



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesskedünk

AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

**AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT
KÉSZÍTETT KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

2022. DECEMBER 31.

KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

ESZKÖZÖK (ezer Ft)	Megjegyzé- sek	2022.12.31	2021.12.31
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	4.1.1	506 528	569 215
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.1.1	18 605 323	17 327 190
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.1.1	21 751 776	19 491 181
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba, valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	4.1.2	0	77 000
Tárgyi eszközök	4.1.4	354 432	225 830
Immateriális javak	4.1.3	1 834 599	1 763 555
Egyéb eszközök	4.1.5	103 030	153 266
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		43 155 688	39 607 237

KÖTELEZETTSÉGEK (ezer Ft)	Megjegyzé- sek	2022.12.31	2021.12.31
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.2.1	310 210	137 910
Céltartalékok	4.2.2	5 924 363	2 190 720
Egyéb kötelezettségek	4.2.3	452 970	471 783
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		6 687 543	2 800 413

SAJÁT TŐKE (ezer Ft)	Megjegyzé- sek	2022.12.31	2021.12.31
Jegyzett tőke	4.3	987 416	987 416
Tőketartalék	4.3	2 758 842	2 758 842
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	4.3	-2 210 049	-858 790
Eredménytartalék	4.3	34 931 936	33 919 356
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		36 468 145	36 806 824
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		43 155 688	39 607 237

A megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Budapest, 2023. május 3.

Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

KÜLÖNÁLLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)	Megjegyzé- sek	2022	2021
Kamatbevételek	6.1	3 079 365	664 296
Kamatráfordítások	6.1	10 418	2 365
Díj- és jutalékbevételek	6.2	5 714 341	4 748 405
Díj- és jutalékráfordítások	6.2	6 585	31 300
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	6.3	34 930	-663
Deviza árfolyam-különbözet [nyereség vagy (-) veszteség], nettó	6.3	1 976	8 861
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	6.4	-152	0
Egyéb működési bevétel	6.4	60 212	69 043
Egyéb működési ráfordítás	6.4	52 948	59 781
Céltartalékképzés vagy (-) céltartalékok feloldása	6.6	4 682 210	443 538
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY ÖSSZESEN, NETTÓ		4 138 511	4 952 958
Igazgatási költségek	6.5	2 583 872	1 785 996
Értékcsökkenés	6.5	561 933	455 220
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszairása	6.7	-19 874	-961
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszairása	-		
AZ ÜZLETI ÉV NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE ADÓFIZETÉS ELŐTT		1 012 580	2 712 703
Jövedelemadók	-	0	0
AZ ÜZLETI ÉV NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE ADÓFIZETÉS UTÁN		1 012 580	2 712 703
AZ ÜZLETI ÉV NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE		1 012 580	2 712 703

KÜLÖNÁLLÓ EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (ezer Ft)	Megjegyzé- sek	2022	2021
Az üzleti év nyeresége vagy (-) vesztesége		1 012 580	2 712 703
Egyéb átfogó jövedelem		-1 351 259	-1 392 833
Eredménybe átsorolható tételek		-1 351 259	-1 392 833
FVOCI értékpapírok átértékelési különbözete		-1 351 259	-1 392 833
TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM		-338 679	1 319 870

A megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Budapest, 2023. május 3.

Pongrácz István József
 a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
 ügyvezető igazgató

KÜLÖNÁLLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS (ezer Ft)	Megjegyzé- sek	2022	2021
Működési tevékenységből származó cash-flow			
Nyereség/veszteség adófizetés előtt	4.3	1 012 580	2 712 703
Módosítások:			
Értékcsökkenés és nem pénzügyi eszközök értékvesztése, értékvesztésének visszaírása, nettó	4.1.3 4.1.4	561 933	455 220
Pénzügyi eszközök értékvesztése, értékvesztésének visszaírása, nettó	6.7	-19 874	-961
Kockázati céltartalék képzése, visszaírása	6.6	4 682 210	443 538
Befektetési értékpapírok értékesítéséből származó pénzbevételek és ráfordítások, nettó	6.3	-34 930	663
Árfolyamkülönbségek	6.3	-1 976	-8 861
Befektetett eszközök kivezetésének eredményhatása	4.1.4	3 404	0
Lízing szerződés kivezetésének hatása	4.4	-5 445	0
Elszámolt kamatbevétel	6.1	-3 079 365	-664 296
Elszámolt kamatráfordítás	6.1	10 418	2 365
Követelés leírás és értékesítés	5.	2 702	-2 083
Változások:			
Kölcsönök és követelések hitelintézeteknek	4.1.1	103 989	-67 977
Kölcsönök és követelések, előlegek ügyfeleknek	4.1.1	-1 488 741	-290 571
Egyéb eszközök	4.1.5	50 236	-3 149
Egyéb kötelezettségek	4.2.3	33 751	-8 320
Kapott kamatok	-	2 403 436	762 934
Fizetett kamatok	6.1	-1 148	-1 219
Működésből származó/Működésre felhasznált nettó pénzáramlás		4 233 180	3 329 986
Befektetési cash flow			
Befektetési értékpapírok megszerzése, visszafizetése, értékesítése, nettó	4.1.1	-3 742 835	-2 416 240
Ingatlanok, gépek és berendezések, Immateriális javak megszerzése	4.1.3 4.1.4	-573 163	-504 096
Tulajdoni részesedés kivezetése	4.1.2	77 000	0
Befektetésből származó / Befektetésekre felhasznált nettó pénzáramlás		-4 238 998	-2 920 336
Finanszírozási cash flow			
Lízing kifizetések	-	-80 208	-90 465
Finanszírozásból származó / Finanszírozásra felhasznált nettó pénzáramlás		-80 208	-90 465
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó változása		-86 026	319 185
Devizás pénzeszközök ártértelezése	-	23 339	11 934
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek január 1-jén		569 215	238 096
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek december 31-én		506 528	569 215

A megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Budapest, 2023. május 3.

Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

Különálló saját tőke változásainak kimutatása (ezer Ft)	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Átértékelési tartalék	Összesen
Egyenleg 2021.01.01	987 416	2 758 842	31 206 653	534 043	35 486 954
Egyéb mozgások és átsorolások		0	0	0	0
Üzleti év nyeresége vagy vesztesége	0	0	2 712 703	0	2 712 703
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	-1 392 833	-1 392 833
Teljes átfogó jövedelem	0	0	2 712 703	-1 392 833	1 319 870
Egyenleg 2021.12.31	987 416	2 758 842	33 919 356	-858 790	36 806 824

Egyenleg 2022.01.01	987 416	2 758 842	33 919 356	-858 790	36 806 824
Egyéb mozgások és átsorolások	0	0	0	0	0
Üzleti év nyeresége vagy vesztesége	0	0	1 012 580	0	1 012 580
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	-1 351 259	-1 351 259
Teljes átfogó jövedelem	0	0	1 012 580	-1 351 259	-338 679
Egyenleg 2022.12.31	987 416	2 758 842	34 931 936	-2 210 049	36 468 145

A megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Budapest, 2023. május 3.

Pongrácz István József
a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
ügyvezető igazgató

MEGJEGYZÉSEK

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 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 négy tagú. Az Alapítvány munkavállalóinak átlagos statisztikai állományi létszáma 2022-ben 75,8 fő volt. Az Alapítvány működési területe: országos.

A Kuratórium összetétele 2022-ben:

dr. Herczegh András, az Alapítvány ügyvezető igazgatója – tag,
Pongrácz István, vállalkozó – elnök,
Szabados Richárd, az Erste Bank Hungary Zrt. alkalmazottja – tag (2022. augusztus 15-től),
Szabó István, az OTP Bank Nyrt. alkalmazottja – tag,
Szabó László, a Pénzügyminisztérium delegáltja – tag,
Szentirmai Zoltán, az Agrárminisztérium delegáltja – társelnök,
Tóth László, az Alapítvány ügyvezető igazgató-helyettese – tag,
Váczi Dávid, a Budapest Bank Zrt. alkalmazottja – tag (2022. augusztus 14-ig),
dr. Weisz Miklós, vállalkozó – tag.

A Felügyelő Bizottság összetétele 2022-ben:

dr. Elek Sándor, vállalkozó – tag (2022. február 2-ig),
Hollósi Dávid, az MKB Nyrt. alkalmazottja – tag (2022. augusztus 15-től),
Horváth Péter, az Agrárminisztérium delegáltja – elnök (2022. augusztus 15-től),
Martinka Zoltán, az Agrárminisztérium delegáltja – elnök (2022. augusztus 14-ig),
Szabados Richárd, az Erste Bank Hungary Zrt. alkalmazottja – tag (2022. augusztus 14-ig),
Szántó István, vállalkozó – tag (2022. február 3-tól),
Tresó István, a K&H Bank Zrt. alkalmazottja – tag.

Az Alapítvány:

- nyilvántartási száma: Fővárosi Törvényszék 01-01-0001904
- 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 2022-ben az Alapítvány 279,3 millió Ft-ot fizetett az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény alapján, továbbá 537,9 millió Ft-ot fizetett az extraprofit adóról szóló 197/2022. (VI. 4.) Kormányrendelet alapján. Az Alapítványnál 2022. 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 tevékenysége során sem veszélyes hulladék, sem pedig a környezetre káros anyag nem keletkezik, költségeket e tárgyban nem számolt el.

A különálló pénzügyi kimutatások (a továbbiakban: pénzügyi kimutatások vagy beszámoló) részét képező különálló mérleget, különálló eredménykimutatást és különálló átfogó jövedelemkimutatást, a különálló saját tőke kimutatást, különálló cash-flow kimutatást és a megjegyzéseket, továbbá a különálló 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 a pénzügyi kimutatások 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 Árpád, könyvvizsgálói engedély száma: 005589. A könyvvizsgálat 2022. évi díja 12.000.000 Ft +ÁFA. Az Alapítványnál Hegedűs Vilmos felelős a beszámoló készítéséért, valamint jogosult a könyvviteli szolgáltatás végzésére (regisztrációs szám: 193285, 1154 Budapest, Domaháza u. 11.).

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-ek) megfelelően kerültek összeállításra.

Az Alapítvány a pénzügyi kimutatások összeállításához 2018. január 1-je óta alkalmazza az IFRS-eket. Az 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, valamint a Magyar Nemzeti Bank rendeletei irányadóak.

Az Alapítvány tulajdonosi részesedéssel, üzletrésszel, egyéb befektetésekkel nem rendelkezik, leányvállalata nincs, társult vagy közös vezetésű vállalkozásban nem érdekelt, így konszolidált pénzügyi kimutatásokat nem készít.

