

**AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA
ALAPÍTVÁNY**

**JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány kuratóriumának

Vélemény

Elvégeztük Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány („a Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 33 636 724 E Ft, a tárgyévi eredmény 801 342 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek 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 beszámolónak 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 annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve 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 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, 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 beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének 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 közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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.

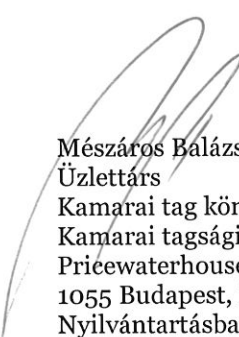
Továbbá:

- 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 eredőé, 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 éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság 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, minősíteniünk 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, 2018. április 12.



Mészáros Balázs

Üzletárs

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
ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**

MÉRLEG

ESZKÖZÖK

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2016.12.31	2017.12.31
1. Pénzeszközök	183	286
2. Állampapírok	30 465 094	31 474 823
a) forgatási célú	4 179 253	11 088 024
b) befektetési célú	26 285 841	20 386 799
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	172 379	316 603
a) látra szóló	150 954	297 243
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	21 425	19 360
ba) éven belüli lejáratú	21 425	19 360
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	382 100	583 889
a) pénzügyi szolgáltatásból	382 100	583 889
aa) éven belüli lejáratú	372 743	576 484
ab) éven túli lejáratú	9 357	7 405
b) befektetési szolgáltatásból	0	0
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0
7. Részvények, részesedések befektetési célra	0	0
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	77 000	77 000
9. Immateriális javak	729 203	667 396
10. Tárgyi eszközök	106 134	105 342
11. Saját részvények	0	0
12. Egyéb eszközök	21 115	34 610
a) készletek	0	13 165
b) egyéb követelések	21 115	21 445
13. Aktív időbeli elhatárolások	753 891	376 775
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	739 147	361 585
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	14 744	15 190
c) halasztott ráfordítások	0	0
Eszközök összesen	32 707 099	33 636 724
Ebből:		
FORGÓESZKÖZÖK	4 745 673	12 016 007
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	27 207 535	21 243 942

Budapest, 2018. április 12.


Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke


dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

MÉRLEG

FORRÁSOK

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	0	0
4. Egyéb kötelezettségek	184 178	167 283
5. Passzív időbeli elhatárolások	733 423	871 039
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	67 034	78 418
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	666 389	792 621
c) halasztott bevételek	0	0
6. Céltartalékok	1 412 979	1 420 540
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	0
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 412 979	1 420 540
c) általános kockázati céltartalék	0	0
d) egyéb céltartalék	0	0
7. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
8. Jegyzett tőke	987 416	987 416
9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
10. Tőketartalék	2 758 842	2 758 842
11. Általános tartalék	0	0
12. Eredménytartalék (+ -)	25 731 417	26 630 262
13. Lekötött tartalék	0	0
14. Értékelési tartalék	0	0
15. Tárgyévi eredmény (+ -)	898 844	801 342
Források összesen	32 707 099	33 636 724
Ebből:		
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	184 178	167 283
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
SAJÁT TŐKE	30 376 519	31 177 861

Mérlegen kívüli tételek

Függő kötelezettségek	148 960 955	172 198 573
Függő követelések	142 425 855	163 086 205

Budapest, 2018. április 12.


Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke


dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2016.	2017.
1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 229 029	1 041 832
2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	1 229 029	1 041 832
3. Bevételek értékpapírokból	0	0
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	1 717 020	2 100 281
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	1 717 020	2 100 281
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	0	0
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	27 934	29 415
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	934	1 202
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	27 000	28 213
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)]	-56 694	-111 594
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	259 187	158 099
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	315 881	269 693
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	190 349	135 765
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	143	88
b) egyéb bevételek	190 206	135 677
8. Általános igazgatási költségek	1 141 920	1 266 917
a) személyi jellegű ráfordítások (bérköltség, személyi jellegű egyéb kifizetések, bérjárulékok)	707 534	827 031
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	434 386	439 886
9. Értékcsökkenési leírás	341 119	454 149
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	505 830	725 779
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0
b) egyéb ráfordítások	505 830	725 779
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 328 626	1 482 481
a) értékvesztés követelések után	249 432	328 182
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 079 194	1 154 299
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 164 569	1 593 799
a) értékvesztés visszairása követelések után	260 206	447 061
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	904 363	1 146 738
13. Értékvesztés a befektetési célú részesedések után	0	0
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú részesedések után	0	0
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	898 844	801 342
Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	898 701	801 254
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	143	88
16. Rendkívüli bevételek	0	0
17. Rendkívüli ráfordítások	0	0
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	0	0
19. Adózás előtti eredmény (+15+18)	898 844	801 342
20. Adófizetési kötelezettség	0	0
21. Adózott eredmény(19-20)	898 844	801 342
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+ -)	0	0
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24. Jávahagyott osztalék és részesedés	0	0
25. Tárgyévi eredmény (21-22+23-24)	898 844	801 342

Budapest, 2018. április 12.


