

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság. (a „Társaság”) 2022. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2022. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 130.676 millió Ft – , az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi adózott eredmény 7.792 millió Ft nyereség –, saját tőke változás kimutatásból és cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2022. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2022. évi üzleti jelentéséből és éves jelentéséből állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért és az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály

vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2022. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó pénzügyi kimutatások elkészítéséért az EU IFRS-ekkel összhangban, továbbá a pénzügyi kimutatásoknak a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

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

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

Budapest, 2023. május 8.



József Bálint
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083



Molnár Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 007379

GARANTIQA HITELGARANCIA ZRT.

10803828.6619.114.01.
Statistikai számjel

Pénzügyi kimutatások

készült
az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási
Standardok (IFRS) alapján

Kelt: Budapest, 2023. május 8.


2022. december 31.

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
a 2022. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzések	2022	2021
Eszközök			
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek	6	6,094	12,210
Hitelintézetekkel szembeni követelések	4.1.6	403	295
Ügyfelekkel szembeni követelések	7	2,975	1,357
Értékpapírok	8	115,031	81,395
Viszontgarancia eszközök	28	3,159	867
Tárgyi eszközök	9	1,032	1,242
Immateriális javak	10	1,772	1,745
Egyéb eszközök	11	210	87
Eszközök összesen		130,676	99,197
Kötelezettségek			
Pénzügyi garanciákra képzett céltartalékok	12.2	61,467	37,788
Egyéb céltartalékok	13	240	181
Egyéb kötelezettségek	14	2,605	2,656
Kötelezettségek összesen		64,312	40,625
Tőke			
Jegyzett tőke	15	9,652	9,652
Tőketartalék		8,187	8,187
Eredménytartalék		40,733	37,721
Tárgyévi adózott eredmény		7,792	3,012
Saját tőke összesen		66,364	58,572
Kötelezettségek és saját tőke összesen		130,676	99,197

Budapest, 2023. május 8.


.....
Dr. Nagy Róbert
megbízott vezérigazgató


.....
Nagy Balázs
ügyvezető igazgató


Garantiqa Hitelgarancia Zrt.

*Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás a 2022. december 31-én
záruló évre*

(millió forintban)

	Megjegyzések	2022	2021
Jutalék- és díjbevétel		39,572	27,499
Jutalék- és díjráfordítás		(5)	(8)
Nettó jutalék- és díjbevétel	16	39,567	27,491
Hitelezési kockázatra képzett értékvesztés (képzés)/feloldás	17	(3,779)	(2,161)
ebből: hitelezési veszteség	18	(1,225)	(326)
Céltartalék (képzés)/feloldás	17	(23,738)	(18,617)
Nettó hitelezési veszteség		(27,517)	(20,778)
Kamatbevételek effektív kamatkalkulációs módszerrel	19	4,732	1,336
Személyi jellegű kifizetések		(2,284)	(2,140)
Egyéb igazgatási költségek		(1,133)	(921)
Értékesítési leírás		(668)	(552)
Általános és adminisztratív költségek	20	(4,085)	(3,613)
Pénzügyi szervezetek különadója	21	(935)	(776)
Extraprofitadó	21	(2,887)	0
Egyéb működésből származó eredmény	22	(1,083)	(648)
Adózás előtti eredmény		7,792	3,012
Tárgyévi adózott eredmény		7,792	3,012
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelmek, adózás után		0	0
Teljes átfogó jövedelem		7,792	3,012

Budapest, 2023. május 8.


.....
Dr. Nagy Róbert
megbízott vezérigazgató



.....
Nagy Balázs
ügyvezető igazgató

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
*A saját tőke változásainak kimutatása
a 2022. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Összesen
Egyenleg 2021. január 1-én	9,652	8,187	37,721	55,560
Teljes átfogó jövedelem	0	0	3,012	3,012
Egyenleg 2022. január 1-én	9,652	8,187	40,733	58,572
Teljes átfogó jövedelem	0	0	7,792	7,792
Egyenleg 2022. december 31-én	9,652	8,187	48,525	66,364

Budapest, 2023. május 8.


.....
Dr. Nagy Róbert
megbízott vezérigazgató


.....
Nagy Balázs
ügyvezető igazgató

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Cash flow kimutatás
a 2022. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

		2022	2021
Tárgyévi adózott jövedelem		7,792	3,012
 Módosító tételek:			
Értékcsökkenés	20	668	552
Értékvesztés és unwinding változás (felszabadítás)/képzés		1,199	(61)
Céltartalék (felszabadítás)/képzés	17	23,738	18,616
Kamatbevételek betétekre és értékpapírokra	19	(4,711)	(1,304)
Működési cash flow		28,686	20,815
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések (növekedése)/csökkenése	4.1.6	(2,903)	709
Egyéb és viszontgarancia eszközök (növekedése)/csökkenése		(2,415)	(372)
Egyéb kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	14	147	11
Kapott kamatok		3,751	1,755
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás		27,266	22,918
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Értékpapírok beszerzéséből származó pénzeszköz változás	8	(68,171)	(24,914)
Értékpapírok visszaváltásából származó pénzeszköz változás	8	35,485	9,515
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzéséből eredő pénzeszköz változás		(467)	(503)
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		(33,153)	(15,902)
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Lízingkötelezettség törlesztése	9	(229)	(188)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		(229)	(188)

Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek nyitó egyenlege	6	12,210	5,382
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek záró egyenlege	6	6,094	12,210
Nettó pénzforgalom		(6,116)	6,828

Tartalomjegyzék

1.	ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	9
2.	IFRS-NEK VALÓ MEGFELELÉS	10
3.	A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA	10
3.1.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSAKOR ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSEK ALAPJAI	10
3.2.	PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK	11
3.3.	PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	11
3.4.	HITELINTÉZETEKSEL ÉS ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	12
3.5.	ÉRTÉKPAPÍROK	14
3.6.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	14
3.7.	IMMATERIÁLIS JAVAK	17
3.8.	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	17
3.9.	KAMAT-, JUTALÉK- ÉS DÍJBÉVÉTELEK	18
3.10.	CÉLTARTALÉKOK	18
3.10.1.	<i>Pénzügyi garanciákra képzett céltartalék</i>	<i>18</i>
3.10.2.	<i>Törzsgárda juttatásokra, peres és egyéb kötelezettségekre képzett céltartalékok</i>	<i>22</i>
3.11.	TÁRSASÁGI ADÓ	22
3.12.	PÉNZÜGYI GARANCIÁK	23
3.13.	MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	23
3.14.	MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK	24
3.15.	2022. JANUÁR 1-JÉTŐL HATÁLYOS, MÓDOSULÓ VAGY MEGJELENT ÚJ IFRS STANDARDOK, ÉRTELMEZÉSEK ISMERTETÉSE, HATÁSA A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRA	24
3.15.1.	<i>A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések</i>	<i>24</i>
3.15.2.	<i>Az IASB által kiadott és az EU által elfogadott standardok módosításai, amelyek még nem léptek hatályba</i>	<i>24</i>
3.15.3.	<i>Az IASB által kiadott és az EU által még nem jóváhagyott standardok és módosítások</i>	<i>25</i>
4.	KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK	25
4.1.	HITELKOCKÁZAT	26
4.1.1.	<i>Kockázatvállalási elvek</i>	<i>26</i>
4.1.2.	<i>Fedezetértékelés</i>	<i>27</i>
4.1.3.	<i>Ügyfél garancialimit</i>	<i>27</i>
4.1.4.	<i>Ügyfélminősítés</i>	<i>28</i>
4.1.5.	<i>Monitoring</i>	<i>28</i>
4.1.6.	<i>Hitelkockázati kitettség</i>	<i>28</i>
4.1.7.	<i>Kapott biztosítékok és egyéb portfólióminőség-javítási lehetőségek</i>	<i>30</i>
4.1.8.	<i>Kockázat koncentrációja</i>	<i>30</i>
4.2.	KAMAT- ÉS PIACI KOCKÁZAT	30
4.3.	LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	31
4.4.	AZ ÉGHAJLATTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK KEZELÉSE	32
4.5.	TŐKEMENEDZSMENT	32
4.5.1.	<i>Szavatoló tőke</i>	<i>33</i>
4.5.2.	<i>Kockázattal súlyozott teljes kitettség érték</i>	<i>34</i>
4.5.3.	<i>A tőkemegfelelési mutató kritikus értékeinek figyelése</i>	<i>34</i>
5.	A SZÁMVITELI POLITIKÁBAN ALKALMAZOTT KRITIKUS SZÁMVITELI BECSLÉSEK	35
6.	PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK	36
7.	ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	36
7.1.	AZ ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉS AZ ÉRTÉKVESZTÉSEK ALAKULÁSA	36
7.2.	ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT	37
7.2.1.	<i>Csoportos értékelés esetén</i>	<i>37</i>
7.2.2.	<i>Egyedi értékelés esetén</i>	<i>38</i>

8.	ÉRTÉKPAPÍROK	39
9.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	41
10.	IMMATERIÁLIS JAVAK	43
11.	EGYÉB ESZKÖZÖK	44
12.	PÉNZÜGYI GARANCIÁK	44
12.1.	PÉNZÜGYI GARANCIÁK NÉVÉRTÉKE	44
12.2.	PÉNZÜGYI GARANCIÁKBÓL SZÁRMAZÓ KÖTELEZETTSÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK.....	45
12.3.	ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT.....	45
13.	EGYÉB CÉLTARTALÉKOK	46
14.	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	46
15.	JEGYZETT TŐKE	46
16.	NETTÓ JUTALÉK- ÉS DÍJBEVÉTELEK	48
17.	A KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK VÁLTOZÁSA	48
17.1.	PÉNZÜGYI GARANCIÁKRA ELSZÁMOLT CÉLTARTALÉKOK VÁLTOZÁSA	48
17.2.	TÖRZSGÁRDA JUTTATÁSOKRA, PERES ÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEKRE ELSZÁMOLT CÉLTARTALÉKOK VÁLTOZÁSA.....	48
17.3.	AZ ÜGYFELEKNEK NYÚJTOTT HITELEK, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, TULAJDONI RÉSZESÉDESEK ÉS KÉSZLETEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉSEKBE VÁLTOZÁSA	48
18.	HITELEZÉSI VESZTESÉG	49
19.	KAMATBEVÉTELEK	49
20.	ÁLTALÁNOS ÉS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK	49
21.	ADÓZÁS	49
22.	EGYÉB MŰKÖDÉSBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	50
23.	KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK	50
24.	KULCSPOZÍCIÓBAN LÉVŐ VEZETŐK JAVADALMAZÁSA	51
25.	FÜGGŐ, JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK	51
26.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK BESOROLÁSA	52
27.	VALÓS ÉRTÉK	53
27.1.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN RENDSZERESEN VAGY NEM RENDSZERESEN VALÓSAN ÉRTÉKELT TÉTELEK ⁵³	
27.2.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN NEM VALÓSAN ÉRTÉKELT ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK, MELYEKRE VONATKOZÓAN A VALÓS ÉRTÉK BEMUTATÁSA SZÜKSÉGES	53
28.	A BEVÉTELEK, KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK VISZONTGARANCIÁNKÉNTI BONTÁSÁNAK BEMUTATÁSA	54
29.	BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK ALATTI ÉS UTÁNI FONTOSABB ESEMÉNYEK	54
29.1.	BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK ALATTI FONTOSABB ESEMÉNYEK	54
29.2.	BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK UTÁNI FONTOSABB ESEMÉNYEK	56

MEGJEGYZÉSEK A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Társaság) 1992. december 7-ei alapítása óta kizárólagos tevékenységként készfizető kezességet vállal a részvénytulajdonos hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások által a kis- és középvállalkozások (továbbiakban: KKV) részére nyújtott hitelekhez és bankgaranciákhoz kapcsolódóan, kizárólag Magyarországon. Ezen vállalt garanciákra százalékos arányban viszontgaranciát vállal a viszontgarantőr, jellemzően a Magyar Állam. A Társaság tevékenységének ismertetését a 3.12. számú Megjegyzés tartalmazza.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (2013. október 1-jétől a Magyar Nemzeti Bank, továbbiakban: „Felügyelet”) 1997. június 10-i 296/1997. számú határozatával engedélyezte a Társaság pénzügyi vállalkozásként történő működését. A Felügyelet 2007 decemberében kiadott E/I-1196/2007. sz. határozatában engedélyezte a Társaság számára a hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályoknak megfelelő pénzügyi vállalkozásként történő működést, amit a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény 2007. évi változása tett lehetővé. Az engedély értelmében a Társaságnak 2008-tól meg kell felelnie a Basel II., 2014-től pedig a CRD IV. tőkekövetelményeinek. (A CRD IV. tőkekövetelményeknek történő megfelelés 4.5. számú Megjegyzésben kerül bemutatásra.)

A Társaság székhelye Magyarországon, Budapesten, a Kisfaludy u. 32. szám alatt található 2010. január 28-ától. A Társaság tulajdonosi struktúráját a 15. Megjegyzés tartalmazza. A Magyar Fejlesztési Bank Zrt. birtokában lévő részvények felett 2022. augusztus 10-től a Gazdaságfejlesztési Miniszter gyakorolja a tulajdonosi jogokat. Az Alapszabályban foglaltak alapján a Társaság osztalékot nem fizethet.

A Társaság számviteli politikájában rögzítetteknek megfelelően a pénzügyi kimutatások forduló napja minden év utolsó napja, december 31-e.

A jelen pénzügyi kimutatásokban minden összeg millió magyar forintban (mFt) szerepel, kivéve, ha másképpen van feltüntetve. A Társaság bevételei és kiadásai elsődlegesen magyar forintban (HUF) keletkeznek, ezért pénzügyi beszámolójában a funkcionális pénznem a magyar forint (HUF).

A Társaság IFRS-ek szerint készült pénzügyi beszámolója az IAS 27 szerint nem tekinthető egyedi beszámolónak.

A Társaság részvényei nem jegyzettek a tőzsdén, nincs tőzsdén forgalmazott kibocsátott értékpapírja, terveik között nem szerepel értékpapír kibocsátása.

A Társaság jellemzően éven belüli eszközökkel és forrásokkal rendelkezik, az éven túli állományt az értékpapírok, tárgyi eszközök és immateriális javak jelentik.

A Társaságnál a pénzügyi kimutatások készítéséért Kovács István (IFRS vállalkozási regisztrációs száma: 152941) a felelős.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a pénzügyi vállalkozás könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló adatai: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (000083) 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. Bejegyezte a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01-09-071057 regisztrációs számon. Kamarai tag könyvvizsgáló Molnár Attila, regisztrációs száma: 007379.

A Társaság közgyűlése által elfogadott 2022. évre vonatkozó könyvvizsgálati díj 15 mFt + ÁFA. A könyvvizsgálatot végző társasággal, az üzleti évben egyéb szolgáltatás nyújtására vonatkozó szerződés nem került aláírásra.

2. IFRS-NEK VALÓ MEGFELELÉS

A jelen pénzügyi kimutatások az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS”) összhangban készültek, melyeket a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) állított össze, és amelyeket magyarázatokkal az „IFRIC” Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság lát el.

A pénzügyi kimutatások elkészítése információs célokat szolgál. A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2023. május 8-án hagyta jóvá.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A jelen pénzügyi kimutatásokban alkalmazott számviteli politika lényeges elemei a következők:

3.1. A pénzügyi kimutatások összeállításakor alkalmazott értékelések alapjai

Bekerülés

A pénzügyi eszközök (Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek, Hitelintézetekkel szembeni követelések, Ügyfelekkel szembeni követelések, Értékpapírok, Vizsgontgarancia eszközök) és pénzügyi kötelezettségek valós értéken növelve vagy csökkentve azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók, kerülnek a könyvekbe keletkezésükkor. Az egyéb eszközöket és kötelezettségeket bekerülési értéken veszi nyilvántartásba a Társaság.

A Társaság a pénzügyi eszközök esetében bekerülésekor a teljesítési időpont szerinti elszámolást alkalmazza, két kivétellel, melyek a Hitelintézetekkel szembeni követelések és a Vizsgontgarancia eszközök. Az utóbbi két esetben a követelés keletkezésének időpontjában kerül a könyvekbe felvételre a pénzügyi eszköz.

Értékelés

A pénzügyi kimutatások készítésekor az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték, kivéve az alábbi eseteket:

- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat valós értéken értékeli a Társaság,
- az egyéb pénzügyi instrumentumokat amortizált bekerülési értéken értékeli.

Kivezetés a könyvekből

A pénzügyi eszközök kikerülnek a könyvekből, ha a Társaság többé nem jogosult a pénzügyi eszközökből származó cash flow-ra, illetve, ha a Társaság lényegében az összes kockázatot és hasznot átruházta.

A pénzügyi kötelezettségek kikerülnek a könyvekből, ha a Társaság pénzügyileg teljesítette a kötelezettséget, vagy a kötelezettséget tartalmazó szerződés lejárt.