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

A pénzügyi kimutatásokban minden pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint minden nem pénzügyi eszköz és kötelezettség amortizált bekerülési értéken vagy – ahol értelmezhető –, halmozott értékcsökkenéssel és/vagy értékvesztéssel módosított eredeti bekerülési értéken jelenik meg, kivéve az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír portfóliót.

Az IFRS-eknek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése megköveteli, hogy az Alapítvány szakmai megítélést, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, melyek hatással vannak az alkalmazott számviteli politikákra, valamint az eszközök és kötelezettségek, bevételek és költségek pénzügyi kimutatásokban szereplő összegére. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és számos egyéb tényezőkön alapulnak, amelyek az adott körülmények között észszerűnek tekinthetők, és amelyek eredménye képezi azon eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke becslésének alapját, amelyek egyéb forrásokból nem határozhatók meg egyértelműen. A tényleges eredmények eltérhetnek ezekről a becslésektől.

A becslési bizonytalanság fő forrását a hitelezési veszteségekre képzett céltartalék és értékvesztés adják, melyek az 5. fejezetben kerülnek bemutatásra.

A beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés során az Alapítvány az alábbi alapelveket érvényesíti.

A vállalkozás folytatásának elve

A beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés 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.

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 – elszámolásra kerül. 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 eredménykimutatásban.

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-teljesítéséből fakad a szerződéses partnernél. Az Alapítvány nagyobb részt rövid- és közép lejáratú, folyamatos díjbevételt biztosító kezességeket nyújt. A kezesség beváltásakor az Alapítvány a nem-teljesítő 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 lévő 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 lévő 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 értékeltnek 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:

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

A nyújtott, nem beváltott kezességek esetén a kezdeti 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 kamatláb módszerrel kerülnek meghatározásra, a nominális kamat és az effektív kamat közötti különbséget pedig az instrumentum könyv szerinti értékét korrigálja.

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

A beváltott kezességekkel összefüggésben az Alapítvány a számviteli nyilvántartásaiban a beváltott tökekövetelést, nyitó értékvesztést, behajtási díj követelést, kalkulált kamat követelést és beváltás utáni értékvesztést (értékvesztés változását) elkülönítve 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 eszközhöz 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 jeleníti meg. Az Alapítvány esetében kivezetéshez kapcsolódó eredmény két esetben keletkezhet: beváltott ügyletek kivezetése (leírás, értékesítés), illetve értékpapírok lejárat előtti értékesítése.

Amennyiben az Alapítvány észszerűen 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 árbevételt 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. Az Európai Beruházási Alap (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 adósminősítését 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 hármából 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 mérleg soron 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 (aktívált) tárgyasult (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 mérleg soron 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 előállítása időpontjában megfizetett pénzeszköz vagy pénzeszköz-egyenértékes. A vásárolt szoftver licenzek 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:

Vagyoni 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 tételként 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 összehatártól 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 visszaírásával 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. Az egyéb nem jövedelemadó típusú szektorális közterheket az Alapítvány az alábbiak szerint jeleníti meg.

A pénzügyi szervezetek különadója (alapja az adóévet megelőző második év módosított mérlegfőösszege), valamint a 2022-ben bevezetett extraprofit adó (alapja az adóévet megelőző év éves beszámoló alapján meghatározott nettó árbevétele) a pénzügyi kimutatásokban a felügyeleti adatszolgáltatással összhangban az egyéb igazgatási költségek között kerül kimutatásra. Az Alapítvány az adót akkor jeleníti meg, amikor a kötelezettség keletkezik (minden év január 1-én).

e. Munkavállalói juttatások

IAS 19 standard szerinti hosszú távú munkavállalói juttatásokat az Alapítvány nem nyújt. A rövid távú 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 diszkontráta 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 értékelté azokat a bevétel bemutatására vonatkozó ötlépcsős modell alkalmazásával, melynek fő fókusza:

1. a teljesítési kötelek 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. Lízingek

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 alkalmazásával kerülnek elszámolásra minden pénzügyi instrumentumra.

Az effektív kamatláb vagy a vásárolt, vagy értékvesztetten 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 kamatlábnak, illetve szolgáltatásnyújtással vagy egy lényeges cselekmény elvégzése révén kerülnek megszolgálásra. 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 jutalékbevételekben az alatt az idő alatt, amelynek során a teljesítés megtörtént, vagy ha a folyamatosan teljesített kötelekre 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 osztalékbevétel 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 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 képző 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. 2022 január 1-től hatályos új vagy módosult standard-ok

Az Alapítvány könyvvizetésére és a beszámoló összeállítására a 2022. január 1-től hatályos új vagy módosult standard-ok alkalmazása nem volt materiális hatással.

- **IFRS 16 „Lízingek” módosítás**

A COVID-19 miatti bérleti díjkezdvezmények elszámolására vonatkozó gyakorlati egyszerűsítés egy évvel való kiterjesztése 2022. június 30-ig esedékes bérleti díjfizetésekre. Az Alapítványt a módosítás nem érinti, mivel bérleti díjkezdvezményben nem részesült.

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

A módosítás a rendeltetésszerű használat előtt keletkezett bevételek elszámolását szabályozza. Az Alapítvány nem végez olyan termelő, gyártó tevékenységet, melyek a módosítással érintettek lennének.

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

A hátrányos szerződések teljesítésének költségeivel kapcsolatos módosítás nem volt hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IFRS 3 „Üzleti kombinációk” módosítás**

Hivatkozás az IFRS keretelvekre, a módosítás nem volt hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **2018-2020 IFRS éves felülvizsgálati ciklus (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41)**

A fejlesztési munka elsősorban a szövegezés pontosítására, inkonzisztenciák kiszűrésére irányult, az Alapítványt ezen változtatások nem érintették.

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

A lentiekben felsorolt standard módosítások a 2022. január 1 után kezdődő üzleti évekre alkalmazandók, azonban előalkalmazásuk megengedett. Az Alapítvány ezen lehetőséggel a beszámoló összeállítása során nem élt.

- **IFRS 17 „Biztosítási szerződések” és módosításai – az IFRS 17 és IFRS 9 kezdeti alkalmazása, összehasonlító információk**

A standard 2023 január 1 és utána kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, előalkalmazás megengedett. Az Alapítvány biztosítási szolgáltatást nem nyújt, így a módosítás nem érinti.

- **IAS 12 „Jövedelemadók” módosítás**

A módosítás az egyetlen ügyletből származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó elszámolását szabályozza. A módosítás 2023 január 1 és utána kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, előalkalmazás megengedett. Az Alapítvány tevékenysége társasági adó mentes, így a módosítás nem fogja érinteni.

- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” (materialitás fogalmának pontosítása) és IAS 8 „Számvetési politikák, becslések változása és hibák” (számvetési becslések definíciója) módosítása**

A módosítások 2023. január 1-től kezdődő üzleti évekre alkalmazandók, előalkalmazás megengedett. Az Alapítvány értékelése szerint a változások várhatóan kisebb számvetési politika módosítást igényelnek, de nem lesznek materiális hatással a pénzügyi kimutatásokra.

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

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendelektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjáig.

- ***IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” módosítás***
Kötelezettségek rövid/hosszú lejáratú besorolására és kovenánsokkal szabályozott hosszú lejáratú kötelezettségek bemutatására vonatkozó előírások. Várhatóan 2024. január 1-től kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. Az Alapítvány értékelése szerint a változások várhatóan nem lesznek materiális hatással a pénzügyi kimutatásokra.
- ***IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” módosítás***
Eszközök eladásának, illetve átadásának a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása közötti elszámolása. Az Európai Bizottság a bevezetést határozatlan időre elnapolta míg az IASB a tökemódszerrel kapcsolatban konklúzióra jut. Az Alapítvány valós üzleti tevékenységet végző befektetéssel nem rendelkezik és a tervek szerint a jövőben sem fog, így a módosítás várhatóan nem fogja érinteni.
- ***IFRS 16 „Lízingek” standard módosításai*** – Lízingkötelezettség eladási és visszlízing ügylet esetén (hatályba lép a 2024. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). Az Alapítvány esetében saját tulajdonú befektetett eszközök eladása és visszlízingje nem valószínű.
- ***IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások” standard*** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyási folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot. A standard a hatósági árszabályozással érintett (pl.: közüzemi) szektorokban lesz hatással a számviteli kimutatásokra, az Alapítvány esetében nem.

3. Jelentős események a beszámolási időszakban

3.1 Jelentősebb kormányzati és felügyeleti intézkedések

Ellentétben a 2020-21-es időszakot meghatározó COVID járvánnyal, 2022-ben a reálgazdaság szempontjából meghatározó makrogazdasági tényezők a gyorsuló infláció, az orosz-ukrán konfliktus, az azok nyomán bevezetett szankciók és az energiaárak emelkedése voltak. A fentieken túl az Alapítvány gazdálkodására jelentős hatással volt még a 2022. évi aszály következtében bevezetett agrármoratórium is.

A fenti gazdasági tendenciákra adott kormányzati és MNB intézkedések közül az alábbiak közvetlenül hatottak az Alapítvány eredményességére:

- 2022-ben a 197/2022. (VI. 4.) Korm. rendelet értelmében a Kormány extraprofit adót vetett ki egyes ágazatokra, köztük a pénzügyi szektorra is. A hitelintézetek esetében az adó alapja az előző évi nettó árbevétel, mértéke 2022-re vonatkozóan 10%.
- 2022-ben az infláció emelkedése és a forint árfolyamának romlása miatt az MNB az alapkamatot több lépésben 13%-ig emelte, ezzel együtt a ténylegesen irányadó egynapos betéti tender kamata 18%-ban került meghatározásra, melynek értéke azóta sem változott. A kamatkörnyezet változása az Alapítványnál az állampapírok hozamainak emelkedésén keresztül kamatbevétel növekedést eredményezett, ugyanakkor az FVOCI kategóriába sorolt értékpapírok amortizált bekerülési értéke és a piaci ára különbségének növekedése negatívan érintette a saját tőkét és a szavatoló tőkét.

