152	63 426
Céltartalékképzés vagy (-) céltartalékok feloldása	6.6	1 756 724	714 670
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY ÖSSZESEN, NETTÓ		2 588 365	2 914 795
Igazgatási költségek	6.5	1 649 755	1 539 160
Értékcsökkenés	6.5	397 070	361 053
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszairása	6.7	20 958	-11 529
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszairása	-	0	0
AZ ÜZLETI ÉV NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE ADÓFIZETÉS ELŐTT		520 582	1 026 111
Jövedelemadók	-	0	0
AZ ÜZLETI ÉV NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE ADÓFIZETÉS UTÁN		520 582	1 026 111
AZ ÜZLETI ÉV NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE		520 582	1 026 111

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS (ezer Ft)	Kiegészítő melléklet	2020	2019
Az üzleti év nyeresége vagy (-) vesztesége		520 582	1 026 111
Egyéb átfogó jövedelem		-201 700	556 207
Eredménybe átsorolható tételek		-201 700	556 207
FVOCI értékpapírok átértékelési különbözete		-201 700	556 207
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		318 882	1 582 318

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

Budapest, 2021. május 7.


 Pongrácz István József
 a Kuratórium elnöke


 dr. Herczegh András
 ügyvezető igazgató

CASH-FLOW KIMUTATÁS (ezer Ft)	Kiegészítő melléklet	2020	2019
Működési tevékenységből származó cash-flow			
Nyereség/veszteség adófizetés előtt	4.3	520 582	1 026 111
Módosítások:			
Értékcsökkenés és nem pénzügyi eszközök értékvesztése, értékvesztésének visszaírása, nettó	4.1.3 4.1.4	397 070	361 053
Pénzügyi eszközök értékvesztése, értékvesztésének visszaírása, nettó	6.7	20 958	-11 529
Kockázati céltartalék képzése, visszaírása	6.6	1 756 724	714 670
Befektetési értékpapírok értékesítéséből származó pénzbevételek és ráfordítások, nettó	6.3	996	9 932
Árfolyamkülönbségek	6.3	-2 378	366
Elszámolt kamatbevétel	6.1	-548 980	-454 725
Elszámolt kamatráfordítás	6.1	3 178	3 361
Követelés leírás és értékesítés	5.	3 276	353
Változások:			
Kölcsönök és követelések hitelintézeteknek	4.1.1	12 883	-40 369
Kölcsönök és követelések, előlegek ügyfeleknek	4.1.1	-655 404	-562 802
Egyéb eszközök	4.1.5	-88 158	-10 446
Egyéb kötelezettségek	4.2.3	-125 631	-63 007
Kapott kamatok	-	760 507	580 013
Fizetett kamatok	6.1	-913	-865
Működésből származó/Működésre felhasznált nettó pénzáramlás		2 048 158	1 552 116
Befektetési cash flow			
Befektetési értékpapírok megszerzése, visszafizetése, értékesítése, nettó	4.1.1	-1 555 614	-855 749
Ingatlanok, gépek és berendezések, Immateriális javak megszerzése	4.1.3 4.1.4	-561 978	-403 696
Befektetésből származó / Befektetésekre felhasznált nettó pénzáramlás		-2 117 592	-1 259 445
Finanszírozási cash flow			
Lízing kifizetések	-	-89 748	-55 939
Finanszírozásból származó / Finanszírozásra felhasznált nettó pénzáramlás		-89 748	-55 939
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó változása		-159 182	236 732
Devizás pénzeszközök ártértékelése	-	22 195	5 871
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek január 1-jén		375 083	132 480
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek december 31-én		238 096	375 083

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

Budapest, 2021. május 7.

Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

Saját tőke változásainak kimutatása (ezer Ft)	2019.01.01	Jegyzett tőke	Egyéb tőke/ tartalékok	Eredmény- tartalék	Átértékelési tartalék	Összesen
Egyenleg	2019.01.01	987 416	2 758 842	29 659 960	179 536	33 585 754
Egyéb mozgások és átsorolások		0	0	0	0	0
Üzleti év nyeresége vagy vesztesége		0	0	1 026 111	0	1 026 111
Egyéb átfogó jövedelem		0	0	0	556 207	556 207
Teljes átfogó jövedelem		0	0	1 026 111	556 207	1 582 318
Egyenleg	2019.12.31	987 416	2 758 842	30 686 071	735 743	35 168 072

Egyenleg	2020.01.01	987 416	2 758 842	30 686 071	735 743	35 168 072
Egyéb mozgások és átsorolások			0	0	0	0
Üzleti év nyeresége vagy vesztesége		0	0	520 582	0	520 582
Egyéb átfogó jövedelem		0	0	0	-201 700	-201 700
Teljes átfogó jövedelem		0	0	520 582	-201 700	318 882
Egyenleg	2020.12.31	987 416	2 758 842	31 206 653	534 043	35 486 954

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

Budapest, 2021. május 7.


Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke


dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános információk

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

Az Alapítvány kezelő szerve, a Kuratórium nyolc főből áll, ellenőrző szerve, a Felügyelő Bizottság pedig négy tagú. Az Alapítvány munkavállalóinak átlaglétszáma 2020-ban 69,9 fő volt. Az Alapítvány működési területe: országos.

A Kuratórium összetétele 2020-ban:

dr. Herczegh András, az Alapítvány ügyvezető igazgatója – tag,
Pongrácz István, vállalkozó – elnök,
Szabó István, az OTP Bank Nyrt. alkalmazottja – tag,
Szabó László, a Pénzügyminisztérium alkalmazottja – tag,
Szentirmai Zoltán, az Agrárminisztérium alkalmazottja – társelnök,
Váczai Dávid, a Budapest Bank Zrt. alkalmazottja – tag,
Tóth László, az Alapítvány ügyvezető igazgató-helyettese – tag,
dr. Weisz Miklós, vállalkozó – tag.

A Felügyelő Bizottság összetétele 2020-ban:

dr. Elek Sándor, vállalkozó – tag,
Martinka Zoltán, az Agrárminisztérium delegáltja – elnök,
Szabados Richárd, az Erste Bank Hungary Zrt. alkalmazottja – tag,
Tresó István, a K&H Bank Zrt. alkalmazottja – tag.

Az Alapítvány:

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

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

Az Alapítvány kizárólag pénzügyi szolgáltatási tevékenységet végez, amely felügyeleti engedélye alapján a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) 3. § (1) bekezdés g) pontja szerinti kezességvállalás.

Az Alapítvány a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 20. § (1) bekezdés a) pontja alapján adómentesnek minősül, ezért nem kell társasági adót fizetnie. Pénzügyi vállalkozási státuszára való tekintettel 2020-ban az Alapítvány 200,9 millió Ft-

ot fizetett az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény alapján. Az Alapítványnál 2020. 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 az Alapítványnak ilyen címen 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.

Az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és átfogó jövedelemkimutatást, saját tőke változás kimutatást, cash-flow kimutatást és kiegészítő mellékletet, továbbá az üzleti jelentést az Alapítvány hatályos Alapító Okirata VI. pontja szerint a Kuratórium feljogosított tagja és az ügyvezető igazgató jogosult aláírni. Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány képviselőjére jogosult és egyben az éves beszámoló aláírója Pongrácz István József (7454 Somodor, Jókai utca 5.) és dr. Herczegh András (1162 Budapest, Wesselényi u. 33.).

Az Alapítvány könyvvizsgálatra kötelezett. Az Alapítvány könyvvizsgálatát a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. végzi (székhelye: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., nyilvántartásba vételi szám: 001464). A könyvvizsgálói jelentés aláírója Mészáros Balázs, könyvvizsgálói engedély száma: 005589. A könyvvizsgálat 2020. évi díja 8.900.000 Ft +ÁFA. Az Alapítványnál Hegedűs Vilmos felelős a beszámoló készítéséért, valamint jogosult a könyvviteli szolgáltatás végzésére (regisztrációs szám: 193285, 1139 Budapest, Kartács u. 25.).

Az Alapítvány kapcsolt felekkel tranzakciókat nem folytat. A pénzügyi intézményekkel kötött kezességvállalási szerződések a normál üzletmenetből adódó gazdasági események és semmiben nem különböznek az egyéb felekkel folytatott kezességvállalásoktól.

2. A beszámolókészítés főbb általános szempontjai

A beszámoló összeállításának alapelvei

A pénzügyi kimutatások az Európai Unió hivatalos lapjában rendeleti formában kihirdetett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak (IFRS) megfelelően kerültek összeállításra. Az Alapítvány nem készít konszolidált éves beszámolót tekintettel arra, hogy az IFRS 10 mentességi feltételek teljesülnek, valamint az 575/2013/EU EU rendelet (CRR) előírásai alapján prudenciális konszolidációra sem kötelezett. Az AVHA Kft. üzleti tevékenységet nem folytat, egymással szemben követelések vagy kötelezettségek nem szerepelnek a mérlegben.

Az Alapítvány 2018. január 1-től az EU által befogadott IFRS-eket alkalmazva állítja össze éves beszámolóját. Az EU által befogadott IFRS-ek által nem szabályozott eljárási és adminisztratív jellegű kérdésekben a magyar számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény, a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet, valamint a Magyar Nemzeti Bank rendeletei irányadóak.

Az Alapítvány az éves beszámolót forintban, ezer forintra kerekítve készíti el, működésében az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

Az Alapítvány az EU által befogadott IFRS Keretelveknek megfelelő alapelvek mentén vezeti könyveit, állítja össze pénzügyi kimutatásait. A beszámoló elkészítésekor és a könyvvizetés során az Alapítvány az alábbi alapelveket érvényesíti.

A vállalkozás folytatásának elve

A beszámoló elkészítésekor és a könyvvizetés során abból kell kiindulni, hogy az Alapítvány a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése, és erről a meggyőződésről az Alapítvány Igazgatósága nyilatkozatot tesz.

Az időbeli elhatárolások elve, összemérés elve

Az adott időszak eredményének meghatározásakor a tevékenységek adott időszaki teljesítésének elismert bevételeit és a bevételeknek megfelelő költségeit (ráfordításait) kell számításba venni, függetlenül a pénzügyi teljesítéstől. A bevételeknek és a költségeknek ahhoz az időszakhoz kell kapcsolódniuk, amikor azok gazdaságilag felmerültek.

A semlegesség elve

Az éves beszámoló információinak előítélettől és elfogultságtól mentesnek kell lenniük, biztosítva, hogy a beszámoló alapján a külső szereplők torzítatlan döntést tudjanak hozni az Alapítvány pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

A teljesség elve

Az Alapítványnak könyvelnie kell mindazon gazdasági eseményeket, amelyeknek az eszközökre és a forrásokra, illetve a tárgyévi eredményre gyakorolt hatását a beszámolóban ki kell mutatni. Így könyvelnie kell azokat a gazdasági eseményeket is, amelyek:

- az adott üzleti évre vonatkoznak, és a mérleg fordulónapját követően, de még a beszámoló Kuratórium általi elfogadását megelőzően váltak ismertté,
- a mérleg fordulónapjával lezárt üzleti év gazdasági eseményeiből erednek, a mérleg fordulónapja előtt még nem következtek be, de a mérleg elkészítését megelőzően ismertté váltak.

A lényegesség elve

Egy információ akkor minősül lényegesnek, ha kihagyása, téves bemutatása hatással van a felhasználók döntésére. Különbéztetve minden társaságnál más, ezért az IFRS úgy fogalmaz, hogy a döntéshozatalt befolyásolni képes információ minősül lényegesnek.

A valóság-hű bemutatás elve

A pénzügyi információk jelentősek, relevánsak a döntéshozók számára, következtetések vonhatóak le belőlük. A releváns pénzügyi kimutatások információt szolgáltatnak a múltban történt és jelenlegi eseményekről, azokból jövőre vonatkozó következtetések vonhatók le, megerősíthetik a korábbi becsléseket vagy döntéseik módosítására készíthetik a felhasználókat.

A valódiság elve

A könyvvitelben rögzített és a beszámolóban szereplő tételeknek a valóságban is megtalálhatóknak, bizonyíthatóknak, kívülállókat is megállapíthatóknak kell lenniük.

Értékelésük meg kell, hogy feleljen a törvényben előírt értékelési elveknek és az azokhoz kapcsolódó értékelési eljárásoknak.

Az összehasonlíthatóság elve

A gazdasági döntésekhez fontos kritérium, hogy egy pénzügyi kimutatás adatai hasonló elveken alapuljanak. A beszámoló tartalma és formája, valamint az azt alátámasztó könyvvezetés tekintetében az állandóságot és az összehasonlíthatóságot biztosítani kell.

A megbízhatóság elve

A nyilvánosságra hozott információknak az Alapítvány gazdasági folyamatairól és helyzetéről megbízható és valós képet kell adniuk.

Az időszerűség elve

Egy információ akkor hasznos, ha a pénzügyi kimutatások felhasználói számára akkor hozzuk nyilvánosságra az információkat, amikor azoknak haszna van a döntéshozatal szempontjából. Az Alapítványnak meg kell találnia a megfelelő egyensúlyt a pénzügyi kimutatások időben való elkészítése és aközött, hogy egyúttal megbízható információkkal is szolgáljon.

Az érthetőség elve

Egy pénzügyi beszámoló érthetőségét az biztosítja, ha az információkat érthetően, a szabályoknak megfelelően egyértelműen tudjuk besorolni, minősíteni és bemutatni.

A költség-haszon elv

A pénzügyi információk összegyűjtése, feldolgozása, ellenőrzése, illetve közzététele jelentős költségekkel jár, az Alapítványnak törekednie kell arra, hogy a közzétett információk haszna meghaladja a pénzügyi kimutatások előállításának költségeit.

Egy előírás alkalmazása akkor kivitelezhetetlen, ha az Alapítvány akkor sem tudja azt alkalmazni, miután minden tőle észszerűen elvárhatót megtett az alkalmazás érdekében.

Az egyedi pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készülnek, kivéve azokat a pénzügyi instrumentumokat, melyek eredménnyel- vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásban. Az Alapítvány rendszeresen felülvizsgálja az eszközöket és követeléseket, illetve a függő és jövőbeli kötelezettségeket a szükséges értékvesztés és céltartalék megállapítása céljából.

A pénzügyi kimutatások elkészítésénél az alább felsorolt főbb számviteli alapelvek kerültek alkalmazásra. Ezek az alapelvek következetesen lettek alkalmazva minden érintett évre.

Főbb számviteli elvek

I. Deviza átváltási árfolyamok

Az Alapítvány funkcionális pénzneme a magyar forint. Az Alapítvány által választott prezentációs pénznem szintén a magyar forint. A külföldi pénznemben történő ügyletek az ügyletek napján érvényes árfolyammal kerülnek átszámításra az Alapítvány funkcionális pénznemére. A

mérlegben kimutatott monetáris tételeket, azaz a valutakészletet, a külföldi pénznemben meglévő követeléseket és kötelezettségeket a rendszer a havi zárás keretében az MNB által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli át. Minden árfolyamváltozás – összegétől függetlenül – jelentős. A nem monetáris tételek a későbbi értékeléskor azon az átváltási árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre, amely az ügylet időpontjában érvényben volt. A devizaárfolyam változásokból adódó eredmény nettó módon kerül bemutatásra az eredmény kimutatásban.

II. Pénzügyi instrumentumok

Az Alapítvány fő tevékenységét jelentő kezességvállalások az IFRS 9 standard szerint pénzügyi garanciák, azaz olyan szerződések, melyek alapján az Alapítvány megtérít egy olyan esetleges jövőbeli veszteséget, mely egy adós nem-telejesítéséből fakad a szerződéses partnernél. Az Alapítvány nagyobb részt rövid- és közép lejáratú, folyamatos díjbevétel biztosító kezességeket nyújt. A kezesség beváltásakor az Alapítvány a nem-telejesítő követelést átveszi a saját mérlegébe és kezeli azt a lehető legmagasabb megtérülés elérése érdekében.

