

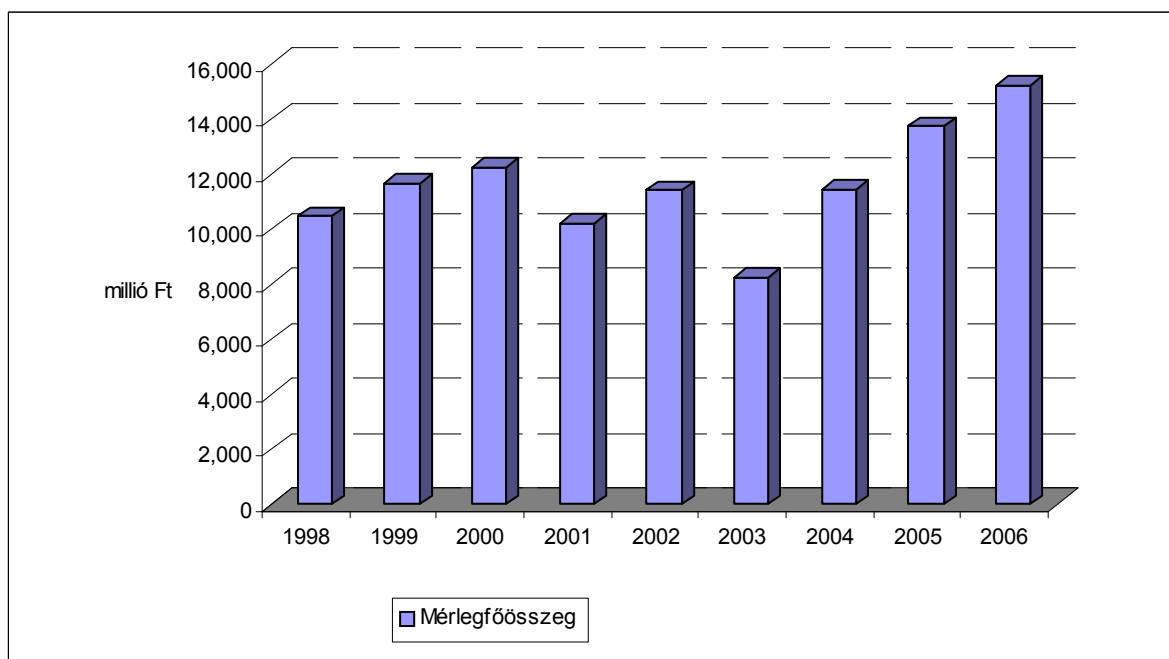
ÉVES JELENTÉS a 2006-os üzleti évről

A HBW Express Takarékszövetkezet 2006-os üzleti évének legfontosabb célkitűzése az üzleti állományok megfontolt növelése és a jövedelmezőség javítása volt.

Ahogy a bankszektorban a legdinamikusabb növekedés a lakáshitelezés területén következett be, a Takarékszövetkezet aktív banküzleti tevékenységében is ez képezte a növekedés motorját, a hitelállomány 23%-kal bővült.

A passzív banküzleti tevékenységet befolyásoló piaci folyamatokat két fő tényező határozta meg 2006-ban: egyfelől az első féléves stabilitást követően az év második felében az irányadó pénzüpiaci kamatok folyamatos emelkedése, másfelől a kamatadó szeptemberi bevezetése. Ezek hatására a folyamatosan emelkedő betéti kamatszintek mellett az év vége felé már a pénzüpiaci kamatokot meghaladó mértékű betéti kamatok is előfordultak a piacon. Az ügyfélforrások megőrzése, illetve növelése a Takarékszövetkezetet is a betéti kamatok emelésére kényszerítette. Az ügyfélforrások összege az előző év végéhez képest 10%-kal nőtt. A számlavezető ügyfélkör bővítésében viszont nem sikerült ilyen eredményeket elérni, a következő években fokozott figyelmet kell szentelni e területnek.

A Takarékszövetkezet mérlegfőösszege az évközi kiegyensúlyozott – összesen 1,5 milliárd forint összegű – növekedés mellett 2006. december végén elérte a 15,2 milliárd forintot.