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 a Földművelésügyi Minisztérium jogelődje, valamint öt pénzintézet. 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 hat tagú. Az Alapítvány munkavállalóinak átlagléttszáma 2017-ben 57,26 fő volt. Az Alapítvány működési területe: országos.

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. E tevékenységét a mikro-, kis- és középvállalkozások segítése céljából pénzügyi intézményeknek biztosítja.

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

fizetnie. Pénzügyi vállalkozási státuszára való tekintettel 2017-ben az Alapítvány 190,2 millió Ft-ot fizetett az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény alapján. Az Alapítványnál 2017. 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.

2. A beszámolókészítés főbb általános szempontjai

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

A mérleget, valamint a függőleges tagolású I. eljárással összeállított eredménykimutatást az Alapítvány a Kormányrendelet 1. és 2. számú mellékletének előírásai szerinti bontásban részletezi. Az Alapítvány kettős könyvvitelen alapuló, éves beszámolót készít. Az éves beszámoló forintban készül el, ezer forintra kerekítve. Az Alapítvány a 2017. évi adatainak összehasonlítását az előző évivel, mint bázis év adataival végezte el.

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

Az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és a kiegészítő mellékletet, továbbá az üzleti jelentést az Alapítvány hatályos Alapító Okirata VI. pontja szerint a Kuratórium feljogosított tagja és az ügyvezető igazgató jogosult aláírni. Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 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 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 2017. évi díja 5.450.000 Ft +ÁFA. Az Alapítványnál Hegedűs Vilmos felelős a beszámoló készítéséért, valamint jogosult a könyvviteli szolgáltatás végzésére (regisztrációs szám: 193285, 1139 Budapest, Kartács u. 25.).

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

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

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

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

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

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

3. Értékelési eljárások

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

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

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

4. A mérleg részletezése

Eszközök

adatok e Ft-ban			
Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31	Változás
1. Pénzeszközök	183	286	156,3%
2. Állampapírok	30 465 094	31 474 823	103,3%
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	172 379	316 603	183,7%
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	382 100	583 889	152,8%
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0,0%
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0	0,0%
7. Részvények, részesedések befektetési célra	0	0	0,0%
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	77 000	77 000	100,0%
9. Immateriális javak	729 203	667 396	91,5%
10. Tárgyi eszközök	106 134	105 342	99,3%
11. Saját részvények	0	0	0,0%
12. Egyéb eszközök	21 115	34 610	163,9%
13. Aktív időbeli elhatárolások	753 891	376 775	50,0%
Eszközök összesen:	32 707 099	33 636 724	102,8%

Pénzeszközök (1. sor)

A pénzeszközök 286 ezer Ft értékű állománya az Alapítvány év végi pénztári pénzkészletének összegét tartalmazza.

Állampapírok (2. sor)

adatok e Ft-ban			
Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Forgatási célú	4 179 253	11 088 024	265,3%
Befektetési célú	26 285 841	20 386 799	77,6%
Állampapírok összesen:	30 465 094	31 474 823	103,3%

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

2017-ben a megelőző évhez képest az értékpapírban tartott állomány könyvekben nyilvántartott értéke 1 009,7 millió Ft-tal növekedett. A növekedés az értékpapírok hozamain túl tartalmazza a realizált garanciadíjakból leköthető összegeket.

Hitelintézetekkel szembeni követelések (3. sor)

Megnevezés	adatok e Ft-ban		
	2016.12.31	2017.12.31	Változás
látra szóló	150 954	297 243	196,9%
egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	21 425	19 360	90,4%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	172 379	316 603	183,7%

A hitelintézetekkel szembeni követelések között került elszámolásra a kiszámlázott garanciadíjak fordulónapig meg nem fizetett összege, valamint a számlapénzek egyenlegei. A látra szóló követelések emelkedését a pénzforgalmi számlák év végi egyenlegének nagyobb állománya okozza. A hitelintézetekkel szembeni követelések között elszámolt tételek mindegyike 3 hónapon belül esedékes.

Ügyfelekkel szembeni követelések (4. sor)

Megnevezés	adatok e Ft-ban		
	2016.12.31	2017.12.31	Változás
éven belüli lejáratú	372 743	576 484	154,7%
éven túli lejáratú	9 357	7 405	79,1%
Ügyfelekkel szembeni követelések	382 100	583 889	152,8%

Az éven belüli lejáratú követelések összege 576 484 ezer Ft volt, amelynek döntő többségét, 574 531 ezer Ft-ot a vállalt kezesség beváltásából, illetve a behajtás során felmerülő költségekből származó, ügyféllel szemben fennálló követelések jelentik. Szintén az éven belüli követelések között mutatja ki az Alapítvány a munkavállalókkal szemben év végén fennálló munkáltatói hitelből a tárgyévét követő évben esedékessé váló tőketörlesztés 1 953 ezer Ft-os összegét.

Az éven túli lejáratú követelések 7 405 ezer Ft-os összegét – az előzőekben említett – munkavállalókkal szemben év végén fennálló követelés összegéből a munkáltatói hitelek éven túl esedékes része képezi.

