

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**Nem konszolidált pénzügyi kimutatások
és független könyvvizsgálói jelentés**

A 2010. december 31-ével záruló évre

Ez a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak megfelelően összeállított, angol nyelven készült nem konszolidált pénzügyi kimutatások, valamint az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentés magyar nyelvű fordítása. Bármilyen eltérés vagy vitás kérdés esetében az angol nyelvű változat az irányadó.

Tartalomjegyzék

	oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	1
Nem konszolidált pénzügyi kimutatások	
Nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás a 2010. december 31-ével záruló évre	2
Nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatás a 2010. december 31-ével záruló évre	3
Nem konszolidált saját tőke változásainak kimutatása a 2010. december 31-ével záruló évre	4
Nem konszolidált cash flow kimutatás a 2010. december 31-ével záruló évre	5
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	6 - 52

Ez a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak megfelelően összeállított, angol nyelven készült nem konszolidált pénzügyi kimutatásaira vonatkozó független könyvvizsgálói jelentés magyar nyelvű fordítása. Bármilyen eltérés vagy vitás kérdés esetében az angol nyelvű változat az irányadó

Független könyvvizsgálói jelentés

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényesének

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2010. évi nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely nem konszolidált pénzügyi kimutatások a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból, nem konszolidált saját tőke változás kimutatásból és nem konszolidált cash flow kimutatásból, továbbá a számviteli politika meghatározó elemeinek összefoglalásából és egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős ennek a nem konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes nem konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk ezeknek a nem konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a nem konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve a nem konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a nem konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a nem konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradéunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

Véleményünk szerint a nem konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2010. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált pénzügyi teljesítményéről és nem konszolidált cash flow-iról összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal.

Budapest, 2011. március 24.

KPMG Hungária Kft.

Héney István
Héney István
Partner



MFB Zrt.
Nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzések	2010 December 31	2009 December 31
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	5	23.064	4.340
Hitelintézetekkel szembeni követelések	6	468.140	445.584
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel esőkentve	7	326.740	339.334
Értékesíthető értékpapírok	8	213.032	69.830
Lejáratig tartandó értékpapírok	9	-	142.633
Részesedések	10	62.158	65.721
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	18	9.609	1.202
Tárgyi eszközök	11	3.612	3.932
Immateriális javak	12	2.649	2.705
Tényleges adó követelés		660	639
Halasztott adó követelés		-	109
Egyéb eszközök	13	79.629	72.197
Eszközök összesen		1.189.293	1.148.226
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	14	477.932	426.643
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	15	68.677	83.884
Kibocsátott értékpapírok	16	390.208	379.110
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	17	85	1.451
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	18	109.448	98.254
Céltartalékok	19	5.540	4.217
Halasztott adó kötelezettség		154	-
Egyéb kötelezettségek	20	13.918	12.973
Kötelezettségek összesen		1.065.962	1.006.532
Jegyzett tőke	21	100.000	87.570
Tőketartalék		25.652	18.082
Kötelező tartalékok	22	2.192	9.079
Felhalmozott eredmény		(4.771)	27.189
Értékelési tartalék		258	(226)
Saját tőke összesen		123.331	141.694
Források és saját tőke összesen		1.189.293	1.148.226
Függő és jövőbeni kötelezettségek	23	213.782	165.544

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.




MFB Zrt.
Nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatás
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzések	2010	2009
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		53.064	56.056
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások		(32.964)	(31.601)
Nettó kamatbevétel	25	20.100	24.455
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	24	(25.495)	(5.846)
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek		820	544
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások		(1.425)	(1.708)
Nettó jutalék és díjráfording	26	(605)	(1.164)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	24	(3.577)	(572)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok eredménye	18	398	(1.019)
Osztalék bevétel		15	24
Deviza kereskedelem nettó nyeresége		-	629
Egyéb bevételek	27	1.052	1.763
Egyéb működésből származó bevétel		1.067	2.416
Általános és adminisztratív költségek	28	(12.779)	(9.953)
Deviza kereskedelem nettó vesztesége		(499)	-
Egyéb céltartalék képzés	24	(4.359)	(2.769)
Egyéb ráfordítások	27	(959)	(792)
Egyéb működésből származó ráfordítás		(18.596)	(13.514)
Adózás előtti eredmény		(26.708)	4.756
Társasági és halasztott adó	29	(139)	(499)
Tárgyévi adózott eredmény		(26.847)	4.257
Egyéb átfogó jövedelem			
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése		484	(11)
Nettó egyéb átfogó jövedelem		484	(11)
Teljes átfogó jövedelem		(26.363)	4.246

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.




MFB Zrt.
Nem konszolidált saját tőke változásainak kimutatása
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kötelező tartalékok	Felhalmozott eredmény és eredménytartalék	Értékelési tartalék	Összesen
Megjegyzések	21		22			
Egyenleg 2009. január 1-jén	<u>87.570</u>	<u>18.082</u>	<u>6.452</u>	<u>25.559</u>	<u>(215)</u>	<u>137.448</u>
Általános tartalék és általános kockázati céltartalék			2.627	(2.627)		-
Teljes átfogó jövedelem				4.257	(11)	4.246
Egyenleg 2010. január 1-jén	<u>87.570</u>	<u>18.082</u>	<u>9.079</u>	<u>27.189</u>	<u>(226)</u>	<u>141.694</u>
Tőkeemelés	12.430	7.570				20.000
Osztalék				(12.000)		(12.000)
Általános tartalék és általános kockázati céltartalék			(6.887)	6.887		-
Teljes átfogó jövedelem				(26.847)	484	(26.363)
Egyenleg 2010. december 31-én	<u>100.000</u>	<u>25.652</u>	<u>2.192</u>	<u>(4.771)</u>	<u>258</u>	<u>123.331</u>

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1.




A 6-52. oldalon található megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatások
elválaszthatatlan részét képezik.

MFB Zrt.
Nem konszolidált cash flow kimutatás
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzés	2010	2009
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Adózás előtti eredmény		(26.708)	4.756
<i>Az adózott eredmény módosításai</i>			
Értékesítéskorrekció	28	980	903
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés változása	24	14.179	4.091
Részeseések után értékvesztés változása	24	3.577	93
Egyéb eszközök utáni értékvesztés változása	24	17	15
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó eredmény		(13)	(3)
Eszközök változása			
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása		(22.556)	(68.961)
Hitelek változása értékvesztés nélkül		(1.585)	(35.902)
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		(8.407)	(1.202)
Tényleges adó követelés változása		(21)	(523)
Halasztott adó követelés változása		109	(57)
Egyéb eszközök változása értékvesztés nélkül		(6.970)	(26.624)
Elhatárolt kamatkövetelések változása		(479)	556
Kötelezettségek változása			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása		51.289	(31.001)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek változása		(15.207)	40.478
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek változása		(1.366)	(715)
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		11.194	98.254
Céltartalékok változása	24	1.323	2.128
Halasztott adó kötelezettség változása		154	-
Egyéb kötelezettség változása		(1.89)	(3)
Elhatárolt kamatfizetési kötelezettség változása		1.134	(322)
Társasági adó, illetve halasztott adó	29	(139)	(499)
Szokásos tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás:		316	(14.538)
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Érték papírok változása		(569)	3.035
Befektetések változása értékvesztés nélkül		(14)	2.202
Értékesített tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke		71	17
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(662)	(1.193)
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás:		(1.174)	4.061
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás			
Tőkeemelés		20.000	-
Fizetett osztalék		(12.000)	-
Kötvénykibocsátás, (visszafizetés), illetve valós érték változás		11.098	8.543
Pénzügyi instrumentumok átértékelése Saját tőkén keresztül		484	(11)
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközváltozás:		19.582	8.532
Nettó pénzeszközök változása		18.724	(1.945)
<i>Pénzeszközállomány január 1-jén</i>	5	4.340	6.285
<i>Pénzeszközállomány december 31-én</i>	5	23.064	4.340

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.




MFB Zrt.

*Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre*

1. A BANK TEVÉKENYSÉGE

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: "a Bank" vagy „MFB Zrt.”) a magyar törvényi előírásoknak megfelelően bejegyzett egy személyes, zártkörű részvénytársaság formájában működő szakosított hitelintézet.

A Bank jogállását és tevékenységét a többször módosított Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény (a továbbiakban: „az MFB törvény”) szabályozza, mely 2001. június 15-én lépett hatályba.

Az MFB Zrt. feladata a Kormány közép- és hosszú távú gazdaságstratégiája által meghatározott gazdaságfejlesztési célok megvalósításához szükséges fejlesztési források biztosítása érdekében, hogy részben önállóan, részben más hazai és nemzetközi szervezetekkel közösen részt vegyen

- a) a gazdaságfejlesztési célok megvalósításához szükséges közép- és hosszú lejáratú hazai és külföldi források, illetőleg támogatások bevonásában és közvetítésében;
- b) a nemzetgazdasági szempontból kiemelt állami és önkormányzati fejlesztések, beruházások fejlesztési hitel- és tőkefinanszírozásában;
- c) a magyarországi székhelyű gazdálkodó szervezetek - ezen belül elsődlegesen a kis- és középvállalkozások - beruházásainak, kísérleti fejlesztéseinek fejlesztési hitel- és tőkefinanszírozásában, valamint a mezőgazdasági őstermelők és családi gazdálkodók beruházásainak fejlesztési hitelfinanszírozásában;
- d) az európai uniós tagsághoz kapcsolódó állami és önkormányzati fejlesztések, beruházások pénzügyi lebonyolításában, valamint - külön jogszabályban szabályozott eljárás szerint - az Európai Közösség pénzeszközeinek igénybevételéhez kapcsolódó feladatok (ideértve a támogatás közvetítést, illetve a nemzetközi gazdasági vagy pénzügyi intézménytől történő forrásbevonást és közvetítést is) ellátásában,
- e) a Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogok gyakorlásában, a törvényben meghatározott állami tulajdonú gazdálkodó szervezetek esetében nemzetgazdasági szempontból jelentős fejlesztések, beruházások megvalósítása, bővítése, hatékonyságának növelése, valamint a versenyképesség javítása érdekében (lásd 36. Megjegyzés),

valamint egyéb, az MFB törvényben részletesen meghatározott feladatok ellátásában.

A Bank székhelye Budapesten, a Nádor u. 31. szám alatt található. A Bankban a Magyar Állam 100%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik. Az államot, mint részvénytulajdonost a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumot vezető Miniszter képviselte 2010-ben.

2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI

a) IFRS-eknek való megfelelés

A jelen nem konszolidált pénzügyi kimutatások a 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. Az „IAS 27” előírásai szerint a Bank számára kötelező konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása. A 2010. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételének várható időpontja 2011. június. A nem konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése információs célokat szolgál.

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2011. március 24-én jóváhagyta.

2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI (FOLYTATÁS)

b) *Értékelési elvek*

A nem konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a derivatív pénzügyi instrumentumok, a nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek, valamint az értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a Bank a valós értékelést alkalmazta, kivéve azokat az eseteket, ahol a valós értéket nem lehetett megbízhatóan meghatározni. Az ilyen tételeket a Bank amortizált bekerülési értéken vagy bekerülési értéken mutatja ki. Az egyéb pénzügyi eszközök és kötelezettségek, valamint a nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek amortizált bekerülési értéken vagy bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Ahhoz, hogy a jelen nem konszolidált pénzügyi kimutatások megfeleljenek az IFRS standardok előírásainak, szükséges volt a magyar számviteli törvény szerint elkészített éves beszámolóban bizonyos módosítások végrehajtása. Ezen módosítások nettó eredményre, illetve saját tőkére vonatkozó hatásának részleteit a 33. Megjegyzés tartalmazza.

A jelen nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban minden összeg millió magyar forintban kerül kimutatásra.

c) *Funkcionális pénznem*

A jelen nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő tételek értékelése magyar forintban történt, az elsődleges gazdasági környezet pénzneme szerint, melyben a Bank működik (funkcionális pénznem).

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban alkalmazott 2010. december 31-i árfolyamok a következők voltak: 208,65 Ft/USD, 278,75 Ft/EUR, 2,5652 Ft/JPY és 323,37 Ft/GBP. (2009. december 31-én: 188,07 Ft/USD, 270,84 Ft/EUR, 2,0363 Ft/JPY és 303,17 Ft/GBP)

d) *A számviteli politikában alkalmazott számviteli becslések*

A Bank becsléseket és feltételezéseket alkalmaz, melyek hatással lehetnek a számviteli politika alkalmazására és az eszközök, források, bevételek, ráfordítások valamint a kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek valós értékének bemutatott értékére. Ezen becslések és megítélések – melyeket a Bank folyamatosan felülvizsgál – múltbeli tapasztalatokon, illetve jövőbeni eseményekkel kapcsolatos várakozásokon alapulnak.

Amennyiben objektív bizonyíték van az értékvesztésre, valamint - a jogszabályi előírások miatt – negyedévente, a Bank minősíti a hitelállományát és elszámolja a szükséges értékvesztést. Az értékvesztés átfogó jövedelem kimutatásban való elszámolásának meghatározásakor a Bank mérlegeli, hogy van-e olyan megfigyelhető adat, mely azt jelzi, hogy a hitelállomány becsült jövőbeni cash flow-jában csökkenés következett be, bár a csökkenés még nem mutatható ki egyedi szinten az adósnál. Ilyen jelzések lehetnek az adósok fizetési helyzetében, ágazatában bekövetkezett kedvezőtlen változások, vagy olyan országos, illetve helyi gazdasági körülmények változása, amelyek együtt mozognak a csoportba tartozó eszközökkel kapcsolatos nem teljesítéssel.