ESZKÖZ SZERKEZET

A Mérleg eszköz oldalán belül a legnagyobb bővülés a hitelállománynál mutatkozik (üggyfelekkel szembeni követelések), az értékvesztéssel csökkentett (nettó) állomány összege – 1,9 milliárd forint összegű emelkedés után – december végére 10,6 milliárd forintot ért el.

	2004		2005		2006	
	(MHUF)	(%)	(MHUF)	(%)	(MHUF)	(%)
Pénzeszközök	677	6	729	5	766	5
Értékpapírok (állampapírok)	691	6	1 363	10	1 520	10
Hitelintézetekkel szembeni követelés	1 302	11	1 503	11	511	3
Üggyfelekkel szembeni követelés	7 239	63	8 661	63	10 591	70
Részvények, részesedések	677	6	509	4	631	4
Tárgyi és Immateriális eszközök	276	2	266	2	259	2
Egyéb eszközök	169	2	266	2	157	1
Aktív időbeli elhatárolások	403	4	462	3	801	5
Összes eszköz	11 434	100	13 759	100	15 236	100

A pénzeszközök, értékpapírok és a bankközi kihelyezések a folyamatos likviditásmenedzselés eszközéül szolgálnak, azok állománya együttesen folyamatosan biztosítja a fizetőképesség zavartalan fenntartását.

A működéséhez szükséges eszközök döntő részét a Takarékszövetkezet járulékos vállalkozásain keresztül tartja tulajdonában.

AKTÍV ÜZLETÁG

Az elmúlt években kialakított diverzifikált aktív üzletági struktúra több szempontból is előnyös a Takarékszövetkezetnek, ugyanakkor a piaci viszonyok az egyes üzletágak szerepét és súlyát a portfolión belül folyamatosan átértékelik.

Az előző évekhez hasonlóan, 2006-ben is a hitelezési terület meghatározó termékei az állami kamattámogatásos hitelek voltak, ezzel tovább nőtt súlyuk a portfolión belül.

A Takarékszövetkezet által nyújtott hitelek fő csoportjai a következők:

	2004		2005		2006	
	(MHUF)	(%)	(MHUF)	(%)	(MHUF)	(%)
Vállalkozói hitel	5 359	71	6 191	70	7 251	68
Gépjárműhitel	86	1	32	0	22	0
Ingatlanhitel	1 474	20	1 868	21	2 670	25
Szállítói hitel	32	0	107	1	6	0
Zálogházi hitel	614	8	685	8	776	7
Egyéb hitel jellegű	12	0	12	0	12	0
Hitelállomány (bruttó)	7 577	100	8 895	100	10 737	100

Az aktív üzletágon belül a legnagyobb részarányt – 68%-ot – a korábbi évekhez hasonlóan a **vállalkozói hitelek** képviselik. Az üzletág portfolióján belül közel egyenlő arányban vannak jelen a klasszikus vállalkozási hitelek és a projekt hitelek, ez utóbbin belül döntően lakásépítéseket kivitelező cégek finanszírozására kerül sor.

A **lakásingatlanokat építő-építtető cégek projektjeinek finanszírozása** 4,1 milliárd forintot képvisel a portfolión belül, ám itt meg kell említeni, hogy a hitelek mögött lévő óvadéki betétek nagysága 2,7 milliárd forintot tett ki. Az állomány bővülése kedvezően hatott a jövedelmezőségre, azzal együtt, hogy a támogatott hitelek kamatszintje elmarad a

„piaci alapú” vállalkozói hitelekétől, így összességében a hitelportfolió átlag kamatára az állomány növekvő súlya csökkentőleg hatott.

A „hagyományos” **lakáshitelek** részaránya az előtörlesztések miatt évközben folyamatosan csökkent, év végén az állomány nagysága 1,03 milliárd forint volt. Az idő előtti visszafizetések és az alacsony volumenű új kihelyezések oka, hogy a forint alapú konstrukciók kamata nem tud versenyképes lenni a deviza-, illetve a kamattámogatásos hitelek lényegesen kedvezőbb kamataival.

2006-ban a **zálogházi hitelek** állománya tovább növekedett – 91 millió forinttal –, az év végi állomány elérte a 776 millió forintot. Jelenleg a Takarékszövetkezet 23 zálogházi fiókkal áll kapcsolatban.