Az ügyfelekkel szembeni követelések lejárat szerinti – 2017. december 31-i – megbontását az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok e Ft-ban				
3 hónapon belül	3 és 12 hónap között	1 és 5 év között	5 év felett	Összesen
575 012	1 472	6 849	556	583 889

Kezesség beváltásból eredő követelések

Az Alapítvány beváltott kezességekből 2017. december 31-én fennálló követelésállománya 2 583 018 ezer Ft volt, mely után 2 008 487 ezer Ft értékvesztés került elszámolásra. Az Alapítvány beváltott kezességállományából fennálló követeléseinek alakulását az alábbi táblázat mutatja:

2016.12.31				2017.12.31				Vált. %
Minősítési kategória		Állomány	Megosztás	Minősítési kategória		Állomány	Megosztás	
Problémamentes	Követelések száma			Nem teljesítő	Év 0 %	Követelések száma		
	Követelés összege					Követelés összege		
Külön figyelendő	Követelések száma				Év 1-10 %	Követelések száma		
	Követelés összege					Követelés összege		
	Értékvesztés összege					Értékvesztés összege		
Átlag alatti	Követelések száma	39	6%	Év 11-30 %		Követelések száma	23	3%
	Követelés összege	282 463	11%			Követelés összege	576 398	22%
	Értékvesztés összege	43 116	2%			Értékvesztés összege	87 094	4%
Kétes	Követelések száma	55	8%	Év 31-70 %		Követelések száma	40	5%
	Követelés összege	148 260	6%			Követelés összege	93 627	4%
	Értékvesztés összege	71 843	3%			Értékvesztés összege	36 154	2%
Rossz	Követelések száma	603	86%	Év 71-100 %		Követelések száma	695	92%
	Követelés összege	2 063 719	83%			Követelés összege	1 912 993	74%
	Értékvesztés összege	2 012 407	95%			Értékvesztés összege	1 885 239	94%
Összesen	Követelések száma	697	100%	Összesen		Követelések száma	758	109%
	Követelés összege	2 494 442	100%			Követelés összege	2 583 018	100%
	Értékvesztés összege	2 127 366	100%			Értékvesztés összege	2 008 487	94%
	Könyv szerinti érték	367 076				Könyv szerinti érték	574 531	157%
Értékvesztés %		85,28%					77,76%	91%

A követelésállomány a 2017-ben beváltott kezességek (1 837 675 ezer Ft) és a behajtási költségek (8 912 ezer Ft) összegével nőtt, ugyanakkor az igénybe vett viszontgarancia (1 293 014 ezer Ft), az Alapítványt illető megtérülések (64 241 ezer Ft) és a megszűnt ügyek összegével (400 756 ezer Ft) csökkent. Az értékvesztés elszámolás 328 182 ezer Ft, az értékvesztés felszabadítás pedig 447 061 ezer Ft volt. Az elszámolt értékvesztés ennek eredményeként 118 879 ezer Ft-tal csökkent.

adatok e Ft-ban				
Megnevezés	2016.12.31	Képzés	Felszabadítás	2017.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	2 127 366	328 182	447 061	2 008 487

Résztvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (8. sor)

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

Az Alapítvány 2007. szeptember 19-én alapította meg az AVHA Szolgáltató és Tanácsadó Kft.-t (székhely: 1133 Budapest, Árboc utca 6.), amelyben a részesedése 100% tulajdoni hányadot képvisel. A Kft. 27 millió Ft jegyzett tőkével és 50 millió forint tőketartalékkal került megalapításra. Értékvesztés elszámolására 2017-ben nem volt szükség. Az Alapítvány nem készít konszolidált éves beszámolót tekintettel arra, hogy az üzleti évet megelőző két – egymást követő – üzleti évben a mérleg fordulónapján a számviteli törvény 117. §-ában meghatározott három mutatóérték közül a következő kettőt nem haladta meg:

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

Immateriális javak (9. sor)

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

Az immateriális javak nettó értéke 2017-ben 62 millió Ft-tal csökkent. Az immateriális javakban bekövetkezett fontosabb mozgásokat a beszámoló 4. számú melléklete tartalmazza.

Tárgyi eszközök (10. sor)

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

A tárgyi eszközök nettó értéke az év során 0,8 millió Ft-tal csökkent. A tárgyi eszközökben bekövetkezett fontosabb mozgásokat a beszámoló 4. számú melléklete tartalmazza.

Egyéb eszközök (12. sor)

Az egyéb eszközök között szerepelnek egyrészt a nem hitelintézeti ügyleten alapuló követelések (a munkavállalói bérelőlegek, az üzemanyagkártya letéti díja, valamint egyéb szállítói előlegszámlák), másrészt a követelés fejében átvett készletre vett ingatlan.

Aktív időbeli elhatárolások (13. sor)

Megnevezés	adatok e Ft-ban		
	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Bevételek	739 147	361 585	48,9%
Költségek, ráfordítások	14 744	15 190	103,0%
Aktív időbeli elhatárolások	753 891	376 775	50,0%

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

A 361,6 millió Ft értékű bevételek aktív időbeli elhatárolásának a megoszlása az alábbiak szerint alakult:

Értékpapírok hozama	228,7 millió Ft
Értékpapírok árfolyam-különbözete	42,9 millió Ft
Egyéb aktív időbeli elhatárolások	90 millió Ft.