A jövőbeni cash flow-k meghatározásához a Bank becsléseit egyrészt a hitelezési kockázatokkal terhelt eszközökkel kapcsolatos múltbeli veszteségekre, másrészt a portfólió hasonló eszközeinek objektív veszteségeire alapozza. A Bank a 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.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA

a) Külföldi fizetőeszközök forintra történő átváltása

A Bank a külföldi devizában lebonyolított ügyleteket a funkcionális pénznemre számítja át az ügylet napján érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett devizaárfolyam alapján. A pénzügyi teljesítésből, vagy a külföldi pénznemben nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végi átértékeléséből származó árfolyam nyereségek, illetve veszteségek az átfogó jövedelem kimutatásban kerülnek elszámolásra, kivéve a cash flow fedezeti ügyleteket és a nettó befektetés fedezeti ügyleteket, melyek elszámolása a tőkével szemben történik. A külföldi devizában nyilvántartott eszközök és források átértékelésekor a Bank a mérleg fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank által közölt árfolyamot alkalmazza.

b) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Besorolás

A **nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek** azok a kereskedési célú pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek, melyeket a Bank főként rövid távú profitszerzés céljából tart, valamint azok a származékos termékek, melyek nem megjelölt és nem hatékony fedezeti instrumentumok, illetve olyan pénzügyi eszközök, amelyek a kezdeti megjelenítéskor ekként kerültek besorolásra.

A Bank a Magyar Államtól kapott hitel egy részét, melynek kockázatait basis swap ügyletekkel kezelte, nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt kötelezettségként sorolta be.

A **keletkeztetett kölcsönök és követelések** olyan nem származékos pénzügyi eszközök, melyek meghatározott vagy meghatározható kifizetésekkel rendelkeznek és amelyeket nem jegyeznek aktív piacon.

A keletkeztetett kölcsönök és követelések közé tartoznak a pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál, a hitelintézetekkel szembeni követelések, valamint a várható hitelvesztésre képzett értékvesztéssel csökkentett hitelek és előlegek.

A **lejáratig tartandó eszközök** olyan fix vagy meghatározható kifizetésekkel, illetve fix lejáratú bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket a Bank határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani.

A Bank nem sorolt eszközöket a lejáratig tartandó eszközök közé.

Az **értékesíthető pénzügyi eszközök** olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket bekerülésükkor értékesíthetőként jelölték meg, vagy amelyeket nem soroltak be a fenti kategóriákba.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök közé tartoznak a részesedések és az értékpapírok.

Az **egyéb kötelezettségek** kategóriájába tartozik minden nem nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettség.

Az egyéb kötelezettségek közé tartoznak a hitelintézetek, illetve az ügyfelek által elhelyezett betétek, a kibocsátott kötvények swap ügylettel nem fedezett része valamint az alárendelt kölcsöntőke.

A pénzügyi instrumentumok besorolását és valós értékét a 32. Megjegyzés tartalmazza.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

Bekerülés

A Bank könyveiben a pénzügyi eszközök és kötelezettségek a teljesítési napon kerülnek felvételre, kivéve a származékos eszközöket, melyek a kötésnapon kerülnek felvételre. A pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket kezdeti megjelenítéskor a Bank valós értéken értékeli, továbbá, amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt, hozzá kell adni a tranzakciós költségeket.

Kikerülés

A pénzügyi eszközök kikerülnek a könyvekből, ha a Bank többé nem jogosult a pénzügyi eszközből származó cash flow-ra, illetve ha a Bank átruházta lényegében az összes tulajdonlással kapcsolatos kockázatot és előnyt.

Átsorolás

A beszámolási időszakok összehasonlíthatóságának érdekében – amennyiben szükséges volt – egyes korábbi években bemutatott tételek újra megállapításra és átsorolásra kerültek. 2010. év során a Bank a „Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök” közül az „Értékesíthető eszközök” közé sorolta pénzügyi eszközeit. Ennek megfelelően a Bank 2011 és 2012 folyamán nem sorolhat a „Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök” közé pénzügyi instrumentumot.

Értékelés

A nyilvántartásba vételt követően minden nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz és értékesíthető pénzügyi eszköz nyilvántartása valós piaci értéken történik. Amennyiben nincs aktív piacról származó jegyzett piaci ár, a Bank értékelési technikák segítségével határozza meg a valós értéket.

Minden nem a nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettség, keletkeztetett kölcsön és követelés, illetve lejáratig tartandó instrumentum értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken van nyilvántartva. A prémiumok és diszkontok összegei, beleértve a kezdeti tranzakciós költségeket, a vonatkozó eszköz könyv szerinti értékének részét képezik, és időarányosan amortizálásra kerülnek az adott eszköz effektív kamatlábalával.

A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközön vagy pénzügyi kötelezettségen keletkező nyereséget vagy veszteséget az eredményben kell elszámolni.

Az **értékesíthető pénzügyi eszközökön** keletkező nyereséget vagy veszteséget – az értékvesztés miatti veszteségek, valamint az árfolyam nyereségek és veszteségek kivételével – közvetlenül a saját tőkében kell megjeleníteni a pénzügyi eszköz kivezetéséig, melynek időpontjában a korábban a saját tőkében elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget az eredményben el kell számolni.

Az **amortizált bekerülési értéken** nyilvántartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek esetében nyereséget vagy veszteséget számol el a Bank az átfogó jövedelem kimutatásban, amikor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget kivezetik, vagy arra értékvesztést számolnak el, valamint az amortizációs folyamaton keresztül.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

Valós érték meghatározása

A pénzügyi eszközök valós piaci értékének alapja a mérleg fordulónapján érvényes jegyzett piaci ár, a tranzakciós költségek levonása nélkül. Ha jegyzett piaci ár nem áll rendelkezésre, akkor a valós piaci érték árazási modellekkel vagy diszkontált cash flow technikákkal becsülhető meg.

A diszkontált cash flow technikák használata során a becsült jövőbeli pénzáramlások a Bank közgazdasági becslésein alapulnak és a felhasznált diszkontráta a hasonló feltételű eszközök piacán a mérleg fordulónapján érvényes ráta. Az árazási modellek használata során a forrásadatok a mérleg fordulónapján érvényes piachoz köthető értékeken alapulnak.

A tőzsdén nem forgalmazott származtatott pénzügyi termékek valós piaci értéke az az érték, amit a Bank a mérleg fordulónapján normál üzleti feltételek között és a felek hitelképességére tekintettel érvényesíthetne.

Amortizált bekerülési érték meghatározása

A pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéke a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az ezen eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatláb módszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, és csökkentve az esetleges értékvesztéssel vagy behajthatatlanság miatti leírással.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti, vagy amennyiben alkalmazható, egy ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb kiszámításakor a Banknak a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételét figyelembe véve kell felbecsülnie a cash flow-kat, ugyanakkor nem kell figyelembe vennie a jövőbeni hitelezési veszteségeket.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön és követeléseken, vagy lejáratig tartandó befektetéseken értékvesztés miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becsült jövőbeni cash flow-knak a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni. A veszteség összegét a nyereségben vagy veszteségben kell elszámolni.

Objektív bizonyíték lehet egy pénzügyi eszköz értékvesztésére az adós késedelme vagy mulasztása, egy hitel vagy előleg átstrukturálása olyan feltételek mellett, melyeket a Bank egyébként nem fogadna el, az adós, vagy kibocsátó csődjére utaló jelzések, egy értékpapír aktív piacának megszűnése, vagy egyéb, az eszközök egy csoportjához kapcsolódóan észlelt olyan információ, mint például az adós vagy a kibocsátó fizetési helyzetében beállt kedvezőtlen változás, vagy olyan gazdasági körülmények, amelyek együtt mozognak a csoportba tartozó eszközökkel kapcsolatos nem teljesítéssel. Emellett a tőkeinstrumentumba történő befektetések esetében a valós érték bekerülési érték alá történő jelentős vagy hosszan tartó csökkenése is objektív bizonyíték az értékvesztésre.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

Ha a későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be, az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget a nyereségen vagy veszteségen keresztül vissza kell írni.

Amikor egy értékesíthető pénzügyi eszköz valós értékében bekövetkezett csökkenés közvetlenül a saját tőkében került elszámolásra, és objektív bizonyíték áll fenn arra vonatkozóan, hogy az eszköz értékvesztett, a saját tőkében közvetlenül elszámolt veszteség halmozott értékét ki kell vezetni a saját tőkéből, és azt a nyereségben vagy veszteségben kell elszámolni annak ellenére, hogy a pénzügyi eszközt nem vezette ki a Bank.

A saját tőkéből kivezetett és a nyereségben vagy veszteségben elszámolt halmozott veszteség összege az akvizíció költsége, valamint a jelenlegi valós érték közötti különbség, csökkentve az adott pénzügyi eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel.

Az értékesíthetőként besorolt tőkeinstrumentumba történő befektetésre vonatkozóan, a nyereségben vagy veszteségben elszámolt értékvesztés miatti veszteségeket nem lehet a nyereségen vagy veszteségen keresztül visszaírni.

Amennyiben egy későbbi időszak során az értékesíthetőként besorolt adósságinstrumentum valós értéke növekszik, és e növekedés objektív módon hozzárendelhető egy olyan eseményhez, ami azután következett be, hogy az értékvesztés miatti veszteség elszámolásra került a nyereségben vagy veszteségben, az értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni, és a visszaírt összeget a nyereségben vagy veszteségben kell elszámolni.

A pénzügyi eszközök minősítése történhet egyedileg, illetve csoportosan. Minden egyedileg jelentős pénzügyi eszköz egyedi minősítés alá tartozik. Kockázattípusonként csoportosításra kerülnek, és csoportos minősítés alá tartoznak az olyan (amortizált bekerülési értéken értelt) pénzügyi eszközök, melyek egyedileg nem jelentősek. Az értékvesztés csoportosan kerül meghatározásra a Bank által nyújtott agrárhitelek, illetve mikro hitelek esetében.

Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Amennyiben jelzés van arra, hogy egy – az IAS 36 hatálya alá tartozó - nem pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke meghaladja annak megtérülő értékét, a Bank becsléseket végez az eszköz megtérülő értékére. Az értékvesztés mértékének meghatározásakor a Bank külső és belső információkat vesz figyelembe. A Bank az egyedi vizsgálat alapján határozza meg a nem pénzügyi eszközök értékvesztésének, értékvesztés visszairásának elszámolását.

Az IAS 2 hatálya alá tartozó készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbon kell értékelni. A Bank negyedévente becsléseket készít a nettó realizálható értékre, amely alapján elszámolásra kerül az értékvesztés, illetve az értékvesztés visszairása.

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

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

c) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek közé a bankjegyek és pénzermék, a központi banknál elhelyezett, szabadon felhasználható bankbetétek és az olyan magas likviditású pénzügyi eszközök tartoznak, melyeknek eredeti lejáratát 3 hónapnál kevesebb. Ezen eszközök valós érték változásának kockázata alacsony, és a Bank rövidtávú kötelezettségeinek kiegyenlítésére szolgálnak.

A Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek a pénzügyi helyzet kimutatásában amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

d) Értékpapírok

Az értékpapírok közé tartoznak a Magyar Állam által kibocsátott kötvények, kincstárjegyek, kárpótlási jegyek és egyéb hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – beleértve a rögzített kamatozásúakat is - melyek a tőzsdei vagy jogszabály, illetve a tőzsde által szabályozott forgalomban résztvevő, elismert piacon forgalmazott kamatozó vagy diszkontkötvény, illetve más hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, függetlenül annak egyedi elnevezésétől, ideértve a követelések fejében, veszteségminimalizálási céllal átvett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is.

A **nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékeltként** besorolt értékpapírok értékelése valós értéken, eredménnyel szemben történik.

Az **értékesíthetőként** besorolt értékpapírok értékelése valós értéken, tőkével szemben történik. A valós érték meghatározásához a Bank az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság honlapján közzétett, az adott fordulónapra érvényes legjobb vételi és eladási árfolyam átlagát alkalmazza.

A **lejáratig tartandó** értékpapírok értékelése amortizált bekerülési értéken történik. Az amortizáció összege effektív kamatláb módszerrel kerül meghatározásra.

e) Részesedések

A **meghatározó részesedések** azokat a befektetéseket tartalmazzák, ahol a közvetlen módon birtokolt részesedéseken keresztül a Bank ellenőrzést gyakorol a társaság felett, vagyis képes a társaság pénzügyi és működési politikájának irányítására az annak tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében.

A **befolyásoló részesedések** azokat a befektetéseket tartalmazzák, ahol a közvetlen módon birtokolt részesedéseken keresztül a Bank jelentős befolyással bír a társaság pénzügyi és működési politikájával kapcsolatos döntésekben, de nem ellenőrzi azokat.

Az **egyéb részesedések** olyan befektetéseket foglalnak magukban, melyek nem felelnek meg az előbbi feltételeknek.

MFB Zrt.

Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

A Bank befektetési célú portfóliója azokat a részesedéseket tartalmazza, melyeket a Bank hosszú távon kíván portfóliójában tartani. Az MFB törvény meghatározza azon társaságok körét, amelyekben a Bank többségi tulajdonrészt szerezhet.