Az Alapítvány ügyfél betétet nem gyűjt, külső finanszírozásra nem szorul, így csak egyéb pénzügyi kötelezettségei (vevői előlegek, szállítói számlák) vannak.

a. Pénzügyi instrumentumok besorolása

A pénzügyi eszközök besorolása kettős feltétel szerint történik a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell, valamint a pénzügyi eszköz szerződésből eredő pénzáramlás jellemzői alapján.

- amortizált bekerülési értéken értékelt (AC) pénzügyi eszközök: azon eszközök, melyek tartása a szerződéses pénzáramok beszedése érdekében történik (Hold to collect) és a jövőbeli pénzáramlások kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI teszt)
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközök: azon eszközök, melyek tartása a szerződéses pénzáramok beszedése és értékesítés érdekében történik (Hold to collect and sale) és a jövőbeli pénzáramlások kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI teszt)
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközök: azon eszközök, melyek kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékeltek (egyéb üzleti modell vagy pozitív SPPI teszt) vagy az Alapítvány által eredménnyel szemben valós értéken értékeltek megjelölt eszközök

Az Alapítvány értékelésében a likviditási célú értékpapírok egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltek (FVOCI), minden egyéb pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéken értékelt (AC).

Az Alapítvány kockázatai fedezésére származékos ügyleteket nem köt.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségeket az Alapítvány amortizált bekerülési értéken értékeli (AC).

b. Pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenítése

Az Alapítvány pénzügyi eszközeit és kötelezettségeit azok kezdeti megjelenítésekor valós értéken értékeli. A kapcsolódó tranzakciós költségeket annak megfelelően számolja el, hogy milyen értékelési modellt alkalmaz az adott pénzügyi eszközre vagy kötelezettségre. A pénzügyi

eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítéskori valós értéke rendszerint az ügyleti ár (vagyis a szolgáltatott ellenérték valós értéke).

A vásárolt vagy értékvesztetten keletkeztetett pénzügyi eszközök esetében (beváltott kezességek) az Alapítvány a követelések valós értékét minden esetben az alábbiakban határozza meg:

$$\begin{aligned} &\text{Valós érték} = \\ &\quad \text{Fennálló kezesség összege (partnernek kifizetendő)} \\ &\quad - \text{beváltás időpontjáig a kezességre várható veszteség modell alapján elszámolt céltartalék} \\ &\quad \text{állomány.} \end{aligned}$$

A nyújtott, nem beváltott kezességek esetén a valós érték az Alapítvány értelmezésében megegyezik a nominális értékkel mivel a szerződéses kezességi díjak és egyéb szerződéses feltételek megfelelnek a szokásos piaci kondícióknak.

c. Pénzügyi instrumentumok követő értékelése

Az Alapítvány pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken (AC) vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI) értékeli.

Az amortizált bekerülési érték meghatározásának lényege, hogy az instrumentummal kapcsolatos kezdeti prémiumok, diszkontok, tranzakciós költségek és bizonyos – az effektív kamat szerves részét képező – pénzügyi szolgáltatási díjak az instrumentum kezdeti bekerülési értékét (valós értékét) módosítják, és azok a várható futamidő alatt effektív kamatlábmódszerrel kerülnek meghatározásra, a nominális kamat és az effektív kamat közötti különbözet pedig az instrumentum könyv szerinti értékét korigálja.

A vásárolt vagy értékvesztetten keletkeztetett pénzügyi eszközök esetében az Alapítvány a hitelezési veszteségekkel korigált effektív kamatlábat alkalmazza a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értékére.

A beváltott kezességekkel összefüggésben az Alapítvány a számviteli nyilvántartásaiban a beváltott tőkekövetelést, nyitó értékvesztést, behajtási díj követelést, kalkulált kamat követelést és beváltás utáni értékvesztést (értékvesztés változását) elkülönülten tartja nyilván. Amennyiben a megtérülésre vonatkozó várakozások a kezdeti megjelenítéshez képest javulnak azt az Alapítvány nem pozitív (tartozik egyenlegű) értékvesztés számlán, hanem a nyitó értékvesztés számla csökkentéseként (bruttó érték növeléseként) mutatja ki.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) értékpapírokat a kezdeti megjelenítést követően az Alapítvány minden mérlegfordulónapon valós értéken értékeli.

A valós érték változásaiból keletkező nyereséget vagy veszteséget – a kapcsolódó kamatbevétel, az értékvesztés miatti nyereség vagy veszteség, valamint az árfolyamnyereség és –veszteség kivételével – az egyéb átfogó jövedelemben jeleníti meg az Alapítvány, a pénzügyi eszköz kivezetéséig vagy átsorolásáig.

Az Alapítvány az értékpapírok állományáról és a kapcsolódó tranzakciókról egyedi nyilvántartást vezet, azokat FIFO módszerrel tartja nyilván.

A pénzügyi eszközök beszerzését és értékesítését az Alapítvány értéknapi könyveli.

d. Pénzügyi instrumentumok módosítása

IFRS 9 értelmében egy szerződésmódosítás lehet kivezetést eredményező, illetve kivezetést nem eredményező módosítás is.

Az Alapítvány gyakorlatában a beváltott kezességek esetében szerződésmódosítás, illetve átstrukturálás nem fordul elő.

e. Pénzügyi instrumentumok kivezetése

Az Alapítvány akkor vezeti ki a pénzügyi eszközöket, ha a szerződéses pénzáramokhoz való jogai megszűnnek vagy lejárnak, illetve ha az eszközökhöz kapcsolódó szerződéses jogok (a tulajdonlásból eredő lényeges hasznok és kockázatok) átruházásra kerülnek.

A kivezetéssel járó eredmény a könyv szerinti érték, illetve a kapott ellenérték, valamint az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott eredmény összegének különbözeteként kerül meghatározásra, amelyek különbözete az eredményben kerül megjelenítésre a pénzügyi instrumentum besorolásától függően.

A kivezetésből származó eredményt az Alapítvány az eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, soron jelenti meg.

Az Alapítvány esetében kivezetéshez kapcsolódó eredmény két esetben keletkezhet: beváltott ügyletek kivezetése (leírás, értékesítés), illetve értékpapírok lejárat előtti értékesítése.

Amennyiben az Alapítvány ésszerűen nem várhatja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését, behajthatatlannak minősíti a pénzügyi eszközt és közvetlenül csökkenti a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét.

Az Alapítvány az állam nevében is eljár a behajtási folyamatban, ezért az árbevétel nettó módon mutatja ki, mivel a beváltott kezességek kapcsán érkező megtérülésekkel minden esetben a viszontgarancia arányában el kell számolnia a Kincstárral. Mivel a G2 garancia nyilvántartó rendszer a kivezetett követelésekkel kapcsolatos utólagos megtérüléseket nem tudja jogosultság arányában allokálni, az IFRS9.5.5.4. szerint előírt részleges vagy teljes leírást az Alapítvány csak a Számviteli törvényben meghatározott objektív behajthatatlansági kritériumok valamelyikének teljesülése esetén alkalmazza. EIF által viszontgarantált, ún. COSME ügyletek esetében az Alapítvány hasonlóképpen jár el.

f. Várható veszteség modell

Az Alapítvány az általános értékvesztési modell alapelvei alapján a pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenítéskori hitelkockázatát az aktuális hitelkockázathoz viszonyítva, illetve az aktuális nem-teljesítő státusz alapján az ügyleteket 3 kosárba sorolja, melyekben két értékelési alapelv közül az egyik alkalmazandó:

Stage 1: azon ügyletek, melyeknél a kezdeti megjelenítés óta nem történt jelentős hitelkockázati növekedés vagy ahol az alacsony hitelkockázati kivétel alkalmazott; 12 havi várható hitelezési veszteség kalkulálandó

Stage 2: azon ügyletek, melyeknél a kezdeti megjelenítés óta jelentős hitelkockázati növekedés történt (ha nem esik az alacsony hitelkockázati kivétel alá); teljes élettartam alatti (lifetime) várható hitelezési veszteség kalkulálandó

Stage 3: azon eszközök, amelyek esetében céltartalék képzésre / értékvesztés elszámolásra értékvesztettségére az értékelés időpontjában objektív bizonyíték áll rendelkezésre; teljes élettartam alatti (lifetime) várható hitelezési veszteség kalkulálandó

A Stage besorolás során az Alapítvány kvantitatív és kvalitatív indikátorok segítségével azt értékeli, hogy a kitettség default-ban van-e, illetve amennyiben nem, a kitettség hitelkockázata a kezdeti megjelenítés óta jelentősen nőtt-e. Az Alapítvány alaptevékenységéből származó kezességek esetében a kezességgel biztosított alapügyletek (tehát adott partner és a végső hitelfelvevő ügyfél közötti ügylet) hitelkockázatának növekedését értékeli.

A beváltott kezességek vásárolt vagy értékvesztetten keletkeztetett (POCI) pénzügyi eszközöknek minősülnek azok kivezetéséig.

A kitettségek minősítését és várható veszteség kalkulációját az Alapítvány kollektív kockázati modellel végzi, azonban a hitelkockázat jelentős változását minden esetben egyedi ügylet szinten vizsgálja.

Az Alapítvány kollektív minősítésű portfólió csoportok kialakítása során az alábbi ismérveket veszi figyelembe:

- Ügyfél státusz (jogi/természetes személy)
- Adósminősítés
- Ügylet kora
- Ügylet fedezettsége (LTV)
- Ügylet státusza
- Eszköz típus (alap tevékenységből származó/egyéb eszközök)

Az Alapítvány alkalmazásában a főbb default okok a következők:

- Fordulónapon az ügylet beváltott
- Fordulónapon az ügylet még nem beváltott, de a beváltási kérelem már beérkezett
- Az ügyfél csőd- vagy felszámolási eljárás alatt áll
- Az ügylet felmondott
- Az ügyfélnek 90 napot meghaladó materiális késedelme van
- Default események egyike sem áll fenn, de az előző három hónap valamelyikén az ügyfél/ügylet defaultos volt

Az Alapítvány által alkalmazott szegmens besorolás megfelel a CRR szerinti lakosság/vállalat definíciónak.

Mivel az Alapítványnál korlátozottan és esetlegesen időben késleltetetten állnak rendelkezésre az adós kockázati minőségével kapcsolatos információk, a Stage besorolási szabályokat elsősorban kvantitatív információkra alapozva alkotta meg, ugyanakkor az adósminősítést a rendelkezésre álló információk alapján aktualizálja és figyeli az adós minősítésének alakulását a bekerüléskori értékhez viszonyítva.

Az Alapítvány az állampapír portfólió esetében él az alacsony hitelkockázati kivétel lehetőségével. Ennek megfelelően minden fordulónapon megvizsgálja, hogy az értékpapír investment grade (befektetésre ajánlott) besorolású-e (Moody's, S&P, Fitch hármasból legalább egynél). Amennyiben az értékpapír investment grade besorolású, akkor Stage 1-es kosárba kerül besorolásra.



g. Valós értékelés

Az Alapítvány valós értéket állapít meg az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt értékpapír portfólió mérlegértékének meghatározásakor, illetve minden olyan pénzügyi eszköz vonatkozásában, amelyek esetén az IFRS-ek valós érték közzétételét írják elő.

Az értékpapír portfólió valós értékét az Alapítvány az Államadósság Kezelő Központ által portfólió értékelési célból hivatalosan közzétett hóvégi bruttó vételi árfolyamai alapján kalkulálja.

A nem-teljesítő ügyfél követelések valós értékének megállapítását az Alapítvány a várható veszteség modellben kalkulált megtérülések figyelembevételével határozza meg.

III. Nem pénzügyi instrumentumok

a. Tárgyi eszközök

Az e mérlegsoron szereplő tételeket az Alapítvány a mérlegében az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standardnak megfelelően jeleníti meg, mutatja be és értékeli.

Tárgyi eszközök azok a tevékenységet közvetlenül vagy közvetetten szolgáló, rendeltetésszerűen használatba vett (aktivált) tárgyasült (dologi) eszközök, továbbá az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok, amelyek a tevékenységet rendszeres használat mellett tartósan, legalább egy éven túl szolgálják. Az Alapítvány a tárgyi eszközöket bekerülési érték modell alapján, azaz halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték egyrészt a beszerzési ár, ami ingatlanok, gépek és berendezések esetében a számla szerinti ellenérték, beleértve a nem levonható ÁFÁ-t is, valamint az üzembe helyezésig felmerült, az ingatlanok, gépek és berendezésekhez egyedileg hozzákapcsolható valamennyi költség és ráfordítás, beleértve az adókat és illetékeket is. Továbbá az eszköz bekerülési értéke tartalmazza a leszerelésének, elszállításának és a helyszín helyreállításának költségeit, beleértve a minősített eszköz megszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához közvetlenül kapcsolódó finanszírozási költségeket is. A költségeknek az ingatlanok, gépek, és berendezések valamely tételének könyv szerinti értékében történő elszámolása addig tart, amíg az az ahhoz szükséges helyre és állapotba kerül, hogy képes legyen a vezetés szándékainak megfelelő működésre.

Az ingatlanok, gépek és berendezések terv szerinti értékcsökkenését a használatra kész állapotba kerülés időpontját követő első naptól kell elszámolni. Az értékcsökkenés elszámolása a meghatározott hasznos élettartam alapján lineáris módon történik. Ha az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, azok az ingatlanok, gépek és berendezések között külön tételekként (fő komponensenként) kerülnek elszámolásra.

Az Alapítvány által alkalmazott hasznos élettartamok:

Műszaki berendezések, gépek, járművek	6-8 év
Egyéb berendezések és felszerelések	4-7 év
Bérelt ingatlanon végzett felújítás	7 év

Az Alapítvány maradványértéket a tárgyi eszközök esetén nem határoz meg.

Annak meghatározásához, hogy egy tárgyi eszköz értékvesztett-e, az Alapítvány az IAS 36 standard-ot alkalmazza (c. pontban kifejtve). Tárgyi eszközök értékesítése rendkívül ritka, az ebből származó bevételt az Alapítvány egyéb tételként jeleníti meg, amelyből levonja az eszköz fennmaradó könyv szerinti értékét.

b. Immateriális javak

Az e mérlegsoron szereplő tételeket az Alapítvány a mérlegében az IAS 38 Immateriális javak standardnak megfelelően jeleníti meg, mutatja be és értékeli.

Az Alapítvány az immateriális javak között azokat a nem anyagi eszközöket mutatja ki, amelyek közvetlenül és tartósan szolgálják a vállalkozási tevékenységet. Ezek az Alapítvány esetében elsősorban aktivált számítógépes szoftvereket és a nem anyagi eszközöket (vagyon értékű jogokat az ingatlanhoz kapcsolódó vagyon értékű jogok kivételével, szellemi termékeket) jelentenek. Az Alapítvány kutatási, fejlesztési tevékenységet nem végez.

Az Alapítvány az immateriális javakat bekerülési érték modell alapján, azaz halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték egy eszköz megszerzéséért, annak megszerzése vagy előállítás időpontjában megfizetett pénzeszköz vagy pénzeszköz-egyenértékes. A vásárolt szoftver licensek a beszerzéshez és üzembe helyezéshez kapcsolódó költségek alapján számított bekerülési értéken kerülnek aktiválásra. Az Alapítvány a belső fejlesztésű immateriális javak esetén a későbbi ráfordításokkal a bekerülési értéket növeli, de csak abban az esetben, ha az aktiválhatósághoz kapcsolódó kritériumok maradéktalanul teljesülnek. Ehhez az Alapítványnak igazolnia kell, hogy:

- A fejlesztés műszakilag kivitelezhető
- Az Alapítvány szándékában áll és képes az eszköz befejezésére és felhasználására vagy értékesítésére
- A megfelelő műszaki, pénzügyi és egyéb források rendelkezésre állnak a fejlesztés befejezéséhez
- Az eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat fog keletkeztetni és ezeket az Alapítvány képes megbízhatóan mérni

Az immateriális javak terv szerinti értékcsökkenését a használatra kész állapotba kerülés időpontját követő első naptól kell elszámolni. Az értékcsökkenés elszámolása a meghatározott hasznos élettartam alapján lineáris módon történik.