A bevételek aktív időbeli elhatárolásának csökkenése a pénzpiaci hozam szintek jelentős mérséklődésével magyarázható.

Források

Megnevezés	adatok e Ft-ban		
	2016.12.31	2017.12.31	Változás
4. Egyéb kötelezettségek	184 178	167 283	90,8%
5. Passzív időbeli elhatárolások	733 423	871 039	118,8%
6. Céltartalékok	1 412 979	1 420 540	100,5%
8. Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
10. Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
12. Eredménytartalék (+ -)	25 731 417	26 630 262	103,5%
15. Tárgyévi eredmény (+ -)	898 844	801 342	89,15%
Források összesen:	32 707 099	33 636 724	102,8%

Egyéb kötelezettségek (4. sor)

Megnevezés	adatok e Ft-ban		
	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Szállítói tartozások	120 562	87 020	72,2%
Kötelezettségek egyéb elszámolásokból	0	9 216	n/a
Adó- és járuléktartozás	63 616	71 047	111,7%
Egyéb kötelezettségek összesen:	184 178	167 283	90,8%

Az Alapítványnak nincs hosszú lejáratú kötelezettsége, az eszközök finanszírozása saját forrásból történik. A kötelezettségek egyéb elszámolásokból soron mutatja ki az Alapítvány a követelés fejében átvett ingatlan értékére eső állami viszontgarancia összegét. A szállítói tartozások, valamint az adó- és járuléktartozások pénzügyi rendezése a mérlegzárás időpontjáig megtörténtek.

Passzív időbeli elhatárolások (5. sor)

Megnevezés	adatok e Ft-ban		
	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Bevételek	67 034	78 418	117,0%
Költségek, ráfordítások	666 389	792 621	118,9%
Passzív időbeli elhatárolás összesen:	733 423	871 039	118,8%

A passzív időbeli elhatárolások között kerül elszámolásra:

- minden olyan tárgyévet terhelő költség és ráfordítás, amelynek pénzügyi rendezése a mérleg fordulónapja és a mérlegzárás időpontja között esedékes,

- azok a bevételek, amelyek tárgyévben keletkeztek ugyan, azonban a következő év(ek) időarányos bevételei közé számítanak,
- a névérték felett vásárolt kamatozó értékpapírok bekerülési értéke és névértéke közötti különbözetből a tárgyévre jutó összegek.

A 871 millió Ft értékű passzív időbeli elhatárolás az alábbi tételekből adódott:

Bevételek passzív időbeli elhatárolása:	78,4 millió Ft
Árfolyam elhatárolás:	677,1 millió Ft
Költségek:	115,5 millió Ft.

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

Céltartalék állomány (6. sor)

Az Alapítvány kötelezettség (kezesség) állománya 2017. december 31-én 172 199 millió Ft volt. A kötelezettségállomány 2017-ben 23 238 millió Ft-tal nőtt a 2016. év végi állományhoz képest.

Az Alapítvány kötelezettségállományának alakulását az alábbi táblázat mutatja.

2016.12.31				2017.12.31				Vált. %
Minősítési kategória		Állomány	Megoszlás	Minősítési kategória		Állomány	Megoszlás	
Problémamentes	Kötelezettségek száma	13 039	90%	CT 0 %	Kötelezettségek száma	15 046	90%	115%
	Kötelezettség összege	136 966 649	92%		Kötelezettség összege	156 982 321	91%	115%
Külön figyelemre méltó	Kötelezettségek száma	320	2%	CT 1-10 %	Kötelezettségek száma	479	3%	150%
	Kötelezettség összege	3 975 817	3%		Kötelezettség összege	6 946 451	4%	175%
	Céltartalék összege	58 298	4%		Céltartalék összege	94 187	7%	162%
Átlag alatti	Kötelezettségek száma	986	7%	CT 11-30 %	Kötelezettségek száma	1 093	6%	111%
	Kötelezettség összege	7 038 498	5%		Kötelezettség összege	7 694 581	4%	109%
	Céltartalék összege	1 050 884	74%		Céltartalék összege	1 148 035	81%	109%
Kétes	Kötelezettségek száma	109	1%	CT 31-70 %	Kötelezettségek száma	74	1%	68%
	Kötelezettség összege	979 991	1%		Kötelezettség összege	575 220	1%	59%
	Céltartalék összege	303 797	22%		Céltartalék összege	178 318	12%	59%
Rossz	Kötelezettségek száma	0	0%	CT 71-100 %	Kötelezettségek száma	0	0%	
	Kötelezettség összege	0	0%		Kötelezettség összege	0	0%	
	Céltartalék összege	0	0%		Céltartalék összege	0	0%	
Összesen	Kötelezettségek száma	14 454	100%	Összesen	Kötelezettségek száma	16 692	100%	115%
	Kötelezettség összege	148 960 955	100%		Kötelezettség összege	172 198 573	100%	116%
	Céltartalék összege	1 412 979	100%		Céltartalék összege	1 420 540	100%	101%
Céltartalék %		0,95%				0,82%		86%