A jelen nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Bank a leányvállalatokban, a közös vezetésű vállalkozásokban és a társult vállalkozásokban lévő befektetéseit az IAS 27. standard előírásai alapján értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván, az értékvesztés képzése és visszairása eredményen keresztül történik. Az egyéb részesedéseket a Bank az IAS 39 standard előírásai alapján, valós értéken értékeli, kivéve az olyan tőkeinstrumentumokba történő befektetéseket, melyeknek nincs jegyzett piaci ára valamely aktív piacon, és amelyek valós értékét nem lehet megbízhatóan meghatározni. Az ilyen befektetések bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

A Bank kereskedési céllal nem tart részesedéseket.

f) Származtatott pénzügyi instrumentumok

A működési, hitelezői és befektetői tevékenységből származó deviza- és kamatláb kockázatok kezelésére a Bank kamat- és devizacsere ügyleteket, valamint határidős és azonnali devizaműveleteket végez.

A származékos ügyletek bevételeit és ráfordításait piaci jegyzés (mark-to-market) alapján kell megállapítani, az értékváltozásokat az átfogó jövedelem kimutatásban azonnal el kell számolni.

A Bank spekulációs céllal nem köt származékos ügyletet.

A Magyar Állam 203,8 millió EUR, 55,3 millió GBP, 8.181 millió JPY és 332,9 millió USD hitelt nyújtott a Banknak 2009 folyamán, részben a Bank programhiteleinek bővítésére, részben a lejáró források refinanszírozására, részben pedig az MFB Zrt. egyik leányvállalatának refinanszírozására. A Bank basis swap ügyleteket kötött a GBP, JPY és USD hitelekkel származó kockázatok kezelésére. Ezen pénzügyi kötelezettségek a kezdeti megjelenítéskor nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékeltként kerültek besorolásra.

Az ekként történő besorolás valósabb információkat eredményez, mert kiszűri, illetve jelentősen csökkenti az értékelési vagy bemutatási inkonzisztenciát, amely az eszközök és források, valamint a nyereségek és veszteségek eltérő bemutatásból származna.

MFB Zrt.

*Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre*

**3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA
(FOLYTATÁS)**

g) Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök közé tartoznak a beruházásokon túl azok a pénzügyi tevékenységet, banküzemi célt közvetlenül, vagy közvetetten szolgáló rendeltetésszerűen használatba vett (aktivált), tárgyasult (dologi) eszközök, valamint az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok, amelyek a vállalkozási tevékenységet rendszeres használat mellett tartósan, legalább egy éven túl szolgálják.

A tárgyi eszközök beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben, a halmozott értékcsökkenés, illetve a halmozott terven felüli értékcsökkenés levonása után. Az értékcsökkenés a tárgyi eszközök hasznos élettartama alatt az átfogó jövedelem kimutatásban kerül elszámolásra, lineáris módszerrel. Nincs értékcsökkenés elszámolva a földterületekre, képzőművészeti alkotásra, befejezetlen beruházásra, üzemkörön kívüli tárgyi eszközökre.

Az eszközök hasznos élettartamának alapján kalkulált, lineáris leírási módszer szerinti értékcsökkenési kulcsok a következők:

Ingatlanok	2 %
Ingatlanok bérleti joga	1 – 50 %
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	6 - 10 %
Irodai és egyéb műszaki gépek, berendezések	14,5 – 50 %
Mobiltelefonok	50 %
Gépjárművek	20 – 30 %
Számítástechnikai eszközök	17 – 50 %

h) Immateriális javak

Az immateriális javak között mutatja ki a Bank a vagyoni értékű jogokat, amelyek nem kapcsolódnak ingatlanhoz. Itt kerülnek kimutatásra továbbá a szellemi termékek (ideértve a szoftvereket és egyéb szellemi termékeket), valamint a cégvásárlás során felmerülő üzleti vagy cégérték.

Az immateriális javak amortizációval csökkentett beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben. Az immateriális javak időközönkénti felülvizsgálata során az értékkel már nem rendelkező immateriális javak teljes egészében amortizálásra kerülnek.

A hasznos élettartamon alapuló amortizációs ráták a következők:

Szoftverek	12,5 – 33 %
Egyéb immateriális javak	17 – 33 %

i) Kibocsátott kötvények

Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség a Banknál a saját kibocsátású kötvényekből és a kibocsátott egyéb forgalomképes hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó, illetve diszkont értékpapírokból származó forrás (kivéve a részvényeket).

A kibocsátott kötvények azon része, melynek kamatkockázatát a Bank kamatcsere ügyletekkel fedezi, valós értéken kerül kimutatásra, másik részét – melynek kockázatát az árfolyamgarancia keret fedezi (lásd 26. oldal) - a Bank amortizált bekerülési értéken tartja nyilván, módosítva a diszkonttal és a prémiummal, illetve a kibocsátási költségek amortizációjával.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

j) Céltartalékok

A Bank céltartalékot mutat ki, ha

- egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn
- valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és
- a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

A Bank a céltartalékokat negyedévente felülvizsgálja, és úgy helyesbíti, hogy azok a mindenkori legjobb becslést tükrözzék. Ha már nem valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, a céltartalékot fel kell oldani.

A céltartalékot csak azokra a ráfordításokra lehet felhasználni, amelyekre azt eredetileg képezték.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés.

k) Kötelező tartalékok

i) Általános tartalék

Az 1996. évi CXII. számú törvény (továbbiakban: Hpt.) 75. paragrafusa értelmében a nettó adózott nyereség 10%-ának megfelelő általános tartalékot kell képezni. A magyar jogszabályok értelmében megképzett és felhasznált általános tartalék a Nemzetközi Beszámolóban közvetlenül az eredménytartalékot érinti.

ii) Általános kockázati céltartalék

Az 1996. évi CXII. számú törvény 87. paragrafusa szerint a Bank a kockázatokkal súlyozott eszközállomány maximum 1,25%-ának megfelelő általános kockázati céltartalékot képezhet. A magyar jogszabályok szerint készített éves beszámolóban a Bank az általános kockázati céltartalékot a kockázatvállalásával összefüggő, előre nem látható, illetőleg előre nem meghatározható lehetséges veszteségeinek fedezetére képezi meg. A magyar jogszabályok értelmében megképzett általános kockázati céltartalék a Nemzetközi Beszámolóban közvetlenül az eredménytartalékban kerül elszámolásra.

l) Független és jövőbeni kötelezettségek

A független és jövőbeni kötelezettségek között kerül kimutatásra az olyan lehetséges kötelelem, amely múltbeli eseményekből származik, és amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a Bank ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni, valamint az olyan meglévő kötelelem, amely múltbeli eseményekből származik, de a Bank nem mutatta ki, mert nem valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlását fogja igényelni vagy a kötelelem összege nem mérhető megfelelő megbízhatósággal.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

m) Kamatbevételek és ráfordítások

A kamat bevételek és ráfordítások az alábbi tételeket tartalmazzák:

- az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek után elszámolt összegeket (ide értve a hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelésekhez, illetve kötelezettségekhez kapcsolódóan elszámolt kamatokat, az értékpapírok után járó, illetve fizetendő kamatokat);
- a valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek után elszámolt összegeket (ide értve az értékpapírok után járó, illetve fizetendő kamatokat).

n) Tranzakciós költségek

Tranzakciós költség minden olyan járulékos költség, amely közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség megszerzéséhez, kibocsátásához vagy elidegenítéséhez kapcsolódóan merült fel. A tranzakciós költségek részét képezik a beszerzési árak.

o) Osztalék bevétel

Az osztalék bevételek abban az időszakban kerülnek elszámolásra, amelyben az osztalék meghatározása és jóváhagyása megtörtént.

p) Társasági és egyéb adók

Az évente fizetendő **társasági adó** mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amely korrigálva van a halasztott adóval. A társasági adó és a halasztott adó az átfogó jövedelem kimutatásban kerül elszámolásra azon esetek kivételével, amikor olyan tételekre vonatkozik, amelyek közvetlenül a tőkében kerülnek elszámolásra. Ezen esetekben a vonatkozó halasztott adó közvetlenül a tőkében kerül elszámolásra.

A fizetendő társasági adó meghatározása a tárgyév adóköteles jövedelme és a magyar törvények szerint megállapított adókulcsok segítségével történik. A társasági adó alapja a növelő, csökkentő tételekkel korrigált adózás előtti eredmény, mértéke 19% (2009-ben 16%).

A fizetendő társasági adó soron kerül kimutatásra továbbá a magyar törvények alapján 2006 szeptemberétől bevezetett, utoljára 2009-ben hatályos **szolidaritási adó**, melynek alapja a növelő, csökkentő tételekkel korrigált adózás előtti eredmény, mértéke 4% volt.

A tárgyévi társasági adó összegét módosítja az előző évi **halasztott adó** kivezetett, illetve a tárgyévben elszámolt halasztott adó összege. A halasztott adó a mérleg módszerrel kerül meghatározásra, az eszközök és források számviteli és az adóalapban elszámolható értékének átmeneti különbségei alapján. A halasztott adó elszámolására akkor kerül sor, ha valószínűsíthető, hogy az átmeneti eltérések kiegyenlítődésekor az eszköz vagy a kötelezettség realizálható. A halasztott adó mértékének meghatározása a magyar törvény szerint megállapított, a nem konszolidált mérlegkészítés időpontjában érvényben lévő adókulcs segítségével történik, amely 2010. december 31-re vonatkozóan 19% (2009. december 31-re vonatkozóan 19%).

Az egyéb költségek között kerül kimutatásra a pénzügyi szervezetek különadója, amely 2010-től 2012-ig hatályos. Az adó alapja a 2009. évi korrigált mérlegfőösszeg, mértéke az adóalap 50 milliárd forintot meg nem haladó része után 0.15 %, az e feletti részre 0.5%.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

q) Cash flow kimutatás

A cash flow információk alapot szolgáltatnak a felhasználók számára ahhoz, hogy felmérjék a Bank pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes termelésre való képességét, valamint azt, hogy a Bank ezen cash flow-kat mire használta fel.

A cash flow kimutatásban a pénzeszközök magukban foglalják a készpénzt, valamint a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett számlapénzből és a három hónapnál rövidebb lejáratú betétekből származó egyenlegeket.

r) Mérlegfordulónap utáni események

A mérlegfordulónap utáni események olyan kedvező vagy kedvezőtlen események, melyek a mérleg fordulónap és a beszámoló jóváhagyásának dátuma között következnek be. Ezek az események lehetnek módosító és nem módosító események.

Minden mérlegfordulónap utáni módosító esemény figyelembe vételre került a Bank nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak összeállításakor.

s) Működési szegmensek

A Bank két jelentős működési szegmensenel rendelkezik - melyek a Bank stratégiai üzleti egységei -, valamint egy nem allokált tételeket tartalmazó szegmensenel. A stratégiai üzleti egységek különböző termékeket és szolgáltatásokat tartalmaznak és kezelésük is egymástól elkülönítve történik.

A bemutatott működési szegmensek leírása:

- Hitelezés: Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni hiteleket, betéteket és egyéb ügyleteket és egyenlegeket tartalmaz.
- Befektetés: Értékpapírokkal és befektetésekkel kapcsolatos tételeket tartalmaz.
- Nem allokált: A fenti szegmensekbe be nem sorolt tételek.

A Bank működési szegmensei a 35. Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK

A Bank a következő fő üzleti kockázatokkal szembesül tevékenysége során: hitelkockázat, kamatkockázat, likviditási kockázat és deviza árfolyamkockázat. A kockázatkezelés elveit a Bank Igazgatósága határozza meg a hatályos jogszabályok, a Magyar Nemzeti Bank és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által megszabott korlátokon belül. Az így kialakított elvek alkalmazását és betartását az Igazgatóság felügyeli. A Bank olyan jelentéstételi rendszereket alakított ki, amelyek lehetővé teszik a kockázatos területek ellenőrzését.

A. HITELKOCKÁZAT

a) *Kockázatkezelés elvei*

A hitelkockázat lényege, hogy a Bank adott ügyfele nem teljesíti a szerződésben vállalt kötelezettségeit. Hitelkockázat többnyire a hitelezési és befektetési tevékenységek során merülhet fel.

A Bank a hitelekből eredő kintlévőségeket és befektetéseket az értékvesztés elszámolására utaló objektív bizonyítékok megléte esetén, illetve – a törvényi előírások miatt - negyedévente minősíti.

A Bank a stratégiájának megvalósítása érdekében a kockázatvállalások megalapozottságát, áttekinthetőségét, a kockázatok felmérésének ellenőrzését és csökkentését lehetővé tevő - Igazgatóság által elfogadott - belső szabályzatokat dolgozott ki, illetve alkalmaz.

A Bank biztonságos gazdálkodása és prudens működése érdekében kialakított kockázatvállalási előírások és szabályzatok a nemzetközi és hazai szakmai gyakorlatra, a vonatkozó jogszabályokra, és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének útmutatásaira épülnek.