Az Alapítvány által alkalmazott hasznos élettartamok:

Vagyon értékű jogok:

Központi rendszerekhez kapcsolódó	6-8 év
Egyéb rendszeres licenz díjak	használati jog alapján, jellemzően 1-3 év
Szellemi termékek	6-8 év

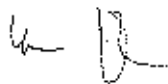
Az Alapítvány nem rendelkezik határozatlan hasznos élettartamú immateriális jószággal. Az Alapítvány maradványértéket az immateriális javak esetén nem határoz meg.

Annak meghatározásához, hogy egy immateriális eszköz értékvesztett-e, az Alapítvány az IAS 36 standard-ot alkalmazza, melynek elveit e fejezet c. pontja tartalmazza.

Immateriális eszközök értékesítése rendkívül ritka, az ebből származó bevételt az Alapítvány egyéb tételeként jeleníti meg, amelyből levonja az eszköz fennmaradó könyv szerinti értékét.

c. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy egy nem pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke meghaladja annak megtérülő értékét, az Alapítvány értékvesztést számol el az IAS 36 standard előírásainak megfelelően.



A megtérülő érték a következő kettő közül a nagyobb: az eszköz valós értéke csökkentve az értékesítés költségeivel, vagy az eszköz használati értéke, azaz az eszközből várható jövőbeni cash-flow-k nettó jelenértéke.

Az Alapítvány összeghatártól függetlenül, minden esetben egyedi vizsgálat alapján határozza meg a nem pénzügyi eszközök értékvesztésének, értékvesztés visszaírásának elszámolását.

Ha az eszközök könyv szerinti értéke a megtérülő értéknél magasabb, akkor értékvesztést kell elszámolni, ha alacsonyabb, akkor az értékvesztés visszairásával kell az eszköz nettó könyv szerinti értékét növelni. A visszaírt értékvesztés után az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg az eredeti, értékcsökkenéssel csökkentett könyv szerinti értéket.

Az értékvesztést az Alapítvány az éves zárlati időszakban az érintett területek vezetői javaslatának figyelembevételével a számviteli rendért felelős vezető döntése alapján számolja el.

d. Jövedelemadók

Az Alapítvány a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXI. törvény 20 § (1) bekezdés a) pontja alapján adómentesnek minősül, ezért társasági adót nem kell fizetnie, így az IAS 12 standardban szabályozott tényleges vagy halasztott adókövetelése és – kötelezettsége nem keletkezik.

e. Munkavállalói juttatások

IAS 19 standard szerinti hosszú távú munkavállalói juttatásokat az Alapítvány nem nyújt. A rövidtávú munkavállalói juttatások (béren kívüli egyéb juttatások) folyó költségként kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor a munkavállaló a juttatásokért cserébe a szolgáltatást elvégezte.

f. Céltartalékok

Az Alapítvány céltartalékot alapvetően a kezességvállalások után képez – az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően – a várható veszteség modell pontban leírtaknak megfelelően.

Az egyéb függő vagy jövőbeli kötelezettségek után az Alapítvány a céltartalékokat az IAS 37 standardban foglaltaknak megfelelően a kötelezettség rendezéséhez várhatóan szükséges ráfordítások jelenértékén értékeli, a pénz időértékének aktuális piaci értékelését és a kötelezettséghez kapcsolódó kockázatokat tükröző adózás előtti diszkont ráta alkalmazásával.

g. Részesedések

Az Alapítvány leányvállalatában lévő részesedését IAS 27 standard alapján értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

IV. IFRS 15 Vevői követelésekből származó bevétel

Az Alapítvány azonosította a vonatkozó szerződéseket és értékelte azokat a bevétel bemutatására vonatkozó ötlépcsős modell alkalmazásával, melynek fő fókusza:

1. a teljesítési kötelezések azonosítása, valamint
2. a változó ellenérték összegének megfelelő becslése egyes alapkezelési szerződésekben.

A vizsgálat alapján az Alapítvány a vállalt kezességek utáni díjat időarányosan mutatja ki a teljesítési időszak alatt, mivel a felhasználó (a kezességgel biztosított adós) a szolgáltatást (kezességi védelmet) folyamatosan használja fel, felmondás esetén az Alapítványt az időarányos díj megilleti.

A tranzakciós ár, azaz a kezességvállalási díj megállapítása az Alapítvány esetében egyértelmű, mivel minden kezességvállalás egy elkülönült teljesítési kötelelem, a díj tisztán az az ellenérték, amelyre az Alapítvány jogosult és különleges megfontolást igénylő szerződéses fizetési feltételek (pl.: változó ellenérték, nem pénzbeli ellenérték, jelentős finanszírozási komponens) nincsenek.

V. Lízings

Az Alapítvány annak eldöntésére, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget, az alábbi, IFRS 16 standard által meghatározott szempontokat veszi figyelembe:

1. Azonosított-e az eszköz.
2. A használatból eredő gazdasági hasznok a lízingbe vevőnél vannak, van-e profit megosztás.
3. A lízingbe vevő irányítja-e az eszköz használatát.

Az Alapítvány az ingatlan bérleti megállapodásait lízingként számolja el (lízingbe vevő). A lízing kötelezettség és használati jogot megtestesítő eszköz nyitó mérlegértékének megállapításakor az Alapítvány figyelembe veszi a szerződéses opciókat.

Az Alapítvány az ingatlan bérleti megállapodásokon belül elkülöníti a lízing (bérleti díj) és nem lízing (üzemeltetési díj) komponenseket, az üzemeltetési díjak elszámolása működési költségként történik.

Az Alapítvány minden esetben újraértékeli a lízing kötelezettségek könyv szerinti értékét, ha szerződésmódosítás történik vagy az indexhez kötött lízing díjak változnak.

Az árfolyam eltérésből adódó nyereségeket vagy veszteségeket az Alapítvány nettó árfolyam-különbözetként mutatja ki.

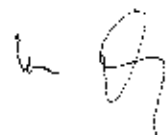
VI. Eredmény elszámolása

A kamatbevételek az effektív kamatláb módszer alkalmazása mellett az időbeli elhatárolások elve alapján kerülnek elszámolásra minden pénzügyi instrumentumra.

Az effektív kamatláb vagy a vásárolt, vagy értékesztetten keletkeztetett pénzügyi eszközök esetén a hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatláb ügyletenként külön-külön kerül meghatározásra. Az effektív kamatláb megállapításánál az összes szerződéses vagy nem-teljesítő követelések esetén várható cash-flow figyelembevételre kerül, beleértve a jutalékokat és kezelési költségeket, továbbá az esetleges prémiumot és diszkontot.

Stage 1 és 2-be tartozó pénzügyi eszközök esetén a kamat elszámolása a bruttó könyv szerinti értékre, míg Stage 3 eszközök esetén a követelés amortizált bekerülési értékére történik.

A kamatbevételeken túli az Alapítvány alap tevékenységéből adódó elsődleges bevételek a kezességi szerződések után kapott díjak és az Alapítvány által megelőlegezett – költségvetés által biztosított – vállalkozói díjtámogatás. A jutalék bevételek és ráfordítások között különbséget kell tenni aszerint, hogy szerves részét képezik-e a pénzügyi instrumentum effektív kamatlábának, illetve szolgáltatásnyújtással vagy egy lényeges cselekmény elvégzése révén kerülnek megszolgáltatásra. A kezességi díjbevétel és a vállalkozói díjtámogatás esetén az Alapítvány az IFRS 15 standard előírásai szerint megvizsgálta, hogy azokat egyenletesen kell-e



megjeleníteni a nettó jutalékbevételeiben az alatt az idő alatt, amelynek során a teljesítés megtörtént, vagy ha a folyamatosan teljesített kötelezettségekre vonatkozó kritériumok egyike sem teljesül, a díjak elszámolása egy időpontban történik. Ennek eredményeképpen a kezességvállalással kapcsolatos bevételek arra az időszakra kerülnek az eredményben bevételként megjelenítésre, amelyre vonatkozóan az Alapítvány a szolgáltatást nyújtja, azaz folyamatosan számolja el, az éves kezességi díjat és a vállalkozói díjtámogatást időarányosan elhatárolva. Az Alapítvány nem azonosított olyan díjat vagy költséget, amit a szerződésekhez kapcsolódóan eszközként a mérlegében meg kellene jelenítenie.

Az Alapítvány esetében felmerülő egyéb díj bevételek és ráfordítások jellemzően azonnal elszámolásra kerülnek az eredménybe.

Az Alapítvány működésében az osztalékbevételek sem a tárgyévben, sem az azt megelőző időszakokban nem fordult elő.

Az értékpapír értékesítésekből adódó nyereségeket és veszteségeket az Alapítvány elsődlegesen az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó elnevezésű soron mutatja ki.

A leírt vagy 100%-ig értékvesztett beváltott kezességek után befolyt terven felüli megtérüléseket az Alapítvány elkülönítetten, egyéb bevételként mutatja ki az eredményben.

VII. Számviteli politika változásai, alkalmazott becslések

A számviteli politikát az EU által befogadott IFRS-ek, illetve a számviteli törvény minden változása (beleértve az új standardokat és értelmezéseket és a meglévők módosításait is) esetében felül kell vizsgálni, és ha szükséges, módosítani kell. A számviteli politika változását visszamenőlegesen kell alkalmazni kivéve, ha a visszamenőleges alkalmazás kivitelezhetetlen vagy valamely standard más átmeneti rendelkezést ír elő.

Az Alapítvány üzleti tevékenységében rejlő bizonytalanságok következtében a pénzügyi kimutatások számos tétele nem mérhető pontosan, hanem csak becsülhető. A becsléseknek az utolsó rendelkezésre álló, megbízható adatokra kell alapulniuk. Ha a becslés alapját képező körülmények megváltoznak, vagy ha új információk állnak rendelkezésre, a becslést felül kell vizsgálni. Egy becslés felülvizsgálata mindig a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat érinti, és nem minősül hibajavításnak. Az Alapítvány becsléseket alkalmaz az alábbi számviteli értékek megállapításához:

- Élő és beváltott kezességek várható vesztesége: az Alapítvány historikus adatokon alapuló statisztikai módszerekkel modellezi a beváltási valószínűséget és veszteség arányt, az előretekintő információk alapjául a Magyar Nemzeti Bank hivatalos előrejelzései szolgálnak. Az erre vonatkozó érzékenység vizsgálat a Pénzügyi követelések és kötelezettségvállalások hitelminősége részben található.
- Tárgyi eszközök és immateriális javak hasznos élettartama: az Alapítvány minden beszámolási időszakban szakértők bevonásával felülvizsgálja az eszközök használati idejét és a hasznos élettartam esetleges változtatásából adódó érzékenység vizsgálatokat végez.

VIII. Beszámolási időszak utáni események

A beszámolási időszak utáni események azok az akár kedvező, akár kedvezőtlen események, amelyek a beszámolási időszak vége és a pénzügyi kimutatások közzétételre történő

jóváhagyásának időpontja között történnek. Megkülönböztetünk beszámolási időszak utáni módosító eseményeket és beszámolási időszak utáni nem módosító eseményeket.

A beszámolási időszak utáni módosító események azok, amelyek a beszámolási időszak végén bizonyíthatóan fennállt körülményeket igazolnak.

Minden, mérlegforduló napját követő esemény az Alapítvány pénzügyi kimutatásainak készítésénél figyelembevételre került. Azok a jelentős, mérlegkészítés napját követően bekövetkezett események, amelyekkel a mérleg tételei értékben nem kerültek módosításra, a pénzügyi kimutatásokban a kiegészítő információk között szerepelnek.

IX. 2020 január 1-től hatályos új vagy módosult standard-ok

- *Keretelvek módosítása*

Az Alapítvány értékelése szerint a módosítás nem volt hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- *IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 „Számítéki politikák, becslések változása és hibák” módosítás*

Az Alapítvány értékelése szerint a materialitás fogalmának pontosítása nem volt hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- *IFRS 3 „Üzleti kombinációk” módosítás*

Az Alapítvány számára a működési modelljéből adódóan az üzlet számítéki definíciójának változása nem releváns.

- *IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok” és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” módosítás*

Az Alapítvány nem rendelkezik IFRS 9 vagy IAS 39 szerint elszámolt devizában denominált kamatozó pénzügyi instrumentumokkal, így a módosítás nem releváns.

X. Az EU által befogadott még nem alkalmazott standard-ok

- *IFRS 16 „Lizingek” módosítás*

A COVID-19 miatti bérleti díjkezdvezmények elszámolására vonatkozó gyakorlati egyszerűsítés 2020 június 1 után kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, előalkalmazás megengedett. Az Alapítványt a módosítás nem érinti, mivel bérleti díj kedvezményben nem részesült.

- *IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok” és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” módosítás. 2. fázis*

Az Alapítvány nem rendelkezik IFRS 9 vagy IAS 39 szerint elszámolt devizában denominált kamatozó pénzügyi instrumentumokkal, így az IBOR reform nem lesz hatással a pénzügyi kimutatásokra.

XI. Az EU által még nem befogadott további standard-ok

- *IFRS 3 „Üzleti kombinációk” módosítás*

Az Alapítvány számára a működési modelljéből adódóan a módosítás várhatóan nem lesz releváns.

- *IFRS 10 és IAS 28 „Egymás közötti eszköz tranzakciók elszámolása” módosítás*

4

Az Európai Bizottság a bevezetést határozatlan időre elnapolta. Az Alapítvány valós üzleti tevékenységet végző befektetéssel nem rendelkezik és a tervek szerint a jövőben sem fog, így a módosítás várhatóan nem fogja érinteni.

- *IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 „Számvetési politikák, becslések változása és hibák” módosítása a kötelezettségek besorolása és matorialítás és számvetési becslések témakörében*

EU befogadás esetén 2023. január 1-től kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, előalkalmazás megengedett. Az Alapítvány értékelése szerint a változások várhatóan nem lesznek materiális hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- *IAS 16 „Ingatlanok, gépek és berendezések” módosítás*

Az Alapítvány nem végez olyan termelő, gyártó tevékenységet, melyek a módosítással érintettek lennének.

- *IFRS 17 „Biztosítási szerződések” és IFRS 4 „Biztosítási szerződések” módosítás*

Az Alapítvány biztosítási szolgáltatást nem nyújt, így a módosítás nem érinti.

- *IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” módosítás*

A hátrányos szerződések teljesítésének költségeivel kapcsolatos módosítás várhatóan nem lesz materiális hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- *2018-2020 IFRS éves felülvizsgálati ciklus (IFRS 9, IFRS 16, IAS 41)*

Az Alapítvány megítélése szerint a módosítások rá nézve nem relevánsak vagy várhatóan nem lesznek materiális hatással a pénzügyi kimutatásokra.

3. COVID-19 pandémia hatásai az Alapítvány működésére

2020 egy kihívásokkal teli, volatilis év volt a gazdaság minden szereplője számára. A COVID-19 pandémia az Alapítvány működésére is jelentős hatást gyakorolt, az új kihívásoknak való megfeleléshez pedig magas szintű rugalmasság és gyors alkalmazkodás volt szükséges a szervezet egésze részéről. Bár az Alapítvány nem közvetlen finanszírozó, azonban tevékenységét befolyásolta a koronavírus okozta gazdasági vészhelyzet enyhítésére a 47/2020. (III. 18.) Korm. rendeletben meghatározott, majd a 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelettel meghosszabbított hiteltörlesztési moratórium.