A kötelezettségállomány 90%-a problémamentes volt. Ezen kategória után az Alapítvány céltartalékot nem képez. A minősítés alapvetően három szempont szerint történik: a költségvetési viszontgarancia, a fizetési késedelem és a várható veszteség alapján. Mivel az Alapítvány év végi kötelezettségállományát kitevő ügyletek közel 100%-a mögött költségvetési viszontgarancia áll, melynek mértéke a 2011. július 30-tól nyújtott kezességek esetében 85%,

az azt megelőzően nyújtott kezességek esetében 70%, az egyes ügyletek miatti várható veszteség mértéke nem lehet több mint 15, illetve 30%. Ezért a viszontgarantált ügyek esetén legrosszabb esetben 31%-os mértékű a céltartalékképzés. Költségvetési viszontgarancia nélkül nyújtott kezességből év végén saját kockázatú ügylet 127 darab volt a portfólióban 2 943 812 ezer Ft összegben.

A megszűnt és a kedvezőbb minősítésűvé vált kezességek miatt 1 146 738 ezer Ft céltartalék került felszabadításra, míg az új és meglévő ügyekre 1 154 299 ezer Ft céltartalékot kellett az Alapítványnak képeznie. Fentiek alapján az Alapítvány céltartalék állománya 7 561 ezer Ft-tal növekedett.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2016.12.31	Képzés	Felszabadítás	2017.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1 412 979	1 154 299	1 146 738	1 420 540

Saját tőke (8.-15. sor)

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Eredménytartalék	25 731 417	26 630 262	103,5%
Tárgyévi eredmény	898 844	801 342	89,2%
Saját tőke összesen:	30 376 519	31 177 862	102,6%

Az Alapítvány saját tőkéje 30,4 milliárd Ft-ról 31,2 milliárd Ft-ra növekedett. A növekedést a tárgyévi eredmény 801,3 millió forintos összege eredményezte. Az eredménytartalék összege a 2016. évi adózott eredmény összegével emelkedett. A tőketartalék összegébe beszámításra került a partner pénzügyi intézmények csatlakozási hozzájárulása, továbbá az uniós forrásból származó pénzeszközök bekerülési értéke.

Az Alapítvány saját tőkéjének a tőkeelemek származási forrás szerinti megoszlása az alábbi képet mutatta 2017. december 31-én:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Összeg	Aránya
Phare tőke-hozzájárulások (bekerülési érték)	2 564 646	8,2%
FM hozzájárulás	700 000	2,3%
Tőkenövekedés eredményből	27 431 604	88,0%
Bankok hozzájárulása	481 612	1,5%
Összesen:	31 177 862	100,0%

Mérleg alatti tételek

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Összeg
011. Függő kötelezettségek kezességvállalás miatt	172 198 573
021. Függő követelések állami viszontgarancia vállalásból	143 515 516
022. Függő követelések EIF viszontgarancia vállalásból	151 863
023. Függő követelések állami viszontgarancia vállalásból	489 953
051. Leírt követelések	919 413
061. Függővé tett kamatok	1 215 060
071. Biztosítékok és fedezetek értéke	16 794 400

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

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

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

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

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

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

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

5. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

Bevételek	2016.	2017.	Változás
1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 229 029	1 041 832	84,8%
4. Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	1 717 020	2 100 281	122,3%
6.a Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	259 187	158 099	61,0%
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	190 349	135 765	71,3%
Bevételek összesen:	3 395 585	3 435 977	101,2%
Kiadások	2016.	2017.	Változás
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	27 934	29 415	105,3%
6.b Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	315 881	269 693	85,4%
8. Általános igazgatási költségek	1 141 920	1 266 917	110,9%
9. Értékcsökkenési leírás	341 119	454 149	133,1%
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	505 830	725 779	143,5%
Kiadások összesen:	2 332 684	2 745 953	117,7%
Céltartalék, értékvesztés elszámolás	2016.	2017.	Változás
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 328 626	1 482 481	111,6%
12. Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 164 569	1 593 799	136,9%
Céltartalék, értékvesztés egyenlege:	-164 057	111 318	-67,9%
Tárgyévi eredmény	898 844	801 342	89,2%

Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek (1. sor)

A kapott kamatok és kamat jellegű bevételek között kerültek elszámolásra a befektetett államkötvényekkel kapcsolatos kamatbevételek, illetve az ezekhez tartozó időbeli elhatárolások összege, továbbá az államkötvények vételárában elismert felhalmozott kamatok bevételcsökkentő összege, a beváltott kezességek megtérüléséből késedelmi kamatként elszámolt tételek, valamint az elhelyezett betétek után kapott kamatbevételek. A 2017. évben realizált kamatbevételek összege 1 042 millió Ft volt, amelynek 96,7%-át az államkötvények befektetéséből származó hozambevételek teszik ki. Kamat, hozam jellegű bevételek megoszlása 2017. évben:

- állampapírok kamata 1 007,7 millió Ft
- késedelmi kamat 34,2 millió Ft.