A Bank kizárólag akkor nyújthat hitelt, illetőleg kölcsönt, valamint csak akkor vállalhat kezességet, bankgaranciát, továbbá egyéb bankári kötelezettséget, ha annak visszafizetése, megtérülése az ügyletre vonatkozó üzleti, pénzügyi tervek alapján, illetőleg a rendelkezésre álló fedezetekre tekintettel biztosított.

i) *Ügyfélminősítés*

Az ügyfél-, illetve partnerminősítést a döntés-előkészítés alatt el kell végezni minden olyan ügyfélre, amellyel szemben a Bank kockázatot vállal. Ezen túl a Bank ügyfeleit évente legalább egyszer minősíti, illetve indokolt esetben rendkívüli minősítést végez. Az ügyfelek az objektív és a szubjektív tényezők alapján a megszerzett pontszám szerint kategóriákba sorolandóak

A minősítés módszere eltérő

- a projektfinanszírozás,
- a működő vállalkozások,
- az ügynöki konstrukciókban jóváhagyott ügyletek, valamint
- az önkormányzatok esetében.

A Bank 50 millió forint alatti vállalati ügyletek, egyszeres könyvvitelt vezető vállalkozások, egyéni vállalkozók és vállalkozói tevékenységet folytató magánszemélyek esetén egyszerűsített ügyfélminősítési módszert alkalmaz.

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

ii) Fedezetértékelés

A Bank által elfogadott főbb fedezettípusok:

- állam (központi költségvetés) által vállalt kezesség,
- jelzálogjog ingó és ingatlan vagyontárgyakon,
- bankgarancia, illetve garanciaintézmények kezessége.
- állampapír.

Az ügyfelekkel szembeni követelések esetében a Bank által elvárt fedezettség a Bank stratégiájából következően az ügyfél minősítési kategóriájától, a kockázatvállalás nagyságrendjétől, illetve az ügylet típusától függetlenül a jóváhagyás pillanatában érvényes tőke plusz az egy éves kamat összegének 100 %-a. Azon biztosítéktípusok esetében, melyek fedezeti kockázatot nem jelentenek – például az állami garancia -, az elvárt fedezettség a tőke plusz a fél éves kamat összegének 100%-a. A biztosíték piaci, forgalmi értékét a fedezeti szorzóval kell korrigálni. A korrekciós tényező juttatja kifejezésre, hogy a biztosíték érvényesítésekor milyen értékű megtérülés valószínűsíthető, egyben ez a korrigált érték képezi a fedezet-nyilvántartás alapjául szolgáló, továbbá az eszközminősítés során figyelembeveendő fedezeti értéket is.

Az eszközminősítésekhez kapcsolódóan a kockázatvállalások mögött álló fedezetek áttekintését és - indokolt esetben - újraértékelését is negyedévente elvégzi a Bank. Az újraszámolt fedezeti értékek a banki fedezet-nyilvántartáson is átvezetésre kerülnek.

iii) Ügyfél, illetve Ügyfélcsoport limit, ágazati limit

Az ügyféllimit annak meghatározását jelenti, hogy az ügyféllel szemben milyen mértékű a vállalható legmagasabb hitelkockázat összege. A megállapított egy ügyféllel, illetve ügyfélcsoporttal kapcsolatos limit felső határa a Bank nagykockázat-vállalási korlátja.

A limit meghatározása többek között az ügyfél-, illetve partnerminősítés eredményétől, a vállalkozás könyvvizsgálattal igazolt beszámolója szerinti saját tőke nagyságától és a vállalkozás ágazatának pénzügyi helyzetétől függ.

A Bank az ágazatokat pénzügyi helyzetük alapján 8 kockázati csoportba sorolja és az így kialakított ágazati kockázati csoportokra szintén limitet állapít meg. Az ágazati kockázati csoportlimit az egyes ágazat kockázati csoportokba tartozó ügyfelekkel szemben összesen vállalható legmagasabb kockázat mértéke.

MFB Zrt.

Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**iv) Ügyletminősítés**

Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön és követeléseken, lejáratig tartandó befektetéseken vagy mérlegen kívüli kötelezettségeken értékvesztés / céltartalék miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becslött jövőbeni cash flow-eknek a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni.

A Bank jelentéskészítési célokból a kintlévőségeket és mérlegen kívüli vállalt kötelezettségeket az értékvesztés / céltartalék méretéke alapján az alábbi minősítési kategóriákba sorolja:

Problémamentes (PM)	0 %
Külön figyelendő (KF)	1 – 10 %
Átlag alatti (AA)	11 – 30 %
Kétes (K)	31 – 70 %
Rossz (R)	71 – 100 %

b) Hitelkockázati kitétség

A kockázatkezelés elveinél bemutatott módszerek szerint minősített ügyfelekkel szembeni hitelállomány hitelkockázati kitétsége minősítési kategóriák szerinti bontásban a következő:

	2010		2009	
	Állomány	%	Állomány	%
Nem értékvesztett	245.870	64,85%	242.864	64,33%
Külön figyelendő	35.099	9,26%	44.692	11,84%
Átlag alatti	21.988	5,80%	48.297	12,79%
Kétes	55.513	14,64%	21.184	5,61%
Rossz	20.642	5,45%	20.490	5,43%
Összesen:	379.112	100,00%	377.527	100,00%

A következő táblázat a hitelkockázati kitétséget tartalmazza egyrészt technikai szempontból (egyedileg, illetve csoportosan értékvesztett), másrészt késedelmesség szempontjából csoportosítva (késedelmes, de nem értékvesztett és nem késedelmes és nem értékvesztett), valamint külön kategóriaként bemutatásra kerülnek az átstrukturált ügyletek.

MFB Zrt.

Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

b) Hitelkockázati kitétség (folytatás)

	Hitelintézetekkel szembeni követelések		Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztéssel csökkentve	
	2010	2009	2010	2009
Könyv szerinti érték	468.140	445.584	326.740	339.334
Egyedileg értékvesztett				
Külön figyelendő	-	-	18.826	27.290
Átlag alatti	-	-	4.085	31.386
Kétes	-	-	48.861	9.977
Rossz	-	-	3.457	12.762
Bruttó könyv szerinti érték	-	-	75.229	81.415
Értékvesztés	-	-	(29.828)	(21.456)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	45.401	59.959
Csoportosan értékvesztett				
Problémamentes	-	-	5.779	4.410
Külön figyelendő	-	-	5.593	13.437
Átlag alatti	-	-	5.489	16.619
Kétes	-	-	274	726
Rossz	-	-	7.486	7.698
Bruttó könyv szerinti érték	-	-	24.621	42.890
Értékvesztés	-	-	(8.518)	(11.527)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	16.103	31.363
Késedelmes, de nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	-	-	1.782	1.711
Korosság				
1 - 9 nap	-	-	598	55
10 - 15 nap	-	-	14	12
16 - 30 nap	-	-	254	875
31 - 60 nap	-	-	88	28
61 - 90 nap	-	-	6	-
91 - 180 nap	-	-	318	116
180 + nap	-	-	504	625
Nettó könyv szerinti érték	-	-	1.782	1.711
Nem késedelmes, nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	468.140	445.584	238.126	236.396
Átstrukturált				
Bruttó könyv szerinti érték	-	-	39.354	15.115
Értékvesztés	-	-	(14.026)	(5.210)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	25.328	9.905
Összes bruttó könyv szerinti érték	468.140	445.584	379.112	377.527
Összes értékvesztés	-	-	(52.372)	(38.193)
Összes nettó könyv szerinti érték	468.140	445.584	326.740	339.334

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

b) Hitelkockázati kitettség (folytatás)

Értékvesztett

Értékvesztettnek minősülnek az olyan kintlévőségek, melyeknél a Bank valószínűsíti, hogy nem lesz képes beszedni az összes esedékes szerződés szerinti tőkét és kamatot.

Késedelmes, de nem értékvesztett

Olyan kintlévőségek, melyek késedelmesek, de a Bank értékvesztés elszámolását még nem tartotta indokoltnak, mert a rendelkezésre álló biztosítékok fedezik a várható teljes veszteséget.

Átstrukturált

A Bank a kintlévőséget átstrukturáltnak minősíti, ha az ügyfél vagy partner pénzügyi problémáinak, hitelképességének romlása következtében a kockázatvállalásra vonatkozó szerződést módosítani kellett. Ha egy kintlévőség egyszer átstrukturáltnak minősült, a későbbiekben már nem kerülhet át másik kategóriába.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

c) Kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek

	Fedezetek a hitelintézetekkel szembeni követelések után		Fedezetek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztéssel csökkentett hitelek és előlegek után	
	2010	2009	2010	2009
Egyedileg értékvesztett állomány fedezete				
Ingatlan	-	-	24.307	19.351
Állami kezesség	-	-	2.559	1.850
Óvadéki betét	-	-	36	51
Bankgarancia	-	-	-	68
Egyéb	-	-	9.051	2.995
	-	-	35.953	24.315
Csoportosan értékvesztett állomány fedezete				
Ingatlan	-	-	15.891	29.192
Értékpapír	-	-	2	-
Állami kezesség	-	-	5.239	10.696
Óvadéki betét	-	-	59	186
Bankgarancia	-	-	32	77
Egyéb	-	-	3.127	2.178
	-	-	24.350	42.329
Késedelmes, de nem értékvesztett állomány fedezete				
Ingatlan	-	-	584	575
Értékpapír	-	-	-	3
Állami kezesség	-	-	76	1.102
Óvadéki betét	-	-	15	5
Bankgarancia	-	-	3	-
Egyéb	-	-	969	14
	-	-	1.647	1.699
Nem késedelmes, nem értékvesztett állomány fedezete				
Ingatlan	-	-	25.603	34.492
Értékpapír	53.828	6.761	178	134
Állami kezesség	145.508	133.101	126.450	122.071
Óvadéki betét	-	-	723	889
Bankgarancia	-	-	1.136	270
Egyéb	-	-	48.768	42.650
	199.336	139.862	202.858	200.506
Átstrukturált állomány fedezete	-	-	19.662	5.784
Fedezetek, biztosítékok összesen:	199.336	139.862	284.470	274.633

A fenti táblázat a kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek becsült valós értékét tartalmazza.

A biztosítékok becsült valós értékeként kimutatott összegek 2010-ben a követelés erejéig kerültek bemutatásra. Ennek megfelelően az összehasonlító adatok is módosításra kerültek, mivel 2009-ben a biztosítékok értéke a kockázatvállalás erejéig került bemutatásra.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

c) Kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek (folytatás)

A Bank által nyújtott hitelekkel kapcsolatosan – a mérleg tételek és a mérleg alatti tételek vonatkozásában - a Bank rendelkezésére összesen 664.930 millió forint értékű biztosítékokat bocsátottak a 2010. december 31-i állapot szerint (2009. december 31.: 618.395 millió forint).

A Költségvetési Törvény a Bank kockázatvállalásaira 400 milliárd forint eszköz oldali állami garancia és viszontgarancia keretet határozott meg 2010. évre (2009: 400 milliárd forint). A Bank kötelezettségvállalásai után a forrás oldali állami garancia keret 1.400 milliárd forint volt 2010-ben (2009: 1.200 milliárd forint).

d) Kockázat koncentrálódása

A hitelezési kockázat ágazati csoportok szerint koncentrálódását a következő táblázat tartalmazza:

	Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztéssel csökkentve	
	2010	2009
Ingyenértékesítés, gazdasági szolgáltatás	121.645	116.062
Ipar	62.972	65.621
Építőipar (autópálya finanszírozás)	54.776	50.965
Egyéb szolgáltatások (önkormányzat, egészségügy, egyéb)	38.404	41.785
Mezőgazdaság	22.488	37.901
Szállítmányozás, raktározás, posta, távközlés	14.642	15.696
Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás	3.384	3.813
Kereskedelem	8.429	7.491
Összesen:	326.740	339.334

A Hitelintézetekkel szembeni követelések között szereplő refinanszírozási hitelek (lásd 6. Megjegyzés) és money market ügyletek értéke 468.140 millió forint volt 2010. december 31-én (2009. december 31.: 445.584 millió forint)

B. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

a) Kockázatkezelés elvei

A Bank alapvető célja a biztonságos, megalapozott üzletmenet megvalósítása, az olyan likviditási helyzetek megelőzése, amelyek fenyegetnék a Bankot kötelezettségei teljesítésében. A Bank likviditáspolitikáját meghatározza tevékenységének jellege, stratégiája és éves üzleti terve, a jogszabályi környezet, a Magyar Nemzeti Bank és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozó tevékenysége.

A likviditás a vállalt kötelezettségek teljesítéséhez szükséges pénzeszközök mennyiségi és időbeni rendelkezésre állását jelenti. A likviditási igény a fizetési kötelezettségek esedékessé válásakor jelentkezik. A likviditási kockázat a pénz befolyások és kifizetések időbeni ütemeinek és összegeinek eltéréseiből adódik.

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

a) Kockázatkezelés elvei (folytatás)

A Banknak a mindenkori fizetőképesség (szolvencia) fenntartása és a kötelezettségek teljesíthetősége érdekében az általa végzett pénzügyi szolgáltatás kockázatának mindenkori megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie és legalább 8%-os fizetőképességi mutatót kell folyamatosan fenntartania. A Bank jelentős összegű, állampapírban megtestesülő likviditási tartalékkal, valamint jelentős likviditást biztosító, szabadon felhasználható, elsősorban intézményi hitelkerettel rendelkezik a pénzpiacokon.

A Bank a likviditási kockázatot elsősorban preventív módon kezeli, azaz arra törekszik, hogy a hitelprogramok és saját hitelezés esetében is olyan forrással történjék a finanszírozás, amely lejárat, tőketörlesztési és kamatfizetési szempontból is a leginkább megfelelő összhangot biztosítja. A pénzügyi, illetve bizalmi válság a többi piaci szereplőhöz hasonlóan jelentős mértékben csökkentette a Bank forrasszerzési lehetőségeit, így a lejárat adósságszolgálat refinanszírozásakor ezen elv nem érvényesült a korábbi években megszokott módon.