3.2. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek közé tartoznak a pénztári készpénzállomány, látra szóló betétek, valamint azok a szabadon felhasználható bankbetétek, melyek eredeti lejáratára 3 hónapnál rövidebb. Ezen eszközök valós érték változásának kockázata alacsony, és ezek a Társaság rövid távú kötelezettségeinek kiegyenlítésére szolgálnak, az esetleges többletből pedig értékpapírok vásárlására kerül sor. A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek amortizált bekerülési értéken szerepelnek az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.3. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A Társaság akkor, és csak akkor jelenít meg egy pénzügyi eszközt vagy a pénzügyi kötelezettséget a pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatásában, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. Amikor a Társaság először jelenít meg egy pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget, azt az IFRS9 előírásainak megfelelően sorolja be és értékeli.

A pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a Társaság kezdetben valós értéken veszi fel a könyveibe.

A Társaság a pénzügyi eszközöket a bekerülést követően amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be a következők alapján:

- a Társaság által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzői.

A pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli a Társaság, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A Társaság a pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A tőke a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke, a kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza.

A pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken értékeli a Társaság kivéve, ha azt az előző bekezdéseknek megfelelően amortizált bekerülési értéken vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli. Mindazonáltal a kezdeti megjelenítéskor a Társaság visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőkeinstrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

A Társaság valamennyi pénzügyi kötelezettséget a bekerülést követően amortizált bekerülési értéken sorolja be, kivéve az alábbiakat:

- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Ezeket a kötelezettségeket, köztük a kötelezettségnek minősülő származékos instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken értékeli;
- az olyan pénzügyi kötelezettségek, amelyek akkor keletkeznek, amikor egy pénzügyi eszköz átadása nem felel meg a kivezetés feltételeinek, vagy amikor a folytatódó részvételi megközelítés alkalmazandó;
- pénzügyi garanciaszerződések. A kezdeti megjelenítést követően az ilyen szerződés kibocsátójának azt a következők közül a magasabbik értéken kell értékelnie (kivéve, amikor az előbbi két bekezdés alkalmazható):
 - az elszámolt veszteség összege és
 - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve az IFRS 15 elveivel összhangban megjelenített jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazható;
- elkötelezettségek a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatláb melletti hitelnyújtásra. Az ilyen elkötelezettség kibocsátójának azt a későbbiekben a következők közül a magasabbik értéken kell értékelnie (kivéve, amikor az első két bekezdés alkalmazható):
 - az elszámolt veszteség összege és
 - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve az IFRS 15 elveivel összhangban megjelenített jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazható.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek a kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb-módszer alkalmazásával kerülnek értékelésre (későbbi értékelés).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek értékelése a kezdeti megjelenítést követően valós értéken történik – az eladás vagy egyéb elidegenítés miatt felmerülő bármely tranzakciós költségek levonása nélkül.

A Társaság pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek besorolására és követő értékelésére vonatkozó részleteket a mindenkor hatályos „Eszközök és források értékelési szabályzata” tartalmazza.

3.4. Hitelintézetekkel és Ügyfelekkel szembeni követelések

A Hitelintézetekkel szembeni követelések között mutatja ki a Társaság a mérlegkészítés fordulónapján fennálló meg nem fizetett garanciadíj követeléseit.

Az Ügyfelekkel szembeni követelések közé tartoznak a készfizető kezességek beváltását követően keletkezett követelések. Az ügyfelekkel szembeni követeléseket a Társaság az esetleges viszontgaranciával és a várható hitelezési veszteség összegével csökkentett értéken mutatja ki.

Az IFRS-ek szerinti értékvesztés képzés alapja a beváltott garanciák esetében a beváltott összegnek a Magyar Állam vagy más garanciát nyújtó szervezet viszontgaranciájával nem fedezett része. Az értékvesztés szempontjából különbséget teszünk:

- egyedileg értékelt,
- fizetési megállapodással rendelkező,
- csoportosan értékelt,
- Széchenyi Kártyás ügyletek módszertana között

Egyedi értékelésre azon ügyletek tekintetében kerül sor, ahol adósonként a beváltott és élő állomány minősítéskori összkítetttsége eléri vagy meghaladja a 100 mFt-ot és a vizsgált időszakban ingatlan fedezettel rendelkezik. Az egyedi értékvesztés meghatározás során a Társaság a fennálló követelést korrigálja a diszkontált várható megtérülések és diszkontált várható költségek különbözetével. Ezen ügyletek negyedévente kerülnek felülvizsgálatra, melyeknek eredményét és az ügyletekre vetített értékvesztés összegét a Minősítő Bizottság hagyja jóvá.

Fizetési megállapodásos ügyleteket külön csoportként kezeli a Társaság, és speciális módszert alkalmaz azon ügyleteknél, melyeknél az adóssal vagy az ügylettel kapcsolatos bármely kötelezettel érvényes, írásbeli részletfizetési megállapodás jött létre. Ezen megállapodásos ügyletek esetében konkrétan megjelölhető a követelés „lejáratá” és a fizetési megállapodás ütemezése szerinti cash-flow-k összege, ezért ezen ügyleteknél a szerződésben rögzített megtérülések összege kerül diszkontálásra a beváltás hónapját megelőző hónap utolsó napján érvényes effektív kamatlábbal. Amennyiben egy adós nem a megállapodásnak megfelelően teljesít, és a részletfizetési megállapodás felmondásra kerül, az ügyletre csoportos módszertan szerinti értékvesztés kerül megképzésre.

Csoportos értékelés alá kerül minden olyan normál ügylet, amely az előzőleg definiált halmazon kívül esik.

A csoportos értékelés alá vont ügyleteket csoportokba (pool-okba) osztotta a Társaság a bírálati mód, hitel- és fedezet típus szerint.

- Egyedi bírálható viszontgaranciás ügyletek
- Egyedi bírálható saját kockázatos ügyletek
- Megállapodásos vegyes biztosítékú ügyletek
- Megállapodásos készfizető kezességvállalással biztosított ügyletek,
- Krízis Széchenyi Kártya ügyletek¹

A csoportos értékvesztés képzés számítási módszere:

Fennálló tartozás összege - Beváltott összeg x Jövőben várható megtérülés (%), melyet korrigálni kell a Költségekkel és az (esetlegesen meghosszabbított) Átlagos behajtási időtartamból, valamint az Effektív kamatlábból adódó diszkonttényezővel.

A várható megtérülés százalék, az átlagos behajtási idő és a behajtási költség százalék változó pool-onként kerül meghatározásra. A historikus idősor alapján a beváltás és a lezárás napjai közötti időszakra a veszteség és megtérülési adatok szerződés szinten kerülnek előállításra és diszkontálásra. Ha a beváltás óta befolyt megtérülés nagyobb, mint a várt megtérülés, akkor az értékvesztés összege a fennálló követelés. A csoportos értékvesztést meghatározó változó tényezőket a Társaság évente vizsgálja felül, az év utolsó negyedévében. A módszertan során figyelembe vett tényezőket a Társaság a felülvizsgálatot megelőző három évben lezárt ügyleteket alapul véve vizsgálja. Effektív kamatlábként a Társaság a befektetések átlaghozamát használja.

A Társaság azon csoportos értékvesztés képzés alá tartozó ügyletek vonatkozásában, melyek értékesítésre jelöltek, egyedi, a Minősítő Bizottság által elfogadott értékvesztés szintet alkalmaz.

¹ Krízis Széchenyi Kártya ügyletek között a Széchenyi Kártya Program 2020-ban létrejött új termékei szerepelnek.

A Krízis Széchenyi kártya ügyletek esetében - a behajtási tapasztalat hiányában - az egyéb pool-ok felülvizsgálati eredményének átlaga és a Széchenyi Kártyás ügylethez kapcsolódó követelésengedményezésből származó megtérülés kerül figyelembe vételre.

Széchenyi kártyás ügyletekre képzett értékvesztés speciális szabályai: A Széchenyi Kártya Folyószámlahitel ügyletekre a Társaság nem képez értékvesztést, mert a beváltás után az ügyleteket törvényi előírásoknak megfelelően még a beváltás hónapjában engedményezi. Kivételt képeznek azon Széchenyi Kártyás ügyletek, melyeknél a kezességvállalási szerződések 2014. március 15-e után kerültek megkötésre, és melyben a Társaság csődegyezség miatt részteljesítést eszközöl. Ezekben az esetekben a kifizetett összeg viszontgarancia mértékével csökkentett része után megképzésre kerül az értékvesztés 100%-ban.

3.5. Értékpapírok

A Társaság az értékpapírok kezelésére alkalmazott üzleti modell és a szerződött cash-flow alapján határozza meg az értékpapírok értékelési módszertanát. A használt üzleti modell célja a szerződött cash-flowk beszedése, az eszközök lejáratig történő tartása, valamint a szerződési feltételek biztosítják kizárólag a tőke és a még nem törlesztett tőkeösszeg utáni kamat kifizetését. A vonatkozó üzleti modell alapján az Értékpapírok amortizált bekerülési értéken vannak értékelve a mérleg fordulónapján és bemutatva az éves pénzügyi kimutatásban.

3.6. Tárgyi eszközök

Azok az eszközök, amelyek bekerülési értéke meghaladja a 200 eFt-ot, azokat egyedi eszközként tartja nyilván, valamint azok az eszközök, melyek bekerülési értéke nem éri el a számviteli politikában rögzített alsó értékhatárt, egyösszegben költségként kerülnek elszámolásra.

A tárgyi eszközök esetében a kezdeti megjelenítéskor és későbbi aktiválásokkor a következő tételeket kell figyelembe venni:

- az adott eszköz vételára, beleértve az import vámokat és vissza nem igényelhető forgalmi adókat, levonva a kapott kereskedelmi és mennyiségi engedményeket;
- azok a költségek, amelyek közvetlenül annak tulajdoníthatók, hogy az eszköz az ahhoz szükséges helyre és állapotba került, hogy képes legyen a vezetés szándékainak megfelelő működésre.

A tárgyi eszköz bekerülési időpontjában meg kell határozni egy időtartamot, amennyi ideig az adott tárgyi eszköz a Társaság érdekében használatban marad. A hátralévő évek számával arányosan kell meghatározni a tárgyi eszköz adott évre vonatkozóan elszámolható értékesökkenését. Az értékesökkenést attól az időponttól kezdve kell elszámolni, amikor az adott eszköz használatra alkalmas állapotba kerül. Ez az időpont eltérhet a tényleges használatba vétel időpontjától. A Társaság a bekerülési érték modellt alkalmazza a Tárgyi eszközök elszámolására.

A Társaság tárgyi eszközeit minden év végén megvizsgálja, és újra meghatározza az adott eszköz:

- várható hasznos élettartamát,
- aktuális értékét,
- maradványértékét,

Amennyiben a hasznos élettartam megváltoztatását új információ, evidencia támasztja alá, lehetséges annak módosítása. Az elkészült dokumentációt a számviteli bizonylatolás elveinek

megfelelően kell elkészíteni és megőrizni. Ez számviteli becslés módosításának minősül, ami módosítja az értékcsökkenési kulcsokat, amit a tárgyévben és az azt követő időszakokra szükséges alkalmazni.

A Társaság tárgyi eszközeinek hasznos élettartamát az alábbi táblázat szemlélteti:

Tárgyi eszköz típusa	Hasznos élettartam év (től - ig)
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	5
Gépjárművek	5
Számítástechnikai eszközök	3 - 5
Egyéb berendezések és felszerelések	5

Ezen túl a Társaság értékvesztési tesztet készít akkor, ha objektív evidencia van arra vonatkozóan, hogy az eszköz értékvesztett lehet, de minimum háromévente egyszer. Ha a teszt alapján értékvesztés elszámolása szükséges, akkor a könyv szerinti érték és a megtérülő érték közötti különbözetet az eredményben értékvesztésként kell elszámolni, ha a könyvszerinti érték a magasabb, mint a megtérülő érték. Ha a megelőző időszakban megképzett értékvesztés indoka már nem áll fenn, akkor az értékvesztés visszairása miatt megnövekedett könyvszerinti érték nem haladhatja meg azt a könyvszerinti értéket, amelyet akkor állapítottak volna meg ha a korábbi években, az eszközre értékvesztés miatti veszteséget nem számoltak volna el.

A Társaság az IFRS16 standard szerint veszi nyilvántartásba lízingelt eszközeit a tárgyi eszközök között, mint használatijog-eszközt a lízingkötelezettségekkel szemben, a lízingelt eszközök jellege miatt (ingatlan bérlet, személygépjármű bérlet).

A Társaság tevékenységei között nem szerepel eszközök lízingbe adása.

A Társaság él a standard által biztosított egyszerűsített módszertan alkalmazásának a lehetőségével, ami azt jelenti, hogy ezeket a lízingdíjakat a futamidő alatt lineáris módszerrel számolja el a ráfordításai között. Ez a módszertan két esetben alkalmazható:

- a) rövid futamidejű lízingek esetében (a kezdőnaptól számítva egy éven belüli),
- b) vagy ha a mögöttes eszköz kisértékű, azaz a bekerülési új érték nem haladja meg az 5,000 USD-nak megfelelő HUF összeget.

Az USD összeg forintosításánál a hatályos Számviteli Politika szerint választható árfolyamot kell figyelembe venni.

A Társaság egy szerződés esetében, ha a szerződés lízing és nem lízing összetevőket is tartalmaz, akkor a lízinget az IFRS16 szerint, a nem lízing összetevőket pedig a lízingtől elkülönítve számolja el.

Használatijog-eszköz megjelenítése:

A Társaság a kezdőnapon a használatijog-eszközt bekerülési értéken jeleníti meg, amely a következőkből áll:

- (a) a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke,
- (b) a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel,
- (c) a Társaság kezdeti közvetlen költségei,
- (d) a Társaság becsült költségei a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának

helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítására érdekében merültek fel. A Társaság e költségekkel kapcsolatos kötelmei vagy a kezdőnapon, vagy a mögöttes eszköz meghatározott időszak alatti használatának következményeként merülnek fel.

A Társaság jelenleg a székhelyéül és a telephelyéül szolgáló iroda épületét, valamint a bérelt személygépjárműveket számolja el lízingként.

A Társaság a lízingmódosítást elkülönült lízingként számolja el, ha:

- a módosítás egy vagy több mögöttes eszköz használati jogának hozzáadásával bővíti a lízing hatókörét; és
- a lízing ellenértéke a hatókör-növekedés önálló árával és ennek az önálló árnak az adott szerződés körülményei miatti megfelelő módosításával arányban álló összeggel növekedik.

Egyéb módosítások (hatókör csökkenés, hatókör bővülés ellenérték növekedés nélkül, ellenérték változás hatókör változás nélkül) esetén a lízingkötelezettség újraértékelésre kerül felülvizsgált diszkontráta alkalmazásával.

Lízingkötelezettség későbbi értékelése - A Társaság a lízingkötelezettségét az implicit vagy járulékos kamatláb módszer használatával értékeli a következőképp:

- a könyv szerinti értéknek a lízingkötelezettség kamatát tükröző növelésével;
- a könyv szerinti értéknek a kifizetett lízingdíjakat tükröző csökkentésével; és
- a könyv szerinti értéknek újraértékelés vagy lízing módosítás vagy a felülvizsgált lényegében fix lízingdíjak miatti újbóli meghatározásával.

Az eredményben kerülnek megjelenítésre a lízingkötelezettség kamatai és azok a változók, amelyeket a Társaság nem vett figyelembe a lízingkötelezettség értékelésében azon időszak tekintetében, amelyben az említett díjakat kiváltó esemény vagy körülmény felmerül.

A Társaságnak a lízingkötelezettséget a felülvizsgált lízingdíjak felülvizsgált diszkontrátával való diszkontálásával újra kell értékelnie, ha:

- a lízing futamidő megváltozik. A Társaságnak a felülvizsgált lízingdíjakat a felülvizsgált lízing futamidő alapján kell meghatározni; vagy
- egy vételi opcióval összefüggésben a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció értékelése megváltozik. A Társaságnak a felülvizsgált lízingdíjakat úgy kell meghatározni, hogy azok tükrözzék a vételi opció keretében fizetendő összegek változását.

A lízingbe vevőnek a lízingkötelezettséget a felülvizsgált lízingdíjak diszkontálásával újra kell értékelnie, ha:

- a maradványérték garancia keretében várhatóan kifizetendő összegek megváltoznak. A Társaságnak a felülvizsgált lízingdíjakat úgy kell meghatározni, hogy az tükrözze a maradványérték garancia keretében várhatóan fizetendő összegek változását.
- a jövőbeli lízingdíjak a meghatározásuk alapját képező index vagy ráta változása miatt megváltoznak, ideértve például a piaci bérleti díjak felülvizsgálatot követő változásai miatti változást. Akkor kerül a módosítás átvezetésre, amikor a felek erről megállapodnak. A Társaságnak a lízing futamidő hátralévő részére érvényes felülvizsgált lízingdíjakat a felülvizsgált szerződéses kifizetések alapján kell meghatározni.