Az Alapítvány járvány kitörését követő intézkedései az alábbi célok együttes figyelembevételével születtek:

- Munkavállalók egészségvédelme,
- Üzletmenet-folytonosság fenntartása,
- Agrár és vidéki KKV-k járványhelyzet miatt szükségessé váló támogatásának biztosítása, ennek keretében aktív részvétel a kormányzati gazdaságvédelmi programokban, illetve az MNB hitelezést fenntartó, ösztönző programjaiban,
- Prudenciális szabályok, illetve a vállalkozás folytonossága elvének betartása.

A koronavírus járvány 2020. márciusi megjelenésével kialakult egészségügyi válsághelyzet is befolyásolta és meghatározta az Alapítvány működési környezetét, a járványhelyzet hatásaira reagáló működési rendjét. Az ügyvezetés a munkaszervezés során kiemelt hangsúlyt fordított az üzletmenetfolytonosság zökkenőmentes fenntartására, a partneri együttműködés színvonalának fenntartására, a jogszabályi kötelezettségeknek való megfelelés biztosítására. Megalkototta az Operatív Stábot, amely az adott járványügyi helyzetnek megfelelő működés biztosítását támogatja. A munkahelyi egészségvédelem biztosítása érdekében bevezette a rotáción alapuló otthoni munkavégzést, amelyben előre meghatározott rend szerint a munkaszervezet a járványhelyzettől függő beosztás szerint végzi irodai és otthoni környezetben munkáját. Az ehhez szükséges technikai környezetet (távoli elérés, laptopok és egyéb eszközök, belső kapcsolattartás elektronikus formái stb.), támogató funkciókat és folyamatokat (munkaszervezés, belső kommunikáció, társas érintkezés szabályozása stb.) kialakította. A biztonságos irodai munkavégzés érdekében számos egészségvédelmi, higiéniai szabályt kötelesek a munkavállalók betartani.

A COVID-19 pandémia és a hiteltörlesztési moratórium jelentős bizonytalanságot eredményezett az Alapítvány kockázati kitettségeinek értékelésében. Erre válaszul az Alapítvány felülvizsgálta a várható veszteség becslési módszertanát, mind az előretekintő gazdasági feltételezések, mind az alkalmazott veszteség ráták tekintetében. Ennek eredményeképpen a kezességvállalási portfólió után megképzett kockázati céltartalék mértéke jelentősen nőtt.

Bár a kezességek beváltásának összege és darabszáma is nőtt 2020-ban, azonban ez a növekedés még nem tartalmazza a COVID-19 pandémia hatását. A hiteltörlesztési moratórium miatt – 2020. év második felétől – jelentősen visszaesett a beváltási kérelmek darabszáma. Amennyiben a hiteltörlesztési moratórium nem kerül meghosszabbításra, vagyis a moratórium 2021.06.30-i lejárat dátuma nem változik, úgy 2021. év utolsó negyedévében várhatóan jelentősen megemelkedik majd a beváltási kérelmek darabszáma és összege is.

Az Alapítvány a COVID-19 pandémiára és a fizetési moratóriumra tekintettel 2020-ban több alkalommal módosította Üzletszabályzatát, összhangban a bevezetett külső intézkedésekkel és elvárásokkal. Ezek közül kiemelendő, hogy a kezességvállalási folyamatok módosításra kerültek és lényegében valamennyi elektronikus útra került áttételre, továbbá számos átmeneti rendelkezést is be kellett építeni a szabályokba (pl. különböző határidők kitolása) annak

érdekében, hogy a fizetési moratórium időszaka alatt, majd azt követően a kezességvállalás, illetve a beváltás folyamata zavartalan legyen.

Az Alapítvány Ügyvezetésének megítélése szerint a koronavírus okozta gazdasági helyzet nem okoz jelentős bizonytalanságot az Alapítvány működésében, és nem vet fel az üzleti tevékenység folytatásával kapcsolatos kételyeket. Az Alapítvány hosszú távú stratégiai célkitűzései nem változtak.

A pandémia miatt az Alapítvány nem részesült sem közvetett, sem közvetlen állami támogatásban.

4. A mérleg részletezése

4.1 Eszközök

4.1.1 Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke kategóriánkénti megbontásban

Megnevezés (ezer Ft)	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósság instrumentumok		Amortizált bekerülési értéken értékelt adósság instrumentumok	
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
Készpénz	0	0	404	355
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	0	0	237 692	374 728
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	0	0	238 096	375 083
Követelések hitelintézetekkel szemben	0	0	132 405	145 275
Kölcsönök és követelések ügyletekkel szemben	0	0	328 247	312 313
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16 673 870	15 740 719	18 781 783	18 591 332
Egyéb pénzügyi eszközök	16 673 870	15 740 719	19 242 435	19 048 920
Pénzügyi eszközök összesen	16 673 870	15 740 719	19 480 531	19 424 003

A táblázatban nettó könyv szerinti értéken szerepelnek az adatok. A kapcsolódó, elszámolt értékvesztésekről a „Kockázatkezelési alapelvek” fejezetben számolunk be.

Pénzügyi instrumentumok valós értéke - Eszközök

Megnevezés (ezer Ft) 2020.12.31	1. szint	3. szint	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Kölcsönök és követelések ügyletekkel szemben	-	328 247	328 247	328 247
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	35 576 469	-	35 576 469	35 455 653

Megnevezés (ezer Ft) 2019.12.31.	1. szint	3. szint	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Kölcsönök és követelések ügyletekkel szemben	-	312 313	312 313	312 313
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	34 506 503	-	34 506 503	34 332 051

4. 07

A Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében az Államadósság Kezelő Központ által jegyzett fordulónapi bruttó vételi árfolyam, kilépési ár képezi az értékelés alapját.

A Kölcsönök és követelések valós értékét az Alapítvány az ügyletek mögött lévő biztosítékokból realizálható megtérülés nettó jelenértékén mutatja be. Az értékeléshez felhasznált inputokat a homogén kockázati csoportok esetén megfigyelt múltbeli, Alapítványra jutó nettó megtérülések képzik.

A készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek, valamint az egyéb pénzügyi eszközök esetében a nettó könyv szerinti érték a valós érték megfelelő közelítése, ezért nem kerültek bemutatásra ezen instrumentumok a fenti táblázatokban.

A könyv szerinti érték változásának magyarázata egyrészt az Értékpapír portfólió könyv szerinti érték, másrészt a Beváltott ügyletek pontokban kerülnek kifejtésre. A Kölcsönök és követelések ügyfelekkel szemben soron a beváltott ügyleteken túl a munkavállalói hitelek is megjelenítésre kerülnek, amely változása – nagyságrendükre tekintettel – nem kerülnek bemutatásra.

Az Alapítvány megítélése szerint a pandémia miatt kialakult gazdasági helyzet nem okoz materiális értékelési bizonytalanságot a pénzügyi eszközök mérlegértékében.

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Készpénz	404	355
Számlakövetelések más bankokkal szemben	237 692	374 728
Összesen	238 096	375 083

Az Alapítvány a cash-flow kimutatás céljára minden, az eredeti bekerüléstől számítottan 90 napnál rövidebb eredeti lejáratú eszközt pénzeszköznek tekint.

A számlakövetelések tárgyévi kisebb összegét a deviza pénzforgalmi- és az értékpapír számlák egyenlegeinek csökkenése okozta.

Követelések hitelintézetekkel szemben

A hitelintézetekkel szembeni követelések azokat az elbírált kezességekhez kapcsolódó díjakat tartalmazzák, amelyek a fordulónapot követően kerülnek kiegyenlítésre.

Kölcsönök és követelések ügyfelekkel szemben

Beváltott kezességekből eredő bruttó ügyfélkövetelés alakulása (ezer Ft)	
Nyitó állomány (2020.01.01.)	3 259 076
Új beváltás	3 117 710
Új behajtási költség	84 770
Késedelmi kamat követelés elszámolás	139 881
Csökkenés viszontgarancia lehívásából	-2 420 546
Csökkenés megtérülésből	-148 404
Követelés értékesítés	-328 006
Követelés leírás	-104 089
Záró állomány (2020.12.31.)	3 600 392

Beváltott kezességekből eredő bruttó ügyfélkövetelés alakulása (ezer Ft)	
Nyitó állomány (2019.01.01.)	2 660 319
Új beváltás	2 551 304
Új behajtási költség	46 712
Késedelmi kamat követelés elszámolás	139 544
Csökkenés viszontgarancia lehívásából	-1 928 551
Csökkenés megtérülésből	-100 342
Követelés értékesítés	-45 643
Követelés leírás	-64 267
Záró állomány (2019.12.31.)	3 259 076

2020-ban a követelések összege egyrészt növekedett az új beváltás és behajtási költségek összegével, illetve az év során elszámolt késedelmi kamattal, másrészt csökkent a befolyt viszontgarancia és a behajtás során realizált bevétellel, valamint az értékesített és leírt követelések összegével. A fentiek eredőjeként a követelések bruttó értéke 2020-ban mindösszesen 341,3 millió Ft összeggel nőtt.

Az új beváltások növekedése a kezességállomány növekedésével párhuzamosan történt, azonban nem hozható összefüggésbe a pandémia miatt kialakult gazdasági helyzettel, az elsősorban a 2020. első félévében vagy korábban benyújtott beváltási kérelmekből adódik. A fizetési moratórium hatásának eredményeképpen a második félévben jelentősen visszaesett a beérkezett beváltási kérelmek darabszáma.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok könyv szerinti értéke

Megnevezés (ezer Ft) 2020.12.31.	Névérték	Elhatárolt kamat	Prémium (+) diszkont (-)	Nem realizált nyereség (+) / veszteség (-)	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
AC értékpapírok	18 925 690	19 878	-150 488	0	-13 297	18 781 783
FVOCI értékpapírok	14 939 450	202 760	1 011 130	534 043	-13 513	16 673 870
Összesen	33 865 140	222 638	860 642	534 043	-26 810	35 455 653

Megnevezés (ezer Ft) 2019.12.31.	Névérték	Elhatárolt kamat	Prémium (+) diszkont (-)	Nem realizált nyereség (+) / veszteség (-)	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
AC értékpapírok	18 821 070	4 883	-222 957	0	-11 664	18 591 332
FVOCI értékpapírok	13 870 810	219 410	923 312	735 743	-8 556	15 740 719
Összesen	32 691 880	224 293	700 355	735 743	-20 220	34 332 051

2020-ban a megelőző évhez képest az értékpapírban tartott állomány könyvekben nyilvántartott értéke 1 123,6 millió Ft-tal növekedett. A növekedés az értékpapírok hozamain túl tartalmazza a realizált garanciadíjakból leköthető összegeket. Az értékpapírok számviteli portfóliókba való sorolását az Alapítvány üzleti szándéka határozza meg, mely szerint a likviditási célokat szolgáló értékpapírok FVOCI kategóriába, míg a lejáratig tartott papírok AC kategóriába sorolódnak.

Handwritten signature

4.1.2 Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban

Megnevezés (ezer Ft) 2020.12.31.	Tulajdoni hányad	Bekerülési értéke	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
AVHA Szolgáltató és Tanácsadó Kft.	100%	77 000	0	77 000
Leányvállalatok összesen		77 000	0	77 000

Megnevezés (ezer Ft) 2019.12.31.	Tulajdoni hányad	Bekerülési értéke	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
AVHA Szolgáltató és Tanácsadó Kft.	100%	77 000	0	77 000
Leányvállalatok összesen		77 000	0	77 000

Ezen a jogcímen kerültek kimutatásra a kapcsolt vállalkozásban tartós befektetési célú, tulajdoni részesedést jelentő befektetések. 2020. év során sem értékvesztés képzésre, sem visszairásra nem volt szükség.

Az Alapítvány 2007. szeptember 19-én alapította meg az AVHA Szolgáltató és Tanácsadó Kft.-t (székhely: 1132 Budapest, Váci út 18.), amelyben a részesedése 100% tulajdoni hányadot képvisel. A Kft. 27 millió Ft jegyzett tőkével és 50 millió forint tőketartalékkal került megalapításra. Az Alapítvány nem készít konszolidált éves beszámolót tekintettel arra, hogy a leányvállalata valós üzleti tevékenységet nem végez, az IFRS 10 mentességi feltételek teljesülnek, valamint az 575/2013/EU EU rendelet (CRR) előírásai alapján prudenciális konszolidációra sem kötelezett.

Az Alapítvány ügyvezetése a Kft. megszüntetéséről döntött a tárgyévben. A végelszámolás a mérleg fordulónapján folyamatban van.

4.1.3 Immateriális javak

Bruttó érték (ezer Ft)	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg 2019.01.01	577 339	1 600 710	2 178 049
Beszerzések	34 533	312 164	346 697
Egyéb csökkenések	26 929	16 949	43 878
Egyenleg 2019.12.31	584 943	1 895 925	2 480 868

Bruttó érték (ezer Ft)	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg 2020.01.01	584 943	1 895 925	2 480 868
Beszerzések	110 015	380 177	490 192
Egyéb csökkenések	167 074	0	167 074
Egyenleg 2020.12.31	527 884	2 276 102	2 803 986

2020. december 31.

Értékcsökkenés (ezer Ft)		Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg	2019.01.01	428 193	447 549	875 742
Tárgyevi értékcsökkenés		91 692	155 820	247 512
Egyéb csökkenések		26 929	16 949	43 878
Egyenleg	2019.12.31	492 956	586 420	1 079 376

Értékcsökkenés (ezer Ft)		Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg	2020.01.01	492 956	586 420	1 079 376
Tárgyevi értékcsökkenés		78 552	184 269	262 821
Egyéb csökkenések		167 074	0	167 074
Egyenleg	2020.12.31	404 434	770 689	1 175 123

Nettó érték (ezer Ft)		Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg	2019.12.31	91 987	1 309 505	1 401 492
Egyenleg	2020.12.31	123 450	1 505 413	1 628 863

Az immateriális javak értéke az Alapítvány által használt szellemi termékek és vagyoni értékű jogok értékét mutatja az értékcsökkenés elszámolását követően. A selejtezett immateriális javak kivezetését egyrészt avulásuk elszámolása okozta. 2020-ban az immateriális javak kapcsán sem értékvesztés képzésére, sem visszaírására nem volt szükség. Az immateriális javak nettó értéke 2020-ban 227,4 millió Ft-tal növekedett.

Az Alapítvány nem tartja indokoltnak, hogy az immateriális javai után – a gazdasági helyzet okozta bizonytalanság miatt – értékvesztést számoljon el.

4.1.4 Tárgyi eszközök

Bruttó érték (ezer Ft)		Ingatlanok	Számitás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, bútorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2019.01.01	32 156	260 441	111 339	0	403 936
IFRS 16 első alkalmazása		0	0	0	200 594	200 594
Ujramegállapított egyenleg	2019.01.01	32 156	260 441	111 339	200 594	604 530
Beszerezések		3 347	33 721	19 932	63 426	120 426
Selejtezés		0	4 321	11 429	0	15 750
Egyéb csökkenések		0	0	0	3 128	3 128
Egyenleg	2019.12.31	35 503	289 841	119 842	260 892	706 078

Bruttó érték (ezer Ft)		Ingatlanok	Számitás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, bútorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2020.01.01	35 503	289 841	119 842	260 892	706 078
Beszerezések		0	51 434	20 352	798	72 584
Selejtezés		0	53 254	1 587	0	54 841
Egyéb csökkenések		0	0	0	0	0
Egyenleg	2020.12.31	35 503	288 021	138 607	261 690	723 821

Értéksökkenés (ezer Ft)	Ingatlanok	Számítás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, butorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2019.01.01	144 599	78 405	0	237 704
Ujramegállapított egyenleg	2019.01.01	144 599	78 405	0	237 704
Tárgyevi értéksökkenés	2 855	36 652	7 444	66 590	113 541
Selejtezés	0	4 278	11 429	0	15 707
Egyéb csökkenések	0	0	0	3 129	3 129
Egyenleg	2019.12.31	176 973	74 419	63 461	332 408

Értéksökkenés (ezer Ft)	Ingatlanok	Számítás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, butorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2020.01.01	176 973	74 419	63 461	332 408
Tárgyevi értéksökkenés	3 538	45 717	10 694	75 618	135 567
Selejtezés	0	53 254	1 587	0	54 841
Egyéb csökkenések	0	0	0	0	0
Egyenleg	2020.12.31	169 436	83 526	139 079	413 134

Nettó érték (ezer Ft)	Ingatlanok	Számítás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, butorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2019.12.31	17 948	45 423	197 431	373 670
Egyenleg	2020.12.31	14 410	55 081	122 611	310 687

A tárgyi eszközök között mutatja ki az Alapítvány a szervezet gazdasági céljait tartóan szolgáló műszaki berendezések, gépek, felszerelések és járművek amortizációval csökkentett nettó értékét. A selejtezett tárgyi eszközök kivételével a tárgyi eszközök elszámolása okozta. A hasznos élettartamok újrabecsléséből adódó ártérítés nem volt szükséges. Az Alapítvány 2019. üzleti évtől a tárgyi eszközök között mutatja ki az irrodabérlményekkel kapcsolatos használati jogot megtestesítő eszközt, az IFRS 16 Lizingek standardnak megfelelően. A tárgyi eszközök nettó

értéke az év során 63 millió Ft-tal csökkent, amelyet a lízingelt eszköz amortizációja okozott. döntően az irodabérlet lízingként történő elszámolásának az eredménye. A lízing elszámolás részletei bemutatásra kerülnek a beszámoló 4.4 fejezetében.