Havi gyakorisággal készül teljes körű cash flow kimutatás, amelyben a banki könyvekben szereplő cash flow tételeken kívül a hitelezési és befektetési területek által prognosztizált folyósítások és egyéb cash flow-t érintő ügyletek szerepelnek, különböző megvalósulási scenáriókat figyelembe véve. A folyamatos likviditásmenedzseléshez heti rendszerességgel likviditási prognózis készül.

b) Pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejárat elemzése

2010.12.31	Könyv szerinti érték	Összes beáramlás/ (kiáramlás)	0-1 hónap	1-3 hónap	3 hónap -		
					1 év	1-5 év	5 éven túl
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	477.932	(599.431)	(35.948)	(42.647)	(47.278)	(307.350)	(166.208)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	68.677	(74.090)	(9.605)	(8.792)	(22.858)	(30.412)	(2.423)
Kibocsátott értékpapírok	390.208	(440.081)	(9.150)	(144.658)	(10.909)	(275.364)	-
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	85						
	<i>beáramlás</i>	23.818	23.818	-	-	-	-
	<i>kiáramlás</i>	(23.903)	(23.903)	-	-	-	-
		(85)	(85)	-	-	-	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	109.448	(117.580)	(957)	(14.807)	(44.245)	(57.571)	-
Összesen:	1.046.350	(1.231.267)	(55.745)	(210.904)	(125.290)	(670.697)	(168.631)

2009.12.31	Könyv szerinti érték	Összes beáramlás/ (kiáramlás)	0-1 hónap	1-3 hónap	3 hónap -		
					1 év	1-5 év	5 éven túl
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	426.643	(458.673)	(17.661)	(29.561)	(153.032)	(109.547)	(148.872)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	83.884	(94.694)	(25.663)	(2.382)	(1.856)	(59.821)	(4.972)
Kibocsátott értékpapírok	379.110	(458.054)	(18.146)	(5.053)	(10.815)	(424.040)	-
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	1.451						
	<i>beáramlás</i>	44.954	27.568	17.386	-	-	-
	<i>kiáramlás</i>	(46.405)	(27.619)	(18.786)	-	-	-
		(1.451)	(51)	(1.400)	-	-	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	98.254	(115.692)	(1.384)	(761)	(3.040)	(110.507)	-
Összesen:	989.342	(1.128.564)	(62.905)	(39.157)	(168.743)	(703.915)	(153.844)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

C. PIACI KOCKÁZAT

a) Deviza árfolyamkockázat – kockázatkezelés elvei

A Bank pénzügyi helyzet kimutatásában, illetve mérlegen kívüli tételei között szerepelnek különböző, külföldi devizákban nyilvántartott eszközök és források. Deviza árfolyamkockázat akkor merül fel, ha egy adott devizában nyilvántartott tényleges vagy előre jelzett eszközállomány több vagy kevesebb az ugyanabban a valutában nyilvántartott forrásállománynál. A Bank a pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő és a mérlegen kívüli eszközök és források devizaszerkezetét határidős devizaügyletek és egyéb fedezeti ügyletek segítségével alakítja.

A Bank politikája, hogy nem végez devizaspekulációt és szigorúan korlátozott szabályokon belül nyit devizapozíciót. Az Igazgatóság a törvényben előírt és a belső szabályzatok, valamint az általa elfogadott stratégia alapján határozza meg az egyes szabályzatokat és ellenőrzi azok betartását. Ezeknek a limiteknek a betartását a Bank folyamatosan figyeli.

A Bank devizaforrásaiból származó árfolyamkockázatait a Bank és a Pénzügyminisztérium között 2004. január 27-én aláírt, visszamenőleges hatállyal létrejött árfolyam-garanciára vonatkozó megállapodás fedezi, mely értelmében az EUR források más devizában történő kihelyezéséből származó árfolyamveszteségeket az Állam megtéríti, míg az árfolyamnyereséget a Bank az Államnak a futamidő végén vagy az EUR-ra történő átállással egyidejűleg, egy összegben fizeti meg.

A Költségvetési Törvény a Bank részére 1.400 milliárd forint árfolyam-garancia keretet határozott meg 2010. évre. (2009. évre: 1.400 milliárd forint)

A Kockázatkezelési Főigazgatóság havi gyakorisággal szöveges elemzéssel ellátott stressztesztet készít az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság részére a devizaárfolyamok esetleges elmozdulásának (EUR/HUF esetében +/- 10%-os, illetve +/- 30%-os elmozdulás, EUR/USD esetében az elmúlt 2 év alsó és felső szintje) számszerűsítésére.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

b) Deviza árfolyamkockázat elemzése

2010. december 31.	<u>Forint</u>	<u>EUR</u>	<u>Egyéb deviza</u>	<u>Összesen</u>
Eszközök				
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	23.006	47	11	23.064
Hitelintézetekkel szembeni követelések	321.667	146.473	-	468.140
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	154.336	172.393	11	326.740
Értékesíthető értékpapírok	213.032	-	-	213.032
Részesedések	61.743	415	-	62.158
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	9.609	9.609
Tárgyi eszközök	3.612	-	-	3.612
Immateriális javak	2.649	-	-	2.649
Tényleges adó követelés	660	-	-	660
Egyéb eszközök	72.825	6.247	557	79.629
Eszközök összesen (1)	853.530	325.575	10.188	1.189.293
Kötelezettségek				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	29.882	443.099	4.951	477.932
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	11.577	57.093	7	68.677
Kibocsátott értékpapírok	-	390.208	-	390.208
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	10.920	(3.139)	(7.696)	85
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	-	109.448	109.448
Céltartalékok	5.540	-	-	5.540
Halasztott adó kötelezettség	154	-	-	154
Egyéb kötelezettségek	1.952	11.305	661	13.918
Kötelezettségek összesen	60.025	898.566	107.371	1.065.962
Saját tőke összesen	123.331	-	-	123.331
Források összesen (2)	183.356	898.566	107.371	1.189.293
NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)	670.174	(572.991)	(97.183)	-
Függő és jövőbeni kötelezettségek	187.914	25.868	-	213.782
NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ				
2010. DECEMBER 31-ÉN	858.088	(547.123)	(97.183)	213.782
2009. december 31.	Forint	EUR	Egyéb deviza	Összesen
Eszközök összesen (1)	806.375	320.512	21.339	1.148.226
Kötelezettségek összesen	71.778	816.252	118.502	1.006.532
Saját tőke összesen	141.694	-	-	141.694
Források összesen (2)	213.472	816.252	118.502	1.148.226
NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)	592.903	(495.740)	(97.163)	-
Függő és jövőbeni kötelezettségek	161.889	3.655	-	165.544
NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ				
2009. DECEMBER 31-ÉN	754.792	(492.085)	(97.163)	165.544

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

c) Kamatkockázat – kockázatkezelés elvei

A kamatkockázat annak a hatásnak a mértékével mérhető, amelyet a piaci kamatlábak változása gyakorol a kamatrésekre és a nettó kamatjövedelemre. A kamatláb kockázat az adott időszakban lejáráó vagy átárazódó eszközök, források és mérlegen kívüli tételek nyitott pozíciójának függvénye. A Bank a kamatkockázat kezelése során alapvető fontosságot tulajdonít a preventív módon történő kockázatkezelésnek. Ennek megfelelően a Bank arra törekszik, hogy a hitelek és azok forrásainak összhangját már a forrásbevonás során megteremtse nem csupán lejáráti, hanem kamatbázis és átárazódási periódus tekintetében is, ezzel elkerülve, hogy jelentősebb átárazódási különbségek keletkezzenek. A Bank spekulációs céllal nem vállal fel kamatkockázati nyitott pozíciót. Amennyiben a forrásbevonás és hitelezés között a kamatozás (fix, változó) tekintetében nincs meg a szükséges összhang, úgy a Bank kamat swap ügyleteket köt, amelyekkel biztosított a pozíció megfelelő zárása. A kamat swap ügyletek megkötése előtt részletes előterjesztés készül az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság részére, amely testület dönt a konkrét ügylet paramétereiről.

A Kockázatkezelési Főigazgatóság havi gyakorisággal elemzést készít az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság részére arról, hogy az aktuális pénzügyi kamatváltozások, illetőleg az EMU-hoz történő csatlakozással együtt járó kamat konvergencia várhatóan milyen hatással lesz a Bank eredményére az elkövetkező években. Ezen számítások különböző kamatszintek, hozamgörbék figyelembe vételével, azaz több scenárióban készülnek. A Treasury Igazgatóság havonta beszámol az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság részére a kezelésében lévő portfóliók piaci helyzetének aktuális és várható alakulásáról.

Rendszeresen készülő jelentések a kamatkockázat-kezelés során:

- Átárazódási mérleg a teljes körű banki eszközök és források vonatkozásában,
- GAP, DGAP, illetve Duration számszerűsítése,
- Stressz-tesztek készülnek a kamatláb kockázati kitétség mérésére,
- Kamat konvergencia várható hatásának vizsgálata,
- Stressz-teszt alkalmazása a kamatlábak drasztikus elmozdulására,
- Kamatbázisok alkalmazásának számszerűsítése a kamatozó eszközök és források tekintetében.

d) Kamatkockázat elemzés

Az elvégzett kamatkockázati jelentések, elkészített stressz-tesztek egyértelműen azt mutatják, hogy a Banknak a piaci referencia kamatok (EURIBOR, LIBOR, BUBOR) vonatkozásában vett kamatkockázati kitétsége alacsony, az átárazódási összhang következtében a piaci kamatok nagyobb mértékű, bármely irányú elmozdulása sincs jelentős negatív hatással a Bank eredményére.

A stressz-tesztek eredménye szerint 1 %-os mértékű BUBOR, 0,25 %-os mértékű EURIBOR elmozdulás körülbelül 1.989 millió forint (2009. december 31.: 1.539 millió forint), míg 3 %-os BUBOR, 1 %-os EURIBOR változás nagyjából 5.442 millió forint (2009. december 31.: 4.351 millió forint) hatással van a Bank egy éves kamatjövedelmére.

A Bank DGAP módszerével havonta számszerűsíti, hogy a kamatlábak különböző irányú és mértékű változása milyen potenciális hatással van a Bank portfóliójának értékére, illetőleg tőkéjére.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

e) Piaci kockázat

Piaci kockázati szempontból fontos megemlíteni, hogy a Bank nem rendelkezik befektetési szolgáltatási engedéllyel, illetve nem vállal fel spekulációs pozíciókat. A kereskedési pozíciót a likviditáskezelés keretében tartott rövid állampapírok, valamint a saját deviza nyitott pozíció alkotják. Kereskedési könyv vezetése és jelentés készítése alól a Bank fel van mentve, ennek ellenére a kereskedési könyvi kockázatokat, a mindenkori jogszabályban meghatározottak figyelembe vételével a Kockázatkezelési Főigazgatóság számszerűsíti, amelyből megállapítható, hogy a kereskedési könyvi pozíció tőkekövetelménye rendkívül alacsony.

A Bank piaci kockázatkezelő rendszerének segítségével a kereskedési könyvi pozíciók vezetése mellett a forgatási célú eszközökre, piaci instrumentumokra vonatkozó VAR számításokat végez. A portfólió adataiból, 99 %-os konfidencia szinten, 10 napos tartási idővel kiszámolt VAR alacsony értéket mutat, 2010. december 31-én a szavatoló tőke 0,23 %-a volt (2009. december 31-én 0,08 %-a). Ez azt jelenti, hogy mindössze 1 % az esélye annak, hogy a Bank a meglévő portfólióján 10 napos „tartás” mellett 242 millió forintnál (2009. december 31-én 88 millió forintnál) nagyobb összeget veszítsen.

VAR számítás – 2010. december 31.

99 %-os konfidencia szint
10 napos tartási idő

Szavatoló tőke (millió forint): 103.374

Abszolút kockázati mutatók	Részvény	Kamat	Deviza	Diverzifikáció	Teljes	VAR a szavatoló tőke %-ában
Nettó eszközérték	-	119.878	4.361	-	124.239	
Parametrikus VAR	-	201	166	(125)	242	0,23

VAR számítás – 2009. december 31.

99 %-os konfidencia szint
10 napos tartási idő

Szavatoló tőke (millió forint): 109.339

Abszolút kockázati mutatók	Részvény	Kamat	Deviza	Diverzifikáció	Teljes	VAR a szavatoló tőke %-ában
Nettó eszközérték	-	69.888	(803)	-	69.085	
Parametrikus VAR	-	78	41	(31)	88	0,08

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

D. TŐKEMEGFELELÉS

A Bank a tőkekezelésre vonatkozó politikáinak, eljárásainak tekintetében a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, az MFB törvény valamint a hitelezési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről szóló 196/2007. Korm. rendelet (a továbbiakban: rendelet) előírásait követi.

A Bank jegyzett tőkéje az MFB törvény alapján legalább 100 milliárd forint.

A Hpt. előírásai alapján a hitelintézeteknek - a mindenkori fizetőképesség fenntartása és a kötelezettségek teljesíthetősége érdekében - a végzett tevékenység kockázatának fedezetét mindenkor biztosító megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie, valamint legalább 8 százalékos tőkemegfelelési mutatót kell folyamatosan fenntartania. A szavatoló tőke a Hpt. 5. számú melléklete, a fizetőképességi mutató nevezője pedig a rendelet szerint kerül meghatározásra.