A Társaság a lízingkötelezettségek felülvizsgált lízingdíjak diszkontálásával való újraértékelése során változatlan diszkontrátát használ, kivéve, ha a lízingdíjak változása a változó kamatlábak

változásából ered. Ebben az esetben a kamatláb változását tükröző felülvizsgált diszkontrátát használja. A Társaság a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Ha azonban a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében további csökkenés következik be, a Társaság a fennmaradó újra meghatározott összeget az eredményben jeleníti meg.

3.7. Immateriális javak

Azon immateriális javak, melyek beszerzés kori értéke meghaladja a 200 eFt-ot, azok egyedi eszközként kerülnek nyilvántartásra. Azok az immateriális javak, amelyek bekerülési értéke nem éri el 200 eFt-os értékhatárt, egyösszegben költségként elszámolásra kerülnek.

Az immateriális javak esetében a kezdeti megjelenítéskor és későbbi aktiválásokkor a következő tételeket kell figyelembe venni:

- vételárat, beleértve az importvámokat és vissza nem igényelhető forgalmi adókat, levonva a kapott árengedményeket (kereskedelmi kedvezmény és rabatt);
- a közvetlenül az eszköz rendeltetésszerű használatra való előkészítésének tulajdonítható költségeket, valamint
- a saját előállítású immateriális eszköz bekerülési értéke magában foglalja az eszköznek a vezetés szándékainak megfelelő használatra alkalmassá válásához szükséges, az eszköz létrehozásához, elkészítéséhez és előkészítéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket.

Az immateriális javak esetében is, a tárgyi eszközöknél ismertetett költség modellt alkalmazza a Társaság, és nem rendelkezik nem meghatározható hasznos élettartamú immateriális javakkal.

Amennyiben szükséges, azaz a könyvszerinti érték tartósan meghaladja a piaci értéket, az adott eszközre vonatkozóan értékvesztés kerül elszámolásra a megállapított piaci érték szintjéig az évenkénti, de minimum három évente egyszer elvégzett felülvizsgálat során.

Ha a megelőző időszakban megképzett értékvesztés indoka már nem áll fenn, az elszámolt értékvesztés visszairásra kerül a követő felülvizsgálat során megállapított új piaci értékig, de maximum az értékvesztés képzés nélkül számolt amortizált bekerülési értékig.

A Társaság immateriális javainak hasznos élettartamát az alábbi táblázat szemlélteti:

Immateriális jószág típusa	Hasznos élettartam év (től - ig)
Szoftver termékek	8 - 20
Licencek	15-20

3.8. Egyéb kötelezettségek

A Társaság itt mutatja ki a mérlegkészítés fordulónapján fennálló adó, szállítói tartozásait, egyéb állammal szembeni nem lejárt elszámolási kötelezettségeit, valamint azokat a megfizetett garancia díjakat, melyek még nem megszolgált díjbevételek.

A Társaság az egyéb kötelezettségek között mutatja ki az egyéb vitatott kötelezettségeket, melyekre a szükséges céltartalékot megképzí. (Bővebb információt a 14. számú Megjegyzés tartalmaz.)

3.9. Kamat-, jutalék- és díjbevételek

A jutalék- és a díjbevétel a pénzügyileg még nem rendezett tőkeösszeg alapján az időbeli elhatárolás elve szerint kerül elszámolásra az eredménykimutatásban. A kezességvállalási díjak fix %-os mértékben kerültek meghatározásra, a kezesség vállalásának időtartama alatt mértéke nem változik. A készfizető kezességvállalási díjat évente kell megfizetni a kezességvállalás futamidejétől függően:

a) legfeljebb egy éves lejáratú kezességvállalásnál a kezességvállalási szerződés keltének időpontjától a végső lejáratig – a futamidő napjainak száma szerint időarányosan – a készfizető kezességvállalási szerződésben foglalt tőkeösszeg garantált hányada alapján kell megfizetni,

b) éven túli kezességvállalás esetén évente kell a díjat fizetni:

- az első évben a készfizető kezességvállalási szerződés keltének időpontjától az év végéig terjedő időszakra, a készfizető kezességvállalási szerződésben foglalt tőkeösszeg garantált hányada alapján, az év végéig hátralévő napok száma szerint időarányosan,

- a további években az előző év december 31-én fennálló és az éves állományegyeztetés során megadott fennálló tőketartozás garantált hányada alapján, illetve ha a folyósításra a megelőző év december 31-ig nem került sor, a készfizető kezességvállalási szerződésben meghatározott tőkeösszeg garantált hányada alapján a teljes naptári évre vonatkozóan, vagy ha a futamidő ennél rövidebb, a végső lejáratig időarányosan.

Az eredménykimutatásban szereplő kamatbevétel az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok, betétek kamatát foglalja magában, amely az effektív kamatmódszer szerint került megállapításra, valamint az unwinding, azaz az értékvesztett pénzügyi eszközökön képződött elhatárolt kamatjövdelem elszámolt összegét.

3.10. Céltartalékok

A Társaság a Pénzügyi garanciákra, a törzsgárda juttatásokra, valamint peres és egyéb kötelezettségekre képez céltartalékot.

3.10.1. Pénzügyi garanciákra képzett céltartalék

A Társaság élő nyújtott garancia kötelezettség állományára az IFRS-ek szerint számított kockázati céltartalék az ügyletenként becsült várható veszteségek összege. Élő állományként a jogi értelemben már kötelmet jelentő és még ki nem fizetett kezességvállalásokat tartja nyilván a Társaság, amelyekre potenciálisan elképzelhető a jövőben beváltás kifizetés, és ennek folyományaként veszteség keletkezhet. A Társaság az állományra (mely a besorolását tekintve mérleg alatti tételként kerül bemutatásra) képzett kockázati céltartalék meghatározása során az IFRS 9 szerinti várható hitelezési veszteség megállapításának elveit követi, figyelemmel a Társaság működésére.

Céltartalék képzés szempontjából a Társaság különbséget tesz a csoportos (portfóliószintű) értékelés és az egyedi értékelés módszertana között.

A csoportos értékelés szerinti céltartalék havi automatikus kalkuláció során minden egyes ügyletre külön-külön meghatározásra kerül.

Portfóliószintű kalkuláció történhet stage1-es, stage2-es és stage3-as ügyletekre egyaránt (a stage besorolás szabályait a következő alfejezet tartalmazza). Mivel egyedi értékelésre csak azon ügyletek esetében kerülhet sor, amely ügyletek kapcsán a Társaság rendelkezik a

beváltás kifizetés kockázatának növekedését jelző negatív információval, egyedi értékelésen alapuló becslés csak stage2-es vagy stage3-as ügyletek esetében készülhet.

3.10.1.1. A csoportos céltartalék képzés módszertana

Jellemzői:

a) A várható hitelezési veszteség időtartama

Az IFRS 9 szabályai szerint az az időtáv, amelyre a várható veszteséget becsülni kell, különböző lehet:

- ha egy pénzügyi eszköz kockázata a kezdeti megjelenítés óta nem nőtt jelentősen, akkor az értékvesztés becslését a 12 havi várható hitelezési veszteségek alapján kell számolni (stage1);
- ha egy pénzügyi eszköz kockázata jelentősen megnőtt a kezdeti megjelenítés óta, akkor a veszteségre képzett értékvesztés összege egyenlő az élettartam alatt várható veszteség mértékével (stage2, stage3).

b) Stage besorolás

Stage1-esnek minősül az az ügylet, amellyel kapcsolatban nem volt jelentős növekedés a hitelkockázatban a bekerülés óta. Ekkor az ügyletre az induláskori/jóváhagyáskori adósminősítési kategóriához rendelt (alrendszer/szegmens/termék/rating szerinti megfelelő) 12 havi PD (PD: nemteljesülési valószínűség) értékek alapján kerül meghatározásra a céltartalék összege.

Stage2-es az ügylet, amennyiben a következő események közül legalább egy bekövetkezett, és nincs stage3-as szintű esemény: cross-default, ügyfél cégeseemény, 30 nap feletti késedelem, egyéb monitoring esemény², kivezető termékbe terelés, átstrukturálás.

Ekkor a veszteség becslés az ügylet teljes hátralévő futamidejére történik, az adott pool-hoz rendelt PD értékészlet (PD szett: a hátralévő futamidő éveire külön-külön évenként kerül PD érték meghatározásra) alapján.

Stage3-as eseménynek az alapügylet (tipikusan: bankhitel) felmondása és a garancia ügylet beváltása, valamint az alapügylet Moratórium 4-ben vagy Agrár moratóriumban való részvétele³ minősül. Ekkor a céltartalék számításához használt PD értéke 1.

c) Gyógyulási időszakok

A Társaság a különböző események sajátosságai és az egyes információforrások frissülési gyakorisága alapján, az óvatosság elvét szem előtt tartva bizonyos stage2-es, illetve stage3-as állapotokhoz ún. gyógyulási időszakot rendel: az állapot megszűnését követően ennyi időnek kell eltelnie ahhoz, hogy az érintett ügylet visszakerülhessen stage1-be, illetve stage2-be.

Csoportos céltartalék képzés

Ezekre az instrumentumokra a Társaság a hitelkonverziós faktor (CCF) figyelembe vételével határozza meg a céltartalék alap összegét, amely a garancialehíváskori keretkihasználtság arányát adja meg (nem keretjellegetű ügylet esetén CCF=1). A nemteljesítéskori becsült kitétség (EAD) meghatározásában a rendelkezésre álló viszontgarancia összege csökkentő tételként szerepel.

² Ide sorolódik az Agrár moratóriumban való részvétel, amennyiben annak stage3-ba sorolásának feltételei nem teljesülnek.

³ Az Agrár moratóriumban való részvétel akkor számít stage3-as eseménynek, ha az alapügylet Moratórium 4-ből került ide, vagy 2022.07.31-én Moratórium 3-ban volt. Különben a stage2-es „egyéb monitoring esemény” kategóriába tartozik.

Stage 1 - es ügyletek esetén a várható veszteség becslésének időhorizontja 1 év. Az ügylethez kapcsolódó jellemzők vizsgálata alapján a szükséges céltartalék a nemteljesítéskori kitétség, a nemteljesítési valószínűség és a nemteljesítéskori veszteségráta szorzataként kerül kiszámításra.

Stage - 2-es ügyletek esetében a várható veszteség a teljes futamidő figyelembe vételével kerül meghatározásra, a hátralévő futamidő egyes éveinek diszkontált várható veszteségeinek összege adja az ügylet várható veszteségét.

Stage 3 - as ügyleteknél a céltartalék alap a számítás időpontjában elérhető legpontosabb információk alapján kerül meghatározásra (fordulónap utáni eseményként figyelembe vehető garanciakifizetés esetén a kifizetett összeg, egyébként a beváltási kérelem alapján számított folyósítható maximális összeg, ennek hiányában a legutolsó érvényes állományegyeztetett összeg garantált része), majd a nemteljesítéskori veszteségrátával (LGD) kerül megszorzásra.

Csoportos céltartalék képzés átmeneti korrekciós szorzói

A statisztikai eszközökkel megbízható módon még nem mérhető, de megalapozott elméleti megfontolások (pl. üzletpolitikai változások) alapján feltételezhetően az élő portfólióban már jelenlévő látens kockázatok számszerűsítésére megfelelő módon meghatározott korrekciós szorzók szolgálnak. Ezek hatása beépül a CT kalkuláció során alkalmazott végső PD értékekbe.

Csoportos céltartalék képzés makrogazdasági korrekciója

A Társaság makro korrekciós modelljének célja, hogy a számított PD értékeket a gazdasági környezet aktuális ciklikus állapotának és a makrogazdasági kilátásoknak megfelelő irányba és mértékben térítse el.

A gazdasági válság hatásainak kezelése a portfóliószintű céltartalék képzésben

Amennyiben egy alapügylet (jellemzően: bankhitel) vonatkozásában az ügyfél él a Moratórium 4 lehetőségével, az alapügylethez kapcsolódó garanciaügylet stage besorolása stage3-as lesz. Agrár moratórium esetében a garanciaügylet stage2-be vagy stage3-ba sorolódik.

A gazdasági válság (orosz-ukrán háború következményei, COVID-19 utóhatásai, egyéb szektorális negatív hatások) következtében megnövekedett kockázatok figyelembe vételére differenciált, szakértői alapú átmeneti válság PD korrekciós szorzók kerültek bevezetésre: mikrovállalati korrekciós szorzó és iparági korrekciós szorzók. A mikrovállalati korrekciós szorzó a kis méretű vállalkozások válsággal szembeni nagyobb fokú sérülékenységét hivatott számszerűsíteni. Iparági korrekciós szorzókat a válság által érintett iparágakban (mezőgazdaság és élelmiszeripar; építőipar; szállítás; szállás, vendéglátás, utazásszervezés; művészet, kultúra, sport, oktatás, egyéb szolgáltatás; üzemanyag kiskereskedelem; gépjármű gyártás, kereskedelem, szerviz; feldolgozóipar) tevékenykedő ügyfelek ügyleteire, valamint a válság gazdasági hatásainak enyhítése céljából indított, magasabb kockázati szintet képviselő Krízis Garanciaprogram termékkonstrukcióira alkalmaz a Társaság.

A céltartalék számításához használt valamennyi kockázati paraméter (PD, LGD, CCF) becslésének részét képezi a szcenárió elemzés: az alappálya mellett egy kedvezőtlen és egy kedvező forgatókönyv feltételezésével is készülnek kalkulációk. A gazdasági válságra való tekintettel a Magyar Nemzeti Bank által javasolt tartományon belül a Társaság a kedvezőtlen szcenárióhoz a lehető legnagyobb, a kedvezőhöz pedig a lehető legkisebb súlyt rendeli.

3.10.1.2. Egyedi céltartalék képzés módszertana

Meghatározott materialitási küszöb (100M Ft feletti garanciaösszeg + bruttó követelés vagy 50M Ft feletti saját kockázat + nettó követelés) felett a Társaság az ügyleteket egyedi értékelés alá vonhatja annak érdekében, hogy a nem kellően granulált, nagyobb összegű, speciális ügyletek várható veszteségére pontosabb becslést biztosítson.

Egyedi értékelésbe vonásról való döntés során a következő szempontok kerülnek figyelembe vételre:

- az ügyfél ügyletei között van-e beváltás, felmondás, cross-default, moratórium vagy ügyfél cégesemény által érintett;
- az ügyféllel szemben a Társaság rendelkezik-e egyéb negatív információval, amely alapján éven belüli beváltás valószínűsíthető;
- az ügyfél aktuálisan fennálló kedvezőtlen gazdasági, iparági környezet negatív hatásai általi érintettségének mértéke;
- az ügyfél ügyfélcsoporthoz való tartozása, és a beérkezett negatív információ csoportszintű hatása;
- az ügyfél Társasággal szembeni kitettségének nagysága (beleértve mind az élő, mind a már beváltott ügyleteket).

Az élő HIR állományra végzett fenti kritériumok szerinti szűrés eredményeként kapott ügyfélkörben lefuttatásra kerül az egyedi céltartalékképzési kalkuláció. A kalkuláció keretében a céltartalékok ügyletenként kerülnek meghatározásra az adott ügyletre számolt várható megtérülések 2 éves cash-flow-inak az effektív kamatlábbal számolt korrekciójával, illetve a megbízási/siker díjnak a csökkentő hatásával.

Egyedi értékelésre csak azon ügyfelek ügyletei esetében kerülhet sor, amely ügyfelekkel szemben a Társaság rendelkezik a beváltás kifizetés kockázatának növekedését jelző negatív információval, ezért az egyedi értékelés során mindig a teljes hátralévő futamidőre becsült várható veszteség adja a céltartalék-szükségletet.

Az egyedi céltartalék képzés eljárása által érintett ügyfelek ügyletei a negyedévente esedékes Minősítő Bizottságra kerülnek előterjesztésre, mely bizottság jogosult a megállapított egyedi céltartalék értékek ügyletenkénti jóváhagyására.

3.10.1.3. A végső céltartalék összeg

A portfóliószintű, statisztikai becsléseken alapuló céltartalékot a Társaság minden pénzügyi garanciavállalásra meghatározza. Ennek eredménye az egyedi értékelésű ügyfelek esetében összevetésre kerül az egyedi értékelésen alapuló várható vesztség becsléssel. Amennyiben az egyedileg becsült várható veszteség ügyfélszinten alacsonyabb, mint az adott ügyfél ügyleteire portfóliószintű kalkulációval számított várható veszteségek összege, akkor a céltartalékot az ügyfél minden ügyletére a portfóliószinten számított eredmény adja.

A számított céltartalék minden garanciavállalási szerződés esetében összehasonlításra kerül a kezességvállalási díj fordulónapon bevételként még el nem számolt (amortizált) összegével. A pénzügyi garanciavállalásból származó kötelezettség a várható veszteség és az amortizált érték közül a magasabb értéken kerül kimutatásra a mérlegben.