A 2022. évi aszálykárók, illetve az orosz-ukrán háború hatásainak ellensúlyozására számos intézkedés történt, ezek keretében kedvezményes finanszírozási, támogatási, pályázati és garanciakonstrukciók kialakítására és alkalmazására került sor, ezek közül kettő emelendő ki, melyek közvetetten befolyásolják a következő években az Alapítvány jövedelmezőségét:

- Az orosz-ukrán konfliktus okozta nehézségek kezelésére létrehozott átmeneti válságtámogatási jogcímek mellett 2022. július 1-től az Alapítvány bevezette a Krízis Agrárgarancia Program II.-t, ezzel is támogatva, hogy a bankok a válság közepette továbbra is finanszírozzák az agrárágazat szereplőit.
- A kormány az aszályhelyzet és az energiaárak mezőgazdaságban okozott következményeinek kezelése érdekében, valamint az ukrain háború miatt kialakult helyzetre reagálva a 292/2022. (VIII. 8.) Korm. rendeletben fizetési moratóriumot – agrármoratórium – tett elérhetővé a növénytermesztés, állattenyésztés, vadgazdálkodás és kapcsolódó szolgáltatások, valamint az erdőgazdálkodás, halászat, halgazdálkodás szakágazatokban tevékenységet folytató adósok hitel-, kölcsönszerződése és pénzügyi lízingszerződése esetén. A 2022. szeptember 1-től 2023. december 31-ig tartó agrármoratórium szabályai a második fizetési moratóriumot rögzítő 2020. évi CVII. törvény rendelkezéseit írják felül.

3.2 Makrogazdasági bizonytalanságok

Az Alapítvány készfizető kezessége iránti kereslet, a kezességállomány nagysága és minősége nagyban függ a makrogazdasági tényezőktől. A következő időszakban főként az orosz-ukrán háborúval összefüggő geopolitikai feszültségek és az ebből is fakadó nemzetközi és hazai gazdasági problémák kezelése lesz a meghatározó.

Magyarország gazdasági kihívásai között kell megemlíteni az infláció elleni küzdelmet, az energiahordozók beszerzésének és annak árának a stabilizálását, az ellátási láncok

megerősítését, a kamatkörnyezet mérséklését, a romló GDP kilátások ellensúlyozását, az államháztartási hiány mérséklését, illetve az államadósság további csökkentését. Ezeket leginkább az itthoni és nemzetközi gazdasági vérkeringés alakulása, a kereskedelempolitika változásai, a hazai monetáris és fiskális intézkedések, a pénzügyi egyensúly megőrzése, a finanszírozási rendszer működése, valamint az uniós források (főként a kohéziós, az agrár és válságkezelő csomagok) elérhetősége befolyásolja.

A fentiek a hitelezést segítő, a változó nemzetközi és hazai gazdasági helyzethez és lehetőségekhez igazodó kormányzati törekvésekkel együtt várhatóan stabil, de az eddigieknél óvatosabb hitelezési aktivitást eredményezhetnek. Ez a kezességvállalási igényre ösztönző hatással lehet, ugyanakkor a hitelintézeteken és a kormányzati hitelprogramokon múlik, hogy a hitelekhez milyen arányban vonják be az Alapítvány kezességét. Az Alapítvány szempontjából kiemelt fontosságúak az elsődleges célcsoportot jelentő mezőgazdaság növekedési és fejlődési kilátásai.

3.3 Fenntarthatóság, ESG

Az Alapítvány törekszik arra, hogy a fenntarthatósággal kapcsolatos (ún. ESG) nemzetközi és magyar elvárásoknak egyaránt minél inkább megfeleljen mind az irodai működés, mind a közösségi és hazai agrárpolitikával összhangban az üzleti tevékenység terén, valamint a kockázatkezelés során is rendszerszinten megjelenjen a klímakockázatok kezelése.

Az MNB 2021. április 21-én a hitelintézetek számára az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról, valamint a környezeti fenntarthatósági szempontok érvényesítéséről ún. Zöld ajánlást adott ki, melyet 2022-ben módosított. Noha az Alapítvány nem tartozik az ajánlás hatálya alá, de az abban foglalt egyes elemeket iránymutatásként figyelembe veszi a jövőbeni működése során. Az Alapítvány agrárspecifikus intézményként figyelemmel kíséri és támogatja a mezőgazdaság ESG szempontú működését is.

Az agrár szektor a külső tényezőknek, elsősorban az időjárásnak erősen kitett, alapvető termelési tényezői jelentősen függenek a klimatikus viszonyoktól. Tény, hogy az utóbbi években – elég csak a 2022-es év rendkívüli aszályára gondolni – egyre gyakoribbá váltak a szélsőséges időjárási események, valamint megszorodtak az ezek nyomán kialakult káresemények. Az éghajlatváltozás miatt a helyzet várhatóan a jövőben még kedvezőtlenebb lesz, ezért a klímavédelem, az alkalmazkodás és ezekkel összefüggésben a fenntartható gazdaságra történő átállás mára megkerülhetetlen célokká váltak mind a gazdaság egésze, mind az egyes piaci szereplők vonatkozásában, így az Alapítvány tevékenységében is.

A Zöld ajánlásban foglalt célok a hitelintézeteknél merülnek fel megvalósítási feladatként, tekintettel arra, hogy a zöld kritériumnak megfelelő ügylet, ügyfél beazonosításához szükséges adatok közvetlen ügyfélkapcsolat esetén szerezhetők be, amelyekre az Alapítvány saját működése kapcsán alapértelmezett információként tekint. A banki minősítések eredményének felhasználásával az Alapítvány is hozzá kíván járulni a fenntarthatósági célú fejlesztések ösztönzéséhez és sikeres megvalósításához, nyitott a bankokkal közös „zöld termék-megállapodások” kötésére, kedvezmények alkalmazására.

Az Alapítvány értékpapír portfóliója 2022-ben Zöld Magyar Államkötvénnyel bővült. A kötvény kibocsátásából befolyó összeget a központi költségvetésben található olyan kiadások finanszírozására vagy újrafinanszírozására használja fel a kibocsátó, amelyek előmozdítják az áttérést az alacsony szén-dioxid kibocsátású, az éghajlatváltozás hatásaival szemben ellenállóképes és környezetileg fenntartható gazdaságra. Az Alapítvány a zöld értékpapír

állomány bővítését tervezi, ezért a jövőben az ilyen típusú értékpapírok beszerzését előnyben részesíti, amennyiben azok paraméterei a befektetési politikájával is összhangban állnak.

Középtávon – a különböző nemzetközi, illetve magyar jogszabályok és elvárások kialakulását követően – az Alapítvány kockázatvállalásában egyre hangsúlyosabb szerep jut majd a fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő „zöld” kockázatvállalásoknak. Az Alapítvány folyamatosan vizsgálja a lehetőségét az ilyen jellegű kockázatvállalások kibővítésének, a kezesség járulékos jellegénél fogva a pénzügyi intézményekkel történő szoros együttműködésben.

Az Alapítvány pályázik az EIF InvestEU program „Sustainability” felhasználási célja keretében viszontgaranciára. Az új viszontgarancia megállapodás segítségével a hazai költségvetés kímélése mellett, a fenntarthatósági szempontoknak megfelelő projekteket, vállalkozásokat kívánjuk támogatni.

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	
	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31
Készpénz	0	0	126	459
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	0	0	506 402	568 756
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	0	0	506 528	569 215
Követelések hitelintézetekkel szemben	0	0	96 429	200 314
Kölcsönök és követelések ügyletekkel szemben	0	0	779 387	238 146
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	18 605 323	17 327 190	20 875 960	19 052 721
Egyéb pénzügyi eszközök	18 605 323	17 327 190	21 751 776	19 491 181
Pénzügyi eszközök összesen	18 605 323	17 327 190	22 258 304	20 060 396

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) 2022.12.31	1. szint	2. szint	3. szint	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	506 402			506 402	506 402
Kölcsönök és követelések hitelintézetekkel szemben		96 429		96 429	96 429
Kölcsönök és követelések ügyletekkel szemben	-		779 387	779 387	779 387
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39 621 780		-	39 621 780	39 481 283

Megnevezés (ezer Ft) 2021.12.31	1. szint	2. szint	3. szint	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	568 756			568 756	568 756
Kölcsönök és követelések hitelintézetekkel szemben		200 314		200 314	200 314
Kölcsönök és követelések ügyletekkel szemben	-		238 146	238 146	238 146
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	36 489 546		-	36 489 546	36 379 911

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

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Készpénz	126	459
Számlakövetelések más bankokkal szemben	506 402	568 756
Összesen	506 528	569 215

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 elbíralt 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 (2022.01.01.)	3 576 818
Új beváltás	3 098 410
Új behajtási költség	104 881
Késedelmi kamat követelés elszámolás	116 727
Csökkenés viszontgarancia lehívásából	-1 602 675
Csökkenés megtérülésből	-132 234
Követelés értékesítés	-14 339
Követelés leírás	-899 150
Záró állomány (2022.12.31.)	4 248 438

Beváltott kezességekből eredő bruttó ügyfélkövetelés alakulása (ezer Ft)	
Nyitó állomány (2021.01.01.)	3 600 392
Új beváltás	1 446 390
Új behajtási költség	120 632
Késedelmi kamat követelés elszámolás	131 659
Csökkenés viszontgarancia lehívásából	-1 137 029
Csökkenés megtérülésből	-160 722
Követelés értékesítés	-6 959
Követelés leírás	-417 545
Záró állomány (2021.12.31.)	3 576 818

2022-ben 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 2022-ben mindösszesen 671,6 millió Ft összeggel nőtt, amely növekedéshez az is hozzájárult, hogy az év végén beváltott kezességekhez kapcsolódó viszontgarancia összege (736,5 millió Ft) megfizetésére csak a mérleg fordulónapját követően került sor.

2022-ben az Alapítvány és a pénzügyintézetek is nagy hangsúlyt helyeztek a behajtás alatti ügyletek felülvizsgálatára, a moratóriummal nem érintett ügyletek esetében a jogi eljárások kezdeményezésére, a folyamatban lévő jogi eljárások lehetőség szerinti felgyorsítására. A moratóriumot követően – amint megnyílt a lehetőség – a bíróságok, felszámolók, végrehajtók folytatták, zárták a jogi eljárásokat. A követelés állomány és a behajtási eljárások felülvizsgálatának eredményeként számos ügyben zárásra került sor.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok könyv szerinti értéke

Megnevezés (ezer Ft) 2022.12.31.	Névérték	Elhatárolt kamat	Prémium (+) diszkont (-)	Nem realizált nyereség (+) / veszteség (-)	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
AC értékpapírok	20 306 850	638 864	-61 750		-8 004	20 875 960
FVOCI értékpapírok	19 935 680	447 018	444 186	-2 210 049	-11 512	18 605 323
Összesen	40 242 530	1 085 882	382 436	-2 210 049	-19 516	39 481 283

Megnevezés (ezer Ft) 2021.12.31.	Névérték	Elhatárolt kamat	Prémium (+) diszkont (-)	Nem realizált nyereség (+) / veszteség (-)	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
AC értékpapírok	19 113 240	70 959	-119 525	0	-11 953	19 052 721
FVOCI értékpapírok	17 248 870	220 031	727 659	-858 790	-10 580	17 327 190
Összesen	36 362 110	290 990	608 134	-858 790	-22 533	36 379 911

2022-ben a megelőző évhez képest az értékpapírban tartott állomány könyvekben nyilvántartott értéke 3 101,4 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. Az év során végbement jelentős pénzpiaci hozamszint emelkedés – az FVOCI kategóriába sorolt fix kamatozású értékpapírok esetén – nem realizált árfolyamvesztéseket okozott 1 351,3 millió Ft összegben.