A tőkekezelésre vonatkozó előírások betartásának ellenőrzését a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete végzi.

A Bank 2010. és 2009. év folyamán a törvényi és prudenciális követelményeknek eleget tett, a Hpt. által előírt limiteket folyamatosan betartotta, a tőkemegfelelési mutató a törvényi 8 százalékos követelményt jelentősen meghaladta.

Az alábbi táblázat a magyar számviteli szabályok szerint összeállított 2010. és 2009. évi éves beszámolók adatai alapján a szavatoló tőke és a tőkemegfelelési mutató számítását mutatja be.

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

D. TŐKEMEGFELELÉS (FOLYTATÁS)

	2010	2009
I. Szavatoló tőke számítás		
Jegyzett tőke	100.000	87.570
Tőketartalék	23.826	16.256
Eredménytartalék	16.796	16.796
Általános tartalék	-	6.250
Általános kockázati céltartalék	2.192	2.829
Általános kockázati céltartalék adótartalma	-	(566)
Mérleg szerinti eredmény	(19.574)	-
<i>Alapvető tőke</i>	123.240	129.135
Levonások (-)		
Immateriális javak	(2.649)	(2.705)
Pénzügyi intézményekben és befektetési vállalkozásokban lévő részesedések nettó értéke	(17.217)	(17.091)
<i>Összes levonás:</i>	(19.866)	(19.796)
Kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	103.374	109.339
<i>Az egy ügyféllel szembeni kockázatvállalási limit túllépése miatti levonás</i>	(1.879)	(350)
A) Pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység fedezetére szolgáló szavatoló tőke	101.495	108.989
II. Tőkekövetelmény számítása		
Összes tőkekövetelmény a hitelezési kockázatra	52.859	63.097
Összes tőkekövetelmény a devizaárfolyam kockázatra	2.656	1.343
Összes tőkekövetelmény a működési kockázatra	2.842	2.683
Összes tőkekövetelmény	58.357	67.123
B) Kockázattal súlyozott kitettség	729.463	839.038
C) Tőkemegfelelési mutató	13,91%	12,99%

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

5. PÉNZESZKÖZÖK ÉS EGYENLEGEK A MAGYAR NEMZETI BANKNÁL

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Készpénz és pénzeszköz egyenértékesek	126	202
Egyenlegek a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Kötelező tartalék	1.071	4.070
Egyéb	21.867	68 *
Összesen:	23.064	4.340

* Az egyéb egyenlegek a Magyar Nemzeti Bankkal sor jelentős növekedését az okozta, hogy a Magyar Állam 20.000 millió forintos tőkeemelését hajtott végre a Banknál, melynek pénzügyi teljesítésére 2010. december 31-én került sor.

A Bank a Magyar Nemzeti Bank előírásai alapján meghatározott betétek körére 2%-os mértékű tartalékot volt köteles elhelyezni a jegybanknál 2010-ben (2009: 2%).

6. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Éven belüli lejáratú	69.753	131.917
1 - 5 év közötti lejáratú	241.945	170.179
5 éven túli lejáratú	156.442	143.488
Összesen:	468.140	445.584

A hitelintézetekkel szembeni követelések jelentős részét képezi a refinanszírozási konstrukcióban nyújtott, kereskedelmi bankok ügyfélhitelei forrásból szolgáló, hosszú lejáratú hitel 315.729 millió forint összegben, valamint az egyéb refinanszírozási hitelek 145.508 millió forint összegben 2010. december 31-ére vonatkozóan (2009. december 31.: 289.633 millió forint, valamint 133.101 millió forint). Az ezen felüli rész egyéb bankközi kihelyezések és elszámolási számlák állományából áll, amely 2010. december 31-én 6.903 millió forint volt (2009. december 31.: 22.850 millió forint).

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

7. HITELEK ÉS ELŐLEGEK A VÁRHATÓ HITELVESZTESÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉSEKKEL CSÖKKENTVE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Éven belüli lejáratú	44.649	61.902
1 - 5 év közötti lejáratú	161.297	158.050
5 éven túli lejáratú	<u>173.166</u>	<u>157.575</u>
	379.112	377.527
Várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések (Lásd 24. Megjegyzés)	<u>(52.372)</u>	<u>(38.193)</u>
Összesen:	326.740	339.334

Az értékvesztés képzés növekedése egyrészt a pénzügyi-gazdasági válság hatására bekövetkezett vállalati veszteségekből, illetve működési nehézségekből adódott, másrészt a Bank vezetése felülvizsgálta a banki portfólióban rejlő kockázatokat, amely több esetben jelentős összegű pótlólagos tartalékképzési igényt jelzett.

8. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	<u>2010.december 31</u>			<u>2009.december 31</u>		
	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség /(veszteség)	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség /(veszteség)	Könyv szerinti érték
Magyar államkötvények	57.702	598	58.300	-	-	-
MNB kötvény	119.732	-	119.732	69.830	-	69.830
Egyéb kötvények	<u>35.000</u>	-	<u>35.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Összesen:	212.434	598	213.032	69.830	-	69.830

9. LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK

2010. év során a Bank eladta az egyik államkötvényét, ezért a „Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök” közül az „Értékesíthető eszközök” közé sorolta pénzügyi eszközeit. Ennek megfelelően a Bank 2011 és 2012 folyamán nem sorolhat a „Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök” közé pénzügyi instrumentumot.

2009. december 31-én a Lejáratig tartandó értékpapírok – melyek mindegyike államkötvény - amortizált bekerülési értéke 142.633 millió forint, az effektív kamatláb módszerrel számított diszkont/prémium amortizáció összege 1.332 millió forint volt.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

10. RÉSZESEDESEK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Meghatározó részesedés	67.391	67.389
Befolyásoló részesedés	3.498	3.498
Egyéb	1.026	1.014
	71.915	71.901
Részesedésekre képzett értékvesztés (Lásd Megjegyzés 24.)	(9.757)	(6.180)
Összesen :	62.158	65.721

A Bank meghatározó részesedései 2010. illetve 2009. december 31-én a következők voltak:

<u>Társaság megnevezése</u>	<u>Szektor</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2010</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2009</u>
<u>Meghatározó részesedés</u>			
Beszállítói Befektető Zrt.	Pénzügyi közvetítés	100,00%	100,00%
Corvinus Első Innovációs Kockázati Tőkealap	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%
"Déli Áramlat" Magyarország Zrt.	Földgáz szállítás	50,00%	-
Magyar Export-Import Bank Zrt.	Export hitelezés	74,95%	74,95%
Magyar Exporthitel Biztosító Zrt.	Export hitel biztosítás	74,94%	74,94%
MAG Magyar Gazdaságfejlesztési Központ Zrt.	Szolgáltatás	100,00%	100,00%
MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.	Pénzügyi szolgáltató	100,00%	100,00%
MFB Fejlesztési Tőkealap	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%
MFB Invest Zrt.	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%
<u>Társaság megnevezése</u>	<u>Szektor</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2010</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2009</u>
<u>Befolyásoló részesedés</u>			
Corvinus Támogatásközvetítő Zrt.	Gazdasági szolgáltatás	41,95%	46,02%
KÖZÉV Zrt."f.a."	Ingatlanforgalmazás	47,89%	47,89%

Minden, az előbbieken felsorolt befektetés Magyarországon bejegyzett vállalkozás.

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

11. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A Tárgyi eszközök 2010. évi mozgásai:

	Ingatlanok	Berendezések	Beruházások	Összesen
<i>Bruttó érték</i>				
Nyitó	4.462	2.111	95	6.668
Átvezetés	27	69	(94)	2
Növekedés	72	51	29	152
Csökkenés	-	(344)	-	(344)
Záró	4.561	1.887	30	6.478
<i>Értékcsökkenés</i>				
Nyitó	1.128	1.608	-	2.736
Növekedés	181	235	-	416
Csökkenés	-	(286)	-	(286)
Záró	1.309	1.557	-	2.866
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>				
2009. december 31.	3.334	503	95	3.932
2010. december 31.	3.252	330	30	3.612

A Tárgyi eszközök 2009. évi mozgásai:

	Ingatlanok	Berendezések	Beruházások	Összesen
<i>Bruttó érték</i>				
Záró	4.462	2.111	95	6.668
<i>Értékcsökkenés</i>				
Záró	1.128	1.608	-	2.736
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>				
2008. december 31.	3.183	741	124	4.048
2009. december 31.	3.334	503	95	3.932

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

12. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az Immateriális javak 2010. évi alakulása:

	Immateriális javak	Immateriális javakra adott előleg	Összesen
<i>Bruttó érték</i>			
Nyitó	5.881	-	5.881
Átvezetés	(2)	-	(2)
Növekedés	510	-	510
Csökkenés	-	-	-
Záró	6.389	-	6.389
<i>Amortizáció</i>			
Nyitó	3.176	-	3.176
Növekedés	564	-	564
Csökkenés	-	-	-
Záró	3.740	-	3.740
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
2009. december 31.	2.705	-	2.705
2010. december 31.	2.649	-	2.649

Az Immateriális javak 2009. évi alakulása:

	Immateriális javak	Immateriális javakra adott előleg	Összesen
<i>Bruttó érték</i>			
Záró	5.881	-	5.881
<i>Amortizáció</i>			
Záró	3.176	-	3.176
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
2008. december 31.	2.313	-	2.313
2009. december 31.	2.705	-	2.705

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

13. EGYÉB ESZKÖZÖK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Elhatárolt kamatkövetelések és egyéb elhatárolások	11.806	11.327
Árfolyam garancia miatt, Állammal szembeni követelés	66.632	48.090
Vevők	952	56
Előlegek	229	752
Osztalék előleg	-	12.000 *
Egyéb	65	10
	79.684	72.235
Egyéb eszközök utáni értékvesztés (Isd. Megjegyzés 24)	(55)	(38)
Összesen:	79.629	72.197

* A Bank 2009. évi mérleg szerinti eredményéből, és a halmozott eredménytartalékból 12.000 millió forint osztalékot fizetett a Tulajdonos részére. A kifizetett osztalék elszámolása a 2010. évi eredménytartalék terhére történt.

14. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Éven belüli lejáratú:		
Egyéb bankok által, forintban	26.144	22.605
Egyéb bankok által, devizában	65.391	166.912
Éven túli lejáratú:		
Egyéb bankok által, forintban	3.739	3.739
Egyéb bankok által, devizában	382.658	233.387
Összesen:	477.932	426.643

15. ÜGYFELEKKEL ÉS MAGYAR ÁLLAMMAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Éven belüli lejáratú:		
Forintban	10.129	26.541
Devizában	195	278
Éven túli lejáratú:		
Forintban	1.448	1.769
Devizában	56.905	55.296 *
Összesen:	68.677	83.884

* A Bank egy többdevizás hitel keretében 203,8 millió EUR hitelt kapott a Magyar Államtól 2009. év folyamán, részben a Bank programhiteleinek bővítésére, részben a lejáró források refinanszírozására, részben pedig az MFB Zrt. egyik leányvállalatának refinanszírozására.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

16. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

A Bank az alábbi kibocsátott kötvényekkel rendelkezik:

- 2006 márciusában kibocsátott 500 millió EUR névértékű kötvény, fix kamatozású, kamata 3,75%. Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2011. március 24.
- 2006 októberében kibocsátott további 500 millió EUR névértékű kötvény, fix kamatozású, kamata 4,125%. Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2013. október 30.
- 2007 júniusában kibocsátott 400 millió EUR névértékű kötvény, fix kamatozású, kamata 4,875%. Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2012. június 20.

A kibocsátott fix kamatozású deviza kötvények kamatkockázatának fedezésére a Bank kamatcsere ügyleteket kötött. Ezen ügyletek valós érték fedezeti ügyletként kerültek elszámolásra.

A kibocsátott 1.400 millió EUR névértékű kötvények közül 950 millió EUR névértékű kötvény kamatkockázata került fedezésre kamat swap ügyletekkel. Tekintettel az ügyletek hatékonyságára a fedezeti és a fedezett instrumentumokon keletkezett valós érték különbözete nettó módon kerültek kimutatásra. A fenti fedezeti ügyletek kiértékelésének hatása 30 millió forint nyereség volt 2010-ben (2009: 1 millió forint nyereség).

17. FEDEZETI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

Devizacsere ügylet

A devizacsere ügyletek kiértékelése alapján a Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek között 85 millió forint került kimutatásra 2010. december 31-én (2009. december 31-én 1.451 millió forint kötelezettség.)

18. NYERESÉGGEL VAGY VESZTESÉGGEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

A Bank egy többdevizás hitel keretében 55,3 millió GBP, 8.181 millió JPY és 332,9 millió USD közvetlen hitelt kapott a Magyar Államtól 2009. év folyamán, részben a Bank programhiteleinek bővítésére, részben a lejárat források refinanszírozására, részben pedig az MFB Zrt. egyik leányvállalatának refinanszírozására. A fenti hitel a kezdeti megjelenítéskor nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékeltként került besorolásra, összege 108.328 millió forint volt 2010. december 31-én (2009. december 31-én: 96.033 millió forint).

A Bank basis swap ügyleteket kötött az ezen pénzügyi kötelezettségből származó kamat és deviza kockázatok fedezésére.