A **szállítói hitelek** az évközi visszaesés eredményeképpen, mára elhanyagolható súlyt képvisel a portfolión belül. A 2001 első negyedévében megszüntetett **gépjármű hitelezési** terület fennmaradt tevékenysége csak a meglévő, mára már problémássá vált, de a hitelportfolión belül már jelentéktelen összegűre csökkent hitelek kezelésére irányul.

A hitelállomány minősége

A Takarékszövetkezet óvatos üzletpolitikájának egyik sarokpontja a hitelezés területén jelentkező kockázatok minél teljesebb körű felmérése és minimalizálása.

(MHUF)	2004	2005	2006	Értékvesztés:06.12.31
Problémamentes	2 399	2 012	3 128	0
Külön figyelendő	4 551	6 352	7 182	6
Átlag alatti	174	256	229	25
Kétes	191	97	119	37
Rossz	262	178	79	78
Összesen	7 577	8 895	10 737	146

Az állomány 96%-a továbbra is a problémamentes és a külön figyelendő kategóriába tartozik.

FORRÁS SZERKEZET

A mérlegfőösszeg 11%-os növekedése egyrészt az ügyfélforrás állomány bővüléséből, másrészt a jegyzett tőke növekedéséből adódott.

	2004		2005		2006	
	(MHUF)	(%)	(MHUF)	(%)	(MHUF)	(%)
Hitelintézetekkel szembeni köt.	0	0	0	0	5	0
Ügyfelekkel szembeni köt.	9 945	87	12 429	90	13 693	90
Egyéb kötelezettség	365	3	769	6	354	2
Alárendelt kölcsöntőke	150	1	90	1	90	1
Passzív időbeli elhatárolások	71	1	67	0	158	1
Céltartalékok	80	1	85	1	60	0
Saját tőke	822	7	319	2	876	6
Jegyzett tőke	304	3	251	2	794	5
Eredménytartalék	400	3	0	0	0	0
Általános tartalék	63	1	68	0	82	1
Mérlegszerinti eredmény	55	0	0	0	0	0
Összes forrás	11 434	100	13 759	100	15 236	100

A PASSZÍV ÜZLETÁG

Az elmúlt évek átgondolt termékfejlesztésével kialakított passzív üzletági termékszerkezet az ügyfelek sokrétű igényét képes kielégíteni. Az igényekhez igazodó folyószámla és betét termékeknek, valamint ezek kedvező kamatozásának köszönhető az állományok kedvező alakulása.

(MHUF)	2004	2005	2006
Lakossági bankszámla	460	532	399
Vállalati bankszámla	1 835	2 089	1 980
Bankszámla állomány	2 295	2 621	2 379
Egyéb látra szóló számlák	1 743	2 220	3 515
Éven belüli források ügyfelektől	4 167	5 229	2 150
Éven túli források ügyfelektől	1 740	2 359	5 649
Betétállomány	5 907	7 588	7 799
Összes ügyfélforrás	9 945	12 429	13 693

Az ügyfélforrások állománya az év során 11%-kal emelkedett. Ez döntően az egyéb látra szóló számlák, ezen belül is a hitelekhez kapcsolódó óvadéki számlák állományának növekedéséből fakadt.

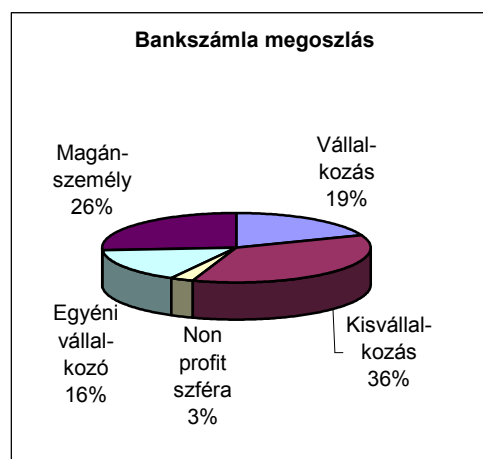
A betétállomány 211 millió forintos bővülése lényegében csak kompenzálni tudta a bankszámla állomány év végére bekövetkezett csökkenését. Évközben a bankszámlák átlag állománya 268 millió forinttal meghaladta az év végi szintet, a csökkenés elsősorban a számlák forgalmazásából adódó normális mértékű egyenleg ingadozásnak tudható be.