Jutalék- és díjbevételek (4. sor)

Az alábbi táblázat az analitikus nyilvántartásokból származó információkra alapozva mutatja a 2017. évi jutalék- és díjbevételeket.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016 %-ban
Korábbi évek kezességvállalásai után kiszámlázott éves díj	793 873	1 008 381	127,02%
Korábbi évek egyszeri díjfizetésű kezességvállalásai miatt díjfeloldás	44 230	57 540	130,09%
Tárgy évben kihelyezett kezességvállalások éves díjbevétele	385 686	495 884	128,57%
Vállalkozói díjtámogatás	503 846	570 617	113,25%
Kezességi díjvisszatérítés, kezelési díj, prolongációs díj	-10 615	-32 141	302,79%
Összes díjbevétel	1 717 020	2 100 281	122,32%

Az Alapítvány 2017. évi díjbevételeként összességében 2 100 millió Ft-ot könyvelhetett el. Az Alapítványnak a 2016. évi díjbevételenél 22,3%-kal, 383 millió Ft-tal magasabb bevétele keletkezett.

A 2017. évben az Alapítvány hirdetmény szerinti kezességi díjainak mértéke nem változott, továbbra is a korábbi években alkalmazott díjak mellett volt elérhető a vállalkozások számára a kezesség. A vállalkozói díjtámogatás elszámolása nettó módon történt, azaz az Alapítvány a díjtámogatással csökkentett összeget számlázta ki a pénzügyi intézmények felé, majd a díjtámogatást utólag közvetlenül hívta le a Magyar Államkincstártól, melynek összege 2017-ben 570,6 millió Ft.

A 2017. évi díjbevétel növekedés több okkal is magyarázható:

1. 215 millió Ft-tal növekedett a 2016. év végén fennálló ügyletállomány után kiszámlázható díj összege, melynek bázisa a korábbi éveknél magasabb 2016. évi ügyletállomány.
2. 2017-ben jelentősen nőtt az új ügyletek volumene 2016-hoz képest, ez önmagában 110 millió Ft-os növekményt eredményezett a tárgyévben originált ügyletek díjbevételeiben.
3. A 2017. évi jelentős növekedés eredményeképp az Alapítvány a vállalkozói díjtámogatások tekintetében is többletet realizált 2016. évhez képest (67 millió Ft).

Egyéb pénzügyi műveletek bevételei (6.a sor)

adatok e Ft-ban			
Megnevezés	2016.	2017.	Változás
Befektetési célú értékpapírok árfolyamnyeresége	259 187	144 204	55,6%
Befektetések értékvesztésének visszaírása	0	13 895	n/a
Összesen:	259 187	158 099	61,0%

Az egyéb pénzügyi műveletek bevételei között a befektetésekhöz kapcsolódó árfolyamnyereség került elszámolásra. A névérték és a névérték alatti bekerülési érték különbözeteként elszámolt időarányosan járó összegek eredményezik az árfolyamnyereség összegét, csökkenése a pénzpiaci hozamok csökkenésével magyarázható. A 13,9 millió Ft összegű értékvesztés visszaírás az államkötvények értékesítésével kapcsolatosan merült fel.

Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (7. sor)

Az üzleti tevékenységből származó bevételek 135,8 millió Ft-os összegéből 113,7 millió Ft-ot tesz ki a beváltott garanciákhoz kapcsolódó bevételek elszámolása, míg 22 millió Ft a követelés fejében átvett ingatlan és követelések értékét tartalmazza.

Fizetett jutalék- és díjráfordítások (5. sor)

A fizetett jutalék- és díjráfordítások 29,4 millió Ft-os összege a pénzforgalmi számlákhoz kapcsolódó bankköltséget, továbbá az értékpapírok letét- és vagyonkezelés díjait tartalmazza.

Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai (6.b sor)

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

Általános igazgatási költségek (8. sor)

Az általános igazgatási költségek összege 2017-ben 1 266,9 millió Ft-ot tettek ki, amely 125 millió Ft-tal haladta meg a 2016. évi működési költségeket.

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

Értékcsökkenési leírás (9. sor)

Az Alapítvány számviteli politikájában meghatározottak szerint 454,1 millió Ft terv szerinti értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (10. sor)

Az üzleti tevékenység egyéb ráfordításainak közel 2/3-át a beváltott kezességek lezárásához kapcsolódó ráfordítások 497 millió Ft-os összege teszi ki. Itt egyrészt a behajthatatlan követelések leírásából származó veszteségek kerülnek elszámolásra, másrészt azoknak az üzleti tevékenységből származó egyéb bevételeknek állami viszontgaranciával érintett hányada. Az üzleti tevékenység egyéb ráfordításai között számolta el az Alapítvány a pénzügyi intézmények különadóját 190,2 millió Ft értékben, illetve az üzleti tevékenységgel kapcsolatban felmerült egyéb, kisebb összegű ráfordításokat.

Értékvesztés és céltartalék elszámolása (11.-12. sor)

Az értékvesztés és a céltartalék állományának változása 2017. évben összességében 111 millió Ft-tal növelte az eredményt. Az állományváltozást részleteiben az éves beszámoló 4. fejezete tartalmazza.

6. Tárgyévi eredmény

Az Alapítvány 2017-ben mind üzleti, mind pénzügyi szempontból sikeres évet zárt, amely során tovább tudta növelni üzleti tevékenységből származó díjbevételeinek összegét. Az Alapítvány 2017. évi eredménye 801,3 millió Ft volt.