3.10.2. Törzsgárda juttatásokra, peres és egyéb kötelezettségekre képzett céltartalékok

Az IAS19-es standard alapján a későbbi években fizetendő **törzsgárda juttatásokra** vonatkozóan céltartalékot képez a Társaság.

A számítás a hatályos számviteli politikai előírások alapján a következők figyelembevételével készül:

- a hatályos HR Kézikönyv vonatkozó előírásai,
- létszám, a beszámolási időszak utolsó napi záró létszáma,
- átlagbér, a beszámolási időszak végi átlagbér járulékokkal növelve,
- fluktuáció mértékénél az utolsó két év kilépőinek átlaga kerül beállításra, feltételezve, hogy a fordulónapon állományban lévő munkavállaló munkaviszonya nem szűnik meg, csak a hatályos nyugdíjkorhatár elérésével,
- béremelés mértéke, az utolsó két év átlaga,
- a céltartalékot évente egyszer, a beszámolási időszak utolsó napjára vonatkozóan kell kiszámítani 25 évre előre,
- diszkontáláshoz a hatályos Számviteli politika szerinti effektív kamatláb kerül alkalmazásra.

A Társaság **peres és egyéb kötelezettségekre** céltartalékokat az alábbiak figyelembevételével képez.

Az IAS 37 standard előírásainak megfelelően a Társaság közzéteszi az egyéb céltartalékokat az alábbi csoportokra vonatkozóan:

- a) a könyv szerinti értéket az időszak kezdetén és végén;
- b) az időszak során képzett további céltartalékokat, beleértve a már meglévő céltartalékok növekedését;
- c) az időszak során felhasznált (azaz a felmerült és a céltartalékkal szemben elszámolt) összegeket;
- d) a fel nem használt, az időszak során feloldott összegeket; és
- e) a diszkontált összegnek az idő múlásából eredő, az időszak alatti növekedését és a diszkontráta bármilyen változásának hatását.

Az egyes céltartalék csoportokra vonatkozóan továbbá a Társaság közzéteszi a következőket:

- a) a kötelelem jellegének rövid leírását, és a gazdasági hasznok bármely ebből eredő kiáramlásának várható ütemezését;
- b) ezeknek a kiáramlásoknak az összegével vagy ütemezésével kapcsolatos bizonytalanságokat; és
- c) a várható bármilyen megtérülés összegét.

3.11. Társasági adó

A Társaság a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 5. számú mellékletének 11. pontja alapján nem minősül a társasági adó alanyának, ezért társasági adóbevallást nem készít, valamint társasági és osztalékadót nem fizet. Emiatt halasztott adó követelése vagy kötelezettsége sem keletkezik a Társaságnak.

A Társaság egyéb adófizetési kötelezettségeiről a 21-es számú Megjegyzés tartalmaz részletes információkat.

3.12. Pénzügyi garanciák

A pénzügyigarancia-szerződések előírják a garantőr számára, hogy meghatározott kifizetéseket teljesítsen a birtokos részére, hogy megtérítse a kárát, amely azért következik be, mert valamely meghatározott adós az adósságinstrumentum eredeti vagy módosított feltételei szerint annak esedékessé válásakor nem fizet.

A Társaság alapfeladata keretében a bankok finanszírozási ügyleteihez vállalt készfizető kezességével segíti elő a KKV szektor hitelhez jutását, hozzájárulva a gazdaságpolitikai célkitűzések teljesüléséhez. Tevékenysége erősíti a bankok hitelkínálatát a KKV szegmensben, a hitelezési kockázatok részbeni átvállalásán és a tőkeképzési követelmények enyhítésén keresztül. A Társaság készfizető kezességvállalási tevékenysége a KKV szektorra jellemző tőke- és fedezethiányt is csökkenti, ezzel hitelképessé, illetve hitelképesebbé teszi az egyébként életképes, de fedezethiányos vállalkozásokat. Ezt jellemzően állami vagy uniós viszontgarancia igénybevételével teszi, aminek alapján kockázatmegosztás történik az állam, a garancia intézmény és a bankok között. A Társaság feladata így az állami támogatások professzionális közvetítése is, amelynek során alapvető elvárás a költségvetési források takarékos felhasználása fejlett kockázatkezelési módszerek alkalmazásával.

Az intézményi kezességvállalás igénybevételéből az állami támogatási szabályok miatt kiszorult KKV-k számára, 2015-től kiegészítő termékként a viszontgarancia nélküli, saját kockázatú kezességvállalás igénybevétele is lehetővé vált. A Társaság 2017 októberétől az Európai Beruházási Alappal (továbbiakban: EIF) kötött viszontgarancia megállapodás alapján a COSME Program keretében is vállal készfizető kezességet. A stratégiában kijelölt új fejlesztési irányként 2018-ban bevezetésre került az ágazati preferenciákat érvényesítő Irinyi Garanciaprogram, amelynek keretében a KKV-k és nagyvállalatok által felvett hitelekhez kapcsolódó saját kockázatú kezességvállalásra kerül sor. 2018-ban a költségvetési törvényben rögzített állományi keretek betartása érdekében garanciaszerződés jött létre a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. és Társaságunk között, amelynek keretében a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. állami készfizető kezesség mellett garanciát nyújtott meglévő kezességvállalási szerződésekhez.

A pénzügyi garanciákból származó kötelezettségeket a Társaság a könyvekbe való bekerüléskor valós értéken értékeli, majd későbbi értékeléskor a megszolgált bevétellel csökkentett garancia kötelezettséget hasonlítja össze a Társaság a céltartalék szükséglettel, melyet a 3.10-es számú Megjegyzés tartalmaz. Az ágazatonkénti részletezést a 4.1.8-as számú Megjegyzés, további részleteket a 12. Megjegyzés tartalmaz.

A Társaság bruttó módon, mérlegen kívüli tételként mutatja ki a feltétel nélküli készfizető kezességvállalások le nem zárt ügyletei miatti függő kötelezettségeket.

3.13. Mérlegfordulónap utáni események

A mérlegfordulónap utáni események azok a kedvező vagy kedvezőtlen események, amelyek a mérlegfordulónap és a beszámoló – közzététel céljából történő – jóváhagyásának dátuma között következnek be. Ezek az események az IAS 10 alapján lehetnek módosító vagy nem módosító események. Minden mérlegfordulónap utáni módosító esemény figyelembe vételre került a Társaság pénzügyi kimutatásainak összeállításakor. A 29. számú Megjegyzés tartalmaz erre vonatkozó információt.

3.14. Munkavállalói juttatások

Rövid távú munkavállalói juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatások abban a periódusban kerülnek elszámolásra, amikor a szolgáltatást ténylegesen nyújtják. Ezek tartalmazzák a béreket, az egészségügyi hozzájárulást, a prémiumot, fizetett szabadságokat, étkezési hozzájárulást, önkéntes pénztári befizetéseket, üdülési hozzájárulást és egyéb mellékjuttatást, valamint ezek adó, járulék vonzatát. A Társaság munkavállalóinak az adott évben biztosítja a törvényes fizetett szabadság kivételének a lehetőségét, így nem köt megállapodásokat a fizetett szabadság átvitelére a következő évre. A halmozódott fizetett távollétek várható költségére ezért nem képzett céltartalékot.

Nyugdíj

A törvények által meghatározott hozzájárulási nyugdíj, illetve egyéb jóléti alapokba történő befizetések költségként kerülnek elszámolásra a kapcsolódó munkavállalók általi munkavégzés időszakaiban. A Társaságnak nincsen más nyugdíj jellegű juttatása.

Törzsgárda juttatások (3.10.2 Megjegyzés)

3.15. 2022. január 1-jétől hatályos, módosuló vagy megjelent új IFRS Standardok, értelmezések ismertetése, hatása a pénzügyi kimutatásokra

3.15.1. A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések

- **IFRS 3 “Üzleti kombinációk”; IAS 16 “Ingatlanok, gépek és berendezések”; IAS 37 “Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standardok módosításai** – Éves fejlesztések (hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A fentiekben bemutatott, elfogadott standardok, valamint a meglévő standardok és értelmezések elfogadott módosításai nem vezettek a Társaság számviteli politikájának, pénzügyi kimutatásának változásához.

3.15.2. Az IASB által kiadott és az EU által elfogadott standardok módosításai, amelyek még nem léptek hatályba

Jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai és IFRS Practice Statement 2** – Számviteli politikák közzététele (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai** – Számviteli becslések definíciója (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 12 „Nyereségadó” standard módosításai** - Egyetlen ügyletből származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (hatályba lép 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

- **IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard, beleértve az IFRS 17 standard módosításait** (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard módosításai** – az IFRS 17 és az IFRS 9 kezdeti alkalmazása – Összehasonlító információk (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Társaság nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt. A Társaság úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesznek jelentős hatással pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

3.15.3. Az IASB által kiadott és az EU által még nem jóváhagyott standardok és módosítások

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

- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai** – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek besorolása - A hatálybalépés dátumának elhalasztása, Hosszú lejáratú kötelezettségek kovenánsokkal (hatályba lép a 2024. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),,
- **IFRS 10 “Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban),
- **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 jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 16 “Lízingek” standard módosításai** – Lízingkötelezettség a visszlízing ügyletek esetében (hatályba lép a 2024. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Társaság pénzügyi kimutatásait.

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK

A Társaság a következő fő üzleti kockázatokkal szembesül tevékenysége során: hitelkockázat, kamatkockázat, likviditási kockázat, deviza árfolyamkockázat és működési kockázat. A kockázatkezelés elveit a Társaság Igazgatósága határozza meg a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. Törvény (továbbiakban: Hpt), a Magyarország hatályos költségvetéséről szóló törvény és a költségvetési viszontgarancia vállalásának és érvényesítésének részletes szabályairól szóló 48/2002. (XII.28.) PM rendelet, illetve a

Felügyelet által kiadott határozatok, útmutatók, ajánlások adta korlátokon belül. Az így kialakított elvek betartását a Felügyelőbizottság ellenőrzi. A Társaság olyan jelentéstételi rendszereket alakított ki, amelyek lehetővé teszik a kockázatos területek ellenőrzését.

4.1. Hitelkockázat

4.1.1. Kockázatvállalási elvek

A hitelkockázat lényege, hogy a Társaság számára kockázati kitettséget jelentő ügyletben a fizetésre kötelezett (továbbiakban ügyfél) nem tudja, vagy nem akarja teljesíteni a vállalt kötelezettségeit az őt finanszírozó partnerbank felé, amely Társaságunk kezességvállalását lehívja.

A Társaság Igazgatósága a hitelkockázat kezelésének irányítása keretében elfogadja a kockázatvállalásra vonatkozó főbb szabályzatokat, beleértve a döntés-előkészítési és hatásköri rendszert, a garanciaportfólió koncentrációjára vonatkozó irányelveket, a hitelkockázatok mérésénél alkalmazandó elveket, a fedezetértékelés és adósminősítés szabályait. Ennek alapján a menedzsment kialakítja a belső részletszabályokat az adós- és ügyletminősítési rendszerre, a monitoring- és követelésminősítési rendszerre, illetve a beváltási és behajtási rendszerre vonatkozóan.

A döntés-előkészítés során a bírálat kiterjed a legfontosabb kockázati tényezőkre (cégtörténet, ügyfélcsoport, tevékenységi kör, menedzsment, piaci helyzet, pénzügyi helyzet, a hitelcél, üzleti terv, a biztosítékok) elemzésére és részletezettsége arányosan igazodik az egy ügyfél/ügyfélcsoporttal szemben fennálló halmozott kitettség összegéhez.

A hatásköri rendszer szintén az egy ügyfél/ügyfélcsoporttal szemben fennálló halmozott kitettség összegének nagysága alapján került meghatározásra.

A portfólióra vonatkozó kockázatvállalási limitek a következők:

- Az egy ügyfél/ügyfélcsoporttal szemben vállalható maximális kitettséget a nagykockázat vállalási határ korlátozza (a szavatoló tőke 10-25%-a);
- A hármas TEÁOR- karakter mélységű ágazati koncentráció felső határa 10%.

A termékekre vonatkozó limiteket részletesen a Társaság mindenkorai Üzletszabályzatai, annak mellékletei, illetve a Hirdetmény szabályozza.

A Társaság állami, 2015 júniusától meghatározott feltételek teljesülése esetén saját kockázatra, illetve 2017 októberétől az EIF-fel kötött viszontgarancia megállapodás alapján a COSME Program keretében is vállal készfizető kezességet. 2018. évtől a Társaság a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. - a Kormány 1625/2018 (XI.29.) számú határozata alapján nyújtott - viszontgaranciája mellett is vállal készfizető kezességet. A GOP 4.2. és a KMOP 1.3.2. pénzügyi eszközök intézkedés keretében finanszírozott Új Széchenyi Viszontgarancia Programban 2016. május 31-ig volt lehetőség viszontgarancia igénylésére, ebből új ügyletek már nem származnak, de a portfólióban szerepelnek a programban kiadott kezességek.

A magasabb egyedi kockázatot megtestesítő termékek összvolumenét a Társaság terméklimit alkalmazásával korlátozza, amelyeket - az Igazgatóság jóváhagyását követően - a mindenkorai Üzletszabályzat tartalmaz.

A Társaság a függő jövőbeni kötelezettségeket és a garanciabeváltásokból eredő kintlévőségeket negyedévente minősíti. A Társaság évente megvásárolja ügyfelei éves beszámolóinak adatait az adósminősítések felülvizsgálata céljából.

A Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény a Társaság részére 2022. december 31-re maximálisan 3,000 mrdFt készfizető kezességállományt tett lehetővé azzal, hogy ezen belül a kötvényekre vállalt kezességvállalások összege nem haladhatja meg a 200 mFt-ot. (2021. december 31-én az állami viszontgaranciával nyújtott kezességvállalási összeg 1,940 mrdFt volt).

A Társaság olyan értékpapírokat vásárol, amelyek a hitelkockázat mérséklése érdekében zömmel kockázatmentes állampapírok lehetnek, illetve vásárolhat jelzálog leveleket és banki kibocsátású kötvényeket is meghatározott limitrendszer keretein belül, valamint a befektetésekre vonatkozó törvényi korlátozások figyelembevételével.

4.1.2. Fedezetértékelés

A Társaság által közvetlenül elfogadott és a tőkeszámításnál figyelembe vett fedezettípus készfizető kezesség vállalása esetén lehet az állam (központi költségvetés) és a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. önállóan illetve mint az Új Széchenyi Viszontgarancia Program viszontgarantőre. Fentiekén túl az EIF által vállalt kezesség illetve a Magyar Vállalkozásfejlesztési Alapítvány/START Garancia Zrt által vállalt viszontkezesség az elfogadott és figyelembe vett fedezettípus.

Az ügyfelekkel szembeni követelések esetében a Társaság önálló fedezetértékelési tevékenységet nem végez, a bank által elfogadott piaci értéket tekinti a fedezetértékelés alapjának, amely értéket – az óvatosság elve alapján – fedezeti szorzó alkalmazásával, valamint a fedezettel kapcsolatos terhelések értékének figyelembevételével korrigálja. A korrekciós tényező juttatja kifejezésre, hogy a biztosíték érvényesítésekor milyen arányú megtérülés valószínűsíthető.

Az elfogadott fedezetek főbb típusai:

- viszontgaranciák: (12. Megjegyzés)
- ingatlanok: földterület, és/vagy olyan felépítmény, amely az alapjául szolgáló földterületről jelentős értékcsökkenés nélkül nem távolítható el; ingatlant csak jelzálog alapításával lehet biztosítékként lekötni.
- ingóságok: gép, berendezés, készlet, kéziről, körülírással meghatározott zálogtárgyak ÁFA nélküli értéke,
- óvadéki betét: pénz, értékpapír, fizetésiszámla-követelés, betétszerződésből eredő követelés, vagy jogszabály rendelkezése szerint számlavezetőként erre feljogosított intézmény által vezetett számlán nyilvántartott követelés szolgálhat, melyet az óvadék nyújtója fedezeti céllal a finanszírozó hitelintézet rendelkezésére bocsát.
- egyéb fedezetek: többek között kezességi szerződés, melyben a kezes arra vállal kötelezettséget, hogy amennyiben a kötelezett nem teljesít, akkor maga áll helyt; gépek, berendezések, melyeket a biztosíték tulajdonosa fedezetként felajánlott és egyedileg azonosíthatók.

4.1.3. Ügyfél garancialimit

Az ügyféllimit annak meghatározását jelenti, hogy egy kérelem elbírálásának időpontjában az ügyféllel szemben mekkora összegű a vállalható legmagasabb kockázat. Az egy ügyféllel, ill. ügyfélcsoporttal szembeni kitétség nem haladhatja meg a Hpt., illetve az Európai Parlament és Tanács 575/2013/EU rendelet Negyedik részben meghatározott nagykockázat-vállalási korlátot. Az ügyféllimit meghatározása többek között az adósminőség eredményétől, az adósságszolgálati kapacitások és az adósságszolgálati terhek arányaitól függ.