Bankszámlavezetés

A Takarékszövetkezet a gazdaság szinte bármely szereplőjének kínál bankszámlavezetést és speciális számlakonstrukciókat. A számlavezetéshez kapcsolódó szolgáltatások közül ki kell emelni az internet banking rendszert, valamint a bankkártya szolgáltatást.

2006-ban 499 darab bankszámla nyílt, ebből 233 darab céges ügyfelek részére. A Takarékszövetkezet 2006 végén 5,7 ezer darab bankszámlát vezetett, ebből 4,2 ezer darabot céges ügyfeleknek.

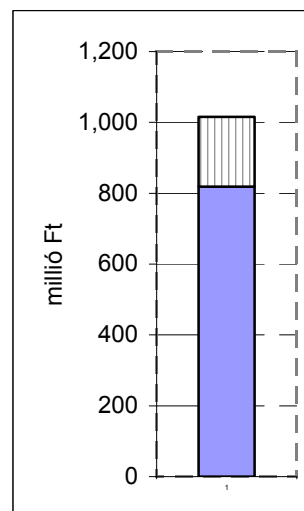
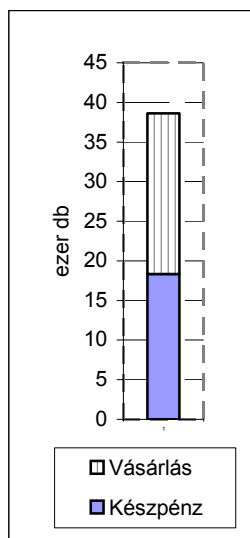
A bankszámla állományok nagysága december végén 2,4 milliárd forint volt, ezen belül a céges állomány közel 2 milliárd forintot tett ki. A bankszámlák éves átlagállománya 2,6 milliárd forint volt 2006-ban, az előző évhez képest 16%-os bővülés következett be.



A „**Netbank**” internet banking rendszer folyamatos fejlesztésének eredményeképpen az ügyfelek a bankszámla szolgáltatások teljes skáláját igénybe tudják venni az interneten keresztül. Az év végén a számlavezető ügyfelek 45%-a vette igénybe a szolgáltatást, míg az átutalások 72%-a zajlott e rendszeren keresztül.

Bankkártya forgalmazás

A Volksbank Rt. technikai hátterét használva bocsát ki a Takarékszövetkezet bankkártyát. Évvégén az ügyfelek 1,2 ezer darab bankkártyával rendelkeztek, amelyből 53% a vállalkozásoknál volt. A bankkártyákkal lebonyolított forgalom 2006-ban 1 milliárd forint volt, ez 39 ezer darab tranzakciót jelentett.



Betétgyűjtés

A betétállomány 2006-ban 3%-kal emelkedett, december végén 7,8 milliárd volt. Az állomány szerkezeti átrendeződését is sikerült megvalósítani, összességében év végén az állomány 72%-át a hosszú futamidejű konstrukciók tették ki, ami – az egyre növekvő lakáshitel állomány hosszú lejáratára tekintettel – kedvezően hat az eszközök és források lejáratú összhangjára.

	2004		2005		2006	
	(MHUF)	(%)	(MHUF)	(%)	(MHUF)	(%)
Kamat-Roll	4 057	69	4 994	66	1 078	14
Kamat-Roll Prémium	1 736	29	2 356	31	1 265	16
Kamatkirály	1	0	58	1	850	11
Kamatgyűjtő	0	0	0	0	4 009	51
Új királyi takarékszámra	0	0	0	0	370	5
Egyéb betét	113	2	180	2	227	3
Összes betét	5 907	100	7 588	100	7 799	100

SAJÁT TŐKE

A Takarékszövetkezet saját tőkéje 2006 végén 876 millió forint volt. A 2006. májusában megtartott közgyűlés határozata alapján kifizetésre került a teljes mérleg szerinti eredmény, valamint a korábbi években felhalmozott eredménytartalék összege is. Az így kifizetett osztalékból a tulajdonosok jelentős része azonnal jegyzett tőkeemelését hajtott végre. Ennek eredményeképpen, illetve az év későbbi részében végrehajtott további emelések hatására a Takarékszövetkezet részjegytőkéje – 543 millió forinttal emelkedve – az év végén 794 millió forint volt, amelyet 10 jogi személy és 202 magánszemély birtokol.