A hitel valós értékelése alapján 1.003 millió forint kötelezettség, míg a basis swap ügyletek kiértékeléséből 9.609 millió forint eszköz és 117 millió forint kötelezettség került kimutatásra 2010. december 31-én (2009. december 31-én: 660 millió forint kötelezettség, 1.202 millió forint eszköz, és 1.561 millió forint kötelezettség). A fenti ügyletek tárgyévi eredményt érintő hatása 398 millió forint nyereség volt 2010-ben (2009-ben: 1.019 millió forint veszteség).

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

19. CÉLTARTALÉKOK

Céltartalékok jogcímenként	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ki nem használt hitelkeretre	3.119	2.567
Adott bankgaranciákra	1.659	148
Jogi perekre	478	1.250
Munkaügyi perekre	234	252
Tőkeemelési kötelezettségre	<u>50</u>	<u>-</u>
Összesen:	5.540	4.217

20. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Elhatárolt kamatfizetési kötelezettségek és egyéb elhatárolások	13.341	12.207
Szállító	134	427
Egyéb	<u>443</u>	<u>339</u>
Összesen:	13.918	12.973

21. JEGYZETT TŐKE

A részvények 100%-a a Magyar Állam tulajdonában áll, a tulajdonosi jogok gyakorlója a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumot vezető Miniszter. A Bank a 2010. év során 20.000 millió forint ázsíós tőkeemelésben részesült, melyet a Cégbíróság 2010. december 16-i hatállyal bejegyzett. Az ázsíós tőkeemelés következtében a Bank jegyzett tőkéje 12.430 millió forinttal, tőketartaléka 7.570 millió forinttal nőtt.

A 100.000 darab, egyenként 1 millió forint névértékű törzsrészvény összértéke 100.000 millió forint volt 2010-ben (2009-ben: 87.570 darab törzsrészvény, összesen 87.570 millió forint).

22. KÖTELEZŐ TARTALÉKOK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Általános tartalék	-	6.250
Általános kockázati céltartalék	<u>2.192</u>	<u>2.829</u>
Összesen:	2.192	9.079

A Bank a 2010. évet veszteséggel zárta, így a jogszabályi előírásoknak megfelelően a teljes 6.250 millió forint általános tartalékot felhasználta a veszteség ellentételezésére.

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

23. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2010	2009
Ki nem használt hitelkeret	170.001	137.487
Adott garanciák	38.711	22.525
Le nem zárt peres ügyek	1.189	2.904
Egyéb	3.881	2.628
Összesen:	213.782	165.544

24. ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK

Értékvesztésekben bekövetkezett változások 2010. évben:

	<u>Hitelek</u>	<u>Egyéb eszközök</u>	<u>Hitelek és Egyéb eszközök Összesen</u>	<u>Részesedések</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2010. január 1-jén	(38.193)	(38)	(38.231)	(6.180)	(44.411)
2. Képzés	(30.530)	(56)	(30.586)	(4.115)	(34.701)
3. Felszabadtítás és felhasználás összesen	19.418	39	19.457	538	19.995
<i>Ebből:</i>					
3.a. Felszabadtítás eredményen keresztül	5.090	1	5.091	538	5.629
3.b. Felhasználás és árfolyam változás	14.328	38	14.366	-	14.366
4. Átsorolás céltartalékok közül	(3.067)	-	(3.067)	-	(3.067)
5. Záró egyenleg 2010. december 31-én	(52.372)	(55)	(52.427)	(9.757)	(62.184)
 Nettó mozgás (5.-1.)	(14.179)	(17)	(14.196)	(3.577)	(17.773)
 Eredménykimutatásban (2.+3.a.)	(25.440)	(55)	(25.495)	(3.577)	(29.072)

Céltartalékokban bekövetkezett változások 2010. évben:

	<u>Mérleg alatti tétel</u>
1. Nyitó egyenleg 2010. január 1-jén	(4.217)
2. Képzés	(8.363)
3. Felszabadtítás	3.768
4. Felhasználás	3.272
4.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	3.067
4.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	236
4.c. Árfolyam változás	(31)
5. Záró egyenleg 2010. december 31-én	(5.540)
 Nettó mozgás (5.-1.)	(1.323)
 Eredménykimutatásban (2.+3.+ 4.b)	(4.359)

Az értékvesztések és céltartalékok 2010. évi változásainak eredményhatása (33.431) millió forint veszteség.

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

24. ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK (FOLYTATÁS)

Értékvesztésekben bekövetkezett változások 2009. évben:

	<u>Hitelek</u>	<u>Egyéb eszközök</u>	<u>Hitelek és Egyéb eszközök Összesen</u>	<u>Részesedések</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2009. január 1-jén	(34.102)	(23)	(34.125)	(6.087)	(40.212)
2. Képzés	(15.478)	(16)	(15.494)	(1.123)	(16.617)
3. Felszabadítás és felhasználás összesen	12.067	1	12.068	1.030	13.098
<i>Ebből :</i>					
3.a. Felszabadítás eredményen keresztül	9.647	1	9.648	551	10.199
3.b. Felhasználás és árfolyam változás	2.420	-	2.420	479	2.899
4. Átsorolás céltartalékok közül	(680)	-	(680)	-	(680)
5. Záró egyenleg 2009. december 31-én	(38.193)	(38)	(38.231)	(6.180)	(44.411)
Nettó mozgás (5.-1.)	(4.091)	(15)	(4.106)	(93)	(4.199)
Eredménykimutatásban (2.+3.a.)	(5.831)	(15)	(5.846)	(572)	(6.418)

Céltartalékokban bekövetkezett változások 2009. évben:

	<u>Mérleg alatti tételek</u>
1. Nyitó egyenleg 2009. január 1-jén	(2.089)
2. Képzés	(3.810)
3. Felszabadítás	1.039
4. Felhasználás	643
4.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	680
4.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	2
4.c. Árfolyam változás	(39)
5. Záró egyenleg 2009. december 31-én	(4.217)
Nettó mozgás (5.-1.)	(2.128)
Eredménykimutatásban (2.+3.+ 4.b)	(2.769)

Az értékvesztések és céltartalékok 2009. évi változásainak eredményhatása (9.187) millió forint veszteség.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

25. NETTÓ KAMATBEVÉTEL

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>		
Ügyfelek	14.728	17.331
Magyar Nemzeti Bank	130	457
Egyéb bankok	24.760	22.039
Értékpapírok	13.446	16.229
	53.064	56.056
 <i>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>		
Ügyfelek	(5.436)	(2.002)
Magyar Nemzeti Bank	(3)	-
Egyéb bankok	(11.173)	(12.739)
Értékpapírok	(16.352)	(16.860)
	(32.964)	(31.601)
 <i>Kamatkülönbözet</i>	 20.100	 24.455

26. NETTÓ JUTALÉK ÉS DÍJRÁFORDÍTÁS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>Kapott jutalék- és díjbevételek</i>		
Garancia és kezességvállalás díja	471	113
Hitelekkel kapcsolatos lebonyolítási díj	114	255
Hyferp jutalék	-	57
Egyéb jutalékok, díjak	235	119
Összesen:	820	544
 <i>Fizetett jutalék- és díjráfordingások</i>		
Ügynöki jutalékok, díjak	(805)	(997)
Garancia és kezességvállalás díja	(87)	(127)
Pénzforgalmi jutalékok	(38)	(36)
Egyéb jutalékok, díjak	(495)	(548)
Összesen:	(1.425)	(1.708)

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

27. EGYÉB BEVÉTELEK / RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>Egyéb bevételek</i>		
Értékpapírok értékesítéséből származó realizált nyereség	862	1.475
Államkötvény amortizáció	49	243
Nem realizált árfolyamnyereség (swap)	29	-
Egyéb bevételek	112	45
Összesen:	1.052	1.763
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>Egyéb ráfordítások</i>		
Alapítványi támogatás	(400)	(400)
Követelés értékesítés ráfordítása	(352)	-
Hittel kapcsolatos egyéb ráfordítás	(90)	(129)
Letétkezelés	(46)	(38)
Tőkeleszállítás eredménye	-	(149)
Nem realizált árfolyamveszteség (swap)	-	(9)
Egyéb	(71)	(67)
Összesen:	(959)	(792)

28. ÁLTALÁNOS ÉS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Személyi jellegű ráfordítások	(5.596)	(5.344)
Értékcsökkenési leírás	(980)	(903)
Egyéb költség	(6.203)	(3.706) *
Összesen:	(12.779)	(9.953)

* Az egyéb költségek jelentős emelkedését a 2010-ben bevezetett pénzügyi szervezetek különadója okozta, amely 2010. évben 3.107 millió forint volt.

2010. évben az átlagos dolgozói létszám 292 fő volt (2009: 280 fő).

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

29. ADÓZÁS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Társasági adó	10	(556)
Halasztott adó	(149)	57
Az átfogó jövedelem kimutatásban szereplő összes adókötelezettség	(139)	(499)

Effektív adókulcs számítás	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	Adókulcs	Összeg	Adókulcs	Összeg
Adózás előtti eredmény		(26.708)		4.756
Hatályos törvények szerinti adó	19,00%	-	16,00%	(761)
Szolidaritási adó (2009-ig)	-	-	4,00%	(190)
Adóalap módosító tételek hatása		10		(47)
Általános kockázati céltartalék		-		485
Pénzügyi instrumentumok értékelésének hatása		-		(43)
<i>Halasztott adóhatás</i>		(149)		57
Effektív adókötelezettség	-0,52%	(139)	10,50%	(499)

A nem konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása során a Bank középtávú terve átdolgozás alatt volt, ezért a Bank az elhatárolható fel nem használt negatív adóalapja után (25.542 millió forint veszteség) nem számolt halasztott adó követeléssel, mert annak jövőbeni realizálhatósága a pénzügyi kimutatások elkészítésekor még nem volt alátámasztható. Az el nem számolt halasztott adó követelés összege 4.853 millió forint volt.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

30. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK

A jelen pénzügyi kimutatásban kapcsolts vállalkozásnak tekintjük azon feleket, ahol az egyik fél a másik fél felett döntő irányítást, ellenőrzést, illetve meghatározó befolyást képes gyakorolni.

Az Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok alatt a Magyar Államot, valamint a többségi Állami tulajdonban lévő, testvérvállalatnak minősülő társaságokat értjük.

A kapcsolts vállalkozások listája (leányvállalatok és társult vállalatok) a 10. Megjegyzésben található.

Kapcsolts vállalkozásokkal folytatott gazdasági tranzakciók 2010. évi egyenlegei a következők voltak:

	Leány és társult vállalatok	Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok
Eszközök		
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	-	22.938
Hítelintézetekkel szembeni követelések	145.507	-
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	4.869	118.466
Értékesíthető értékpapírok	-	188.032 *
Részesedések	61.151	587
Egyéb eszközök	855	67.996
Kötelezettségek		
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.969	-
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	9.182	56.993
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	109.448
Céltartalék	50	-
Egyéb kötelezettségek	59	1.149
Átfogó jövedelem kimutatás		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	5.291	15.118 **
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(2.051)	(4.809)
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	(2.714)	(706)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	(3.559)	-
Egyéb céltartalék visszairás	1.171	-

* Likviditás management keretében vásárolt állampapír állomány.

** A kihelyezett hitelek után kapott kamatok tárgyévi forrás költsége 11.077 millió forint volt.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

30. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK (FOLYTATÁS)

Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott gazdasági tranzakciók 2009. évi egyenlegei a következők voltak:

	Leány és társult vállalatok	Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok
Eszközök		
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	-	4.138
Hítelinásteretekkel szembeni követelések	133.101	-
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	4.018	116.076
Értékesíthető értékpapírok	-	69.830 *
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	117.633 *
Részesedések	64.707	-
Egyéb eszközök	-	65.519
Kötelezettségek		
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	25.214	55.197
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	96.693
Egyéb kötelezettségek	16	1.407
Átfogó jövedelem kimutatás		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3.879	19.291 **
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(2.562)	(1.695)
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés (képzés) / visszairás	(536)	45
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	(571)	-
Egyéb céltartalék (képzés) / visszairás	(1.808)	267

* Likviditás management keretében vásárolt állampapír állomány.