4.1.4. *Ügyfélminősítés*

A Társaság hitelkockázat mérésére használt elsődleges eszköze a KKV körben a saját adatokon, statisztikai modellezéssel létrehozott és évente visszamért scorecard-ok rendszere. A kérelem befogadásakor automatikusan lefutó ügyfélminősítés besorolja a megfelelő kockázati kategóriába az ügyfelet, és megállapodásos ügyletek esetében automatikus döntést hoz a kérelem befogadhatóságáról a Társaság mindenkori aktuális kockázati étvágya szerint.

A minősítések frissítése adott ügyfelektől beérkező új kérelem vagy az évente megvásárolt aktuális éves beszámolóik tömeges bedolgozása alapján történik. Az induló ügyfélminősítés az IFRS-ek szerinti céltartalék számítás egyik alapvető inputja.

4.1.5. *Monitoring*

A Társaság monitoring tevékenysége során aktív és passzív módon gyűjt információkat. Az aktív úton történő adatgyűjtés során a Garantiqa az Ügyfélkapu eMonitoring szolgáltatásán keresztül negyedévente monitoring adatkéréssel fordul a pénzügyi intézményekhez a kiemelt monitoring kezelésű ügyfelek vonatkozásában, külső szolgáltatótól folyamatos csődfelügyelés szolgáltatást vesz igénybe, melynek eredményeit automatikusan bedolgozza core rendszerébe, valamint a BISZ Zrt. „KHR – Early Warning” szolgáltatását igénybe véve szerez havi rendszerességű információt.

Passzív úton történő adatgyűjtés során a Társaság Üzletszabályzata szerint a pénzügyi intézményeknek kötelezően tájékoztatni kell a Társaságot a garantált ügylet, illetve ügyfél esetében bekövetkezett kockázati változásokról.

Minden, az ügylet vonatkozásában lényeges monitoring információ rögzítésre, illetve tárolásra kerül a Társaság informatikai rendszerében, amelyek automatikusan figyelembevételre kerülnek a céltartalék kalkuláció csoportos módszertana szerint.

A negyedéves Minősítő Bizottság keretében részletes monitoring előterjesztés készül az adott negyedévben egyedi céltartalékképzésbe vont stage2 vagy stage3 besorolású ügylettel bíró ügyfelekről.

4.1.6. *Hitelkockázati kitettség*

Az alábbi táblázat tartalmazza a kockázatkezelés elveinél (3.4. Megjegyzés) bemutatott módszerek szerint a hitelintézetekkel szembeni követelésállomány és a mérlegben szereplő ügyfelekkel szembeni követelésállomány hitelkockázati kitettségét.

Megnevezés	Hitelintézetekkel szembeni követelések		Ügyfelekkel szembeni követelések a képzett értékvesztéssel csökkentve	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Könyv szerinti érték:				
Egyedileg és csoportosan értékelt követelések	403	294	2,975	1,357
Bruttó könyv szerinti érték	404	295	12,855	10,061
Értékvesztés	(1)	(1)	(9,880)	(8,704)
Nettó könyv szerinti érték	403	294	2,975	1,357

A függő és jövőbeni kötelezettségek viszontgaranciával csökkentett értékére képzett céltartalékot a minősítési eljárás alapján három fő kategóriára (illetve egyedileg vagy csoportos értékelésű) csoportosítva a következő táblázat mutatja be:

Megnevezés	2022.	2021.
HIR Stage 1	13,268	8,493
HIR Stage 2	35,836	24,981
HIR Stage 3	3,880	1,139
Egyedi értékelésű ügyletek	7,394	2,619
SZK Stage 1	63	107
SZK Stage 2	91	418
SZK Stage 3	372	31
START ügyletek	563	0
Összesen	61,467	37,788

Az *egyedi értékelésű ügyletek* azok, amelyeket a Társaság az 3.10.1.2. számú Megjegyzésben vizsgált kritériumok alapján egyedi értékelés alá vont. Ezek minden esetben a HIR rendszerben nyilvántartott ügyletek.

A csoportosan értékelt ügyleteket két alrendszerben tartja nyilván a Társaság, az egyik az „SZK”, a másik a „HIR” elnevezésű, mely egyben két eltérő jellemzőkkel bíró termékcsoportot is jelöl.

A 2002 augusztusában indult Széchenyi Kártya „klasszik” (SZK) a mikro-, kis- és középvállalkozások részére kialakított, kedvezményes kamatozású, állami támogatásban részesített hitelkonstrukció, melynek célja, hogy a vállalkozások egyszerűsített eljárással szabad felhasználású, likviditási problémákat kezelő hitelhez jussanak. A Széchenyi Kártya Folyószámlahitel indulása óta kihelyezett valamennyi hitelszerződéshez a Társaság készfizető kezességvállalása kapcsolódik. A 2020-ban indított Széchenyi Kártya Program (SZKP) termékei a HIR rendszerben vannak nyilvántartva, nem sorolódnak az SZK termékkörbe.

A „HIR” elnevezésű kategóriába azok a hitelhez, a garanciához, a faktoringhoz és a pénzügyi lízinghez kapcsolódó további készfizető kezességvállalások tartoznak, melyeket a „HIR” informatikai rendszerben tart nyilván a Társaság, tehát nem SZK ügyletek.

A 3.10.1 számú Megjegyzés részletesen tartalmazza a céltartalék képzéshez kapcsolódó információkat egyedi és csoportos értékelés esetén.

Értékvesztett követelések

Társaság IFRS szerinti értékvesztést a már beváltott készfizető kezességvállalásokból származó követelések után képez. Az értékvesztés képzés a beszámolás időpontjában szükséges értékvesztés összegének megállapítását jelenti. A Társaság a beszámolás időpontja előtti ügyletenként megképzett értékvesztés összegét összeveti a beszámolás időpontjában szükséges értékvesztés összegével. Ha romlott a követelés minősége, akkor értékvesztés képzés indokolt, a különbséget megképezi, ha javult a követelés minősége, akkor a különbséget visszaírja.

Az értékvesztés számítását a fedezetek nem feltétlenül és nem minden esetben befolyásolják. Az egyedieknél hatással van rá, mert a fedezetek várható megtérülését veszi alapul az értékvesztés számításánál a Társaság. A fedezetekből származó megtérülés, a fedezet várható hasznosítási időpontjában várható érték diszkontálásával kerül meghatározásra. A Társaság üzleti modelljéből eredően az elsődleges fedezetet a viszontgarancia jelenti, amennyiben az

egyéb fedezetek nem kerülnek figyelembevételre az értékvesztés számítása során, akkor annak hatása a képzendő értékvesztés összegére nem lenne szignifikáns. A csoportos minősítés során viszont elsősorban a terméktípusokból nyert tapasztalati számok adják az értékvesztés alapját.

4.1.7. Kapott biztosítékok és egyéb portfólióminőség-javítási lehetőségek

Az ügyfelekkel szembeni követelésekkel kapcsolatosan a Társaság rendelkezésére bocsátott biztosítékok becsült valós értékét az alábbi táblázat foglalja össze. Egyéb követelések tekintetében a Társaság biztosítékokkal nem rendelkezik.

Megnevezés	Ügyfelekkel szembeni követelések fedezeteinek értéke	
	2022.	2021.
Ingatlan	790	869
Egyéb (ingóságok, árbevétel engedményezés, kezesség)	85	106
Egyedileg és csoportosan értékelt ügyfelekkel szembeni követelések fedezete összesen	875	975

4.1.8. Kockázat koncentrálódása

A Magyarországon vállalt, viszontgaranciával nem csökkentett, bruttó hitelezési kockázat ágazati csoportok szerint koncentrálódását a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2022. évi portfólió		2021. évi portfólió	
Szolgáltatás	816,308	33,0%	622,707	32.1%
Kereskedelem	781,463	31,6%	599,616	30.9%
Építőipar	379,445	15,3%	322,355	16.6%
Mezőgazdaság, élelmiszeripar	114,298	4,6%	91,165	4.7%
Egyéb ágazatok	381,128	15,4%	304,084	15.7%
Összesen	2,472,642	100,0%	1,939,927	100.0%

A legnagyobb 5 ügyletet tekintve a legmagasabb koncentráció a mezőgazdaságban figyelhető meg, ahol ezek a teljes garanciaösszeg 5,8%-át teszik ki. A legfelső percentilist tekintve a szolgáltatási szektor a legkoncentráltabb, az ebbe eső ügyletek a teljes garanciaösszeg 20,0%-át adják. A többi szektor esetében a granularitás megfelelő, nem figyelhető meg kiemelkedő koncentráció a nagyszámú ügyletek vonatkozásában.

4.2. Kamat- és piaci kockázat

A kamatkockázat annak a hatásnak a mértékével mérhető, amelyet a piaci kamatlábak változása gyakorol a kamatjövedelemre. A kamatkockázat az adott időszakban lejárató vagy átárazódó eszközök nyitott pozíciójának függvénye.

A kamatkockázat kezelését az Igazgatóság felhatalmazása alapján a vezetőség végzi, amely az egyes ügyletekre, ügyfelekre limiteket határoz meg és folyamatosan figyelemmel kíséri ezeket a limiteket annak érdekében, hogy korlátozza a kockázatok hatását a folyó hozamokra és a kamatérzékeny eszközök értékére.

A Társaság számára kamatkockázatot a vásárolt kamatozó értékpapírai jelentenek, amelyeket lejáratig tart. Ezen befektetések teljes egészében fix kamatozású vásárolt értékpapírok.

A Társaság nem végez betét, illetve más pénzeszköz-gyűjtési tevékenységet, ezért eszköz-forrás oldali, átárazódási eltérésből fakadó piaci kockázatot nem visel. A Társaság nem vállal továbbá kockázatot devizában, részvényben, áruban és nem vezet kereskedési könyvet. Piaci kockázati szempontból fontos megemlíteni, hogy a Társaság nem rendelkezik befektetési szolgáltatási engedéllyel, illetve nem vállal fel spekulációs pozíciókat. A kereskedési pozíciót a likviditáskezelés keretében tartott rövid lejáratú állampapírok alkotják. A Társaság speciális tevékenységéből és működéséből adódóan piaci kockázatként egyedül a kamatkockázat azonosítható.

4.3. Likviditási kockázat

A Társaság politikája az eszközök és források, valamint a mérlegen kívüli kötelezettségek olyan szerkezetének kialakítása, amely lehetővé teszi a bevételek maximalizálását, ugyanakkor biztosítja, hogy megfelelő összegek álljanak rendelkezésre valamennyi kötelezettség – különös tekintettel a nagyobb összegű garanciabeváltások finanszírozására – esedékességgel teljesítéséhez. Cash-flow tervek és likviditási jelentések készülnek a vezetés számára különböző gyakorisággal, amelyek elősegítik a likviditási helyzet folyamatos figyelemmel kísérését.

A likviditási kockázat kezelése során a Társaság kötelezettségei közül két tételt vesz figyelembe: a pénzügyi garanciákat és az egyéb pénzügyi kötelezettségeket. A pénzügyi garanciákhoz kapcsolódó állami viszontgarancia lehívását követően a Magyar Állam tizenöt napon belül fizet, ezért ez nem okoz likviditási kockázatot a Társaság számára. A likviditáskezelés cash-flow alapon történik. A pénzügyi garanciákat (amelyek bruttó értéke 2022. december 31-én: 2,472,642 mFt 2021. december 31-én: 1,939,927 mFt) a garanciatulajdonosok igény esetén hívhatják le. A garanciabeváltások kifizetése a folyamatosan befolyó viszontgaranciákból, garanciadíjakból, kamatbevételekből és hozambevételekből, valamint a lejárató értékpapírokból befolyt pénzeszközökből történik.

Pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejárat 2022. december 31-én

Megnevezés	0-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	5 éven túl
Egyéb pénzügyi kötelezettségekből	694	576	234	0
Pénzügyi garanciák	170,195	640,773	1,012,091	649,583

Pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejárat 2021. december 31-én

Megnevezés	0-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	5 éven túl
Egyéb pénzügyi kötelezettségekből	870	497	410	0
Pénzügyi garanciák	82,385	384,520	1,081,064	391,959

A Társaság működését bemutató likviditási mutatószámok

		2022	2021
Likviditásfedezeti ráta	Likvid eszközök Nettó likviditási kiáramlás	18,376.74%	5,556.76%
Nettó stabil forrásellátottsági ráta	Rendelkezésre álló stabil források Stabil forrásellátást igénylő tételek	1,913.17%	2,652.37%

4.4. Az éghajlattal kapcsolatos kockázatok kezelése

A Társaság elkötelezett a zöld finanszírozás témakörében, és garanciavállalásával támogatja a bankok zöld hitelezés irányába tett lépéseit. A Társaság nem tölt be normatív, szabályzói tevékenységet, az innovációs lehetőség korlátozott, tevékenysége inkább a bankok tevékenységének támogatása, követése. Ha egy banki hiteltermék megkapja a „zöld hiteltermék” jóváhagyást, akkor ahhoz a hatályos üzletszabályzati keretek mellett már jelenleg is kockázatot tudunk vállalni. A „zöld garanciatermék” lényegében minden, az üzletszabályzatunknak megfelelő a „zöld hiteltermék” támogatását magában foglalja.

A Társaság az MNB állásfoglalása alapján nem tartozik az MNB éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról és a környezeti fenntarthatósági szempontok érvényesítéséről a hitelintézetek tevékenységeiben című, 10/2022. (VIII.2.) számú ajánlásának (Ajánlás) személyi hatálya alá. Ugyanakkor az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha a Pénzügyi Vállalkozás önkéntes alapon az Ajánlás Pénzügyi Vállalkozás számára értelmezhető rendelkezéseit tekintetbe veszi, és azokat minél nagyobb mértékben alkalmazza.

Ezzel párhuzamosan a Társaság megkezdte a felkészülést a CSRD (2022/2464 Irányelv) és az EU Taxonómia (2020/852 rendelet) szerinti ESG adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítése érdekében.

4.5. Tőke menedzsment

A Társaság tőkekövetelményét a felügyeleti előírásoknak megfelelően, annak struktúrájában számítja.

Hitelkockázatra a sztenderd módszert, működési kockázatra az alapmutató módszert alkalmazza. A tételes, évenkénti rendszerességgel felülvizsgált működési kockázatok értékéből adódó becslés jelentősen elmarad az alapmutató módszer szerint számított értéktől, ezért a Társaság a mutatók számításánál az alapmutató módszerből adódó kitétségek értékét veszi figyelembe.

A Szavatoló tőke/Kockázattal súlyozott kitétségek összege képlettel számítja a Társaság a tőke megfeleltetést.

Mivel a szavatoló tőke kizárólag elsődleges alapvető (CET1) tőkeelemekből áll, a teljes tőkére vonatkozó 8%-os elvárás teljesülésével automatikusan teljesül a többi elvárás is.

A tárgy és bázis időszaki értékeket következő táblázat a mutatja:

(mFt-ban)	2022.	2021.
Jegyzett tőke	9,652	9,652
Tőketartalék	8,187	8,187
Eredménytartalék	40,733	37,721
Tárgyévi adózott eredmény	7,792	3,012
Immateriális javak miatti csökkentés	(1,772)	(1,745)
Szavatoló tőke átmeneti kiigazítása*	34,016	27,970
Szavatoló tőke	98,608	84,797
Teljes kockázati kitettség érték	293,712	236,142
CET1 tőkemegfelelési mutató %	33.57%	35.91%
Szabályzói tőkekövetelmény	23,497	18,891
Tőke fenntartási puffer	7,343	5,904
Tőke többlet	67,768	56,990

*A Garantiqa 2021. augusztus 31-én kérelmet nyújtott be a Felügyelet részére arról, hogy a CRR (az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról) 473.a cikk (9) bekezdés alapján alkalmazni kívánja a CRR 473a. cikkben meghatározott, az IFRS9 bevezetéséhez kapcsolódó átmeneti intézkedéseket. A CRR 473a. cikke szerint az IFRS9 bevezetése és a COVID-19 világjárvány miatt 2018-tól realizált céltartalék (és értékvesztés) növekmény hozzáadható a szavatoló tőkéhez, bizonyos korlátozásokkal (az értékvesztett állomány tekintetében) és időben csökkenő mértékben, 2024 végéig.

4.5.1. Szavatoló tőke

A Társaság saját tőkéjének szerkezete jól áttekinthető, Jegyzett tőkéből, Tőketartalékból és Eredménytartalékból áll, nem tartalmaz kiegészítő és járulékos elemeket.

A saját tőkét csökkenti az immateriális javak könyv szerinti értéke. Év közbeni számításnál a saját tőkébe nem kerül be az év közben a pozitív eredmény. Más eltérítő tényező a Társaságnál jelenleg nincs.