4.1.2 Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban

Megnevezés (ezer Ft) 2022.12.31.	Tulajdoni hányad	Bekerülési értéke	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
Leányvállalatok összesen		0	0	0

Megnevezés (ezer Ft) 2021.12.31.	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

Az AVHA Kft. végelszámolása a pénzügyi évben megtörtént, ezért az Alapítvány részesedést nem mutat ki a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában.

4.1.3 Immateriális javak

Bruttó érték (ezer Ft)		Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg	2021.01.01	527 884	2 276 102	2 803 986
Beszerzések		92 270	358 308	450 578
Egyéb csökkenések		0	0	0
Egyenleg	2021.12.31	620 154	2 634 410	3 254 564

Bruttó érték (ezer Ft)		Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg	2022.01.01	620 154	2 634 410	3 254 564
Beszerzések		83 159	374 878	458 037
Egyéb csökkenések		0	6 725	6 725
Egyenleg	2022.12.31	703 313	3 002 563	3 705 876

Értékcsökkenés (ezer Ft)		Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg	2021.01.01	404 434	770 689	1 175 123
Tárgyévi értékcsökkenés		89 125	226 761	315 886
Egyéb csökkenések		0	0	0
Egyenleg	2021.12.31	493 559	997 450	1 491 009

Értékcsökkenés (ezer Ft)		Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg	2022.01.01	493 559	997 450	1 491 009
Tárgyévi értékcsökkenés		108 880	278 113	386 993
Egyéb csökkenések		0	6 725	6 725
Egyenleg	2022.12.31	602 439	1 268 838	1 871 277

Nettó érték (ezer Ft)		Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Összesen
Egyenleg	2021.12.31	126 595	1 636 960	1 763 555
Egyenleg	2022.12.31	100 874	1 733 725	1 834 599

Az immateriális javak értéke az Alapítvány által használt szellemi termékek és vagyoni értékű jogok értékét mutatja az értékcsökkenés elszámolását követően. 2022-ben az immateriális javak kapcsán sem értékvesztés képzésére, sem visszafizetésére nem volt szükség. Az immateriális javak nettó értéke 2022-ben 71 millió Ft-tal növekedett.

4.1.4 Tárgyi eszközök

Bruttó érték (ezer Ft)		Ingatlanok	Számítás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, bútorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2021.01.01	35 503	288 021	138 607	261 690	723 821
Beszerzések		4 015	43 061	6 443	989	54 508
Selejtezés		0	3 852	1 252		5 104
Egyéb csökkenések		0				0
Egyenleg	2021.12.31	39 518	327 230	143 798	262 679	773 225

Bruttó érték (ezer Ft)		Ingatlanok	Számítás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, bútorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2022.01.01	39 518	327 230	143 798	262 679	773 225
Beszerzések		0	111 883	3 243	218 761	333 887
Selejtezés		3 346	38 017	14 912	0	56 275
Egyéb csökkenések					265 860	265 860
Egyenleg	2022.12.31	36 172	401 096	132 129	215 580	784 977

Értékcsökkenés (ezer Ft)		Ingatlanok	Számítás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, bútorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2021.01.01	21 093	169 436	83 526	139 079	413 134
Tárgyévi értékcsökkenés		3 611	47 142	12 845	75 766	139 364
Selejtezés		0	3 852	1 251	0	5 103
Egyéb csökkenések		0				0
Egyenleg	2021.12.31	24 704	212 726	95 120	214 845	547 395

Értékcsökkenés (ezer Ft)		Ingtatlanok	Számítás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, bútorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2022.01.01	24 704	212 726	95 120	214 845	547 395
Tárgyévi értékcsökkenés		5 516	62 466	13 236	124 068	205 286
Selejtezés		3 346	38 017	14 913	0	56 276
Egyéb csökkenések					265 860	265 860
Egyenleg	2022.12.31	26 874	237 175	93 443	73 053	430 545

Nettó érték (ezer Ft)		Ingtatlanok	Számítás- technikai berendezések	Egyéb gépek, berendezések, bútorok	Használati jogot megtestesítő eszköz	Összesen
Egyenleg	2021.12.31	14 814	114 504	48 678	47 834	225 830
Egyenleg	2022.12.31	9 298	163 921	38 686	142 527	354 432

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 selejtezett tárgyi eszközök kivezetését avulásuk elszámolása okozta. A hasznos élettartamok újrabecsléséből adódó átértékelés nem volt szükséges. A tárgyi eszközök nettó értéke az év során 128,6 millió Ft-tal növekedett, mely növekedést elsősorban az - eszközként kimutatott - iroda bérleti szerződésének megújítása okozott. A lízing elszámolás részletei bemutatásra kerülnek a beszámoló 4.4 fejezetében.

4.1.5 Egyéb eszközök

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Óvadéki letét (ingatlan bérlet)	34 604	34 604
Költségek és bevételek aktív időbeli elhatárolása	66 840	117 852
Követelés fejében átvett készletek	263	415
Szállítóknak adott előleg	290	29
Egyéb eszközök	1 033	366
Összesen	103 030	153 266

Az egyéb eszközök között szerepelnek egyrészt a bérelt ingatlanokkal kapcsolatos óvadéki letétek, 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.

4.2 Kötelezettségek

4.2.1 Pénzügyi kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke kategóriánkénti megbontásban

Megnevezés (ezer Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt	
	2022.12.31	2021.12.31
Szállítók	135 347	82 783
Lízing kötelezettségek	174 863	55 127
Pénzügyi kötelezettségek összesen	310 210	137 910

A lízing kötelezettség magasabb összegét az irodaház bérlet új szerződéses periódusának a megjelenítése okozza. 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) 2022.12.31	1. szint	3. szint	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	135 347	174 863	310 209	310 210

Megnevezés (ezer Ft) 2021.12.31	1. szint	3. szint	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	82 783	55 127	137 910	137 910

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)	2022.12.31	2021.12.31
Költségvetéssel szembeni adó- és járulék kötelezettségek	121 958	93 492
Költségek és bevételek passzív időbeli elhatárolása	330 617	378 192
Egyéb kötelezettségek	395	99
Összesen	452 970	471 783

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, valamint az adó- és járulékfizetési kötelezettségének növekedése befolyásolta.

4.3 Saját tőke

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31	2022/2021
Jegyzett tőke	987 416	987 416	100,0%
Tőketartalék	2 758 842	2 758 842	100,0%
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	-2 210 049	-858 790	257,3%
Eredménytartalék	33 919 356	31 206 653	108,7%
Tárgyévi eredmény	1 012 580	2 712 703	37,3%
Saját tőke összesen	36 468 145	36 806 824	99,1%

Az Alapítvány saját tőkéje 36,8 milliárd Ft-ról 36,5 milliárd Ft-ra csökkent. A csökkenést az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír portfólió nem realizált árfolyamvesztésének tárgyévi – 1 351,3 millió forintos – elszámolása, valamint a tárgyévi eredmény 1 012,6 millió forintos összege együtt eredményezte. Az eredményben megjelennek olyan eredményt rontó egyedi tételek is (pl.: extraprofit adó), melyek nélkül tőkenövekedés következett volna be a tárgyévben. Az eredménytartalék összege a 2021. évi adózott eredmény összegével emelkedett. A Kuratórium a tárgyévi adózott eredmény egészének eredménytartalékba történő átsorolására tesz javaslatot.

A tőketartalék összegébe beszámításra került a partner pénzügyi intézmények csatlakozási hozzájárulása, továbbá az uniós forrásból származó pénzeszközök bekerülési értéke, mely az üzleti évben nem változott.

Az Alapítvány saját tőkéjének a tőkeelemek származási forrás szerinti megoszlása az alábbi képet mutatta 2022. december 31-én:

Megnevezés (ezer Ft)	Összeg	Arány
Phare tőke-hozzájárulások (bekerülési érték)	2 564 646	7,0%
FM hozzájárulás	700 000	1,9%
Bankok hozzájárulása	481 612	1,3%
Tőkenövekedés teljes átfogó jövedelemből	32 721 887	89,7%
Összesen	36 468 145	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 (IFRS-ek) szerinti saját tőke összetevőinek egyeztetését mutatja. Az egyeztetés egyrészt az 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) 2021.12.31.	Szt. szerinti saját tőke elemei							Összesen
	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	0	987 416
Tőketartalék	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját részvény	0	0	0	0	0	0	0	0
Eredménytartalék	0	0	0	31 206 653	2 712 703	0	0	33 919 356
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	-858 790	0	-858 790
Egyéb tőke/tartalékok	0	0	2 758 842	0	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	31 206 653	2 712 703	-858 790	0	36 806 824

Saját tőke megfelelési tábla (ezer Ft) 2022.12.31.	Szt. szerinti saját tőke elemei							Összesen
	FRS-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	0	987 416
Tőketartalék	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját részvény	0	0	0	0	0	0	0	0
Eredménytartalék	0	0	0	33 919 356	1 012 580	0	0	34 931 936
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	-2 210 049	0	-2 210 049
Egyéb tőke/tartalékok	0	0	2 758 842	0	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	33 919 356	1 012 580	-2 210 049	0	36 468 145

4.4 Lízing

Az Alapítvány IFRS 16 standard szerinti lízing elszámolást alkalmazza az irodaház bérletének esetén. Az ügyvezetés döntésének értelmében a West Point irodaház bérleti szerződése felmondásra, míg a kapcsolódó lízing kötelezettség és használati jog eszköz könyv szerinti értéken kivezetésre került. Az Atrinoва irodaház esetében a bérleti szerződés megújításra került. A bérleti szerződés hosszabbítási opciót nem tartalmaz, ezért az Alapítvány a lízing kötelezettség számszerűsítésekor a szerződés lejáratáig felmerülő bérleti díj kifizetésekkel, míg a lízing kötelezettség meghatározásánál csak a bérleti díj összegével kalkulál. A kapcsolódó üzemeltetési és fenntartási költségeket 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 nem végez lízingbe adásnak minősülő tevékenységet.