Az Alapítvány nem tartja indokoltnak, hogy a gazdasági helyzet okozta bizonytalanság miatt értékvesztést számoljon el bármely tárgyi eszköz után.

4.1.5 Egyéb eszközök

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Óvadéki letét (ingatlan bérlet)	27 272	27 272
Költségek és bevételek aktív időbeli elhatárolása	122 172	32 419
Követelés fejében átvett készletek	415	152
Szállítóknak adott előleg	45	1 803
Egyéb eszközök	213	313
Összesen	150 117	61 959

Az egyéb eszközök között szerepelnek egyrészt a bérelt ingatlanokkal kapcsolatos óvadéki letét, másrészt a nem hitelintézeti ügyleten alapuló követelések (a munkavállalói bérelőlegek, az üzemanyagkártya letéti díja, valamint egyéb szállítói előlegszámlák), továbbá a követelés fejében készletre átvett ingatlanok. A bevételek aktív időbeli elhatárolásának növekedését a moratóriummal érintett kezességek díjainak – a fordulónapot követően kiállított – 2020. évre történő elszámolásai adják.

4.2 Kötelezettségek

4.2.1 Pénzügyi kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke kategóriánkénti megbontásban

Megnevezés (ezer Ft)	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt		Amortizált bekerülési értéken értékelt	
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
Szállítók	0	0	126 666	147 578
Lízing kötelezettségek	0	0	145 568	212 698
Pénzügyi kötelezettségek összesen	0	0	272 234	360 276

Az Alapítvány 2019. üzleti évtől a pénzügyi kötelezettségek között mutatja ki az irodabérleményekkel kapcsolatos lízing kifizetések diszkontált értékét, az IFRS 16 Lízingek standardnak megfelelően. A lízing kötelezettség alacsonyabb összegét a kötelezettség futamidejének időarányos csökkenése okozta. Az Alapítványnak ezen kívül nincs éven túli lejáratú kötelezettsége. Döntően a szállítói tartozások kerültek még ezen a soron kimutatásra, az eszközök finanszírozása saját forrásból történik.

Pénzügyi instrumentumok valós értéke - Kötelezettségek

Megnevezés (ezer Ft) 2020.12.31	1. szint	3. szint	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	126 666	145 568	272 234	272 234

Megnevezés (ezer Ft) 2019.12.31.	1. szint	3. szint	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	147 578	212 698	360 276	360 276

Az Alapítvány a szállítói kötelezettségeket a kiállított számlán szereplő kötelezettség összegében mutatja ki a könyveiben. A lízingkötelezettség mérlegértékét diszkontált cash-flow módszerrel kalkulálja ki, melyhez a diszkont rátát a modellben az Alapítvány úgy állapította meg, hogy az egy járulékos kamatlábat reprezentáljon.

4.2.2 Céltartalékok

A vállalt kezességek után az Alapítvány a várható jövőbeni kötelezettségei fedezetére céltartalékot képez. A kezességek beváltása esetén a megképzett céltartalék felhasználásra kerül és beépül az ügyfelekkel szembeni követelések mérlegértékébe (POCI eszközök kezdeti várható vesztesége).

Az Alapítvány csak alaptevékenységével összefüggésben számol el céltartalékot, amelynek részletezése a „Kockázatkezelési alapelvek” fejezetben található.

4.2.3 Egyéb kötelezettségek

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Költségvetéssel szembeni adó- és járulék kötelezettségek	87 355	80 104
Költségek és bevételek passzív időbeli elhatárolása	348 866	460 836
Összesen	436 221	540 940

Az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki egyrészt az év végén fennálló adó és járuléktartozásokat, valamint a díjbevételek passzív időbeli elhatárolását. Az egyéb kötelezettségek állományának alakulását az elhatárolt díjbevételek állományának csökkenése befolyásolta.

4.3 Saját tőke

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31	Változás 2020/2019
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Halmazott egyéb	534 043	735 743	72,6%
Eredménytartalék	30 686 071	29 659 960	103,5%
Tárgyévi eredmény	520 582	1 026 111	50,7%
Saját tőke összesen	35 486 954	35 168 072	100,9%

Az Alapítvány saját tőkéje 35,2 milliárd Ft-ról 35,5 milliárd Ft-ra növekedett. A növekedést a tárgyévi eredmény 520,6 millió forintos összege, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír portfólió nem realizált árfolyameredményének 201,7 millió Ft-os csökkenésének az egyenlege eredményezte. Az eredménytartalék összege a 2019. évi adózott eredmény összegével emelkedett. A tőketartalék összegébe beszámításra került a partner pénzügyi intézmények csatlakozási hozzájárulása, továbbá az uniós forrásból származó pénzeszközök bekerülési értéke. A Kuratórium a tárgyévi adózott eredmény egészének eredménytartalékba történő átsorolására tesz javaslatot.

Az Alapítvány saját tőkéjének a tőkeelemek származási forrás szerinti megoszlása az alábbi képet mutatta 2020. december 31-én:

Megnevezés (ezer Ft)	Összeg	Arány
Phare tőke-hozzájárulások (bekerülési érték)	2 564 646	7,2%
FM hozzájárulás	700 000	2,0%
Bankok hozzájárulása	481 612	1,4%
Tőkenövekedés teljes átfogó jövedelemből	31 740 696	89,4%
Összesen	35 486 954	100%

Az alábbi – számviteli törvény 114/B. § előírásainak megfelelő – saját tőke megfeleltetési tábla a számviteli törvény 114/B. § szerinti saját tőke összetevőinek és a pénzügyi kimutatások (EU IFRS-ek) szerinti saját tőke összetevőinek egyeztetését mutatja. Az egyeztetés egyrészt az EU IFRS-ek szerinti saját tőke összetevőinek a számviteli törvény szerinti saját tőke összetevőire való allokációjából, másrészt a kétféle módon meghatározott saját tőke közötti eltérések levezetéséből áll.



Saját tőke megfelelési tábla (ezer Ft) 2019.12.31.	Szt. szerinti saját tőke elemei						Összesen
	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék
Jegyzett tőke	987 416	0	0	0	0	0	987 416
Tőketartalék	0	0	0	0	0	0	0
Saját részvény	0	0	0	0	0	0	0
Eredménytartalék	0	0	0	29 659 960	1 026 111	0	30 686 071
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	735 743	0
Egyéb tőke/tartalékok	0	0	2 758 842	0	0	0	2 758 842
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a Szt. szerinti saját tőke komponensekre allokálva	987 416	0	2 758 842	29 659 960	1 026 111	735 743	35 168 072
Saját tőke megfelelési tábla (ezer Ft) 2020.12.31.	Szt. szerinti saját tőke elemei						Összesen
	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék
Jegyzett tőke	987 416	0	0	0	0	0	987 416
Tőketartalék	0	0	0	0	0	0	0
Saját részvény	0	0	0	0	0	0	0
Eredménytartalék	0	0	0	30 686 071	520 582	0	31 206 653
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	534 043	0
Egyéb tőke/tartalékok	0	0	2 758 842	0	0	0	2 758 842
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a Szt. szerinti saját tőke komponensekre allokálva	987 416	0	2 758 842	30 686 071	520 582	534 043	35 486 954

4.4 Lízing

Az Alapítvány IFRS 16 standard szerinti lízing elszámolást alkalmazza az alábbi irodabérletek esetén:

- Atrinoa irodaház
- WestPoint irodaház

A bérleti szerződések hosszabbítási opciót nem tartalmaznak, ezért az Alapítvány a lízing kötelezettség számszerűsítésekor a szerződéses lejáratig felmerülő bérleti díj kifizetésekkel kalkulál (3 év és 5 év). Az Alapítvány a lízing kötelezettség meghatározásánál csak a bérleti díj összegével kalkulál. A kapcsolódó üzemeltetési és fenntartási költségeket továbbra is működési költségek között számolja el. Az Alapítvány a jövőbeni bérleti díj kifizetéseket a futamidőnek megfelelő euró hozamgörbével diszkontálja vissza.

Tartós ingatlan bérleten kívül az Alapítvány más eszközt nem bérel, a használt eszközök saját tulajdonba kerülnek.

Az Alapítvány nem rendelkezik olyan eszközzel, amelyre a rövid lejáratú, illetve kis összegű lízing szerződésekre vonatkozó mentességet alkalmazhatná.

Az Alapítvány üzleti terveivel összhangban 2021 második félévétől kezdődően bővül az Alapítvány által bérelt irodaterületek nagysága, amely hozzávetőleg 28 millió Ft-os lízingkötelezettséget jelent a bérleti szerződés végéig.

Az Alapítvány nem végez lízingbe adásnak minősülő tevékenységet.

A pandémia miatt kialakult gazdasági helyzetre tekintettel az Alapítvány nem kapott bérleti díj kedvezményt, ezért az IFRS 16 vonatkozó átmeneti könnyítései rá nem relevánsak.

Nominális lízingdíj kifizetések (ezer forintban)	2020.12.31.	2019.12.31
Éven belül	92 950	83 624
1 év és 3 év között	41 037	120 685
3 év és 5 év között	13 297	12 036
5 év felett	0	0
Összesen:	147 284	216 345

A fennálló nominális lízing díj kifizetések csökkenése arányos a bérleti szerződések hátralévő futamidejének rövidebbé válásával.

A lízing elszámolással kapcsolatos egyéb információk a beszámoló alábbi pontjaiban található:

- Használati jog eszköz értékcsökkenése: 4.1.4.
- Lízing kötelezettség: 4.2.1.
- Lízing kötelezettség kamat ráfordítása: 6.1.

4

5. Kockázatkezelési alapelvek

Általános kockázatkezelési alapelvek

Az Alapítvány célja az Alapító Okiratának megfelelően: „garancia, és készfizető kezesség vállalás biztosításával növelje azon kisméretű vállalkozások hitelképességét, illetve forráshoz jutását, akik a pénzügyi intézményeknek kielégítő vagyoni vagy jogi biztosítékot nem tudnak felajánlani, és így tegye számukra lehetővé, hogy tevékenységük fejlesztéséhez külső forrásokhoz jussanak.”.

Az Alapítvány kizárólagos terméke a készfizető kezességvállalás, a kezességvállalás mellett egyéb pénzügyi szolgáltatási tevékenységet (pl. hitelezés, betétgyűjtés) nem végez.

Az Alapító Okirat alapján a szervezet kizárólag olyan mikro-, kis- és középvállalkozások ügyleteihez nyújtja készfizető kezességvállalási szolgáltatását, amelyek a mezőgazdaság területén működnek, vagy tevékenységük a vidéki térséghez kapcsolódik.

A szervezet tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet határozata alapján hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozásként, alapítványi formában végzi. Az Alapítvány működését a Hpt. szabályozza és a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet ellenőrzi. Az Alapítvány speciális pénzügyi intézmény, sajátosságai miatt nehezen összehasonlítható a kereskedelmi bankokkal vagy más, hitelezési tevékenységet folytató pénzügyi vállalkozásokkal.

Az Alapítvány kockázati stratégiájában és egyes kockázatspecifikus szabályzataiban rögzítette a kockázatvállalás alapelveit, a kockázatvállalásba bevonható tevékenységek körét, a kockázatvállalással kapcsolatos előírásokat és korlátozásokat. Az Alapítvány a kockázati stratégiáját az üzleti stratégiájával összhangban legalább évente egyszer felülvizsgálja, a szükséges módosításokat végrehajtja, a szükséges tőkét megképz, illetve a szavatoló tőke terhére azt elkülöníti.

Az Alapítvány főbb kockázatkezelési irányelvei:

- független kockázati kontroll funkció;
- rendszeresen felülvizsgált, üzleti stratégiával összhangban álló kockázatkezelési szabályok, módszertanok;
- szofisztikált kockázatkezelési modellek, melyek legalább évente egyszer - külső szakértő bevonása mellett - validálásra és felülvizsgálatra kerülnek;
- éves kvóták felállítása, kockázatkezelési limitrendszer működtetése, érzékenységvizsgálatok és stressz tesztek végzése;
- termékek kockázati értékelése;
- tőkemegfelelés és kockázati helyzet minőségének folyamatos monitoringja;
- az Alapítvány felső vezetésének rendszeres tájékoztatása a tőkemegfelelésről és a kockázati helyzetről;
- éves önértékelés.

Az Alapítvány két legfőbb szerve az irányítási jogokat gyakorló Kuratórium és a felügyeleti jogokat gyakorló Felügyelő Bizottság. A legfőbb szervek mellett az Alapítványnál a belső eljárási szabályoknak és a bizottsági munkarendeknek megfelelően Cenzúra Bizottság és Beváltási Bizottság működik.

Az Alapítvány a kockázatok kívánt keretek között tartása érdekében a jogszabályi korlátozásokon és limiteken túlmenően saját belső limitrendszert működtet az alábbiak szerint:

- Az egy adóssal, adóscsoporttal szembeni kockázatvállalás mértékét az Alapítvány a jogszabálynál szigorúbb mértékben korlátozza.
- A kezességi portfólióval összefüggésben az Alapítvány – a viszontgarancia meglétének és nyújtójának függvényében – limiteket állít fel.
- A kezességi portfólió koncentrációjának követése limitrendszer, illetve a Herfindahl-Hirschmann index segítségével történik. A koncentrációs kockázat 3 részből áll össze: egyedi nagykockázat, ágazati koncentráció, földrajzi koncentráció.
- Egyes pénzügyi intézmények esetén a fennálló kezességgel biztosított összeg korlátozásra kerül.
- A likviditási kockázat kezelése érdekében a 30, illetve 90 napos likviditásra vonatkozóan kerül felállításra limit az Alapítvány teljes, illetve forint portfóliójára vonatkozóan. A likviditási kockázatot a fenti kategorizálásnak megfelelően az Alapítvány stressz teszteknek is aláveti, és az egyes stressz tesztek értékére vonatkozóan szintén limitet állapít meg.

Az egyes portfóliósintű limitek rendszeresen, legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerülnek. A limitek kihasználtságának alakulását az Alapítvány folyamatosan monitorozza. A folyamatos monitoring biztosítja azt, hogy a döntéshozók időben be tudjanak avatkozni, és a limitek túllépése elkerülhető legyen.

Az Alapítvány ügyvezetése havonta tájékoztatót kap a portfólió nagyságáról, összetételéről és minőségéről, valamint rendszeres időközönként, de legalább negyedévente beszámolót kap az egyes kockázatok, kapcsolódó limitek és stressz tesztek alakulásáról.