4.5.2. Kockázattal súlyozott teljes kitettség érték

A kockázattal súlyozott teljes kitettség érték összetételét a következő táblázat mutatja:

Kitettségek mFt-ban	2022.	2021.
Teljes kockázati kitettség érték	293,712	236,142
Hitelkockázatra, partnerkockázatra és felhígulási kockázatra, valamint nyitva szállításokra vonatkozó, kockázattal súlyozott kitettség értékek	229,404	181,086
Közszektorbeli intézmények	326	444
Multilaterális fejlesztési bankok	3,423	13,628
Intézmények	6,497	12,504
Vállalkozások	62,319	50,968
Lakosság	114,311	98,351
Nemteljesítő kitettségek	6,570	3,164
Fedezett kötvények	701	699
Egyéb tételek	35,257	1,328
Működési kockázat (OpR) teljes kockázati kitettség értéke	32,037	18,292
Egyéb kockázati kitettség értékek	32,271	36,764

Az évenkénti SREP vizsgálat során megállapított többlet tőkekövetelmény 11,66-szerese jelenik meg az „EGYÉB KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉKEK” sorban. Más többlet tőkekövetelmény nincs.

4.5.3. A tőkemegfelelési mutató kritikus értékeinek figyelése

A mutató értéke többszörösen meghaladja a szabályozói minimum értékét. A kritikus helyzetek kezelése e mellett is szabályozott. Az 8/2022. sz. irányelv a Társaság helyreállítási terve. Ez szabályozza a kritikus helyzetekben szükséges lépéseket a tőkemegfelelés fenntartása érdekében.

A szabályzatban az MNB 3/2019. (II.18.) ajánlásban strukturált, rendszerszintű és egyedi okokra visszavezethető események a Társaság működése/tevékenysége szempontjából releváns eseményekhez lettek rendelve (4 db rendszerszintű esemény és 5 db egyedi okokra visszavezethető esemény). Továbbá az eseményekhez hozzárendelésre kerültek az adott eseményhez kötött, kritikus helyzetekre figyelmet felhívó vagy jelző indikátorok. Az indikátorok jellege szerint megkülönböztetünk belső (likviditási és finanszírozási indikátorokat; tőkeindikátorokat; eszközminőségi indikátorokat; jövedelmezőségi indikátorokat) és figyelem felhívó indikátorokat (piaci indikátorokat; makrogazdasági indikátorokat és egyéb figyelem felhívó indikátorokat).

A szabályzat 2.2.4 pontja szerint a helyreállítási tervben meghatározott indikátorok havi értékeinek alakulásai/negyedéves értékei a negyedéves Eszköz-Forrás Bizottság előterjesztésében bemutatásra kerülnek. Amennyiben valamelyik indikátor értéke eléri vagy meghaladja a figyelmeztető küszöbértéket, az Eszköz-Forrás Bizottság jogosult dönteni az indikátorok havi monitorozása mellett, azaz havonta bemutatásra kerülnek azon indikátorok, ahol lehetséges havi értéket számolni. Amennyiben valamelyik indikátor értéke eléri vagy meghaladja a beavatkozási küszöbértéket, a Bizottságnak lehetősége van a kialakult helyzet súlyosságának mérlegelése mellett az alábbi intézkedéseket aktivizálni:

1. Lekötött betétek feltörése vagy repo ügylet (értékpapír fedezetes hitel felvétele) kötése
2. Likviditási helyzet javítása készletli hitel nyitásával
3. Kockázati felár bevezetése meghatározott bukási arány fölött
4. Díjmelés új ügyletek esetében
5. Költségcsökkentési program kidolgozása, racionalizálás
6. Kockázatvállalási feltételek szigorítása
7. Visszontgarancia mértékének emelése a jövőre vonatkozóan
8. Visszontgarancia mértékének emelése visszamenőleges hatállyal (a meglévő portfólióra vonatkozóan)
9. Alárendelt kölcsöntőke kérése a tulajdonosoktól
10. Külső feltőkésítés
11. Értékesítés: látogatások intenzitásának növelése

A fent felsorolt és alkalmazható intézkedések a hitelintézeteknél jelentkező válságos helyzethez képest egyetlen esetben sem indokolják a Társaság üzletszerű működésének azonnali felfüggesztését. A Társaság sajátosságából fakadóan ezek a stressz szituációk rövidtávon (illetve a probléma nagyságától függően akár középtávon is) lehetővé teszik a további működést, mellyel párhuzamosan történhet a helyreállítási intézkedések megvalósítása. A Társaság nem érintett olyan külső rendszerrel való kapcsolatban – mint pl. elszámolás forgalom, klíring – melyekkel való folyamatos kapcsolat fenntartás kritikus jelentőségű.

A jogszabály előírja, hogy a fenti esetekben az Igazgatóság köteles nyolc napon belül - a Felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett - a szükséges intézkedések megtétele céljából a Közgyűlést összehívni vagy Közgyűlés tartása nélkül történő határozathozatalt kezdeményezni, ha erről bármely tagja tudomást szerez.

5. A SZÁMVITELI POLITIKÁBAN ALKALMAZOTT KRITIKUS SZÁMVITELI BECSLÉSEK

A Társaság becsléseket és feltételezéseket alkalmaz, amelyek hatással lehetnek az eszközök és források következő pénzügyi évben történő bemutatására. Ezen becslések és megítélések – amelyeket a Társaság folyamatosan felülvizsgál – múltbeli tapasztalatokon, illetve jövőbeni eseményekkel kapcsolatos várakozásokon alapulnak, ezért a becsült értékek eltérhetnek a valóságtól.

A Társaság az ügyfelekkel szembeni követeléseit a szükséges értékvesztés elszámolása miatt, valamint a pénzügyi garanciát a várható fizetési kötelezettségek jelenértékének megállapítása céljából havonta, negyedévente felülvizsgálja.

Az értékvesztés és kötelezettség eredménykimutatásban való elszámolásának meghatározásakor a Társaságnak fel kell mérnie, hogy az adott pénzügyi eszköz élettartama alatti várható hitelezési veszteségre mekkora összeg számítható, mely összeget meg kell jelenítenie a nyilvántartásban. Az eredménykimutatásban a sztenderd alapján kalkulált élettartam alatt várható hitelezési veszteség eléréséhez szükséges különbözetet kell megjeleníteni.

A jövőbeni cash-flow-k meghatározásához a vezetőség a becsléseit egyrészt a hitelezési kockázatokkal terhelt eszközökkel kapcsolatos múltbeli veszteségekre, másrészt a portfólió hasonló eszközeinek objektív veszteségeire alapozza. A Társaság jövőbeni cash-flow-k idejének és összegének meghatározására alkalmazott eljárást és becslést rendszeresen felülvizsgálja, ezzel csökkentve a különbséget a tervezett és a tényleges veszteség között.

6. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK

Megnevezés	2022.	2021.
Készpénz	3,083	12,210
Kereskedelmi bankoknál elhelyezett betét	3,011	0
Összesen	6,094	12,210

A Társaság bankszámláit Magyarországon bejegyzett bankok vezetik. A Társaság több bankkal áll kapcsolatban, egyikkel szemben sincsen jelentős összegű kitettsége.

7. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

7.1. Az ügyfelekkel szembeni követelések és az értékvesztések alakulása

Megnevezés	2022.	2021.
Ügyfelekkel szembeni követelések	12,855	10,061
Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése	(9,880)	(8,704)
Összesen	2,975	1,357

Az ügyfelekkel szembeni követelések értékét a beváltott garanciák összege adja. Az ügyfelekkel szembeni követelések mögött lévő fedezetek bemutatása a 4.1.7. számú Megjegyzés alatt található. Az ügyfelekkel szembeni követelésekre képzett értékvesztés állományának alakulásáról lásd a 17.3. számú Megjegyzést.

A Bruttó könyv szerinti érték alakulása az ügyfelekkel szembeni követelések esetében 2022.01.01-2022.12.31. között:

Megnevezés	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték 2022.01.01-én	-	-	10,061	-	10,061
Az időszak során kivezetett pénzügyi eszközök, kivéve a leírásokat	-	-	(650)	-	(650)
Beváltott bankgaranciák	-	-	4,523	-	4,523
Leírások	-	-	(1,079)	-	(1,079)
Bruttó könyv szerinti érték 2022.12.31-én	-	-	12,855	-	12,855

Az értékvesztés alakulása az ügyfelekkel szembeni követelések esetében 2022.01.01-2022.12.31. között:

Megnevezés	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Elszámolt veszteség 2022.01.01-én	-	-	8,704	-	8,704
Mozgások és azok eredményhatása			(582)		(582)
Beváltott bankgaranciák	-	-	3,084	-	3,084
Unwind of discount			12		12
Az időszak során kivezetett pénzügyi eszközök	-	-	(324)	-	(324)
Leírások	-	-	(1,014)	-	(1,014)
Elszámolt veszteség 2022.12.31-én	-	-	9,880	-	9,880

7.2. Érzékenységvizsgálat

7.2.1. Csoportos értékelés esetén

Csoportos kalkuláció esetén az értékvesztés számítás alapjául szolgáló képlet egyes paraméterei szerint teszteljük, hogy a változás mekkora hatással van az értékvesztés eredményre.

A megtérülés 1 százalékpontos növekedése esetén az értékvesztés alakulása:

Megtérülés százalék	Eredeti érték	Módosított érték
Egyedi bírálathoz saját kockázathoz ügyletek	39.89%	40.89%
Egyedi bírálathoz viszontgaranciás ügyletek	35.42%	36.42%
Megállapodásos készfizető kezességvállalással biztosított ügyletek	16.26%	17.26%
Megállapodásos vegyes biztosítékú ügyletek	47.07%	48.07%
Krízis Széchenyi Kártya ügyletek	1.60%	2.60%

Csoportos értékvesztés	8,331
Módosított érték	8,291
Értékvesztés változás	(40)
Értékvesztés változás %	-0.48%

A megtérülés 1 százalékpontos növekedése 40 mFt összegű, 0.48%-os értékvesztés csökkenést eredményez.

A behajtási költségek 1 százalékpontos növekedése esetén az értékvesztés alakulása:

Költség százalék	Eredeti érték	Módosított érték
Egyedi bírálathoz saját kockázathoz ügyletek	1.72%	2.72%
Egyedi bírálathoz viszontgaranciás ügyletek	3.38%	4.38%
Megállapodásos készfizető kezességvállalással biztosított ügyletek	9.75%	10.75%
Megállapodásos vegyes biztosítékú ügyletek	3.57%	4.57%
Krízis Széchenyi Kártya ügyletek	4.92%	5.92%

Csoportos értékvesztés	8,331
Módosított érték	8,340
Értékvesztés változás	9
Értékvesztés változás %	0.11%

A behajtási költségek 1 százalékpontos növekedése 9 mFt összegű, 0.11%-os értékvesztés növekedést eredményez.

Az átlagos behajtási időtartam 12 hónappal történő növekedése:

Átlagos behajtási időtartam (hónap)	Eredeti érték	Módosított érték
Egyedi bírálatú saját kockázatú ügyletek	88.41	100.41
Egyedi bírálatú viszontgaranciás ügyletek	80.89	92.89
Megállapodásos készfizető kezességvállalással biztosított ügyletek	58.13	70.13
Megállapodásos vegyes biztosítékú ügyletek	94.86	106.86
Krízis Széchenyi Kártya ügyletek	66.29	78.29

Csoportos értékvesztés	8,331
Módosított érték	8,349
Értékvesztés változás	18
Értékvesztés változás %	0.22%

Az átlagos behajtási időtartam 12 hónappal történő növekedése 18 mFt összegű, 0.22%-os mértékű értékvesztés növekedést eredményez.

Átlagos behajtási időtartamon túli ügyletek kifutási idejének megnövekedése:

Ha az átlagos behajtási időn túli ügyletek kifutási ideje 24 hónapról 36 hónapra növekedne, az értékvesztés a következőképpen alakulna:

Csoportos értékvesztés	8,331
Módosult értékvesztés	8,331
Értékvesztés változás	0
Értékvesztés változás %	0,00%

Ha az átlagos behajtási időtartamon túli ügyletek kifutási ideje 24 hónap helyett 36 hónap lenne, az értékvesztés állomány összege kimutathatóan nem változna.

7.2.2. Egyedi értékelés esetén

Egyedi kalkuláció esetén az értékvesztés számítás során alkalmazott értékek szakértői becslés alapján meghatározottak, nincs olyan változója a képletnek, mely a csoportra vonatkozóan egységesen el lehetne téríteni. Minden ügylet esetében a megtérülés, a költség, illetve a kifutási idő egyedileg meghatározott, az effektív kamatláb pedig a behajtás kezdetekor rögzített érték, mely a behajtás lezárásáig változatlan marad.

8. ÉRTÉKPAPÍROK

Megnevezés	2022.		2021.	
	December 31-i állomány	Éves átlaghozam %	December 31-i állomány	Éves átlaghozam %
Magyar államkötvény	72,441	1.9%	75,438	1.6%
Diszkont kincstárjegy	32,095	8.6%	0	0.5%
MFB kötvény	812	1.7%	2,566	1.7%
EXIM kötvény	8,317	7.8%	2,016	0.9%
Jelzáloglevél	1,402	0.9%	1,397	1.3%
Összesen	115,067	-	81,417	-
Elszámolt értékvesztés	(36)	-	(22)	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	115,031	3.8%	81,395	1.6%

A Társaság olyan üzleti modellt alkalmaz a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok megvásárlására és tartására, mely a szerződéses cash-flow-k beszedését és a pénzügyi eszköz lejáratig történő megtartását határozza meg. A Társaság fennállása alatt még nem kényszerült az értékpapírok lejárat előtti értékesítésére. A jövőbeli likviditását úgy tervezi, hogy ez a végbefektetői státusz továbbra is fenntartható legyen.

A Társaság 2022. év folyamán 68,171 mFt vételárért szerzett be aukciókon vagy a másodlagos piacokon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat. Az év folyamán 35,485 mFt névértékű értékpapír járt le.

Az értékpapírok esetében az IFRS9 standard alapján 2021. december 31-én 22 mFt értékvesztést képzett a Társaság a fennálló portfólióra standard előírásainak megfelelően, 2022. december 31-én pedig 36 mFt értékvesztést mutat ki könyveiben. A portfólióban a magyar állampapírokon kívül jelzáloglevelek, banki kötvények szerepelnek, melyek egy-egy Magyarországon bejegyzett bank által kibocsátott értékpapírok. Ezek közül csak azokból vásárolhat a Társaság, amelyeket a hatályos szabályzatai lehetővé tesznek. A Befektetési szabályzat szerint egy partnerbankkal szemben vállalható kitétség (a partnerbank által kibocsátott értékpapír vásárlása és/vagy a partnerbanknál elhelyezett bankbetét) maximális értéke nem haladhatja meg a Társaság mindenkor szavatoló tőkéjének 25 %-át.

Bruttó könyv szerinti érték alakulása az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok esetében 2022.01.01-2022.12.31. között:

Megnevezés	Stage1	Stage2	Stage3	POCI	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték 2022.01.01-én	81,417	-	-	-	81,417
Az időszak során kivezetett pénzügyi eszközök, kivéve a leírásokat	(38,696)	-	-	-	(38,696)
Új keletkeztetett, vagy vásárolt pénzügyi eszközök	72,346	-	-	-	72,346
Bruttó könyv szerinti érték 2022.12.31-én	115,067	-	-	-	115,067

Az értékvesztés alakulása az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok esetében 2022.01.01-2022.12.31. között:

Megnevezés	Stage1	Stage2	Stage3	POCI	Összesen
Elszámolt veszteség 2022.01.01-én	22	-	-	-	22
Új keletkeztetett, vagy vásárolt pénzügyi eszközök	24	-	-	-	24
Teljes eredményhatás az időszakban	24	-	-	-	24
Az időszak során kivezetett pénzügyi eszközök	(10)	-	-	-	(10)
Leírások	0	-	-	-	0
Elszámolt veszteség 2022.12.31-én	36	-	-	-	36

9. TÁRGYI ESZKÖZÖK

	Bruttó érték					Értékesítés					Nettó érték	
	2021.01.01 nyitó érték	növekedés	csökkenés	átsorolás	2021.12.31 záró érték	2021.01.01 nyitó érték	növekedés	csökkenés	átsorolás	2021.12.31 záró érték		
Megnevezés												
Ingatlanok	213	13	0	0	226	178	20	0	0	198	28	
Egyéb berendezések	1,175	185	18	0	1,342	496	190	17	0	669	673	
Kisértékű eszközök	15	5	2	0	18	15	5	2	0	18	0	
Befejezetlen beruházás	0	3	0	0	3	0	0	0	0	0	3	
Használati jog	760	196	0	0	956	252	166	0	0	418	538	
Összesen	2,163	402	20	0	2,545	941	381	19	0	1,303	1,242	

	Bruttó érték					Értékesítés					Nettó érték	
	2022.01.01 nyitó érték	növekedés	csökkenés	átsorolás	2022.12.31 záró érték	2022.01.01 nyitó érték	növekedés	csökkenés	átsorolás	2022.12.31 záró érték		
Megnevezés												
Ingatlanok	226	0	0	0	226	198	20	0	0	218	8	
Egyéb berendezések	1,342	234	79	0	1,497	669	193	71	0	791	706	
Kisértékű eszközök	18	5	0	0	23	18	5	0	0	23	0	
Befejezetlen beruházás	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	
Használati jog	956	34	0	0	990	418	254	0	0	672	318	
Összesen	2,545	273	82	0	2,736	1,303	472	71	0	1,704	1,032	

A tárgyi eszközök informatikai eszközöket, egyéb berendezéseket és felszereléseket tartalmaznak, valamint két lízingelt irodaépület és két lízingelt személygépjármű használati jog értékét mutatja itt ki a Társaság. Az IFRS16 előírásai szerint meghatározta a Társaság, hogy mely szerződések tartoznak a standard hatálya alá, ennek több bérleti szerződés felelt meg, a Társaság székhelyeül szolgáló irodaház bérleti szerződése, egy másik iroda bérleti szerződés és két személygépjármű bérleti szerződése. A bérleti szerződések nem tartalmaznak maradványérték-garanciára vonatkozó meghatározásokat, sem a jövőre vonatkozó hosszabbítási opciót. A szerződés szerint fizetendő lízing díj változó lízing díjnak minősül, mivel a díj mértéke a fogyasztói árindex változásához kötött.