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

Nominális lízingdíj kifizetések (ezer forintban)	2022.12.31	2021.12.31.
Éven belül	99 832	27 656
1 év és 3 év között	75 031	28 038
3 év és 5 év között	0	0
5 év felett	0	0
Összesen:	174 863	55 694

A fennálló nominális lízing díj kifizetések növekedése a bérleti szerződés megújításával összefüggésben merült fel.

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.

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 megképzzi, 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;
- helyreállítási terv készítése és éves aktualizálása;
- 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 limitrendszerrel működött 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 portfóliószintű 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.

Az Alapítvány kockázati szerkezetét a szabályozói tőkeigény (Pillér I.) tekintetében a kezességvállalási (hitelezési) és a működési kockázat alkotja. A fejlettebb módszereket alkalmazó belső tőkeszámítás (Pillér II.) során a Pillér I. kapcsán említett kockázatokon túl az Alapítvány valamennyi, számára releváns kockázatát kezelte, illetve figyelte a nem releváns kockázatok esetleges relevánssá válását is.

A következőkben az egyes kockázati tényezők kerülnek bemutatásra. Az Alapítvány számára releváns, a likviditási helyzetet és eredményességet a várható veszteségszámításon keresztül befolyásoló kockázatok – kezességvállalási kockázat, reziduális kockázat, kamatkockázat és likviditási kockázat – a beszámolóban részletesen, számszakilag is bemutatásra kerülnek.

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 az IFRS, illetve az adósminősítés során használt alapadatokról kiindulva kerül meghatározásra a tőkekövetelmény az ún. IRB tőkefüggvény alapján.

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. Az Alapítvány a HHI mutató alapján vizsgálja az ügyfélcsoport koncentrációt is. 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.

A tőkekövetelmény megállapítása Pillér I. alatt az alapmutató módszerével (BIA), míg Pillér II. alatt a sztenderd módszertan (SMA) alapján történik.

Kamatkockázat: Az Alapítvány forrásait a klasszikus banki forrásszerkezettel 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. Miután az Alapítvány saját tőkéjét szinte kizárólag állampapírba fekteti, ezért a banki könyvi kamatkockázatok közül kizárólag a hozamgörbe kockázat jelenthet kockázatot. A kockázatra a felügyeleti elvárások alapján belső tőkekövetelményt kell megállapítani. A kamatkockázat számítása során két lényeges mutatószám változása kerül kiszámításra: a tőke gazdasági értéke (EVE), valamint a nettó kamatjövedelem (NII). Az EVE és NII értéke 8 különböző szcenárió mentén kerül kiszámításra és a kapott legalacsonyabb érték lesz a tőkekövetelmény.

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, lejáratú összhangelemzés alapú

limitek és érzékenységvizsgálatok alapján történik. Az Alapítvány a fennálló kezesség állomány várható lehívására vonatkozóan historikus adatokon alapuló viselkedési modellel rendelkezik.

Lejáratú összhang (ezer Ft) 2022.12.31.	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
Értékpapírok	0	0	20 043 023	2 102 468	13 173 116	4 162 676	39 481 283
Beváltott kezességek	715 036	5 793	1 442	605	1 204	6 637	730 717
Egyéb pénzügyi követelések	602 188	1 706	3 433	13 104	12 353	18 843	651 627
Eszközök összesen	1 317 224	7 499	20 047 898	2 116 177	13 186 673	4 188 156	40 863 627
Kezességvállalások	924 549	13 031 969					13 956 518
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	159 855	24 800	50 523	75 031	0	0	310 209
Kötelezettségek összesen	1 084 404	13 056 769	50 523	75 031	0	0	14 266 727

Lejáratú összhang (ezer Ft) 2021.12.31.	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
Értékpapírok	0	2 548 882	0	21 609 130	2 321 818	9 900 081	36 379 911
Beváltott kezességek	177 523	109	1 913	11 780	2 820	1 968	196 113
Egyéb pénzügyi követelések	770 841	1 755	3 532	10 750	10 245	14 439	811 562
Eszközök összesen	948 364	2 550 746	5 445	21 631 660	2 334 883	9 916 488	37 387 586
Kezességvállalások	652 959	7 844 690	0	0	0	0	8 497 649
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	99 569	3 508	7 038	27 795	0	0	137 910
Kötelezettségek összesen	752 528	7 848 198	7 038	27 795	0	0	8 635 559

Az Alapítványnak a várható veszteség számítás során felhasznált default- és beváltási valószínűségek alapján a fennálló kezesség állományából 14 milliárd Ft modellezett beváltási kötelezettsége keletkezhet. A 2021. évi modellezett beváltási kötelezettséghez viszonyított növekmény részben a kezességállomány bővülésének, részben a portfólió minősége romlásának 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 lejáratát 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.

Egyéb piaci kockázatok:

- Az Alapítvány devizakitettséggel rendelkezik, de a kitettség alacsony összege miatt a devizaárfolyam-kockázat nem releváns.
- 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) 2022.12.31.	Saját tőke	Eredmény
+ 10 bp	9 872	28 613
- 10 bp	-9 872	-28 613

Cash flow érzékenységi vizsgálat a változó kamatozású értékpapírok esetén (ezer Ft) 2021.12.31.	Saját tőke	Eredmény
+ 10 bp	-3 676	23 549
- 10 bp	3 676	-23 549

Az értékpapír portfólió nagyobb része változó kamatozású, így az Alapítvány várható kamatbevételét alapvetően befolyásolja a piaci kamatszint alakulása. A 2022. végi értékpapír portfólión a piaci kamatszint hirtelen megváltozásának hatása a kamatbevételt késleltetetten, míg az FVOCI portfólió fix kamatozású értékpapírokon jelentkező értékelési különbözetét azonnal érinti.

Elszámolási kockázat: Az Alapítvány jelenleg nem rendelkezik elszámolási kockázatnak kitett állománnyal, mivel az Alapítvány csupán saját vagyonának befektetését végzi saját hatáskörben, 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	
	2022.12.31	2021.12.31
Bankközi látra szóló állományok	506 402	568 757
Követelések hitelintézetekkel szemben	96 526	200 514
Kölcsönök és követelések ügyfelekkel szemben	4 297 617	3 386 982
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39 500 799	36 402 444
Kezességvállalások	439 700 165	380 095 092
Maximális hitelkockázati kitettség	484 101 509	420 653 789

A táblázatból látható, hogy 2022. december 31-én a maximális hitelkockázati kitettség volumene 484 milliárd forint, melyből a három legnagyobb tétel a mérlegen kívüli kezességállomány (439,7 milliárd forint), az értékpapírállomány (39,5 milliárd forint) és az ügyfelekkel szembeni mérlegen belüli követelések (4,3 milliárd forint).

A maximális hitelkockázati kitettség 2021. december 31-hez képest 15%-kal bővült. A hitelkockázati kitettségekhez kapcsolódóan az Alapítvány a mérlegen belüli tételek után értékvesztést, míg a mérlegen kívüli tételek után céltartalékot képzett.

Pénzügyi követelések és kötelezettségvállalások hitelminősége

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31			
	Bruttó könyv szerinti érték	Várható veszteség	Nettó könyv szerinti érték	Csoportos értékelés
Követelések hitelintézetekkel szemben, bankközi látra szóló egyenlegek				
Teljesítő	602 928	-97	602 831	602 831
Összesen	602 928	-97	602 831	602 831
Kölcsönök és követelések ügyfelekkel szemben				
Teljesítő	49 179	-509	48 670	48 670
<i>Stage 1</i>	49 179	-509	48 670	48 670
<i>Stage 2</i>			0	0
Nem teljesítő	2 080 300	-1 349 583	730 717	730 717
<i>Stage 2</i>			0	0
<i>Stage 3</i>	2 080 300	-1 349 583	730 717	730 717
Összesen	2 129 479	-1 350 092	779 387	779 387
FVOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Teljesítő	18 616 835	-11 512	18 605 323	18 605 323
Összesen	18 616 835	-11 512	18 605 323	18 605 323
AC hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Teljesítő	20 883 964	-8 004	20 875 960	20 875 960
Összesen	20 883 964	-8 004	20 875 960	20 875 960
Kezességvállalások				
Teljesítő	423 429 242	-3 997 310	419 431 932	419 431 932
<i>Stage 1</i>	237 044 074	-1 258 931	235 785 143	235 785 143
<i>Stage 2</i>	186 385 168	-2 738 379	183 646 789	183 646 789
Nem teljesítő	16 270 923	-1 927 053	14 343 870	14 343 870
<i>Stage 2</i>			0	0
<i>Stage 3</i>	16 270 923	-1 927 053	14 343 870	14 343 870
Összesen	439 700 165	-5 924 363	433 775 802	433 775 802

Megnevezés (ezer Ft)	2021.12.31			
	Bruttó könyv szerinti érték	Várható vesztés	Nettó könyv szerinti érték	Csoportos értékelés
Követelések hitelintézetekkel szemben, bankközi látra szóló egyenlegek				
Teljesítő	769 270	-203	769 067	769 067
Összesen	769 270	-203	769 067	769 067
Kölcsönök és követelések ügyfelekkel szemben				
Teljesítő	42 456	-425	42 031	42 031
<i>Stage 1</i>	42 456	-425	42 031	42 031
<i>Stage 2</i>			0	0
Nem teljesítő	2 113 797	-1 917 684	196 113	196 113
<i>Stage 2</i>			0	0
<i>Stage 3</i>	2 113 797	-1 917 684	196 113	196 113
Összesen	2 156 253	-1 918 109	238 144	238 144
FVOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Teljesítő	17 337 770	-10 580	17 327 190	17 327 190
Összesen	17 337 770	-10 580	17 327 190	17 327 190
AC hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Teljesítő	19 064 674	-11 953	19 052 721	19 052 721
Összesen	19 064 674	-11 953	19 052 721	19 052 721
Kezességvállalások				
Teljesítő	374 815 724	-1 594 468	373 221 256	373 221 256
<i>Stage 1</i>	277 379 647	-589 262	276 790 385	276 790 385
<i>Stage 2</i>	97 436 077	-1 005 206	96 430 871	96 430 871
Nem teljesítő	5 279 368	-596 252	4 683 116	4 683 116
<i>Stage 2</i>	0	0	0	0
<i>Stage 3</i>	5 279 368	-596 252	4 683 116	4 683 116
Összesen	380 095 092	-2 190 720	377 904 372	377 904 372

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. A POCI ügyletek (beváltott ügyletek) minden esetben mérleg tételek és egyben Stage 3-asak is, továbbá az egyezőség fordítva fennáll, azaz a mérlegben lévő Stage 3-as ügyletek minden esetben POCI ügyletek is. Nem teljesítőnek 2022. december 31-én a beváltott állomány – mely minden esetben nem teljesítő – mellett a kezességállomány egy része (3,7%-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 tesztet is végez. A stressz teszt kapcsán feltételezett scenáriók mentén – melyek során az ügyfelek adósminősítésének 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) Enyhe scenárió: A Stage 3 és a Stage 2 arány egyaránt 10%-kal emelkedik. Az ügyletek 5%-a esetén az adós minősítése 1 kategóriát romlik. A várható veszteség számítás paraméterei összességében 5%-kal romlanak. A beváltási korlát várható elérése miatt a COSME viszontgarancia nem kerül figyelembevételre.