Az Alapítvány az adósminősítés, az ügyletminősítés, valamint a várható veszteség számítás (értékvesztés, céltartalék) során komplex statisztikai-alapú modelleket is alkalmaz. A modellek külső szakértő bevonásával, múltbeli statisztikai adatok felhasználásával készültek el és éves rendszerességgel felülvizsgálatra, illetve validálásra kerülnek. A kialakult pandémiás helyzetre tekintettel 2021. elején sor került egy (egyszerűsített) rendkívüli modell felülvizsgálatra is, amelynek vonatkozó megállapításait már a 2020. év során alkalmaztuk.

A COVID-19 koronavírus járvány jelentős gazdasági visszaesést eredményez, melynek hatása azonban a fizetési moratórium miatt a tényadatokban még 2020-ban nem jelentkezett. Ennek kezelése érdekében az Alapítvány felülvizsgálta adós- és ügyletminősítési módszertanát, a különböző historikusan kimért adatokat szakértői alapon korrigálta. Ezek eredményeképpen a kezességvállalási portfólió várható veszteségének mértéke jelentősen megemelkedett.

Kezességvállalási (hitelezési) kockázat: A kezességvállalási kockázat a vállalkozások kezességgel biztosított szerződéseiből adódó fizetési kötelezettségek nem teljesítéséből a kezességek beváltása során realizálódik. Ez az Alapítvány legjelentősebb kockázata, mivel ez kapcsolódik közvetlenül a kezességnyújtási tevékenységhez. A kockázat mértékét erőteljesen csökkenti, hogy az állomány jelentős része mögött – a Magyar Állam vagy EIF viszontgaranciája – áll fenn. A kockázatot az Alapítvány tőkével fedezi, Pillér I. alatt a sztenderd módszer, míg Pillér II. alatt egy múltbeli adatokat használó IRB függvény alapú módszertan került bevezetésre.

Kezességvállalás jóváhagyása során a „négy szem-elvet” kell alkalmazni, a döntés-előkészítő és a döntéshozó nem lehet ugyanaz a személy. A döntéshozó személye az összeg és a kockázat függvényében változó, bizonyos esetekben bizottsági döntés (Cenzúra Bizottság) szükséges.

Reziduális kockázat: A reziduális kockázat kezelése nem igényel a kezességi kockázat kezelésétől elváló feladatokat az Alapítvány számára, mivel azt a kezességvállalási kockázat számítása során figyelembe veszi.

Koncentrációs kockázat: Az Alapítvány a koncentrációs kockázaton belül az egyedi nagykockázatot, az ágazati koncentrációs és a földrajzi koncentrációs kockázatot különbözteti meg. Az ide kapcsolódó limitek vizsgálata alapján megállapítható, hogy a kezességi portfólió koncentrációja egyik szempontból sem jelentős mértékű. Esetleges limittúllépés esetén az Alapítvány Pillér II. alatt a túllépés mértéke alapján tőkét képez. A koncentrációs kockázat kezelését is szolgálja, hogy egyrészt az Alapítvány a kezességvállalási portfólióra vonatkozóan a viszontgarancia típusának függvényében limiteket állít fel; másrészt egyes pénzügyi intézményekkel szemben is korlátozásra kerül a kockázatvállalás maximális mértéke.

Modellezési kockázat: A modellezési kockázat kezelése elsősorban az éves felülvizsgálattal összefüggésben, folyamati úton történik. Tőkeképzésre abban az esetben kerül csak sor, amennyiben a modellek felülvizsgálata során megállapításra kerül, hogy a modellek teljesítménye gyenge és szükséges azok haladéktalan felülvizsgálata.

Működési kockázat: Az Alapítvány esetében, mivel klasszikus pénzforgalmat nem bonyolít, és tevékenysége csak a kezességvállalásra korlátozódik, tényleges költséget, ráfordítást jelentő működési kockázati esemény ritkán fordul elő. A tapasztalatok alapján a jellemzően előforduló működési kockázatok továbbra is az informatikai jellegű, folyamatos üzletmenetet akadályozó események, azonban ezekhez általában nem kapcsolható közvetlen költséget, ráfordítást (veszteséget) okozó tétel. 2020. második félévében, a vonatkozó szabályozásokat alkalmazva megjelentek a pandémiához köthető működési kockázati események is.

Pillér I. alatt a tőkekövetelmény megállapítása az alapmutató módszerével történik. A Pillér II. alatti működési kockázati tőkekövetelmény megállapításához az Alapítvány működési szcenáriókat határoz meg, melyek képezik a tőkekövetelmény számítás alapját.

Likviditási kockázat: Az Alapítvány vagyonának nagy részét – befektetési politikájának megfelelően – az aktív másodlagos piacuk miatt likvidnek minősülő hazai állampapírok alkotják. Forrás oldalon az Alapítvány gyakorlatilag idegen forrással nem rendelkezik. Az Alapítvány esetében – sajátos eszköz-forrás összetételéből adódóan – a likviditási kockázat nem számottevő. A likviditási kockázat kezelése a likviditás tervezése, lejáratí összhangelemzés alapú limitek és érzékenységvizsgálatok alapján történik. Az Alapítvány a fennálló kezesség állomány várható lehívására vonatkozóan historikus adatokon alapuló viselkedési modellel rendelkezik.

Lejáratí összhang (ezer Ft) 2020.12.31.	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
Értékpapírok	0	6 585 670	0	21 546 260	2 678 241	4 645 482	35 455 653
Beváltott kezességek	271 670	5 958	13 234	7 283	5 319	2 773	306 237
Egyéb pénzügyi követelések	371 086	660	1 335	4 893	4 422	10 115	392 511
Eszközök összesen	642 756	6 592 288	14 569	21 558 436	2 687 982	4 658 370	36 154 401
Kezességvállalások	636 051	5 744 679	0	0	0	0	6 380 730
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	149 506	22 909	46 035	40 546	13 238	0	272 234
Kötelezettségek összesen	785 557	5 767 588	46 035	40 546	13 238	0	6 652 964

Lejáratú összhang (ezer Ft) 2019.12.31.	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
Értékpapírok	0	1 426 960	1 340 933	9 415 213	16 860 873	5 288 072	34 332 051
Beváltott kezességek	242 032	48 017	3 010	9 692	6 384	2 103	311 238
Egyéb pénzügyi követelések	520 597	249	506	81	0	0	521 433
Eszközök összesen	762 629	1 475 226	1 344 449	9 424 986	16 867 257	5 290 175	35 164 722
Kezességvállalások	1 286 206	3 436 824	0	0	0	0	4 723 030
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	167 856	20 344	40 875	119 214	11 987	0	360 276
Kötelezettségek összesen	1 454 062	3 457 168	40 875	119 214	11 987	0	5 083 306

Az Alapítványnak a várható veszteség számítás során felhasznált default- és beváltási valószínűségek alapján a fennálló kezesség állományából 6,38 milliárd Ft modellezett beváltási kötelezettsége keletkezhet. A 2019. évi modellezett beváltási kötelezettséghez viszonyított növekmény a kezességállomány bővülésének a következménye. Az olyan kezességek, melyek esetében a beváltási kérelem beérkezett, de a kifizetés nem történt meg a 3 hónapon belüli sávban található, míg a maradék állományt prudensen a legkorábbi időszámban jelenítettük meg.

A lízing kötelezettség felmerülését a bérleti szerződésekben megfogalmazott, havi bérleti díjfizetések ütemezése alapján határoztuk meg.

Az eszköz oldali állományok lejárata egyrészt a beváltott ügyletek esetében a modellezett behajtási periódus, másrészt a szerződéses törlesztések alapján határoztuk meg a látra szóló bankszámla egyenlegeket és egyéb pénzügyi követeléseket azonnal esedékesnek véve.

Az Alapítvány értékpapír portfóliója még abban a stresszhelyzetben is elegendő likviditási fedezetet nyújt, ha a teljes modellezett beváltási kérelem egy időben keletkezne.

Reputációs, stratégiai kockázatok: E két kockázat sem minősül kiemelt kockázatnak az Alapítványnál, azonban folyamatokkal (szabályzatok, panaszkezelés, üzleti tervezés) ezek a kockázatok is kezelésre kerülnek.

Piaci kockázatok:

- Az Alapítvány devizakitettséggel rendelkezik, de a kitettség alacsony összege miatt a devizaárfolyam-kockázat nem releváns.
- Banki könyvi kamatkockázat: Az Alapítvány forrásait a klasszikus banki forrasszerkezettel ellentétben nem a betétállomány jelenti, hanem az intézmény saját tőkéje, mely által a forrásoldal nem mutat átárazódást, illetőleg az aktív oldalon a le nem hívott garanciák ugyancsak nem kerülnek átárazásra. Mivel az Alapítvány saját tőkéjét szinte kizárólag állampapírba fekteti, ezért a banki könyvi kamatkockázatok közül kizárólag a hozamgörbe kockázat jelenthet alacsony mértékű kockázatot, de az is csak abban az esetben, ha az Alapítvány valamilyen likviditási okból, lejárát előtt váltana vissza állampapírra. Ezt a kockázatot az Alapítvány folyamatokkal, megfelelő likviditás menedzsmenttel kezeli.
- Az Alapítvány nem rendelkezik részvény jellegű kitettségekkel, kereskedési könyvet nem vezet, így kereskedési könyvi kamatkockázat és részvényárfolyam-kockázat nincs.

Cash flow érzékenységi vizsgálat a változó kamatozású értékpapírok esetén (ezer Ft) 2020.12.31.	Saját tőke	Eredmény
+ 10 bp	-8 032	20 951
- 10 bp	8 032	-20 951

Cash flow érzékenységi vizsgálat a változó kamatozású értékpapírok esetén (ezer Ft) 2019.12.31.	Saját tőke	Eredmény
+ 10 bp	-6 848	20 192
- 10 bp	6 848	-20 192

Az értékpapír portfólió nagyobb része változó kamatozású, így az Alapítvány várható kamatbevételét alapvetően befolyásolja a piaci kamatszint alakulása. A 2020. végi értékpapír portfólión a piaci kamatszint hirtelen megváltozásának hatása a kamatbevételre késleltetetten, míg az FVOCI portfólió fix kamatozású értékpapírokra jelentkező értékelési különbözetét azonnal érinti.

Elszámolási kockázat: Az Alapítvány jelenleg nem rendelkezik elszámolási kockázatnak kitett állománnyal, mivel az Alapítvány csupán saját vagyonának befektetését végzi részben saját hatáskörben, részben pedig portfóliókezelő útján, emellett klasszikus pénzforgalmat nem végez.

Értékpapírosítási kockázat: Az Alapítvány nem végez ilyen tevékenységet, nincs ilyen kockázat.

Hitelkockázati kitettség

Megnevezés (ezer Ft)	Bruttó könyv szerinti érték, értékvesztés és céltartalék figyelembevétele nélkül	
	2020.12.31	2019.12.31
Bankközi látra szóló állományok	237 693	374 729
Követelések hitelintézetekkel szemben	132 538	145 420
Kölcsönök és követelések ügyfelekkel szemben	3 622 525	3 260 161
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	35 482 463	34 352 271
Kezességvállalások	311 430 775	239 455 238
Maximális hitelkockázati kitettség	350 905 994	277 587 819

A táblázatból látható, hogy 2020. december 31-én a hitelkockázat jellegű eszközállomány volumene 350,9 milliárd forint, melyből a három legnagyobb tétel a mérlegen kívüli kezességállomány (311,4 milliárd forint), az értékpapírállomány (35,5 milliárd forint) és az ügyfelekkel szembeni mérlegen belüli követelések (3,6 milliárd forint).

Az eszközállomány 2019. december 31-hez képest 26,4%-kal bővült. A hitelkockázati kitettségekhez kapcsolódóan az Alapítvány a mérlegen belüli tételek után értékvesztést, míg a mérlegen kívüli tételek után céltartalékot képzett.

2020. december 31.

Pénzügyi követelések és kötelezettségvállalások hitelminősége

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31			
	Bruttó könyv szerinti érték	Várható veszteség	Nettó könyv szerinti érték	Csoportos értékelés
Követelések hitelintézetekkel szemben, bankközi látra szóló egyenlegek				
Teljesítő	370 231	-134	370 097	370 097
Összesen	370 231	-134	370 097	370 097
Kölcsönök és követelések ügyfelekkel szemben				
Teljesítő	22 133	-123	22 010	22 010
Stage 1	22 133	-123	22 010	22 010
Stage 2			0	0
Nem teljesítő	2 369 663	-2 063 426	306 237	306 237
Stage 2			0	0
Stage 3	2 369 663	-2 063 426	306 237	306 237
Összesen	2 391 796	-2 063 549	328 247	328 247
FVOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Teljesítő	16 687 383	-13 513	16 673 870	16 673 870
Összesen	16 687 383	-13 513	16 673 870	16 673 870
AC hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Teljesítő	18 795 080	-13 297	18 781 783	18 781 783
Összesen	18 795 080	-13 297	18 781 783	18 781 783
Kezességvállalások				
Teljesítő	305 770 865	-1 726 980	304 043 885	304 043 885
Stage 1	228 188 446	-682 750	227 505 696	227 505 696
Stage 2	77 582 419	-1 044 230	76 538 189	76 538 189
Nem teljesítő	5 659 910	-398 679	5 261 231	5 261 231
Stage 2			0	0
Stage 3	5 659 910	-398 679	5 261 231	5 261 231
Összesen	311 430 775	-2 125 659	309 305 116	309 305 116

Megnevezés (ezer Ft)	2019.12.31			
	Bruttó könyv szerinti érték	Várható veszteség	Nettó könyv szerinti érték	Csoportos értékelés
Követelések hitelintézetekkel szemben, bankközi látra szóló egyenlegek				
Teljesítő	520 149	-146	520 003	520 003
Összesen	520 149	-146	520 003	520 003
Kölcsönök és követelések ügyfelekkel szemben				
Teljesítő	1 085	-10	1 075	1 075
Stage 1	1 085	-10	1 075	1 075
Stage 2	0	0	0	0
Nem teljesítő	2 622 053	-2 310 815	311 238	311 238
Stage 2	0	0	0	0
Stage 3	2 622 053	-2 310 815	311 238	311 238
Összesen	2 623 138	-2 310 825	312 313	312 313
FVOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Teljesítő	15 749 275	-8 556	15 740 719	15 740 719
Összesen	15 749 275	-8 556	15 740 719	15 740 719
AC hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Teljesítő	18 602 996	-11 664	18 591 332	18 591 332
Összesen	18 602 996	-11 664	18 591 332	18 591 332
Kezességvállalások				
Teljesítő	232 617 666	-514 968	232 102 698	232 102 698
Stage 1	209 130 035	-315 961	208 814 074	208 814 074
Stage 2	23 487 631	-199 007	23 288 624	23 288 624
Nem teljesítő	6 837 572	-494 587	6 342 985	6 342 985
Stage 2	0	0	0	0
Stage 3	6 837 572	-494 587	6 342 985	6 342 985
Összesen	239 455 238	-1 009 555	238 445 683	238 445 683

Az ügyletállomány kapcsán a minősítési szabályrendszer a nemzetközi és hazai jogszabályok és ajánlások alapján úgy lett kialakítva, hogy a Stage 1 és 2 megfelel a teljesítő kategóriának, míg a Stage 3 a nem teljesítő kategóriának. Nem teljesítőnek 2020. december 31-én a beváltott állomány – mely minden esetben nem teljesítő – mellett a kezességállomány egy része (1,8%-a) minősült. Szabályok szerint más típusú ügyletek is kerülhetnek Stage 3-ba, illetve Stage 2-be, azonban a vonatkozó időpontban minden más típusú ügylet Stage 1-es besorolású volt.

Az Alapítvány a kezességvállalás állományára vonatkozóan stressz teszteket is végez. A stressz teszt kapcsán feltételezett scenáriók mentén – melyek során az ügyfelek adósminőségének és

a portfólió minőségének romlásával, illetve a viszontgarancia korlátozott figyelembevételével számol az Alapítvány – a várható veszteség volumene kerül újrakalkulálásra.