** A kihelyezett hitelek után kapott kamatok tárgyévi forrás költsége 10.863 millió forint volt.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

31. KULCSPOZÍCIÓBAN LÉVŐ VEZETŐK JAVADALMAZÁSA

A kulcspozícióban lévő vezetők 2010. és 2009. évi kompenzációjának összegét a következő táblázat tartalmazza:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Igazgatóság tagjai	6	13
Felügyelő Bizottság tagjai	5	9
Vezérigazgatók és vezérigazgató-helyettesek	292	441
Összesen:	303	463

32. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK BESOROLÁSA ÉS VALÓS ÉRTÉKE

millió forint

2010. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérleg-érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				23.064			23.064	23.064
Hitelintézetekkel szembeni követelések				468.140			468.140	468.140
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve				326.740			326.740	326.946
Értékesíthető értékpapírok					213.032		213.032	213.032
Részesedések					62.158		62.158	62.158
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9.609						9.609	9.609
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						477.932	477.932	477.932
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek						68.677	68.677	68.677
Kibocsátott értékpapírok		264.782				125.426	390.208	390.478
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek		85					85	85
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	109.448						109.448	109.448

millió forint

2009. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérleg-érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				4.340			4.340	4.340
Hitelintézetekkel szembeni követelések				445.584			445.584	445.584
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve				339.334			339.334	340.982
Értékesíthető értékpapírok					69.830		69.830	69.830
Lejáratig tartandó értékpapírok			142.633				142.633	143.418
Részesedések					65.721		65.721	65.721
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.202						1.202	1.202
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						426.643	426.643	426.643
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek						83.884	83.884	83.884
Kibocsátott értékpapírok		257.297				121.813	379.110	379.176
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek		1.451					1.451	1.451
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	98.254						98.254	98.254

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

33. A MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK ÉS AZ IFRS SZERINTI SAJÁT TŐKE KÖZÖTTI KÜLÖNBSÉG LEVEZETÉSE

2010. évre vonatkozóan:

	Saját tőke 2009.12.31	Adózott eredmény 2010	Tőkeemelés	Kötelező tartalékok	Eredménytar- talék	Értékelési tartalék	Saját tőke 2010.12.31
Magyar éves beszámoló	126.872	(19.574)	20.000	(6.250)	-	-	121.048
Általános kockázati céltartalék átsorolása	2.829	-	-	(637)	-	-	2.192
Általános kockázati céltartalék	-	(637)	-	-	637	-	-
Általános tartalék	-	(6.250)	-	-	6.250	-	-
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének hatása	(116)	(237)	-	-	-	598	245
Fizetett osztalék	12.000	-	-	-	(12.000)	-	-
Halasztott adó	109	(149)	-	-	-	(114)	(154)
Nemzetközi éves beszámoló	141.694	(26.847)	20.000	(6.887)	(5.113)	484	123.331

2009. évre vonatkozóan:

	Saját tőke 2008.12.31	Adózott eredmény 2009	Kötelező tartalékok	Eredménytar- talék	Értékelési tartalék	Saját tőke 2009.12.31
Magyar éves beszámoló	136.882	-	200	(10.210)	-	126.872
Általános kockázati céltartalék átsorolása	402	-	2.427	-	-	2.829
Általános kockázati céltartalék	-	2.427	-	(2.427)	-	-
Általános tartalék	-	200	-	(200)	-	-
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének hatása	112	(217)	-	-	(11)	(116)
Osztalék előleg rendezése	-	1.790	-	10.210	-	12.000
Halasztott adó	52	57	-	-	-	109
Nemzetközi éves beszámoló	137.448	4.257	2.627	(2.627)	(11)	141.694

34. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Az MFB törvény 2011. január 1-től hatályos módosítása értelmében az egy ügyfélcsoporthoz tartozó hitelintézetekkel szemben vállalható kockázat a szavatoló tőke 150%-áról 200%-ra emelkedett, míg a hitelintézetnek nem minősülő ügyfelek esetében ez a limit a szavatoló tőke 25%-a helyett 35% lett.

A Bank által 2006 márciusában kibocsátott 500 millió EUR névértékű kötvény lejáratára 2011. március 24. A Bank a lejárat kötvény visszafizetésének fedezésére az Alapító határozata alapján 500 millió EUR áthidaló tulajdonosi kölcsönt kapott, melyet az Államadósság Kezelő Központ közreműködésével vett fel.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2011. március 17-én kelt levelében tájékoztatta a Bankot, hogy a 2010. október 26. és 2010. november 19. között lefolytatott átfogó helyszíni vizsgálatot intézkedés nélküli határozattal lezárta.

A pénzügyi vezérigazgató-helyettes belső igazgatósági tagsága lemondása következtében 2011. március 20-i hatállyal megszűnt. A MFB Zrt. felett tulajdonosi jogokat gyakorló nemzeti fejlesztési miniszter az üzleti vezérigazgató-helyettest belső igazgatósági taggá nevezte ki 2011. március 21-i hatállyal.

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

35. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

2010. december 31.	<u>Hitelezés</u>	<u>Befektetés</u>	<u>Nem allokált</u>	<u>Összesen</u>
Szegmensek teljes bevételei	40.836	14.401	112	55.349
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	39.618	13.446	-	53.064
<i>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek</i>	820	-	-	820
<i>Befektetés értékesítésének eredménye</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb működésből származó bevétel</i>	398	940	112	1.450
<i>Gazdálkodó egység részesedése a kapcsolott vállalkozások nyereségéből</i>	-	15	-	15
Szegmensek közötti bevételek	-	-	-	-
Összes nettó szegmens bevétel	40.836	14.401	112	55.349
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(24.588)	(8.376)	-	(32.964)
Értécsökkenési leírás	(712)	(236)	(31)	(980)
Egyéb tartalékképzés	(3.685)	-	(674)	(4.359)
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(905)	(288)	(232)	(1.425)
Banküzemi költségek	(8.577)	(2.846)	(376)	(11.799)
Egyéb ráfordítások	(499)	-	(959)	(1.458)
Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt	1.869	2.655	(2.160)	2.364
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>79%</i>	<i>112%</i>	<i>-91%</i>	<i>100%</i>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	(25.495)	-	-	(25.495)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(3.577)	-	(3.577)
Szegmens adózás előtti eredménye	(23.626)	(922)	(2.160)	(26.708)
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>88%</i>	<i>4%</i>	<i>8%</i>	<i>100%</i>
Társasági és halasztott adó				(139)
Tárgyévi adózott eredmény				(26.847)
Szegmens eszközök	884.576	275.190	29.527	1.189.293
<i>Szegmens részesedése az összes eszközből :</i>	<i>74%</i>	<i>23%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>
Szegmens kötelezettségek	884.576	275.190	29.527	1.189.293
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségéből :</i>	<i>74%</i>	<i>23%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek megoszlása	39.618	13.446	-	53.064
<i>Magyarország</i>	27.807	13.446	-	41.253
<i>Anglia</i>	5.328	-	-	5.328
<i>Franciaország</i>	4.327	-	-	4.327
<i>Németország</i>	1.585	-	-	1.585
<i>Dánia</i>	496	-	-	496
<i>Ausztria</i>	61	-	-	61
<i>Görögország</i>	9	-	-	9
<i>Svájc</i>	2	-	-	2
<i>Belgium</i>	3	-	-	3
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek megoszlása	820	-	-	820
<i>Magyarország</i>	820	-	-	820

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2010. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

35. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK (FOLYTATÁS)

2009. december 31.	<u>Hitelezés</u>	<u>Befektetés</u>	<u>Nem allokált</u>	<u>Összesen</u>
Szegmensek teljes bevételei	41.000	17.980	36	59.016
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	39.827	16.229	-	56.056
<i>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek</i>	544	-	-	544
<i>Befektetés értékesítésének eredménye</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb működésből származó bevétel</i>	629	1.727	36	2.392
<i>Gazdálkodó egység részesedése a kapcsolódó vállalkozások nyereségéből</i>	-	24	-	24
Szegmensek közötti bevételek	-	-	-	-
Összes nettó szegmens bevétel	41.000	17.980	36	59.016
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(24.103)	(7.498)	-	(31.601)
Értécsökkenési leírás	(653)	(226)	(23)	(903)
Egyéb tartalékképzés	(2.066)	-	(703)	(2.769)
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(1.517)	(127)	(64)	(1.708)
Banküzemi költségek	(6.548)	(2.269)	(233)	(9.050)
Egyéb ráfordítások	(1.157)	(149)	(505)	(1.811)
Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt	4.956	7.710	(1.493)	11.174
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>44%</i>	<i>69%</i>	<i>-13%</i>	<i>100%</i>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	(5.846)	-	-	(5.846)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(572)	-	(572)
Szegmens adózás előtti eredménye	(890)	7.138	(1.493)	4.756
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>-19%</i>	<i>150%</i>	<i>-31%</i>	<i>100%</i>
Társasági és halasztott adó				(499)
Tárgyévi adózott eredmény				4.257
Szegmens eszközök	837.348	278.184	32.694	1.148.226
<i>Szegmens részesedése az összes eszközből :</i>	<i>73%</i>	<i>24%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>
Szegmens kötelezettségek	837.348	278.184	32.694	1.148.226
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségéből :</i>	<i>73%</i>	<i>24%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek megoszlása	39.827	16.229	-	56.056
<i>Magyarország</i>	32.876	16.229	-	49.105
<i>Franciaország</i>	3.253	-	-	3.253
<i>Írország</i>	1.208	-	-	1.208
<i>Anglia</i>	1.177	-	-	1.177
<i>Németország</i>	1.155	-	-	1.155
<i>Ausztria</i>	106	-	-	106
<i>Görögország</i>	30	-	-	30
<i>Svájc</i>	16	-	-	16
<i>Belgium</i>	4	-	-	4
<i>Dánia</i>	2	-	-	2
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek megoszlása	544	-	-	544
<i>Magyarország</i>	544	-	-	544

MFB Zrt.

Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2010. december 31-ével záruló évre

36. TULAJDONOSI JOGGYAKORLÁS

Az MFB törvény mellékletében meghatározott gazdálkodó szervezetek állami tulajdonú részesedései tekintetében a tulajdonosi jogokat – az MFB törvény erejénél fogva – a Magyar Állam nevében az MFB Zrt. gyakorolja. Az állami vagyonnal való gazdálkodásból származó bevételek/kiadások a központi költségvetés bevételeit/kiadását vagy finanszírozási bevételeit/kiadását képezik. A tulajdonosi joggyakorlás alá vont társaságok a következők:

<u>Társaság megnevezése</u>	<u>Szektor</u>	<u>Szavazati arány</u>	<u>Jegyzett tőke</u>
Agrárgazdasági Vagyongazdálkodó Kft.	Vagyongazdálkodás	100,00%	7.944
Állami Autópálya Kezelő Zrt.	Autópálya üzemeltetése	100,00%	34.050
Bábolna Nemzeti Ménesbirtok Kft.	Lótenyésztés	100,00%	1.599
Bakonyerdő Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	3.116
Corvinus Támogatásközvetítő Zrt.	Támogatás közvetítés	58,05%	565
DALERD Délalföldi Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	757
Diákhitel Központ Zrt.	Egyéb hitelnyújtás	100,00%	300
EGERERDŐ Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.665
Észak-erdő Erdőgazdasági Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.279
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység	50,02%	4.812
Gemenci Erdő- és Vadgazdasági Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.307
GYULAJ Erdészeti és Vadászati Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	833
HM Budapesti Erdőgazdasági Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	345
HM Kaszói Erdőgazdaság Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	326
HM VERGA Erdőgazdasági Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	613
Hungarofest Nonprofit Kft.	Rendezvényszervezés	100,00%	3
Ipoly Erdő Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.401
ITD Hungary Zrt.	Ügynöki tevékenység	100,00%	400
KEFAG Kiskunsági Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.355
Kisalföldi Erdőgazdaság Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	998
Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.	Egyéb pénzügyi közvetítés	93,18%	2.200
Magyar Exporthitel Biztosító Zrt.	Export hitel biztosítás	25,06%	4.250
Magyar Export-Import Bank Zrt.	Export hitelezés	25,05%	10.100
Magyar Közút Nonprofit Zrt.	Közúthálózat üzemeltetés	100,00%	13.453
Magyar Lóversenyfogadást Szervező Kft.	Szerencsejáték, fogadás	100,00%	1.000
Magyar Turizmus Zrt.	Turizmus	100,00%	61
Mecseki Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.768
Mezőhegyesi Állami Ménes Kft.	Lótenyésztés	100,00%	160
NEFAG Nagykunsági Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.065
Nemzeti Infrastruktúra Fejlesztő Zrt.	Infrastruktúra beruházás	100,00%	47.320
Nemzeti Lóverseny Kft.	Sportlétesítmény üzemeltetés	100,00%	1.448
NYÍRERDŐ Nyírségi Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.980
Pilis Parkerdő Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	2.355
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.	Gazdaságfejlesztési szolgáltatás	100,00%	17.322
SEFAG Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	2.508
Szombathelyi Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	937
TAEG Erdőgazdaság Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.630
VADEX Mezőföldi Erdő- és Vadgazdálkodási Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.879
Vértesi Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.158
Zalaerdő Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.534

37. ÚJ IFRS-EK

Standardok és Értelmezések, melyek kiadásra kerültek, de csak a 2010. január 1-je utáni beszámolási időszakokra vonatkozóan hatályosak.

IFRS 9	Pénzügyi instrumentumok Hatályos 2013. január 1-től	A Bank jelenleg vizsgálja ezen módosítás várható hatásait.
Módosított IAS 12	Módosítás az IAS 12 Nyereségadó standardhoz – Halasztott adó: Alaptermék érvényesíthetősége Hatályos: 2012. január 1-től	A Bank jelenleg vizsgálja ezen módosítás várható hatásait.
Módosított IFRS 7	Módosítás az IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzététele standardhoz – Pénzügyi instrumentumok átruházása Hatályos: 2011. július 1-től	A Bank jelenleg vizsgálja ezen módosítás várható hatásait.
Felülvizsgált IAS 24	Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek Hatályos 2011. január 1-től	A Bank jelenleg vizsgálja ezen módosítás várható hatásait.
Módosított IAS 32	Jogkibocsátások besorolása - Módosítás az IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel standardhoz Hatályos 2010. február 1-től	Ezen módosításoknak nem várható jelentős hatása a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban.
Módosított IFRIC 14	A minimális alapképzési követelményekre fizetett előlegek - IFRIC 14 IAS 19 – A meghatározott juttatási eszköz korlátja, a minimális alapképzési követelmények és kölcsönhatásuk értelmezését Hatályos 2011. január 1-től	Az IFRIC 14-nek nincs hatása a Bank működésére.
IFRIC 19	Pénzügyi kötelezettségek kiváltása tőkeinstrumentumokkal Hatályos 2010. július 1-től	Az IFRIC 19-nek nincs hatása a Bank működésére.