2) Erős scenárió: A Stage 3 és a Stage 2 arány egyaránt 25%-kal emelkedik. Az ügyletek 10%-a esetén az adós minősítése 1 kategóriát romlik. A várható veszteség számítás paraméterei összességében 10%-kal romlanak. A beváltási korlát várható elérése miatt a COSME viszontgarancia nem kerül figyelembevételre.

A 2022. december 31-re vonatkozó stressz tesztek az 5 951 millió forintos várható veszteségnél az első scenárió esetében 3 282 millió Ft-tal, míg a második scenárió esetében 4 617 millió Ft-tal nagyobb várható veszteségre vezettek. Az Alapítvány mindkét scenárió esetében veszteségesse válna, ugyanakkor tőke megfelelését még ekkora volumenű negatív hatás sem veszélyeztetné.

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

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek hitelkockázati besorolása

Pénzintézet (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31	Moody's	S&P	Fitch
K&H Bank	174	26 288	Baa1	BBB+	BBB+
Erste Bank	135	37	Baa1	BBB+	BBB+
CIB Bank	506 093	542 431	-	-	BB+
Összesen	506 402	568 756			

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 készít hitelkockázati minősítést.

5.1 Kezességvállalások

Elszámolt kockázati céltartalék változása

Megnevezés (ezer Ft)	Ügyfelekkel szembeni kezességek			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
Nyitó állomány (2022.01.01.)	589 262	1 005 206	596 252	2 190 720
Keletkeztetés miatti növekedés	102 660	49 907	3 326	155 893
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)*	567 938	1 688 368	2 935 354	5 191 660
A várható veszteségszámítási módszertan változásából eredő változás (nettó)	0	0	0	0
Kivezetés miatti csökkenés	-928	-5 103	-659 313	-665 344
Beváltás miatti csökkenés			-948 566	-948 566
Egyéb módosítások	0	0	0	0
Záró állomány (2022.12.31.)	1 258 932	2 738 378	1 927 053	5 924 363

Megnevezés (ezer Ft)	Ügyfelekkel szembeni kezességek			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
Nyitó állomány (2021.01.01.)	682 750	1 044 230	398 679	2 125 659
Keletkeztetés miatti növekedés	74 237	18 192	6 094	98 523
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)*	-167 307	-55 549	736 327	513 471
A várható veszteségszámítási módszertan változásából eredő változás (nettó)	0	0	0	0
Kivezetés miatti csökkenés	-418	-1 667	-166 371	-168 456
Beváltás miatti csökkenés			-378 477	-378 477
Egyéb módosítások	0	0	0	0
Záró állomány (2021.12.31.)	589 262	1 005 206	596 252	2 190 720

* Ebbe beleértendő a várható veszteségszámítás során alkalmazott kockázati paraméterek (PD, LGD, EAD) változásából adódó céltartalék változás nagysága is.

A táblázat adataiból látható, hogy a céltartalék állomány volumene az elmúlt évhez képest jelentősen, 3 733,6 millió forinttal emelkedett. E mögött elsősorban a várható veszteségszámítás során alkalmazott kockázati paraméterekben történő változások állnak.

A várható veszteségszámítás kockázati paramétereinek meghatározásának folyamata a következő:

- Első körben az Alapítvány tényleges, historikus adatainak vizsgálatára kerül sor. A múltbeli adatok alapján az egyes kockázati paraméterek kiinduló értékei kerülnek kiszámításra, amik a következő pontok alapján eltérítésre kerülnek.
- A múltbeli bedőlési és veszteség adatok külső, makrogazdasági adatokkal összevetésre kerülnek annak érdekében, hogy ezen makrogazdasági adatok várható jövőbeli alakulásának függvényében meg lehessen becsülni az Alapítvány kockázati helyzetének alakulását. Az Alapítvány 3 scenárió keretében (egy alappálya, egy optimista, valamint egy pesszimista scenárió mentén, ahol utóbbi kettő 10-10%-os súllyal kerül figyelembevételre) vizsgálja a makrogazdasági környezet alakulását, figyelembe véve különböző szervezetek gazdasági várakozásait (ideértve az MNB Inflációs jelentését is).
- Az Alapítvány a különböző kockázati paramétereket szakértői alapon eltéríti konzervatívabb irányban az alábbi tényezőkkel összefüggésben:

- Az Alapítvány a kezességet igénybe vevő vállalkozásokkal közvetlen kapcsolatban nem áll, az ügyletekről és a vállalkozásokról közvetett adatokkal rendelkezik, ebből adódóan ezek minősége egyes esetekben kérdéses. Ezek kihatással vannak az Alapítvány által használt modellek teljesítményére is.
- A historikus adatok alapján kimért különböző mutatók értékei a meglévő portfóliónál bizonyos esetekben nem vehetők figyelembe (pl. a moratóriumok hatására a beváltási ráta értékei torzulnak, a beváltások időbeni alakulása változik).
- Az Alapítvány portfólióját érintő várható jövőbeni főbb változások, üzleti változások (pl. COSME viszontgarancia esetében a már korábban említett 75%-os korrekciós tényező beépítése a számításokba).

Ezekre való tekintettel az Alapítvány a kockázati számítások és várható veszteségszámítás során az óvatosság elvét szem előtt tartva konzervatívan jár el (pl. az ügyletminősítés során az Alapítvány saját módszertana mellett a partner pénzügyi intézmények saját minősítése is figyelembevételre kerül). A szakértői korrekciók körét és mértékét az Alapítvány rendszeresen felülvizsgálja a legfrissebb gazdasági körülmények és a portfólióját jellemző főbb kockázati tényezők alakulása alapján.

A 2022. évi modellfelülvizsgálat keretében a várható veszteségszámítás kockázati paramétereinek értékei jelentősen romlottak, elsősorban a gazdasági problémákkal és az azokból eredő, korábbiaknál jelentősen negatívabb makrogazdasági várakozásokból adódóan.

A fentiekén túl a kockázati céltartalék növekedése mögött az alábbi tényezők is érdemi szerepet játszottak:

- a gazdasági helyzettel párhuzamosan a portfólió minősége is romlásnak indult, a Stage 2 és Stage 3 arány egyaránt jelentősen növekedett, valamint
- a portfólió is jelentősen bővült 2022 folyamán.

Kezességvállalások korosítása

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31				2021.12.31			
	Bruttó érték	Megképzett céltartalék	Nettó érték	Tartalék-kulcs	Bruttó érték	Megképzett céltartalék	Nettó érték	Tartalék-kulcs
Teljesítő								
Nem késedelmes	382 590 262	-3 587 196	379 003 066	-0,94%	365 407 257	-1 557 807	363 849 450	-0,43%
1-30 nap között	37 637 355	-346 853	37 290 502	-0,92%	8 589 001	-26 832	8 562 169	-0,31%
31-60 nap között	1 479 328	-25 712	1 453 616	-1,74%	433 547	-2 628	430 919	-0,61%
61-90 nap között	864 719	-10 463	854 256	-1,21%	167 030	-3 213	163 817	-1,92%
91-180 nap között	204 518	-1 903	202 615	-0,93%	127 365	-3 812	123 553	-2,99%
181-365 nap között	286 324	-2 541	283 783	-0,89%	39 124	-156	38 968	-0,40%
365 napon túl	366 736	-22 642	344 094	-6,17%	52 400	-20	52 380	-0,04%
Teljesítő összesen	423 429 242	-3 997 310	419 431 932	-0,94%	374 815 724	-1 594 468	373 221 256	-0,43%
Nem teljesítő								
Nem késedelmes	7 461 285	-708 437	6 752 848	-9,49%	3 501 221	-443 178	3 058 043	-12,66%
1-30 nap között	818 571	-61 386	757 185	-7,50%	169 583	-16 339	153 244	-9,63%
31-60 nap között	229 960	-44 076	185 884	-19,17%	97 430	-18 555	78 875	-19,04%
61-90 nap között	105 785	-6 918	98 867	-6,54%	148 936	-5 853	143 083	-3,93%
91-180 nap között	3 129 741	-425 247	2 704 494	-13,59%	536 508	-26 929	509 579	-5,02%
181-365 nap között	2 146 798	-337 906	1 808 892	-15,74%	273 190	-27 218	245 972	-9,96%
365 napon túl	2 378 783	-343 083	2 035 700	-14,42%	552 500	-58 180	494 320	-10,53%
Nem teljesítő összesen	16 270 923	-1 927 053	14 343 870	-11,84%	5 279 368	-596 252	4 683 116	-11,29%
Összesen	439 700 165	-5 924 363	433 775 802	-1,35%	380 095 092	-2 190 720	377 904 372	-0,58%

A táblázat a kezességvállalásokat a teljesítés és a késedelem szempontjából szegmentálja. Az Alapítvány 439,7 milliárd forintos portfóliójából 2022. év végén 382,6 milliárd forint teljesítőnek minősült és egyben késedelemmentes volt. A nem teljesítő adatokból az is látható, hogy a nem teljesítőnek való minősítés az ügyletállomány hozzávetőlegesen fele esetében a 90 napnál nagyobb késedelemből adódik, illetve azzal együtt jár.

A 2021. december 31-i adatokhoz képest a nem teljesítő állomány aránya jelentősen emelkedett, ami részben a gazdasági helyzet változásával, részben pedig a Magyar Nemzeti Bank által elvárt moratóriumos ügyletekkel kapcsolatos szabályokkal áll összefüggésben.