Az alábbi két scenáriót számszerűsítettünk:

1) A Stage 3 arány 25%-kal, míg a Stage 2 arány 50%-kal nő. Az ügyletek 5%-a esetén az adós minősítése 1 kategóriát romlik. A várható veszteség paraméterek összességében 5%-kal romlanak.

2) A Stage 3 arány 50%-kal, míg a Stage 2 arány 100%-kal nő. Az ügyletek 10%-a esetén az adós minősítése 1 kategóriát romlik. A várható veszteség paraméterek összességében 10%-kal romlanak.

A 2020. december 31-re vonatkozó stressz tesztek az 2 126 millió forintos várható veszteségnél az első scenárió esetében 585 millió Ft-tal, míg a második scenárió esetében 1 228 millió Ft-tal nagyobb várható veszteségre vezettek. Az Alapítvány a stressz teszt mellett veszteségessé válna, de tőkemegfelelését még ekkora volumenű negatív hatás sem veszélyeztetné.

Egyéb tételek esetében az Alapítvány stressz teszteket nem végez, a beváltott ügyletek esetében ennek a magas várható veszteség arányból adódóan nincs relevanciája.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek hitelkockázati besorolása

Pénzintézet (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31	Moody's	S&P	Fitch
K&H Bank	14 393	65 638	Baa1	BBB+	BBB+
Erste Bank	0	0	Baa1	BBB+	BBB+
CIB Bank	223 299	309 090	-	-	BB+
Összesen	237 692	374 728			

A fenti táblázat a mérleg fordulónapján érvényes hitelkockázati besorolások alapján mutatja a bankközi állományok megoszlását. A CIB Bank esetén a Moody's és a S&P nem készített hitelkockázati minősítést.

5.1 Kezességvállalások

Elszámolt kockázati céltartalék változása

Megnevezés (ezer Ft)	Ügyfelekkel szembeni kezességek			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
Nyitó állomány (2020.01.01.)	315 732	198 201	495 622	1 009 555
Keletkeztetés miatti növekedés	682 980	1 045 036	3 690 862	5 418 878
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)	-314 233	-197 542	-2 990 572	-3 502 347
A becslési módszertan változásából eredő változás (nettó)	0	0	0	0
Kivezetés miatti csökkenés	-1 729	-1 465	-156 613	-159 807
Beváltás miatti csökkenés	0	0	-640 620	-640 620
Egyéb módosítások	0	0	0	0
Záró állomány (2020.12.31.)	682 750	1 044 230	398 679	2 125 659

Megnevezés (ezer Ft)	Ügyfelekkel szembeni kezességek			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
Nyitó állomány (2019.01.01.)	314 038	157 019	289 603	760 660
Keletkeztetés miatti növekedés	32 455	4 168	8 623	45 246
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)	-30 654	37 230	931 442	938 018
A becslési módszertan változásából eredő változás (nettó)	0	0	0	0
Kivezetés miatti csökkenés	-107	-216	-268 271	-268 594
Beváltás miatti csökkenés	0	0	-465 775	-465 775
Egyéb módosítások	0	0	0	0
Záró állomány (2019.12.31.)	315 732	198 201	495 622	1 009 555

A táblából látható, hogy a céltartalék állomány volumene Stage 1 Stage 2 tekintetében szignifikánsan megnőtt, a Stage 3 csökkenését a nagyobb összegű beváltások okozták.



Kezességvállalások korosítása

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31				2019.12.31			
	Bruttó érték	Megképzett célartalék	Nettó érték	Tartalék- kulcs	Bruttó érték	Megképzett célartalék	Nettó érték	Tartalék- kulcs
Teljesítő								
Nem késedelmes	300 805 920	-1 687 518	299 118 402	-0,56%	216 602 327	-464 470	216 137 857	-0,21%
1-30 nap között	2 900 488	-21 972	2 878 515	-0,76%	12 056 056	-24 070	12 031 986	-0,20%
31-60 nap között	642 990	-8 453	634 537	-1,31%	2 201 069	-8 904	2 192 165	-0,40%
61-90 nap között	624 279	-4 846	619 434	-0,78%	807 444	-2 373	805 071	-0,29%
91-180 nap között	440 948	-2 571	438 377	-0,58%	602 099	-14 206	587 893	-2,36%
181-365 nap között	257 520	-1 288	256 232	-0,50%	311 147	-863	310 284	-0,28%
365 napon túl	98 720	-332	98 388	-0,34%	37 524	-82	37 442	-0,22%
Teljesítő összesen	305 770 865	-1 726 980	304 043 885	-0,56%	232 617 666	-514 968	232 102 698	-0,22%
Nem teljesítő								
Nem késedelmes	3 008 235	-191 330	2 816 905	-6,36%	2 290 074	-152 241	2 137 833	-6,65%
1-30 nap között	496 277	-28 347	467 930	-5,71%	333 921	-13 533	320 388	-4,05%
31-60 nap között	94 352	-17 500	76 852	-18,55%	248 157	-12 593	235 564	-5,07%
61-90 nap között	127 820	-6 909	120 911	-5,41%	345 870	-26 012	319 858	-7,52%
91-180 nap között	720 444	-39 811	680 633	-5,53%	1 566 867	-86 973	1 479 894	-5,55%
181-365 nap között	461 926	-30 399	431 527	-6,58%	1 223 546	-129 439	1 094 107	-10,58%
365 napon túl	750 856	-84 383	666 473	-11,24%	829 137	-73 796	755 341	-8,90%
Nem teljesítő összesen	5 659 910	-398 679	5 261 231	-7,04%	6 837 572	-494 587	6 342 985	-7,23%
Összesen	311 430 775	-2 125 659	309 305 116	-0,68%	239 455 238	-1 009 555	238 445 683	-0,42%

A táblázat a kezességvállalásokat a teljesítés és a késedelem szempontjából szegmentálja. Az Alapítvány 311,4 milliárd forintos portfóliójából 2020. év végén 300,8 milliárd forint teljesítőnek minősült és egyben késedelemmentes volt. 5,0 milliárd forintnak megfelelő állomány esetében pedig státusza teljesítő volt, ugyanakkor valamekkora – 90 napot vagy materialitási értéket el nem érő – késedelem állt fent év végére vonatkozóan.

A nem teljesítő adatokból az is látható, hogy a nem teljesítőnek való minősítés az ügyletállomány hozzávetőlegesen egyharmada esetében a 90 napnál nagyobb késedelemről adódik, illetve azzal együtt jár.

A 2019. december 31-i adatokhoz képest a nem teljesítő állomány aránya csökkent, amely alapvetően a COVID-19 koronavírus negatív gazdasági hatásainak enyhítése érdekében bevezetett fizetési moratóriumból adódik (a fizetési moratórium miatt késedelembe esni az érintett ügyletállomány nem tud). Ugyanakkor a gazdasági válság várható jövőbeli negatív hatásainak (bevételek csökkenése, a későbbi időszakban

várhatóan megemelkedik stb.) kezelése érdekében az Alapítvány felülvizsgálta ügyletminősítési és várható veszteségszámítási módszertanát, mely eredményeképpen a céltartalék állományhoz viszonyított aránya jelentősen megemelkedett, amely a fenti táblázatban is látható.

Az Alapítvány a kezesség állományán belül a viszontgarancia függvényében 3 típust különböztet meg:

- állami viszontgarancia mellett nyújtott ügyletek;
- EIF viszontgarancia mellett nyújtott ügyletek;
- viszontgarancia nélküli (saját kockázatú) ügyletek.

Az Alapítvány szempontjából az egyes ügyletek kockázata a fenti sorrendnek megfelelően nő, mivel míg az állami viszontgarancia mértéke – jelenleg – 85%, illetve 90% (utóbbi a Krízis Agrárgarancia Programhoz kapcsolódik), addig az EIF viszontgarancia mértéke már csak 50%, illetve 80% (speciális feltételek együttes fennállása esetén, amely a COVID-19 miatt került ideiglenes jelleggel bevezetésre) és beváltható állomány volumene korlátozva van, illetve a harmadik esetben az ügyletek mögött nem áll viszontgarancia. A 2020. évben a viszontgarancia nélküli kockázatvállalás lehetősége az új ügyletekre vonatkozóan megszüntetésre került.

Az Alapítvány portfóliójának nagy részét – 88,1%-át – az állami viszontgaranciával érintett állomány teszi ki, míg az EIF viszontgarancia mellett nyújtott aránya 2020. év végén 11,6%-ot tett ki. A fentiekben túlmenően a portfólió 0,3%-a esetében az ügyletek mögött viszontgarancia nem áll.

A 311,4 milliárd forintos hatályos kezességállomány mellett 15 milliárd forint volt 2020. év végén azon állomány nagysága, melyek esetében a jóváhagyás megtörtént, viszont még nem léptek hatályba.

Kezességvállalások eredeti lejárat szerint (ezer Ft)	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
2020.12.31	0	175 526	40 912 437	167 874 434	21 877 163	80 591 215	311 430 775
Lejáratú megoszlás	0,0%	0,1%	13,1%	53,9%	7,0%	25,9%	100,0%
2019.12.31	0	19 273	49 413 530	99 420 620	22 734 466	67 867 349	239 455 238
Lejáratú megoszlás	0,0%	0,0%	20,7%	41,5%	9,5%	28,3%	100,0%

Kezességvállalások hátralévő lejárat szerint (ezer Ft)	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
2020.12.31	45 508 715	16 455 930	26 625 369	138 692 049	21 012 384	63 136 328	311 430 775
2019.12.31	35 487 229	20 605 563	33 007 195	73 680 154	24 174 967	52 500 130	239 455 238

A fenti adatokból látható, hogy a portfólión belül az éven belüli eredeti futamidejű ügyletállomány aránya csökkent, míg a medián továbbra is az 1-3 éves futamidejű ügyleteknél van.

A hátralévő lejáratra vonatkozó 2020. év végi adatokból látható, hogy a portfólió valamelyest több mint negyede (28%-a) 1 éven belül kifut, viszont a tapasztalatok szerint ezek jelentős része meghosszabbításra kerül.

Biztosítékok figyelembe vehető összege

Megnevezés (ezer Ft) 2020.12.31	Bruttó könyv szerinti érték	Várható veszteség	Viszont- garancia	Egyéb biztosítékok	Viszont- garancia fedezettség	Kumulált fedezettség
Kezességvállalások	311 430 775	-2 125 659	250 187 567	11 542 256	80,3%	84,7%
Beváltott ügyletek	3 600 392	-3 294 155	0	303 525	0	99,9%
Megnevezés (ezer Ft) 2019.12.31.	Bruttó könyv szerinti érték	Várható veszteség	Viszont- garancia	Egyéb biztosítékok	Viszont- garancia fedezettség	Kumulált fedezettség
Kezességvállalások	239 455 238	-1 009 555	190 100 331	9 846 469	79,4%	83,9%
Beváltott ügyletek	3 259 076	-2 947 838	0	308 016	0	99,9%

A kezességvállalás során a legjelentősebb biztosíték a Magyar Állam, illetve az Európai Beruházási Alap (EIF) viszontgaranciája. 2020-ban a COVID-19 koronavírus járvány okozta gazdasági válság miatt az Alapítvány úgy döntött, hogy az EIF viszontgaranciáját a kockázati modelljeiben – feltételezve, hogy a fizetési moratórium lejártát követően a beváltások várhatóan dinamikusan mértékben történő emelkedése révén az EIF viszontgaranciájához kapcsolódó beváltási korlát (aminek esetleges elérése esetén további EIF viszontgarancia igénybe vételének lehetősége megszűnik) kihasználtsága is jelentősen megnőhet – csak 75%-os mértékben veszi figyelembe. A saját kockázati, illetve az állami viszontgarancia mellett nyújtott ügyletek esetében egyéb biztosítékok is megjelennek. Az EIF viszontgarancia mellett nyújtott ügyletek esetében – az EIF-fel kötött megállapodás értelmében – csak minimális lehetőség van biztosíték nyújtására.

A táblázatból látható, hogy a kockázati költséggel nettósított beváltott ügyletek gyakorlatilag 100%-ban eszközzel fedezettek.

5.2 Mérlegkétekekkel kapcsolatos kockázatvállalások

Elszámolt értékvesztés változása

Megnevezés (ezer Ft)	Ügyfelekkel szembeni követelések			FVOCI érték-papírok	AC érték-papírok	Egyéb pénzügyi eszközök		Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			Stage 1	Stage 1	
Nyitó állomány (2020.01.01.)	11	0	2 310 815	8 556	11 664	146		2 331 192
Keletkeztetés miatti növekedés	0	0	57 292	3 610	89	0		60 991
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)	112	0	-66 217	2 225	1 544	-12		-62 348
Kivezetés miatti csökkenés			-467	-878	0	0		-1 345
Leírás miatti értékvesztés csökkenés			-358 447					-358 447
Késedelmi kamat miatti növekedés			120 450					120 450
Záró állomány (2020.12.31.)	123	0	2 063 426	13 513	13 297	134		2 090 493
Kezdeti értékvesztés nyitó állomány (2020.01.01.)			637 024					637 024
Beváltás miatti növekedés			640 620					640 620
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)			23 659					23 659
Kivezetés miatti csökkenés			0					0
Leírás/értékesítés miatti értékvesztés csökkenés			-70 574					-70 574
Kezdeti értékvesztés záró állomány (2020.12.31.)	0	0	1 230 729	0	0	0		1 230 729

Handwritten signature

Handwritten mark

Megnevezés (ezer Ft)	Ügyfelekkel szembeni követelések			FVOCI érték- papirok	AC érték- papirok	Egyéb pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3				
Nyitó állomány (2019.01.01.)	74	0	2 244 466	20 861	26 675	94	2 292 170
Keletkeztetés miatti növekedés	0	0	230 622	416	328	2 594	233 960
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)	-63	0	-231 935	-12 095	-14 859	-670	-259 622
Kivezetés miatti csökkenés	0	0	-2 849	-626	-480	-1 872	-5 827
Leírás miatti értékvesztés csökkenés	0	0	-49 099	0	0	0	-49 099
Késedelmi kamat miatti növekedés	0	0	119 610	0	0	0	119 610
Záró állomány (2019.12.31.)	11	0	2 310 815	8 556	11 664	146	2 331 192
Kezdeti értékvesztés nyitó állomány (2019.01.01.)	0	0	210 531	0	0	0	210 531
Beváltás miatti növekedés	0	0	465 775	0	0	0	465 775
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)	0	0	19 960	0	0	0	19 960
Kivezetés miatti csökkenés	0	0	0	0	0	0	0
Leírás/értékesítés miatti értékvesztés csökkenés	0	0	-59 242	0	0	0	-59 242
Kezdeti értékvesztés záró állomány (2019.12.31.)	0	0	637 024	0	0	0	637 024

A fenti táblában látható, hogyan változott az értékvesztés volumene a 2020-as év folyamán. A legnagyobb változás a 2020-as év kezdeti, értékesítés és leírás miatti eredménysemleges kivezetésekhez kapcsolódik, mintegy 429 millió forint értékben. A beváltott ügyletek kezdeti várható veszteségének 640,6 millió Ft-os növekménye a 2020. üzleti év új beváltásainak tudható be, amely azonban nem gyakorolt hatást a tárgyévi eredményre, tekintettel arra, hogy az már korábban, függő kötelezettségekre céltartalék formájában elszámolásra került. A többi állomány kapcsán az értékvesztés nagysága minimális és nem történt érdemi változás.