Az IFRS16 előírásainak megfelelően a Társaság 2019. január 1-ével nyilvántartásba vette az irodaépület bérleti szerződése szerinti jövőbeni cash-flow-k jelenértékéként kiszámolt összeget, mint használati jog eszközt, a lízingkötelezettségekkel (14. számú megjegyzés) szemben 751 mFt összegben, mely összeget 2021 során az új ingatlan bérlet 178 mFt-tal, a bérlet gépjárművek 13 mFt-tal növelte. A lízing szerződésekhez kapcsolódó pénzügyi kimutatók a Cash-flow kimutatókban kerülnek bemutatásra.

Ezt követően hónapról hónapra csökkent a használati jog eszköz értéke az elszámolt értékcsökkenési leírás összegével, melyet lineárisan számol el a Társaság. Az év végi záró használati jog eszköz könyv szerinti értéke 318 mFt. 2022 évben 229 mFt tőketörlesztés történt és 5 mFt értékben kamat elszámolása (19. számú megjegyzés).

10. IMMATERIÁLIS JAVAK

	Bruttó érték			Értéksökkenés					Nettó érték		
	2021.01.01 nyitó érték	növekedés	csökkenés	átsorolás	2021.12.31 záró érték	2021.01.01 nyitó érték	növekedés	csökkenés	átsorolás	2021.12.31 záró érték	2021.12.31
Megnevezés											
Vagyoni,értékű,jogok	731	17	0	0	748	383	35	0	0	418	330
Szellemi,termékek	2,148	281	0	0	2,429	878	136	0	0	1,014	1,415
Összesen	2,879	298	0	0	3,177	1,261	171	0	0	1,432	1,745

	Bruttó érték				Értéksökkenés				Nettó érték		
	2022.01.01 nyitó érték	növekedés	csökkenés	átsorolás	2022.12.31 záró érték	2022.01.01 nyitó érték	növekedés	csökkenés	átsorolás	2022.12.31 záró érték	2022.12.31
Megnevezés											
Vagyoni értékű jogok	748	5	0	0	753	418	33	0	0	451	302
Szellemi termékek	2,429	218	0	0	2,647	1,014	163	0	0	1,177	1,470
Összesen	3,177	223	0	0	3,400	1,432	196	0	0	1,628	1,772

11. EGYÉB ESZKÖZÖK

Az Egyéb eszközök legjelentősebb tétele egy követelés fejében a Kúria (Legfelsőbb Bíróság) által jóváhagyott csődegyezség alapján az illetékes cégbíróság által bejegyzett üzletrész, melyre a Társaság értékvesztést képzett.

Megnevezés	2022.	2021.
Egyéb elhatárolások	154	74
Egyéb	570	527
Egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés	(514)	(514)
Egyéb eszközök összesen	210	87

12. PÉNZÜGYI GARANCIÁK

12.1. Pénzügyi garanciák névértéke

Függő és jövőbeni kötelezettségek bruttó értéke	2022.	2021.
Széchenyi Kártya	14,009	33,225
HIR saját kockázatra vállalt	24,834	31,872
HIR állami viszontgarancia 70%	776	1,221
HIR állami viszontgarancia 85%	772,264	473,510
HIR Új Széchenyi viszontgarancia 85%	0	3
HIR Új Széchenyi viszontgarancia 100%	1,200	1,861
HIR MFB garancia 85%	96	740
HIR Cosme viszontgarancia 50%	28,236	45,715
Krízis Garanciaprogram	1,623,789	1,351,780
Start megállapodások	7,438	0
Összesen	2,472,642	1,939,927

Függő követelések bruttó értéke	2022.	2021.
Állami viszontgarancia	2,130,285	1,648,182
Új Széchenyi viszontgarancia	1,200	1,864
MFB garancia	81	629
Állami viszontgarancia összesen:	2,131,566	1,650,675
Cosme viszontgarancia	14,118	22,857
START megállapodások	7,438	0
Összesen	2,153,122	1,673,532

Függő és jövőbeni kötelezettségek, a viszontgaranciákkal csökkentett értéken	319,520	266,395
---	----------------	----------------

A függő kötelezettségek a kezességvállalások mögötti viszontgaranciát tartalmazzák. Az állami viszontgarancia mértéke a Krízis garanciaprogram esetében 90%-os, egyéb esetben 85%-os, de a 2011. június 18-a előtt vállalt kezességek esetében 70%. Ez az állami viszontgarancia a vonatkozó jogszabályi előírások szerint beváltás esetén 15 napon belül lehívható.

12.2. Pénzügyi garanciákból származó kötelezettségekre képzett céltartalékok

Céltartalék	2022.	2021.
Széchenyi Kártya	527	556
HIR saját kockázatra vállalt ügyek	7,315	5,995
HIR állami viszontgarancia 70%	146	80
HIR állami viszontgarancia 85%	17,543	9,431
HIR Új Széchenyi viszontgarancia 85%	0	0
HIR MFB garancia 85%	7	23
HIR Cosme viszontgarancia 50%	4,251	4,043
Krízis Garanciaprogram	31,116	17,660
START megállapodások	562	0
Összesen	61,467	37,788

A pénzügyi garancia kötelezettségekre képzett céltartalékokról további információkat a 17.1. számú Megjegyzés tartalmaz.

Megnevezés	2022.	2021.
Nyújtott garancia állománya	2,472,642	1,939,927
Viszontgarancia állománya	2,153,122	1,673,532
Céltartalékképzés alapja	319,520	266,395
Céltartalékok	61,467	37,788

12.3. Érzékenységvizsgálat

Az IFRS-ek szerinti, a pénzügyi garancia kötelezettségekre vonatkozó céltartalék kalkuláció érzékenységvizsgálata a módszertan jellege szerint kétféle módon történik:

- Csoportos kalkuláció esetén a céltartalék számítás alapjául szolgáló képlet egyes paramétereit szerint tesztelésre került, 1 %-pontnyi változás (romlás) mekkora hatással van a céltartalék eredményre. A teszt 10% pontos romlásra is elkészült, és megjelenítésre kerül a céltartalék összegszerű változása és a módosult paraméter portfólióátlaga is. A szürke mezők az alap értékeket jelölik. A vizsgálat a csoportos kalkuláció nyers (egyedivel és meg nem szolgált díjjal való összevetés előtti) eredményeire épül.

Vizsgált változás	Portfólió CT	CT változás	CT változás%	Átlag PD	Átlag CCF	Átlag LGD
2022. december kiindulás	59,288	0	0.00%	6.81%	97.58%	77.46%
PD 1% növekedés	59,759	472	0.80%	6.88%	97.58%	77.46%
PD 10% növekedés	63,841	4,554	7.68%	7.49%	97.58%	77.46%
CCF 1% növekedés	59,565	278	0.47%	6.81%	98.10%	77.46%
CCF 10% növekedés	60,456	1,169	1.97%	6.81%	99.84%	77.46%
LGD 1% növekedés	59,881	593	1.00%	6.81%	97.58%	78.23%
LGD 10% növekedés	65,217	5,929	10.00%	6.81%	97.58%	85.20%

- Egyedi kalkuláció esetén a számítás során alkalmazott feltételezések egyedi módosításával vizsgáljuk a céltartalék eredményre gyakorolt hatást. Ezen feltételezések az ingatlanfedezetekre vonatkozó haircut értékek növekedése, a megtérülési idő kitolódása és az effektív kamatláb növekedése.

Vizsgált változás	Egyedi CT	CT változás	CT változás%	Haircut	Idő	Kamatláb
2022. december kiindulás	7,259	0	0	60%	2 év	3.77%
Ingatlan haircut 70%	7,337	78	1.08%	70%	2 év	3.77%
Ingatlan haircut 80%	7,415	157	2.16%	80%	2 év	3.77%
Megtérülési idő 3 év	7,276	17	0.24%	60%	3 év	3.77%
Megtérülési idő 4 év	7,293	34	0.47%	60%	4 év	3.77%
Kamatláb 3%	7,261	2	0.03%	60%	2 év	4%
Kamatláb 4%	7,270	11	0.15%	60%	2 év	5%

Az eredmények alapján megállapítható, hogy a fedezeti értékekben (haircut növelése) bekövetkező módosítás okozza a legnagyobb hatást az egyedi céltartalékokra.

13. EGYÉB CÉLTARTALÉKOK

Egyéb képzett céltartalékok	2022.	2021.
Egyéb képzett céltartalékok	240	181
Összesen	240	181

A 2022. évben a Társaság tárgyév végén 49 mFt céltartalékot tart nyilván a még ki nem számlázott, a Társaság által kalkulált megbízási díjakra. A hatályos Humánpolitikai Kézikönyv szerint törzsgárda juttatási kötelezettségekre 192 mFt céltartalékot képzett a Társaság a várható kifizetésekre.

14. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	2022.	2021.
Elhatárolt garancia díj	1,100	879
Elhatárolt költségek	190	190
Szállítók	87	290
Adók és egyéb Magyar Állammal szembeni kötelezettség	673	589
Lízingből származó kötelezettség (IFRS16)	467	611
Egyéb	88	97
Összesen	2,605	2,656

Az elhatárolt garancia díjak bevételként még el nem számolt nyitó egyenlege a 2022-es év során elszámolásra került, valamint elszámolásra került a 2022. évre kiszámlázott garancia díjak 2022-re elszámolható időarányos része is.

15. JEGYZETT TŐKE

A Társaság részvényeseit az alábbi táblázat mutatja be. A Magyar Állam tulajdonában lévő részvények felett 2022 augusztus 11-ig az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság gyakorolta a tulajdonosi jogokat

Az egyes állami tulajdonban álló gazdasági társaságok felett az államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét gyakorló személyek kijelöléséről szóló 1/2022. (V. 26.) GFM rendelet 1. mellékletének I. pontjában foglalt táblázat 5. pontja értelmében 2022. augusztus 11-i hatállyal a Társaság felett az államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét a gazdaságfejlesztési miniszter gyakorolja⁴.

A Társaság MFB Zrt. tulajdonában álló részvényei tekintetében pedig az MFB Zrt. meghatalmazta a gazdaságfejlesztési minisztert, hogy a részvényesi jogait a Társasággal szemben gyakorolja.

A Társaság nyomdai úton előállított részvényeinek dematerializációja 2012. július 31-én megtörtént, a dematerializált „A” részvénytörzs ISIN kódja HU0000117130. 2020. 11.06-án a Társaság a jegyzett tőkéje 1,813 mFt összegben történő emeléséről határozott, mely során 18 125 darab „A” sorozatú törzsrészvény és egy darab „B” sorozatú részvény került kibocsátásra. A tőkeemelés során a tulajdonos részéről befizetésre került 10,000 mFt, mely összegből 8,188 mFt árszámítmány. A „B” sorozat ISIN kódja HU0000181615. A tulajdonosi hányad számítása az ezer Ft-ban fennálló adatokból történt, az „A” sorozatú részvények névértéke 100,000 Ft, a „B” sorozatú részvény névértéke 135,000 Ft.

Tulajdonosokra vonatkozó adatok 2022. december 31-én.

A tulajdonos megnevezése	részvények névértéke		
	db	mFt	arány (%)
Magyar Állam	42,195	4,220	43.7%
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	36,720	3,672	38.1%
100 mFt feletti részesedéssel rendelkező bankok	13,600	1,360	14.1%
100 mFt alatti részesedéssel rendelkező bankok	3,486	348	3.6%
Egyéb tulajdonosok	520	52	0.5%
"A" sorozatú részvények összesen	96,521	9,652	100.0%
Magyar Állam	1	0	0.0%
"B" sorozatú részvény	1	0	0.0%
Összesen	96,522	9,652	100.0%

Tulajdonosokra vonatkozó adatok 2021. december 31-én.

A tulajdonos megnevezése	részvények névértéke		
	db	mFt	arány (%)
Magyar Állam	42,195	4,220	43.7%
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	36,720	3,672	38.0%
100 mFt feletti részesedéssel rendelkező bankok	12,700	1,270	13.2%
100 mFt alatti részesedéssel rendelkező bankok	4,312	431	4.5%
Egyéb tulajdonosok	594	59	0.6%
"A" sorozatú részvények összesen	96,521	9,652	100.0%
Magyar Állam	1	0	0.0%
"B" sorozatú részvény	1	0	0.0%
Összesen	96,522	9,652	100.0%

⁴ Az 1/2022. (V. 26.) GFM rendelet módosításáról szóló 20/2022. (XII. 27.) GFM rendelet értelmében az államot megillető tulajdonosi jogokat és kötelezettségeket a Társaság felett 2023. január 1. napjától a Gazdaságfejlesztési Minisztérium gyakorolja.

16. NETTÓ JUTALÉK- ÉS DÍJBEVÉTELEK

Megnevezés	2022.	2021.
Jutalék- és díjbevételek		
Garancia díjbevételek	39,492	27,441
Egyéb bevételek	80	58
Jutalék- és díjbevételek összesen	39,572	27,499
Jutalék- és díjráfordítások	(5)	(8)
Nettó jutalék- és díjbevételek	39,567	27,491

17. A KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK VÁLTOZÁSA

17.1. Pénzügyi garanciákra elszámolt céltartalékok változása

Pénzügyi garanciák céltartaléka	2022.	2021.
Nyitó egyenleg 01.01-én	37,788	19,130
Képzés	40,307	26,743
Felszabadítás	(16,628)	(8,085)
Záró egyenleg 12.31-én	61,467	37,788
Változás (+ ha képzés; - ha felszabadítás)	23,679	18,658

17.2. Törzsgárda juttatásokra, peres és egyéb kötelezettségekre elszámolt céltartalékok változása

Peres és egyéb ügyek céltartaléka	2022.	2021.
Nyitó egyenleg 01.01-én	181	222
Képzés	75	7
Felszabadítás	(16)	(48)
Záró egyenleg 12.31-én	240	181
Változás (+ ha képzés; - ha felszabadítás)	59	(41)

Együttes változás	23,738	18,617
--------------------------	---------------	---------------

17.3. Az ügyfeleknek nyújtott hitelek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tulajdoni részesedések és készletek után elszámolt értékvesztésekben változása

Ügyfeleknek nyújtott hitelek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tulajdoni részesedések és készletek után elszámolt értékvesztések	2022.	2021.
Nyitó egyenleg 01.01-én	9,240	9,301
Képzés, átsorolás	2,526	1,767
Felszabadítás	(1,336)	(1,828)
Záró egyenleg 12.31-én	10,430	9,240
Változás (+ ha képzés; - ha felszabadítás)	1,190	(61)

18. HITELEZÉSI VESZTESÉG

A Társaság a beszámolási időszakban lezárt ügyfelekkel szembeni követelésekkel kapcsolatban 1,225 mFt hitelezési veszteséget számolt el, 2021. évben ez az összeg 326 mFt-ot tett ki. A követelések leírása a „Hitelezési veszteség” soron kerül elszámolásra. Egy követelés, akkor kerül leírásra, ha a felszámolás, végrehajtási eljárás lezárul, a követelés behajtása igazolható módon több költséggel jár, mint a várható bevétel vagy a végrehajtó folyamatos árverési hirdetményt tesz közzé, mely már több éve eredménytelen.

19. KAMATBEVÉTELEK

Megnevezés	2022.	2021.
Kamatbevételek		
Betétek kamata	1,931	69
Értékpapírok kamata	2,785	1,244
Kamatbevételek összesen	4,716	1,313
Unwinding és egyéb	21	32
Kamatráfordítás (IFRS 16)	(5)	(9)
Kamatbevételek összesen	4,732	1,336

A kamateredmény az effektív kamatlábmódszerrel került meghatározásra.