Tőke megfelelési mutató

A Takarékszövetkezet szavatoló tőkéje 2006. december végén 979 millió forint volt. Az aktív hitelezés eredményeképpen a tőke megfelelési (fizetőképességi) mutató év közben kis mértékben csökkent, az év végén ennek mértéke 9,99% volt.

JÖVEDELMEZŐSÉG

A Takarékszövetkezet a 2006-os üzleti év során 172 millió forint adózás előtti és 134 millió forint adózás utáni eredményt ért el.

(ezer forint)	2005	2006
Kapott kamat és kamat jellegű bevételek	1 495 039	1 447 472
Fizetett kamat és kamat jellegű ráfordítások	711 807	677 812
Nettó kamatjövedelem	783 232	779 660
Osztalékok és más tőkearányos jövedelmek	16 316	41 269
Kapott jutalék és díjbevételek	266 742	306 232
Fizetett jutalék és díjbevételek	6 663	5 854
Jutalék és díjbevételek egyenlege	260 079	300 378
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	3 628	-489
Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege	-5 712	-3 126
Értékvesztés leszámolás és visszairás egyenlege	181 007	129 259
Pénzügyi szolgáltatás költségei	806 396	797 340
Szokásos vállalkozási eredmény	70 140	191 093
Rendkívüli eredmény	-331	-19 168
Adózás előtti eredmény	69 809	171 925
Adófizetési kötelezettség	12 528	38 346
Adózott eredmény	57 281	133 579

Az év második felében bekövetkezett piaci kamatemelkedés hatását hiteloldalon a fokozódó verseny és az állománynövelési célok miatt nem lehetett érvényesíteni. Ugyanakkor forrás oldalon pontosan a hasonló okok illetve célok miatt a Takarékszövetkezetnek követnie kellett a piaci folyamatokat, ezért augusztustól kezdődően több lépcsőben nőttek a betéti kamatok, összességében 2,5 százalékponttal. Azonban az első nyolc hónapban a betétek és a hitelfedezeti óvadéki számlák alacsonyabb kamatszintje miatt, éves átlagban az idegen forrás költség csökkent az előző évhez képest.

A jutalékrés 92%-ban a bankszámlák forgalma és egyéb kapcsolódó szolgáltatások után beszedett díjakból adódik.

A hitelportfolió után 2006-ban elszámolt értékvesztések állományának változása 10 millió forinttal rontotta az eredményt. Értékvesztés csökkenés keletkezett peres és függő követelések helyzetének javulása eredményeként, összesen 7 millió forint összegben.

A járulékos vállalkozások után elszámolt értékvesztések a leányvállalatoknál bekövetkezett saját tőke csökkenésekből adódtak, amelyeket elsődlegesen az informatikai eszközök utáni magas amortizációs költségek okoztak.

A működési költségek 2006-ban 797 millió forintot tettek ki, ez a tervezett összeget 1%-kal haladta meg.

A Takarékszövetkezet három járulékos vállalkozásától, az And'98 Kft-től, az L and B Kft.-től és a HBW Express Ingatlanhasznosító Kft-től összesen 41 millió forint összegű osztalékbevételekhez jutott.

A Takarékszövetkezet a 16%-os társasági adón felül a 8%-os banki adó illetve az utolsó négy hónapra vonatkozóan 4%-os szolidaritási adó is terhelte, így a teljes adófizetési kötelezettség meghaladta a 38 millió forintot.

A fenti tételekből keletkezett a Takarékszövetkezet 134 millió forintos adózott eredménye, amelyből a jogszabályi előírásoknak megfelelő 10%-os mértékű, 13 millió forint összegű általános tartalék került megképzésre. A 2007. február 19-én megtartott Közgyűlés a Takarékszövetkezet adózott eredményéből **120 millió forint összegű osztalék** kifizetését rendelte el.

A Takarékszövetkezet az osztalékként kifizethető összeget a tagok részére kifizette, majd annak szinte teljes összegét a tagok a Takarékszövetkezet **Jegyzett tőkéjének emelésére** fordították, így a saját tőke az osztalékfizetés után még tovább növekedett 2007 során.

Budapest, 2007. február 19.

Salamon János
vezérigazgató