Beváltott ügyletek

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Bruttó követelés kezdeti várható veszteség nélkül	3 600 392	3 259 076
Kezdeti várható veszteség	-1 230 729	-637 023
Bruttó könyv szerinti érték	2 369 663	2 622 053
Megképzett értékvesztés	-2 063 426	-2 310 815
Nettó könyv szerinti érték	306 237	311 238
Várható hitelezési veszteség	-3 294 155	-2 947 838
Várható hitelezési veszteség %	-91,5%	-90,5%

A beváltott ügyletek kapcsán a bruttó állomány 341,3 millió forinttal nőtt, míg a nettó állomány 5,0 millió forinttal csökkent 2019. december 31-hez képest. Az állomány értékvesztéssel való fedezettsége 91,5%.

Követelés értékesítés

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Értékesített ügyfél követelés (bruttó)	-328 006	-45 643
Kapcsolódó értékvesztés feloldás	325 120	44 427
Értékesítési ár	52 675	15 937
Követelés értékesítés nettó eredménye	49 789	14 721

Az Alapítvány 2020-ban a könyveiben szereplő ügyfelekkel szemben nyilvántartott követeléseiből 328 millió Ft összegű követelést értékesített. A követelések értékesítése során 325,1 millió Ft összegű értékvesztés került felszabadításra. A követelések ellenértékéeként 52,7 millió Ft összegű vételár folyt be, így a követelések engedményezése eredményre gyakorolt hatása mindösszesen 49,8 millió Ft volt. 2019-ben 45,6 millió Ft összegű könyvekben nyilvántartott követelés került értékesítésre, amely 44,4 millió Ft értékvesztés felszabadítással járt, ami az eredményre 14,7 millió Ft hatással volt.

Követelés leírás (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Leírt ügyfél követelés (bruttó)	-104 089	-64 267
Kapcsolódó értékvesztés feloldás	103 901	63 914
Közvetlenül eredményben elszámolt leírás	-188	-353
Korábban leírt követelések megtérülése	1 192	117
Követelés leírás nettó eredménye	1 004	-236

2020-ban a követelésbehajtás során a könyvekben ügyfelekkel szemben nyilvántartott követelésekből 104,1 millió Ft összegű behajthatatlan követelés került leírásra. A követelések leírása során 103,9 millió Ft összegű értékvesztés került felszabadításra. A behajthatatlan követelések leírásának eredményre gyakorolt hatása -188 ezer Ft volt. A korábban leírt követelésekre 2019-ben 1,2 millió Ft megtérülés érkezett, így 2020-ban a követelés leírás nettó eredménye 1 millió Ft volt. 2019-ben 64,3 millió Ft összegű behajthatatlan követelés került

4 31 9

leírásra, ami 63,9 millió Ft összegű értékvesztés felszabadítással járt. 2019-ben a követelés leírás nettó eredménye -236 ezer Ft volt.

Értékpapír portfólió könyv szerinti érték típus, kamatozás és hátralévő futamidő szerint

Megnevezés (ezer Ft) 2020.12.31.	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
Fix kamatozású	0	0	0	4 635 403	2 678 241	4 645 482	11 959 126
Változó kamatozású	0	525 289	0	4 189 455	0	0	4 714 744
FVOCI összesen	0	525 289	0	8 824 858	2 678 241	4 645 482	16 673 870
Fix kamatozású	0	0	0	0	0	0	0
Változó kamatozású	0	6 060 381	0	12 721 402	0	0	18 781 783
AC összesen	0	6 060 381	0	12 721 402	0	0	18 781 783

Megnevezés (ezer Ft) 2019.12.31.	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
Fix kamatozású	0	0	324 425	2 915 303	833 876	5 288 072	9 361 676
Változó kamatozású	0	1 426 960	1 016 508	459 787	3 475 788	0	6 379 043
FVOCI összesen	0	1 426 960	1 340 933	3 375 090	4 309 664	5 288 072	15 740 719
Fix kamatozású	0	0	0	0	0	0	0
Változó kamatozású	0	0	0	6 040 123	12 551 209	0	18 591 332
AC összesen	0	0	0	6 040 123	12 551 209	0	18 591 332

Az értékpapír portfólió mérlegértékének növekedését a szabad pénzeszközök befektetése eredményezte, amely elsősorban az FVOCI értékpapírok vételével valósult meg.

6. Eredménykimutatás

6.1 Kamatbevételek és -ráfordítások

Megnevezés (ezer Ft)	2020	2019
FVOCI értékpapírok	345 843	323 971
AC értékpapírok	192 083	110 118
Beváltott kezességek	10 961	20 616
Egyéb eszközök	93	20
Kamatbevételek összesen	548 980	454 725
Lízing kötelezettségek	2 265	2 496
Egyéb kamatráfordítás	913	865
Kamatráfordítások összesen	3 178	3 361
Nettó kamat eredmény összesen	545 802	451 364

Az értékpapírok kamateredményének növekedését okozta egyrészt az értékpapír állomány növekedése, másrészt a hozamkörnyezet emelkedése. A kamatráfordítások között az Alapítvány egyrészt a lízing kötelezettség diszkonthatását, másrészt a deviza pénzforgalmi számla negatív folyószámla kamatát mutatja ki.

6.2 Nettó díj- és jutalék eredmény

Megnevezés (ezer Ft)	2020	2019
Kezességvállalási díjak	3 783 674	3 195 204
Egyéb jutalékok, díjak	1 343	4 453
Díj- és jutalék bevételek összesen	3 785 017	3 199 657
Pénzforgalmi szolgáltatások díja	1 040	864
Letétkezelési díjak	32 666	30 735
Díj- és jutalék ráfordítások összesen	33 706	31 599
Nettó díj- és jutalék eredmény	3 751 311	3 168 058

Az Alapítvány nettó díj eredményét döntően a kezességvállalások adják, míg a ráfordítás oldalt a letét- és portfólió kezelési díjak teszik ki.

Kezességvállalási díjak

Megnevezés (ezer Ft)	2020	2019
Korábbi évek fennálló állománya utáni díjbevétel	1 776 720	1 318 629
A korábbi években kiszámlázott díj adott évre eső elhatárolása	270 257	281 044
Adott évben kihelyezett kezességvállalások utáni díj, prolongációs díj	1 171 202	911 682
Költségvetés által a vállalkozók részére biztosított díjtámogatás	565 495	683 849
Kezességvállalási díjak	3 783 674	3 195 204

4

cl

Az Alapítvány a kezességi díjbevételeket az IFRS 9 standard 4.2.1 c) pontja alapján az IFRS 15 standard előírásai szerint számolja el. A kezességi díjak a magyar számviteli elszámoláshoz hasonlóan a kezességgel fedezett ügylet teljes futamideje alatt lineárisan elhatárolva kerülnek az eredménykimutatásban megjelenítésre.

A 2019. év végén fennálló kezesség állomány és a 2020. évi növekmény együttesen pozitívan befolyásolták a díjbevételeket. Az Alapítvány 2020. évi díjbevételeként összességében 3 783,7 millió Ft-ot könyvelhetett el, ami 18,4%-kal, 588,5 millió Ft-tal magasabb a 2019. évinél.

A díjbevételek összegét az alábbiak befolyásolták jelentősebben 2020. során:

- 2020-ban az új kezességgel biztosított állomány jelentősen nőtt 2019. évhez képest, mintegy 26%-kal. Emellett 2020-ban jelentősen megugrott a prolongált ügyletek kezességgel biztosított összege is, mintegy 33%-kal. A volumen növekedése pozitív irányba befolyásolta a díjbevétel nagyságát. 2020-ban az előző évhez képest minden díjszegmensben csökkent a piaci díj. Emellett agrárcélú forgóeszközhitelek esetén, igazodva a koronavírus-járvány miatt a vállalkozások megnövekedett likviditási igényéhez, 20 bázisponttal csökkent a kedvezményes kezességvállalás díja (80%-os kezességi mértékre vetítve).
- A 2019. év végén fennálló kezesség állomány után kiszámlázható éves díjbevétel összege 35%-kal nőtt az előző évi összeghez képest.
- A 2020-ban az Alapítvány a vállalkozói díjtámogatások tekintetében 565,5 millió Ft bevételt realizált, amely alacsonyabb összegű a 2019. évi díjtámogatás összegénél. Ennek oka, hogy 2020. év folyamán már csak szűkebb kedvezményezett körben lehetett a díjtámogatásokat igénybe venni.
- A díjbevételeket tovább növelték egyes, a fizetési moratórium miatt 2021. év elején kiszámlázott, 2020-ra vonatkozó egyszeri díjbevételek.

6.3 Nettó árfolyam eredmény

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
FVOCI értékpapírok kereskedési eredmény	-996	-9 932
AC értékpapírok kereskedési eredmény	0	0
Devizaárfolyam	2 378	-366
Egyéb	0	0
Összesen	1 382	-10 298

A nettó árfolyam eredmény döntően a devizában tartott bankszámla állomány nem realizált átértékelési eredménye adja.

6.4 Egyéb működési bevételek és ráfordítások

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Beváltott kezességekkel kapcsolatos bevételek	180 613	74 966
Egyéb bevételek	133	8 801
Egyéb bevételek összesen	180 746	83 767
Beváltott kezességekkel kapcsolatos ráfordítások	128 718	56 100
Egyéb ráfordítások	5 434	7 326
Egyéb ráfordítások összesen	134 152	63 426
Egyéb működési bevételek és ráfordítások összesen	46 594	20 341

Az egyéb bevételeket és ráfordításokat döntően a beváltott kezességgel kapcsolatos elszámolások adják. Beváltott kezességekkel kapcsolatos bevételként kerül elszámolásra a követelés értékesítése során kapott teljes vételár összege, illetve a visszatérüléshez kapcsolódó egyéb bevételek. A beváltott kezességekkel kapcsolatos ráfordítások között szerepeltetjük a követelés értékesítése során befolyt vételár viszontgarancia intézménynek járó részt, illetve a követelés leírása vagy a követelés értékesítése során kivezetett tőke-, behajtási költség és késedelmi kamat összegét.

6.5 Igazgatási költségek és értékcsökkenési leírás

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Bérköltség	820 044	725 129
Személyi jellegű egyéb kifizetések	84 191	74 764
Bérráfordítások	136 614	134 207
ebből szociális hozzájárulási adó	131 687	129 906
Személyi jellegű költségek összesen	1 040 849	934 100

Egyéb adminisztratív költségek (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Iroda fenntartási költségek	33 219	31 154
Számítástechnikai költségek	138 387	110 048
Szakértői díjak	55 253	75 929
Marketing költségek	25 195	25 009
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	155 948	160 595
Pénzügyi szervezetek költsége	200 904	202 325
Egyéb adminisztratív költségek összesen	608 906	605 060

Értékcsökkenés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Ingatlanok, gépek és berendezések	134 388	113 541
Immateriális javak	262 682	247 512
Értékcsökkenés összesen	397 070	361 053

4 07

Az igazgatási költségek összege 2020-ban 1 649,8 millió Ft-ot tettek ki, mintegy 9%-os állományi létszámnövekedés mellett.

Igazgatóság, felügyelőbizottság tagjainak javadalmazása

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Igazgatósági, Kuratóriumi tagok	133 954	128 301
Felügyelő Bizottsági tagok	10 641	10 231
Összesen	144 595	138 532

Igazgatóság, felügyelőbizottság tagjainak javadalmazása összességében kis mértékben emelkedett a bázisévhez képest.

6.6 Céltartalékképzés

Céltartalékok változása (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Keletkeztetés és kivezetés nettó hatása	1 009 555	760 660
Tárgydíszaki képzés	2 967 006	1 536 620
Tárgydíszaki feloldás	-1 210 282	-821 950
Céltartalék képzés/felszabadítás	1 756 724	714 670
Tárgydíszaki felhasználás	-640 620	-465 775
Diszkont-lebontás	0	0
Záró egyenleg	2 125 659	1 009 555

Az üzleti évben a céltartalék képzés eredményt rontó hatása bruttó 1 756,7 millió Ft volt. Az előző évhez viszonyított növekedés egyrészt a függő kötelezettség portfólió állományi hatásának, másrészt a pandémia miatt óvatosabb tartalékképzésnek tudható be. A beszámoló 5. fejezete részletesen bemutatja a kockázati céltartalékok alakulását.

6.7 Értékvesztés elszámolás

Értékvesztés képzés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Keletkeztetés és kivezetés nettó hatása	-59 646	-228 461
Újraértékelés nettó hatása	62 348	259 950
Állományi változás	2 702	31 489
Kezdeti várható veszteség újraértékelése	-23 660	-19 960
Értékvesztés összesen	-20 958	11 529

2020. üzleti évben a beváltások lezárása kapcsán nettó 21 millió Ft értékvesztés képzés vált szükségessé.

7. Gazdasági és pénzügyi mutatók

Megnevezés (% , ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31	Változás
Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke (%)	8,78	6,81	28,9%
ROE jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/Saját tőke (%)	1,47	2,92	49,7%
Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke (%)	1,08	1,05	2,9%
Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke (%)	5,99	2,87	108,7%
Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezer Ft/fő)	7 437	15 998	-53,5%

Az Alapítvány 2020. évi működésére a COVID-19 járvány miatti gazdasági helyzet jelentős hatással volt, ugyanakkor a mutatók alapján az Alapítvány pénzügyi helyzete továbbra is stabil, beavatkozás az Alapítvány működésébe nem indokolt.

Tőkefedezettségi mutató = Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke
 2020 során a kezességek volumene 30%-ot meghaladó mértékben növekedett, míg a saját tőke növekménye alacsonyabb maradt (0,9%).

ROE jövedelmezőségi mutató = Adózott eredmény/ Saját tőke
 2020 folyamán az adózott eredmény a 2019. évihez képest csökkent (507 millió Ft-tal), mely a ROE mutató csökkenését eredményezte.

Tőkeellátottsági mutató = Mérlegfőösszeg/Saját tőke
 A mutató vagyon-multiplikátor hatást mutat, azaz mennyi eszköz mozog egységnyi saját tőkével. A mutató értéke kis mértékben (2,9%) változott.

Eszközminőségi mutató = Kockázati céltartalék /Saját tőke
 A mutató a kezességállomány minősítése során képzett várható veszteséget viszonyítja a saját tőkéhez. Míg a saját tőke növekménye mindössze 0,9%-os volt, addig a céltartalékállomány 2020-ban gyakorlatilag megduplázódott (111%-os növekmény), melynek eredményeképpen a mutató 108,7%-kal emelkedett.

Hatékonysági mutató = Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezer Ft/fő)
 Azt mutatja, hogy átlagosan egy fő mekkora adózott eredményt állít elő. Az átlagos állományi létszám az előző évhez képest néhány fővel emelkedett, ugyanakkor az adózott eredmény jelentős mértékben csökkent, így a hatékonysági mutató is alacsonyabb, mint 2019-ben.

4 9

11

Tőkemegfelelés

Megnevezés (ezer Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Tier 1 - Alapvető tőkeelemek	33 841 417	33 750 839
Jegyzett tőke	987 416	987 416
Egyéb tőke	2 758 842	2 758 842
Eredménytartalék	31 740 696	31 421 814
Levonások:	1 645 537	1 417 233
Immateriális javak	1 628 863	1 401 492
Prudens értékelés	16 674	15 741
Tier 2 - Járulékos tőkeelemek	-	-
Szabályozói tőke összesen	33 841 417	33 750 839

Az Alapítvány szavatoló tőkéje kizárólag alapvető tőkeelemekből áll, szavatoló tőkéjének 2020. december 31-i értéke 33,8 milliárd forint, mely lényegében a 2019. évi szinten realizálódott. A szavatoló tőke nagy részben az előző évek eredmény-tartalékából származik. A táblázatban feltüntetett eredménytartalék összege tartalmazza a tárgyévi eredményt is. Az Alapítvány a külső tőkekövetelményeknek megfelel.

A Kuratórium véleménye szerint az Alapítvány esetében nem sérül a vállalkozás folytonosságának elve, az éves beszámoló ezen elv figyelembevételével került összeállításra.

Budapest, 2021. május 7.


 Pongrácz István József
 a Kuratórium elnöke


 dr. Herczegh András
 ügyvezető igazgató