20. ÁLTALÁNOS ÉS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2022.	2021.
Béreköltség	1,745	1,595
Személyi jellegű egyéb ráfordítás	272	250
<i>Ebből: önkéntes nyugdíj- és egészségpénztár</i>	22	19
<i>Ebből: végkielégítés</i>	0	0
Bérfelrakások	267	295
<i>Ebből: szociális hozzájárulási adó</i>	256	263
Személyi jellegű ráfordítások összesen	2,284	2,140
Értékcsökkenési leírás, selejtezés	668	552
Egyéb költség	1,133	921
Összesen	4,085	3,613

A Társaság 2022. évi üzleti terve szerint bérfelrakás végrehajtása 2022-ben megtörtént. A Társaság munkavállalóinak hosszú munkaviszonyért, illetve munkaviszonyuk megszűnését követően juttatást nem folyósít.

21. ADÓZÁS

A Társaság a magyar jogszabályok alapján nem minősül társasági adóalany, ezért társasági adóbevallást nem készít, valamint társasági és osztalékadót sem fizet.

Ennek következtében a társasági adókulcs és az effektív adókulcs nem hasonlítható össze.

Az átfogó jövedelem kimutatásban külön soron jelenik meg a pénzügyi intézmények 2010-től hatályos különadója, melyet a 2020. évi auditált kamat és díjbevételek alapján állapít meg a Társaság. A Pénzügyi szervezetek különadója 2022. évben 935 mFt-ot tett ki. 2022-től hatályos a helyi adó törvény szerint, az adóévet megelőző évi nettó árbevétel összegét adóalapként figyelembe vevő extraprofitadó, melynek összege 2022-ben 2,887 mFt.

22. EGYÉB MŰKÖDÉSBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY

Megnevezés	2022.	2021.
Egyéb bevételek	114	124
Egyéb adók	(1,056)	(693)
Egyéb ráfordítás	(141)	(79)
Összesen	(1,083)	(648)

23. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK

A kapcsolt fél az olyan magánszemély vagy gazdálkodó egység, amely kapcsolt viszonyban áll a Társasággal.

A Társaság azon magánszemélyeket és közeli hozzátartozóikat tekinti kapcsolt félnek, akik:

- ellenőrzést vagy közös ellenőrzést gyakorolnak a Társaság felett,
- jelentős befolyással rendelkeznek a Társaság felett, vagy
- kulcspozícióban lévő vezetők a Társaságnál vagy annak anyavállalatánál.

A Társaság esetében az alábbiak minősülnek kulcspozícióban lévő vezetőknek:

- Vezérigazgató és helyettesei;
- Igazgatóság tagjai;
- Felügyelőbizottság tagjai

A Társaság kapcsolt félként azonosítja az alábbiakat (tulajdonosok):

- Magyar Állam
- MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (100%-ban állami tulajdon)

A Magyar Államon keresztül kapcsolt félnek tekintettek esetében a közzétételi követelmények alól a Társaság az IAS 24.25 a) és b) pontjai szerinti mentességgel él.

Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók:

Kapcsolt felekkel folytatott gazdasági tranzakciók 2022. december 31-i egyenlegei a következők voltak:

Megnevezés	Magyar Állam és többségi tulajdonú társasága
Eszközök	
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékvesztéssel csökkentve	113,629
Viszontgarancia eszközök	3,159
Kötelezettségek	
Egyéb kötelezettségek	353
Eredménykimutatás	
Kamatbevételek	2,760
Jutalék- és díjbevételek	4
Jutalék- és díjráfordítások	4

A legjelentősebb a Magyar Állammal folytatott gazdasági tranzakciók közül a függő jövőbeni kötelezettségek mögötti állami viszontgarancia összege, ami 2022. december 31-én 81 mFt volt, melyet a 12.1. számú Megjegyzés tartalmaz.

Azon, a Magyar Állam által tulajdonolt egyéb cégekkel folytatott tranzakciók, amelyek tömegesek, kis értékűek és a piacon független felek között alkalmazott áron kerültek elszámolásra, nem kerültek bemutatásra az információtartalom alacsony volta miatt.

A kapcsolt felekhez tartozó kulcsfontosságú vezetők és családtagjaik részére nem történt garancia nyújtás a beszámolási időszakban.

Kapcsolt felekkel folytatott gazdasági tranzakciók 2021. december 31-i egyenlegei a következők voltak:

Megnevezés	Magyar Állam és többségi tulajdonú társasága
Eszközök	
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékvesztéssel csökkentve	79,998
Viszontgarancia eszközök	867
Kötelezettségek	
Egyéb kötelezettségek	301
Eredménykimutatás	
Kamatbevételek	1,211
Jutalék- és díjbevételek	11
Jutalék- és díjráfordítások	7

A legjelentősebb a Magyar Állammal folytatott gazdasági tranzakciók közül a függő jövőbeni kötelezettségek mögötti állami viszontgarancia összege 2021. december 31-én 629 mFt volt.

24. KULCSPOZÍCIÓBAN LÉVŐ VEZETŐK JAVADALMAZÁSA

A kulcspozícióban lévő vezetők 2022. és 2021. évi kompenzációjának összegét a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2022.	2021.
Rövid távú munkavállalói juttatások	103	103
Egyéb, hosszú távú juttatások	0	0
Összesen	103	103

A Társaság, a kulcspozícióban lévő vezetőinek a munkaviszony hossza után fizetett juttatást, jogviszonyuk megszűnését követően nem került sor kifizetésre.

25. FÜGGŐ, JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság által vállalt függő, jövőbeni kötelezettségek két csoportra oszthatók:

- a készfizető kezességvállalási tevékenységből származó pénzügyi garanciákra, melyek a 12.1. számú és a 4.1.8. számú Megjegyzésben kerülnek bemutatásra,
- a Társaság egyéb ügyeire, mint függő és jövőbeni kötelezettségekre.

26. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK BESOROLÁSA

2022. december 31.	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Mérlegérték
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek		6,094		6,094
Hitelintézetekkel szembeni követelések		403		403
Ügyfelekkel szembeni követelések		2,975		2,975
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		115,031		115,031
Egyéb kötelezettségek		2,605	0	2,605

2021. december 31.	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Mérlegérték
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek		12,210		12,210
Hitelintézetekkel szembeni követelések		295		295
Ügyfelekkel szembeni követelések		1,357		1,357
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		81,395		81,395
Egyéb kötelezettségek		2,655	0	2,655

27. VALÓS ÉRTÉK

A valós értékelésnél alkalmazott szintek meghatározása a következő:

Level 1: Azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama,

Level 2: Olyan értékelési technika, amelynél minden lényeges input az eszközökre vagy a kötelezettségekre közvetlenül (mint árfolyam) vagy közvetve (mint származtatott árfolyam) megállapítható.

Level 3: Olyan alapadat, mely nem piacon megfigyelhető információ alapul.

A menedzsment a valós érték hierarchiát alkalmazva dönt a pénzügyi instrumentumok besorolásáról. Amennyiben a valós értékelésnél olyan megfigyelhető inputokat alkalmazunk, melyek összetett vizsgálatot igényelnek, akkor az Level 3 értékelés. Egy alapadat jelentőségét a valós értékelés egészét tekintve minősítjük.

27.1. A pénzügyi kimutatásokban rendszeresen vagy nem rendszeresen valósan értékelt tételek

Jelen pénzügyi kimutatásokban nem szerepelnek rendszeresen vagy nem rendszeresen valósan értékelt tételek.

27.2. A pénzügyi kimutatásokban nem valósan értékelt eszközök és kötelezettségek, melyekre vonatkozóan a valós érték bemutatása szükséges

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok tekintetében a valós értéknek a valós érték hierarchia szintek szerinti megbontása (a valós értékeléshez szükséges alapadatok alapján) a következő:

Megnevezés	2022.		2021.	
	Level 1	Könyv szerinti érték	Level 1	Könyv szerinti érték
Magyar államkötvény	58,387	72,418	69,776	75,417
Diszkont kincstárjegy	32,063	32,085	0	0
EXIM kötvény	8,127	8,316	2,006	2,016
MFB kötvény	636	810	2,466	2,565
Jelzáloglevél	1,202	1,402	1,408	1,397
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	100,415	115,031	75,656	81,395

A Társaság értékpapír állományának valós érték meghatározása tőzsdén jegyzett értékek alapján történt.

Az ügyfelekkel szembeni követelések valós értékét a 2022. december 31-i piaci kamatlábbal számolta ki a Társaság, amelynek eredményeképpen a követelések valós értéke 2,835 mFt, a könyv szerinti érték pedig 2,974 mFt-ot tesz ki.

Minden egyéb a fentiekben nem említett pénzügyi eszköz és kötelezettség esetén a könyv szerinti érték közelíti a valós értéket.

28. A BEVÉTELEK, KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK VIZONTGARANCIÁNKÉNTI BONTÁSÁNAK BEMUTATÁSA

Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény 53.§ (9) bekezdése szerint a Társaság köteles elkülönítetten nyilvántartani az állami viszontgaranciával vállalt ügyletek bevételeit és az ügyletekhez kapcsolódó költségeket és ráfordításokat, melyeket az éves beszámolóban be kell mutatni.

Bevételek és ráfordítások állami viszontgaranciás ügyletekre:

Megnevezés	Állami viszontgaranciás			Egyéb	Összesen
	Bankgarancia	Hitel	Lízing		
Jutalék- és díjbevétel	621	37,881	11	1,059	39,572
Jutalék- és díjráfording	0	0	0	(5)	(5)
Nettó jutalék és díjbevétel	621	37,881	11	1,054	39,567
Hitelezési kockázatra képzett értékvesztés (képzés)/feloldás	(31)	(2,205)	0	(318)	(2,554)
Céltartalék (képzés)/feloldás	(707)	(21,319)	(14)	(1,698)	(23,738)
Hitelezési veszteség	0	(2,059)	0	834	(1,225)

Eszközök és források állami viszontgaranciás ügyletekre:

Megnevezés	Állami viszontgaranciás			Egyéb	Összesen
	Bankgarancia	Hitel	Lízing		
Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztéssel csökkentve	74	4,280	(58)	(1,321)	2,975
Vizontgarancia eszközök	0	3,026	0	133	3,159
Pénzügyi garanciákra képzett céltartalékok	662	26,982	22	33,801	61,467
Egyéb kötelezettségek	0	117	0	2,488	2,605

29. BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK ALATTI ÉS UTÁNI FONTOSABB ESEMÉNYEK

29.1. Beszámolási időszak alatti fontosabb események

A Garantiqa tevékenységét érintően az orosz-ukrán háború közvetett gazdasági hatásai a Társaság kezességével biztosított hitellel rendelkező vállalkozások fizetőképességének romlásában, illetve a finanszírozó pénzintézetek hitelezési aktivitásának visszaesésében nyilvánulhat meg. Ezen hatás mértéke azonban nagymértékben függ a válság lefolyásától és esetleges eszkalációjától.

A devizaárfolyamok, nyersanyag és alapanyagárak, kőolajárak jelentős változásainak és ellátási láncok lassulásából eredő közvetlen kockázatok a Garantiqa esetében nem jelentősek. Az általános gazdasági helyzet változása a Garantiqa kezességvállalási portfóliójára is hatással van, így közvetett módon befolyásolják a Garantiqa 2023. évi pénzügyi pozícióit.

A 2023. évi díjszámlák kiállítása 2023. februárjában megtörtént, a partner hitelintézetek az éves díjakat megfizették.

A 2022. december 31-én moratóriumban lévő hitelekhez vállalt garancia és kezességek

	Ügyletek száma (db)	A vállalt garancia és kezesség összege
Vállalt garancia és kezesség összesen	885	17,506
ebből: Háztartások	89	461
ebből: Nem pénzügyi vállalatok	796	17,045
- mikrovállalkozások	590	9,289
-kis- és középvállalkozások	206	7,756
- egyéb	0	0

A moratórium hátralévő futamideje

	Ebből: lejárt	A moratórium hátralévő futamideje					
		<= 3 hónap	> 3 hónap <= 6 hónap	> 6 hónap <= 9 hónap	> 9 hónap <= 12 hónap	> 12 hónap <= 18 hónap	> 18 hónap
A 2022. december 31-én moratóriumban lévő hitelekhez vállalt garancia és kezességek	451	3,906	1,636	1,021	658	632	9,202
ebből: Háztartások	5	117	4	82	32	10	211
ebből: Nem pénzügyi vállalatok	446	3,789	1,632	939	626	622	8,991
- mikrovállalkozások	183	2,533	994	293	322	329	4,635
-kis- és középvállalkozások	263	1,256	638	646	304	293	4,356
- egyéb	0	0	0	0	0	0	0

A 2021. december 31-én moratóriumban lévő hitelekhez vállalt garancia és kezességek

	Ügyletek száma (db)	A vállalt garancia és kezesség összege
Vállalt garancia és kezesség összesen	1,822	35,728
ebből: Háztartások	179	1,042
ebből: Nem pénzügyi vállalatok	1,643	34,686
- mikrovállalkozások	1,177	16,517
-kis- és középvállalkozások	461	17,504
- egyéb	5	665

A moratórium hátralévő futamideje

	Ebből: lejárt	A moratórium hátralévő futamideje					
		<= 3 hónap	> 3 hónap <= 6 hónap	> 6 hónap <= 9 hónap	> 9 hónap <= 12 hónap	> 12 hónap <= 18 hónap	> 18 hónap
A 2021. december 31-én moratóriumban lévő hitelekhez vállalt garancia és kezességek	435	1,937	2,710	8,119	2,900	4,045	15,582
ebből: Háztartások		18	74	228	24	196	502
ebből: Nem pénzügyi vállalatok	435	1,939	2,636	7,891	2,876	3,848	15,081
- mikrovállalkozások	137	578	1,113	3,926	1,275	2,050	7,438
-kis- és középvállalkozások	298	1,342	1,523	3,490	1,411	1,798	7,642
- egyéb	0	0	0	475	190	0	0

A törlesztési moratórium bevezetésre vonatkozó kormányzati intézkedések, vagy saját döntések alapján fizetési könnyítések, átstrukturálások kerülhetnek alkalmazásra, amelyek kihathatnak a hitelek, garanciák besorolására is, valamint a céltartalékra.

29.2. Beszámolási időszak utáni fontosabb események

A Garantiqa kezességvállalási tevékenységével kapcsolatban megjelenő gazdaságpolitikai elvárás az anticiklikus működés, ezért a Társaság minden rendelkezésére álló eszközzel támogatja, hogy a finanszírozók tartsák fenn a vállalkozások finanszírozását. A Garantiqa Krízis Garanciaprogram 2022.06.30-i lezárását követően, a Garantiqa Krízis 2 Garanciaprogram és a Széchenyi Kártya Program MAX és MAX+ hiteltermékeihez kapcsolódó kezességvállalás elindításával a Garantiqa kezességvállalási tevékenysége továbbra is markánsan hozzájárul a kkv hitelezési aktivitás fenntartásához. Az elszabadult infláció és ennek következtében magas alapkamat, illetőleg kétszámjegyű piaci forintkamatok miatt állami beavatkozás nélkül a vállalati hitelezés visszaesése következne be, ennek ellensúlyozására 2023. január 1-től a Széchenyi Kártya Program termékei MAX+ néven

továbbra is elérhetőek lesznek nagyon kedvező kamat és egyéb feltételek mellett. Ennek következtében a kezesség iránti kereslet meghatározó része 2023-ban várhatóan ebben az üzletkörben jelentkezik.

Az orosz-ukrán háború és a magas inflációs környezet várhatóan a jövőben is kihat a makrogazdasági körülményekre, amely makrogazdasági tényezők – a Felügyeleti elvárásokkal összhangban - figyelembe lettek véve az IFRS9 modellek készítésekor.

A válság hatására romló gazdasági környezetben a Társaság által korábban vállalt kezességek beváltási arányának 2022. második felében megindult emelkedésének folytatódásával számolunk 2023-ban. A 2023. évi üzleti terv előirányzatai szerint az időszaki beváltás és a nyitó kezességvállalási portfólió arányában kimutatott beváltási ráta 2023-ban 3,84%-ra emelkedhet, ugyanakkor ez a Garantiqa anticiklikus szerepvállalásából adódó természetes folyamatot is jelent. A beváltott kezességek növekedésének hatását a portfólió meghatározó részénél rendelkezésre álló költségvetési viszontgarancia, illetve a céltartalékok szintje ellensúlyozza.


A Társaság menedzsmentje folyamatosan nyomon követi a külső gazdasági környezet változásait, az esetlegesen szükséges intézkedéseket megteszi.

A Társaság vezérigazgatója, dr. Búza Éva munkaviszonya 2023.04.06-án a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsának tagjává történő kinevezésével, közös megegyezéssel megszűnt. Az Igazgatóság, mint a munkáltatói jogok gyakorlója, a vezérigazgató munkaviszonyának megszűnésének napjától dr. Nagy Róbert vezérigazgató-helyettest bízta meg a Társaság vezérigazgatói feladatainak ellátásával.

A fentiekén kívül egyéb, a beszámolási időszak alatt, illetve azt követően jelentkező egyéb esemény nem történt.

Budapest, 2023. május 8.


.....
Dr. Nagy Róbert
megbízott vezérigazgató


.....
Nagy Balázs
ügyvezető igazgató