Budapest, 2018. április 12.



Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke



dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

A BESZÁMOLÓHOZ TARTOZÓ MELLÉKLETEK

- 1. számú melléklet: Cash-flow kimutatás**
- 2. számú melléklet: 2017. évi költség- és eredményfelosztás**
- 3. számú melléklet: Gazdasági és pénzügyi mutatók**
- 4. számú melléklet: Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2017. évben**
- 5. számú melléklet: Működési költségek**

1. számú melléklet

Cash- flow kimutatás		
(adatok ezer Ft-ban)	2016.12.31	2017.12.31
Kamatbevételek	1 229 029	1 041 832
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei *	3 140 776	3 852 179
Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartalék többlet visszavezetésének kivételével)	190 206	135 677
Befektetési szolgáltatás bevételei	143	88
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	0	0
Kamatráfordítás	0	0
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai **	1 672 441	1 781 589
Egyéb ráfordítás (céltartalék kivételével)	505 830	725 779
Befektetési szolgáltatás ráfordítása	0	0
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordítása	0	0
Általános igazgatási költség	1 141 920	1 266 917
Működési pénzáramlás	1 239 963	1 255 491
Kötelezettségállomány változása	238 977	-9 334
Követelésállomány változása	24 709	-202 119
Készletállomány változása	0	-13 165
Forgóeszköz között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-2 297 991	-6 908 771
Befektetett értékpapírok között kimutatott értékpapírok állományváltozása	970 115	5 899 042
Beruházások állományának változása	0	0
Immateriális javak állományának változása	-380 898	-339 276
Tárgyi eszközök állományváltozása	-40 656	-52 273
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-127 854	377 116
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	271 789	137 616
Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
Nettó pénzáramlás	-101 846	144 327
ebből:		
készpénz (Ft, valuta, csekkek) állományváltozása	-8	103
számlapénz állományváltozása	-101 838	144 224

* Az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei sor értékét az eredménykimutatás 4.a), 6.a) és 12. számú sorainak összege adja.

** Az egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai sor értékét az eredménykimutatás 5., 6.b) és 11. számú sorainak összege adja.

2. számú melléklet

Költség- és eredmény felosztása		
(adatok ezer Ft-ban)	2016.12.31	2017.12.31
Díjbevétel (díj+vállalkozói díjtámogatás)	1 717 020,1	2 100 281,1
Követelés eladás, beváltás esetén késedelmi kamat bevétel	190 206,4	135 677,3
Közvetlen bevételek összesen:	1 907 226,5	2 235 958,4
Alaptevékenység (kezeségnyújtás, -beváltás) közvetlen költségek	247 818,0	301 436,3
Garancia beváltással összefüggő ráfordítások (megtérülésből állami viszontgarancia visszafizetés, beváltott kezesség lezárás, leírás)	373 810,4	505 872,2
Céltartalék és értékvesztés állományváltozással összefüggő ráfordítás	164 057,2	-111 318,4
Közvetlen költségek összesen:	785 685,6	695 990,1
Alaptevékenység (kezeségvállalás, beváltás) jövedelmezősége=közvetlen bevétel-közvetlen költség	1 121 540,9	1 539 968,3
Alaptevékenység önköltsége ¹ eFt-ban	91,6	76,1
Kezeségvállalás utókalkulált díja ² %	0,5%	0,4%
Közvetett bevételek		
Pénzügyi befektetések (kamatt+árfolyam)	1 488 216,6	1 199 931,8
Nem pénzügyi szolgáltatás bevétele (munkáltatói hitel kamat)	143,4	88,2
Összesen:	1 488 360,0	1 200 020,0
Közvetett költségek	1 711 056,6	1 938 646,2
Teljes jövedelmezőség=alaptevékenység jövedelmezőség+közvetett bevétel-közvetett költség	898 844,3	801 342,1
Tárgyévi eredmény	898 844,3	801 342,1
Teljes utókalkulált díj³ %	1,7%	1,6%

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

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

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

Gazdasági és pénzügyi mutatók

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

Gazdasági és pénzügyi mutatók alakulása			
Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31	Változás %
Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke	4,90	5,52	112,7%
ROE(1) jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/Saját tőke (%)	2,96	2,57	86,8%
Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke	1,08	1,08	100,0%
Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke (%)	4,65	4,56	98,1%
Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezer Ft/fő)	17 690	13 985	79,1%

Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke

A saját tőke állomány 2,6%-kal magasabb az előző évinél, míg a fennálló kötelezettségállomány 15,6%-kal nőtt, ezek együttes hatásaként a mutató értéke 12,7%-kal emelkedett.

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

Az Alapítvány jövedelmezőségi mutatója az adózott eredmény 10,9%-os csökkenésének következtében 13,2%-kal csökkent.

Tőkeellátottsági mutató=Mérlegfőösszeg/Saját tőke

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

Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke

A mutató a kezességállomány minősítése alapján képzett biztonsági tartalékot viszonyítja a saját tőkéhez. Azt mutatja, hogy a saját tőkénkre vetítve a céltartalék állomány 4,6%. Az előző évhez viszonyítva a céltartalék állomány 0,5%-kal nőtt. A vetítési alap, a saját tőke összege pedig 2,6%-kal növekedett.

Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezerFt/fő)

Azt mutatja, hogy átlagosan egy fő mekkora adózott eredményt állít elő. Az átlagos állományi létszám az előző évhez képest 12,7%-kal nőtt, míg az adózott eredmény 10,9%-kal csökkent, így a hatékonysági mutató 20,9%-kal alacsonyabb, mint 2016-ban.

4. számú melléklet

Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2017. évben (ezer Ft)

I. IMMATERIÁLIS JAVAK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK				HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS				NETTÓ ÉRTÉK	
	2017.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átszorolás	2017.12.31	2017.01.01	Lineáris*	Csökkenés	Átszorolás	2017.12.31
1. Vagyoni értékű jogok	564 799	72 973	126 482	0	511 290	261 583	113 145	126 482	0	248 246
2. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Szellemi termékek	1 718 600	295 566	776 142	0	1 238 024	1 292 613	317 201	776 142	0	833 672
4. Kísérleti fejlesztés akt. értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Alapítás-átszervezés akt. értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	2 283 399	368 539	902 624	0	1 749 314	1 554 196	430 346	902 624	0	1 081 918

II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK				HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS				NETTÓ ÉRTÉK	
	2017.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átszorolás	2017.12.31	2017.01.01	Lineáris*	Csökkenés	Átszorolás	2017.12.31
1. Ingatlanok	29 172	0	0	0	29 172	5 742	1 751	0	0	7 493
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	243 886	43 109	55 217	0	231 778	173 703	42 261	55 217	0	160 747
3. Egyéb gépek, berendezések, járművek	39 298	715	4 070	0	35 943	33 738	4 651	4 070	0	34 319
4. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó berendezések, gépek	30 928	7 894	121	0	38 701	24 074	3 847	121	0	27 800
5. Nem közvetlenül a tevékenységhez kapcsolódó egyéb berendezések, gépek	107	0	0	0	107	0	0	0	0	107
6. Kis értékű tárgyi eszközök	20 174	1 041	1 072	0	20 143	20 174	1 041	1 072	0	20 143
7. Beruházások	0	421 298	421 298	0	0	0	0	0	0	0
8. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	363 565	52 759	60 480	0	355 844	257 431	53 551	60 480	0	250 502
Immat. javak és tárgyi eszk. összesen:	2 646 964	421 298	963 104	0	2 105 158	1 811 627	483 897	963 104	0	1 332 420

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

f

5. számú melléklet

Működési költségek (adatok ezer Ft-ban)			
Megnevezés	2016.	2017.	2017/2016
Anyagjellegű ráfordítások			
Anyagköltség			
Vásárolt energia (cégautók)	1 687	1 713	101,5%
Fenntartási anyagok	1 843	1 895	102,8%
Nyomtatvány, irodaszer	5 453	5 907	108,3%
Kisértékű eszközök	140	231	165,0%
Összesen:	9 123	9 746	106,8%
Anyagjellegű szolgáltatások			
Utazási költség	2 748	2 369	86,2%
Tárgyi eszköz javítás, fenntartás	24 486	26 506	108,2%
Postai, internet, telefon	17 346	14 471	83,4%
Irodabérlet díja	68 934	87 336	126,7%
Külföldi konferenciák	4 235	4 017	94,9%
Folyóirat, szakkönyv	297	382	128,6%
Szakértői díjak	178 879	179 224	100,2%
Konferenciák szervezése	9 782	7 965	81,4%
Szakmai kiadványok	33 598	28 210	84,0%
Hirdetés, reklám	25 719	18 474	71,8%
Összesen:	366 024	368 954	100,8%
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	375 147	378 700	100,9%
Személyi jellegű ráfordítások			
Bérek			
Teljes munkaidős munkavállalók	347 729	423 458	121,8%
Tiszteletdíj	40 015	40 015	100,0%
13. havi juttatás	28 417	35 882	126,3%
Teljes ítmény javadalmazás	99 877	124 501	124,7%
Összesen:	516 038	623 856	120,9%
Személyi jellegű költségek			
Napidíjak, gépkocsi használat	1 442	1 799	124,8%
Betegszabadság költsége	4 055	5 539	136,6%
Egyéb személyi jellegű költség	33 357	40 185	120,5%
Oktatás, továbbképzés	2 384	3 366	141,2%
Természetbeni juttatások	6 557	8 250	125,8%
Összesen:	47 795	59 139	123,7%
Tb járulék, egyéb munkáltatót terhelő járulékok	143 701	144 036	100,2%
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	707 534	827 031	116,9%
Egyéb ráfordítások			
Jogi tagdíjak AEEM	4 877	5 023	103,0%
Egyéb, nem anyagjellegű szolgáltatás	45 273	47 943	105,9%
Hatósági díjak, cégautó adó	9 089	8 220	90,4%
Egyéb ráfordítások összesen:	59 239	61 186	103,3%
Működési költségek mindösszesen:	1 141 920	1 266 917	110,9%