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 (a viszontgarancia nélküli kockázatvállalás az új ügyleteknél már nem lehetséges).

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.

Az Alapítvány portfóliójának nagy részét – 94,4%-át – az állami viszontgaranciával érintett állomány teszi ki, míg az EIF viszontgarancia mellett nyújtott aránya 2022. év végén 5,4%-ot tett ki. A fentiekén túlmenően a portfólió 0,1%-a esetében az ügyletek mögött viszontgarancia nem áll.

A 439,7 milliárd forintos hatályos kezességállomány mellett 0,6 milliárd forint volt 2022. 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
2022.12.31	0	49 095	33 912 395	232 990 838	28 756 279	143 991 558	439 700 165
Lejárat megoszlás	0,0%	0,0%	7,7%	53,0%	6,5%	32,7%	100,0%
2021.12.31	0	20 112	34 794 429	214 869 101	21 687 129	108 724 321	380 095 092
Lejárat megoszlás	0,0%	0,0%	9,2%	56,5%	5,7%	28,6%	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
2022.12.31	24 322 139	32 873 136	93 729 999	138 482 084	28 082 736	122 210 071	439 700 165
2021.12.31	29 046 866	18 290 188	41 411 014	181 857 896	21 910 051	87 579 077	380 095 092

A fenti adatokból látható, hogy a portfólión belül alapvetően a hosszabb futamidejű kategóriák irányába tolódott el a portfólió megoszlása az eredeti lejárat tekintetében, de a medián továbbra is az 1-3 éves futamidejű ügyleteknél van.

A hátralévő lejáratra vonatkozó 2022. év végi adatokból látható, hogy a portfólió nagyjából harmada (34%-a) 1 éven belül kifut, viszont a tapasztalatok szerint ezek jelentős része a lejárat előtt meghosszabbításra kerül.

Biztosítékok figyelembe vehető összege

Megnevezés (ezer Ft) 2022.12.31	Bruttó könyv szerinti érték	Várható veszteség	Viszont- garancia	Egyéb biztosítékok	Viszont- garancia fedezettség	Kumulált fedezettség
Kezességvállalások	439 700 165	-5 924 363	368 996 789	20 753 547	83,9%	90,0%
Beváltott ügyletek	4 248 438	-3 517 721		708 173		99,5%

Megnevezés (ezer Ft) 2021.12.31	Bruttó könyv szerinti érték	Várható veszteség	Viszont- garancia	Egyéb biztosítékok	Viszont- garancia fedezettség	Kumulált fedezettség
Kezességvállalások	380 095 092	-2 190 720	313 988 091	15 374 244	82,6%	87,2%
Beváltott ügyletek	3 576 818	-3 380 705	0	176 080	0	99,4%

A kezességvállalás során a legjelentősebb biztosíték a Magyar Állam, illetve az EIF viszontgaranciája. Az Alapítvány az EIF viszontgaranciája esetében meglévő beváltási korlátra tekintettel a viszontgaranciát csak az eredeti érték 75%-ában veszi figyelembe. A saját kockázatú, 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 Eszközökkel 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	Stage 1	
Nyitó állomány (2022.01.01.)	423	0	1 917 684	10 580	11 953	202	1 940 842
Keletkeztetés miatti növekedés	0	0	13 514	4 078	719	4 085	22 396
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)	86	0	-164 487	-1 936	-4 668	0	-171 005
Kivezetés miatti csökkenés			-682	-1 210	0	-4 190	-6 082
Leírás miatti értékvesztés csökkenés			-517 326				-517 326
Késedelmi kamat miatti növekedés			100 880				100 880
Záró állomány (2022.12.31.)	509	0	1 349 583	11 512	8 004	97	1 369 705
Kezdeti értékvesztés nyitó állomány (2022.01.01.)			1 463 021				1 463 021
Beváltás miatti növekedés			948 567				948 567
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)			134 817				134 817
Kivezetés miatti csökkenés			-210				-210
Leírás/értékesítés miatti értékvesztés csökkenés			-378 057				-378 057
Kezdeti értékvesztés záró állomány (2022.12.31.)	0	0	2 168 138	0	0	0	2 168 138

Megnevezés (ezer Ft)	Ügyfelekkel szembeni követelések			FVOCI érték- papirok	AC érték- papirok	Egyéb pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 1	Stage 1	
Nyitó állomány (2021.01.01.)	123	0	2 063 426	13 513	13 297	134	2 090 493
Keletkeztetés miatti növekedés	0	0	980	2 031	1 366	3 574	7 951
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)	300	0	-10 182	-4 752	-2 799	1	-17 432
Kivezetés miatti csökkenés			0	-212	89	-3 507	-3 630
Leírás miatti értékvesztés csökkenés			-261 638				-261 638
Késedelmi kamat miatti növekedés			125 098				125 098
Záró állomány (2021.12.31.)	423	0	1 917 684	10 580	11 953	202	1 940 842

Kezdeti értékvesztés nyitó állomány (2021.01.01.)			1 230 729				1 230 729
Beváltás miatti növekedés			378 478				378 478
A hitelkockázat változásából eredő változás (nettó)			12 150				12 150
Kivezetés miatti csökkenés			0				0
Leírás/értékesítés miatti értékvesztés csökkenés			-158 335				-158 335
Kezdeti értékvesztés záró állomány (2021.12.31.)	0	0	1 463 021	0	0	0	1 463 021

A fenti táblában látható, hogyan változott az értékvesztés volumene a 2022-es év folyamán. A legnagyobb változás a nagy összegű leírás miatti eredménysemleges kivezetésekhez kapcsolódik, mintegy 893,8 millió forint értékben. A beváltott ügyletek kezdeti várható veszteségének 948,6 millió Ft-os növekménye a 2022. 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 hitelkockázat változásából eredő változás növekedése az év során keletkezett új beváltások ugrásszerű emelkedésével összhangban nőtt.

Beváltott ügyletek

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Eredeti bruttó követelés kezdeti várható veszteség nélkül	4 248 438	3 576 818
Kezdeti várható veszteség	-2 168 138	-1 463 021
Bruttó könyv szerinti érték mérlegben	2 080 300	2 113 797
Megképzett értékvesztés	-1 349 583	-1 917 684
Nettó könyv szerinti érték	730 717	196 113
Várható hitelezési veszteség	-3 517 721	-3 380 705
Várható hitelezési veszteség %	-82,8%	-94,5%

A beváltott ügyletek kapcsán a bruttó állomány 671,6 millió forinttal, míg a nettó állomány 534,6 millió forinttal növekedett 2021. december 31-hez képest. Az állomány értékvesztéssel való fedezettsége 82,8%. A tavalyi értékhez képest a fedezettség alacsonyabb, melynek oka, hogy az év végén ugrásszerűen megnőtt a beváltások összege, azonban az ezen beváltásokhoz kapcsolódó viszontgarancia csak a fordulónapot követően került érvényesítésre.

Követelés értékesítés

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Értékesített ügyfél követelés (bruttó)	-14 339	-6 958
Kapcsolódó értékvesztés feloldás	13 349	6 958
Értékesítési ár	3 004	8 417
Követelés értékesítés nettó eredménye	2 014	8 417

Az Alapítvány a könyveiben szereplő, ügyfelekkel szemben nyilvántartott követeléseiből 14,3 millió Ft összegű követelést értékesített. A követelések értékesítése során 13,3 millió Ft összegű értékvesztés került felszabadításra. A követelések ellenértékéért 3 millió Ft összegű vételár folyt be, így a követelések eredményre gyakorolt hatása mindösszesen 2 millió Ft volt. 2021-ben 7 millió Ft összegű könyvekben nyilvántartott követelés került értékesítésre, amely 7 millió Ft értékvesztés felszabadítással járt, ami az eredményre 8,4 millió Ft hatással volt.

Követelés leírás (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Leírt ügyfél követelés (bruttó)	-884 736	-416 525
Kapcsolódó értékvesztés feloldás	882 034	413 015
Közvetlenül eredményben elszámolt leírás	-2 702	-3 510
Korábban leírt követelések megtérülése	2 225	1 265
Követelés leírás nettó eredménye	-477	-2 245

2022-ben a követelésbehajtás során a könyvekben ügyfelekkel szemben nyilvántartott követelésekből 884,7 millió Ft összegű behajthatatlan követelés került leírásra, melyet nagy mértékben befolyásolt a követelés állomány és a behajtási eljárások rendkívüli felülvizsgálata. A követelések leírása során 882 millió Ft összegű értékvesztés került felszabadításra. A behajthatatlan követelések leírásának eredményre gyakorolt hatása -2,7 millió Ft volt.

A korábban leírt követelésekre 2022-ben 2,2 millió Ft megtérülés érkezett, így 2022-ben a követelés leírás nettó eredménye -477 ezer Ft volt. 2021-ben 416,5 millió Ft összegű behajthatatlan követelés került leírásra, ami 413 millió Ft összegű értékvesztés felszabadítással járt. 2021-ban a követelés leírás nettó eredménye -3,5 millió Ft volt.

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

Megnevezés (ezer Ft) 2022.12.31.	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
Fix kamatozású	0	0	1 557 274	2 102 468	0	4 118 860	7 778 602
Változó kamatozású	0	0	2 022 007	0	8 804 714	0	10 826 721
FVOCI összesen	0	0	3 579 281	2 102 468	8 804 714	4 118 860	18 605 323
Fix kamatozású	0	0	0	0	0	43 816	43 816
Változó kamatozású	0	0	16 463 742	0	4 368 402	0	20 832 144
AC összesen	0	0	16 463 742	0	4 368 402	43 816	20 875 960

Megnevezés (ezer Ft) 2021.12.31.	<3 hónap	3-6 hónap	6-12 hónap	1-3 év	3-5 év	5 év felett	Összesen
Fix kamatozású	0	2 548 882	0	1 859 902	2 321 818	4 428 632	11 159 234
Változó kamatozású	0	0	0	3 776 306	0	2 391 650	6 167 956
FVOCI összesen	0	2 548 882	0	5 636 208	2 321 818	6 820 282	17 327 190
Fix kamatozású	0	0	0	0	0	0	0
Változó kamatozású	0	0	0	15 972 922	0	3 079 799	19 052 721
AC összesen	0	0	0	15 972 922	0	3 079 799	19 052 721

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

6. Eredménykimutatás

6.1 Kamatbevételek és -ráfordítások

Megnevezés (ezer Ft)	2022	2021
FVOCI értékpapírok	1 214 052	387 253
AC értékpapírok	1 819 362	269 619
Beváltott kezességek	15 066	6 692
Egyéb eszközök	30 885	732
Kamatbevételek összesen	3 079 365	664 296
Lízing kötelezettségek	9 270	1 146
Egyéb kamatráfordítás	1 148	1 219
Kamatráfordítások összesen	10 418	2 365
Nettó kamat eredmény összesen	3 068 947	661 931

Az értékpapírok kamateredményének növekedését elsősorban az okozta, hogy az értékpapír állomány 80%-át kitevő, változó kamatozású értékpapírokra a hozamkörnyezet emelkedése közvetlenül gyakorolt hatást, ezért a meredeken emelkedő pénzügyi kamatszintek változását ezen értékpapírok – a negyedéves átárazódás miatt – gyorsan le tudták követni. 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)	2022	2021
Kezességvállalási díjak	5 711 228	4 748 365
Egyéb jutalékok, díjak	3 113	40
Díj- és jutalék bevételek összesen	5 714 341	4 748 405
Pénzforgalmi szolgáltatások díja	1 245	965
Letétkezelési díjak	5 340	30 335
Díj- és jutalék ráfordítások összesen	6 585	31 300
Nettó díj- és jutalék eredmény	5 707 756	4 717 105

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)	2022	2021
Korábbi évek fennálló állománya utáni díjbevétel + a korábbi években kiszámlázott díj adott évre eső elhatárolása + adott évben kihelyezett kezességvállalások utáni díj, prolongációs díj	4 622 946	3 887 026
Költségvetés által a vállalkozók részére biztosított díjtámogatás	1 088 282	861 339
Kezességvállalási díjak	5 711 228	4 748 365

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 koronavírus járvány és az orosz-ukrán konfliktus miatti gazdasági visszaesés, valamint a 2022. évi aszályos időszak az Alapítvány díjbevételeire is hatással volt, azonban – mindezek mellett is – a 2021. év végén fennálló kezesség állomány és a 2022. évi új ügyletek pozitívan alakították a díjbevételeket és a vállalkozók számára megelőlegezett díjtámogatásokat. Az Alapítvány 2022. évi díjbevételeként összességében 5 711,2 millió Ft-ot könyvelhetett el, ami 20%-kal, 962,9 millió Ft-tal magasabb a 2021. évinél. A díjbevétel növekedésének mértéke meghaladta az Alapítvány fennálló kezességállományának a növekedési ütemét (15,7%), mely részben a fennálló kezességállomány belső szerkezetének módosulásával áll összefüggésben.

6.3 Nettó árfolyam eredmény

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
FVOCI értékpapírok kereskedési eredmény	34 930	-663
AC értékpapírok kereskedési eredmény	0	0
Devizaárfolyam	1 976	8 861
Egyéb	0	0
Összesen	36 906	8 198

A nettó árfolyam eredményt döntően a lejárat előtt értékesített – FVOCI kategóriába sorolt – értékpapírok árfolyamnyeresége adja.

6.4 Egyéb működési bevételek és ráfordítások

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Beváltott kezességekkel kapcsolatos bevételek	42 633	66 283
Egyéb bevételek	17 579	2 760
Egyéb bevételek összesen	60 212	69 043
Beváltott kezességekkel kapcsolatos ráfordítások	35 098	56 634
Egyéb ráfordítások	18 002	3 147
Egyéb ráfordítások összesen	53 100	59 781
Egyéb működési bevételek és ráfordítások összesen	7 112	9 262

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)	2022.12.31	2021.12.31
Bérköltség	1 007 070	881 259
Személyi jellegű egyéb kifizetések	116 534	98 762
Bérráruk	135 154	139 360
ebből szociális hozzájárulási adó	128 494	134 288
Személyi jellegű költségek összesen	1 258 758	1 119 381

Egyéb adminisztratív költségek (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Iroda fenntartási költségek	48 450	49 582
Számítástechnikai költségek	166 106	127 754
Szakértői díjak	77 629	72 519
Marketing költségek	22 208	19 898
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	193 505	161 600
Pénzügyi szervezetek költsége	817 216	235 262
ebből extraprofit adó	537 904	0
Egyéb adminisztratív költségek összesen	1 325 114	666 615

Értékcsökkenés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Ingatlanok, gépek és berendezések	174 940	139 333
Immateriális javak	386 993	315 887
Értékcsökkenés összesen	561 933	455 220

Az igazgatási költségek összege 2022-ben 2 583,9 millió Ft-ot tettek ki, az átlagos állományi létszám 5,6%-os növekedése mellett.

Igazgatóság, felügyelőbizottság tagjainak javadalmazása

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Igazgatósági, Kuratóriumi tagok	148 237	140 654
Felügyelő Bizottsági tagok	11 147	11 174
Összesen	159 384	151 828

Az Alapítvány az IAS24 standard előírásai szerint határozza meg az Alapítvánnyal kapcsolt viszonyban lévők körét. Kapcsolt felek közé tartozik többek között egy anyavállalat, a társult vállalkozások, a közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joggal rendelkeznek.

Az Alapítvány esetében csak a kulcspozícióban lévő vezetők rövid távú munkavállalói juttatásai minősülnek kapcsolt tranzakciónak, egyéb kapcsolt felekkel folytatott ügyletre az üzleti évben nem került sor.

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

6.6 Céltartalékképzés

Céltartalékok változása (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó egyenleg	2 190 720	2 125 659
Tárgyidőszaki képzés	6 715 854	2 390 371
Tárgyidőszaki feloldás	-2 033 644	-1 946 833
Céltartalék képzés/felszabadítás	4 682 210	443 538
Tárgyidőszaki felhasználás	-948 567	-378 477
Diszkont-lebontás	0	0
Záró egyenleg	5 924 363	2 190 720

Az üzleti évben a céltartalék képzés eredményt rontó hatása bruttó 4 682,2 millió Ft volt. Az előző évhez viszonyított növekedés magyarázatát tartalmazza a beszámoló 5. fejezete, mely részletesen bemutatja a kockázati céltartalékok alakulását.

6.7 Értékvesztés elszámolás

Értékvesztés képzés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Keletkeztetés és kivezetés nettó hatása	-16 314	-4 321
Újraértékelés nettó hatása	171 005	17 432
Állományi változás	154 691	13 111
Kezdeti várható veszteség újraértékelése	-134 817	-12 150
Értékvesztés összesen	19 874	961

2022. üzleti évben a beváltások lezárása kapcsán nettó 19,9 millió Ft értékvesztés visszaírás történt.

7. Gazdasági és pénzügyi mutatók

Megnevezés (% , ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31	Változás
Tőkefedezettségi mutató=Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke (%)	12,06	10,33	117%
ROE jövedelmezőségi mutató=Adózott eredmény/Saját tőke (%)	2,78	7,37	38%
Tőkeellátottsági mutató=Eszközök összesen/Saját tőke (%)	1,18	1,08	109%
Eszközminőségi mutató=Kockázati Ct /Saját tőke (%)	16,25	5,95	273%
Hatékonysági mutató=Adózott eredmény/Átlagos állományi létszám (ezer Ft/fő)	13 359	37 781	35%

Az Alapítvány 2022. évi működésére hatással volt a COVID-19 járvány (a 2021. évhez hasonlóan), valamint az orosz-ukrán konfliktus miatti gazdasági visszaesés, és a 2022. évi aszályos időszak. A mutatók alapján az Alapítvány pénzügyi helyzete továbbra is stabil maradt, így beavatkozás az Alapítvány működésébe továbbra sem indokolt.

Tőkefedezettségi mutató = Kezességvállalásból származó jövőbeni kötelezettség/Saját tőke
 2022 során a kezességek volumene 15%-ot meghaladó mértékben növekedett, míg a saját tőke összege minimálisan csökkent (0,99%).

ROE jövedelmezőségi mutató = Adózott eredmény/ Saját tőke
 2022 év végére az adózott eredmény a 2021. évihez képest jelentősen csökkent (2 713 millió Ft-ról 1 013 millió Ft-ra), mely a ROE mutató jelentős csökkenését eredményezte.

Tőkeellátottsági mutató = Eszközök összesen/Saját tőke
 A mutató vagyonszorzó hatást mutat, azaz mennyi eszköz mozog egységnyi saját tőkével. A mutató értéke 2022 folyamán kis mértékben nőtt.

Eszközminőségi mutató = Kockázati céltartalék/Saját tőke
 A mutató a kezességállomány minősítése során képzett várható veszteséget viszonyítja a saját tőkéhez. Míg a saját tőke összege kis mértékben csökkent 2022 során (0,99%), addig a céltartalékállomány 2022-ben jelentősen, 170,4%-kal növekedett, melyek együttes hatására a mutató 2021-hez képest jelentős mértékben, 173,1%-kal nőtt.

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 két fővel emelkedett, ugyanakkor az adózott eredmény jelentős mértékben visszaesett, így a hatékonysági mutató 2022-ben lényegesen alacsonyabb szinten alakult.

Tőke megfelelés

Megnevezés (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Tier 1 - Alapvető tőkeelemek	34 614 941	35 025 941
Jegyzett tőke	987 416	987 416
Egyéb tőke	2 758 842	2 758 842
Eredménytartalék	32 721 887	33 060 565
Levonások:	1 853 204	1 780 882
Immateriális javak	1 834 599	1 763 555
Prudens értékelés	18 605	17 327
Tier 2 - Járulékos tőkeelemek	-	-
Szabályozói tőke összesen	34 614 941	35 025 941

Az Alapítvány szavatoló tőkéje kizárólag alapvető tőkeelemekből áll, szavatoló tőkéjének 2022. december 31-i értéke 34 614,9 millió forint, mely 411 millió Ft-tal csökkent 2021. évhez képest. A szavatoló tőke nagy részben az előző évek eredménytartalékából származik. A táblázatban feltüntetett eredménytartalék összege tartalmazza a tárgyévi eredményt is. Az Alapítvány a külső tőkekövetelményeknek megfelel.

8. Mérlegfordulónap utáni események

A fordulónapot követően nem merült fel olyan gazdasági esemény, amely jelentős hatással bírt volna az Alapítvány pénzügyi kimutatásaira.

A Kuratórium véleménye szerint az Alapítvány esetében nem sérül a vállalkozás folytonosságának elve, a pénzügyi kimutatások ezen elv figyelembevételével kerültek összeállításra.

Budapest, 2023. május 3.

Pongrácz István József
 a Kuratórium elnöke

dr. Herczegh András
 ügyvezető igazgató