

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK  
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**Konzolidált pénzügyi kimutatások  
és független könyvvizsgálói jelentés**

A 2009. december 31-ével záruló évre

## Tartalomjegyzék

	oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	1
Konzolidált pénzügyi kimutatások	
Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatás 2009. december 31-ével záruló évre	2
Konzolidált átfogó jövedelem kimutatás a 2009. december 31-ével záruló évre	3
Konzolidált saját tőke változásainak kimutatása a 2009. december 31-ével záruló évre	4
Konzolidált cash flow kimutatás a 2009. december 31-ével záruló évre	5
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	6 - 57

### Független könyvvizsgálói jelentés

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényesének

Elvégeztük az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban "a Bank") mellékelt 2009. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.217.447 M Ft –, az ezen időpontra végződő évrre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben az időszak eredménye 7.442 M Ft nyereség –, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információt tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

#### A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

#### A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.


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

#### Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Bank konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételét, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2009. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások adataival összhangban van.

Budapest, 2010. május 25.

KPMG Hungária Kft.  
Kamara/bejegyzés: 000202

  
Hénye István  
Partner

  
Dr. Eperjesi Ferenc  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 003161



**MFB Zrt.**  
*Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatás*  
*a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

	Megjegyzések	2009 December 31	2008 December 31
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	5	9.415	9.241
Hitelintézetekkel szembeni követelések	6	443.974	396.000
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztéségre képzett értékvesztésekkel csökkentve	7	419.895	372.779
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	8	4.616	10.015
Értékesíthető értékpapírok	9	78.659	78.550
Lejáratig tartandó értékpapírok	10	147.888	148.346
Részesedések	11	13.204	16.920
Tárgyi eszközök	12	18.966	5.069
Immateriális javak	13	3.873	3.137
Halasztott adó követelés		70	52
Egyéb eszközök	14	76.887	50.869
<b>Eszközök összesen</b>		<b>1.217.447</b>	<b>1.090.978</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	496.125	527.660
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	16	87.494	12.564
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	18	69.442	3.053
Kibocsátott értékpapírok	17	379.110	370.567
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	19	1.451	2.166
Céltartalékok	20	6.360	6.893
Tényleges adó kötelezettség		61	540
Egyéb kötelezettségek	21	18.392	16.804
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>1.058.435</b>	<b>940.247</b>
Jegyzett tőke	22	87.570	87.570
Tőketartalék		18.082	18.082
Kötelező tartalékok	23	11.230	8.192
Felhalmozott eredmény		36.327	31.632
Értékelési tartalék		14	(238)
<b>Tulajdonosra jutó Saját tőke</b>		<b>153.223</b>	<b>145.238</b>
Nem ellenőrző részesedés		5.789	5.493
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>159.012</b>	<b>150.731</b>
<b>Források és saját tőke összesen</b>		<b>1.217.447</b>	<b>1.090.978</b>
Függő és jövőbeni kötelezettségek	24	217.970	248.627

Budapest, 2010. május 25.



Dr. Erős János  
vezérigazgató



Merfesz Csábor  
vezérigazgató-helyettes

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
**Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

1.

A 6-57. oldalon található megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik

2

**MFB Zrt.**  
*Konzolidált átfogó jövedelem kimutatás*  
a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzések	2009	2008
Kapott kamatok és kamattjellelű bevételek		65.250	67.221
Fizetett kamatok és kamattjellelű ráfordítások		(30.788)	(40.202)
<b>Nettó kamatbevételek</b>	26	<b>34.462</b>	<b>27.019</b>
Várható hitel-észeség utáni értékvesztés (képzés) / feloldás	25	(7.082)	1.305
Kapott jutalékok és díjjellelű bevételek		8.586	5.790
Fizetett jutalék és díjjellelű ráfordítások		(1.337)	(1.076)
<b>Nettó jutalék és díj bevételek</b>	27	<b>7.249</b>	<b>4.714</b>
Befektetések értékesítésének eredménye		236	522
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	25	(163)	(308)
Társult vállalatok eredménye		(3.782)	(1.296)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok eredménye		(1.019)	-
Osztalék bevételek		137	46
Deviza kereskedelem és átértékelés nettó nyeresége		1.804	-
Egyéb bevételek	28	6.726	8.243
<b>Egyéb működésből származó bevételek</b>		<b>8.667</b>	<b>8.289</b>
Általános és adminisztratív költségek	29	(20.339)	(19.365)
Deviza kereskedelem és átértékelés nettó vesztesége		-	(758)
Egyéb céltartalék képzés	25	(2.533)	(4.529)
Egyéb ráfordítások	28	(7.187)	(7.583)
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>		<b>(30.059)</b>	<b>(32.235)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>8.509</b>	<b>8.010</b>
Társasági és halasztott adó	30	(1.067)	(1.684)
<b>Adózás utáni eredmény</b>		<b>7.442</b>	<b>6.326</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>			
Értékelési tartalék (értékesíthető pénzügyi eszközök):			
Valós érték nettó változása		467	408
Eredményen keresztül elszámolt nettó összeg		(215)	-
<b>Nettó egyéb átfogó jövedelem</b>		<b>252</b>	<b>408</b>
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>7.694</b>	<b>6.734</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>		<b>7.442</b>	<b>6.326</b>
Ebből - Tulajdonosra jutó eredmény		7.107	6.128
Ebből - Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény		335	198
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>7.694</b>	<b>6.734</b>
Ebből - Tulajdonosra jutó eredmény		7.359	6.536
Ebből - Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény		335	198

Budapest, 2010. május 25.

Dr. Erős János  
vezérigazgató

Mertély Gábor  
vezérigazgató-helyettes

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A 6-57. oldalon található megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

**MFB Zrt.**  
*Konzolidált saját tőke változásainak kimutatása*  
 a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kötelező tartalékok	Felhalmozott eredmény és eredménytartalék	Értékelési tartalék	Nem ellenőrző részesevés	Összesen
<b>Megjegyzések</b>	<b>22</b>		<b>23</b>				
Egyenleg 2007. december 31-én	87.570	18.082	7.384	29.510	(646)	5.261	147.161
Kötelező tartalék			808	(808)		34	34
Teljes átfogó jövedelem				6.128	408	198	6.734
Tőkekonzolidáció hatása				(3.198)			(3.198)
Egyenleg 2008. december 31-én	87.570	18.082	8.192	31.632	(238)	5.493	150.731
Kötelező tartalék			3.038	(3.038)		(39)	(39)
Teljes átfogó jövedelem				7.107	252	335	7.694
Konzolidációs kör változásának hatása				626			626
Egyenleg 2009. december 31-én	87.570	18.082	11.230	36.327	14	5.789	159.012

Budapest, 2010. május 25.



Dr. Erős János  
vezérigazgató



Merfelsz Gábor  
vezérigazgató-helyettes

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
 Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.

A 6-57. oldalon található megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

**MFB Zrt.**  
*Konzolidált cash flow kimutatás*  
 a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzés	2009	2008
<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>			
Adózás előtti eredmény		8 509	8 010
<i>Az adózott eredmény módosításai</i>			
Értékesítéskorrekció	29	1 751	1 541
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés változása	25	6 025	1 308
Részesedések utáni értékvesztés változása	25	3 151	(1 951)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó eredmény		(7)	81
<i>Eszközök változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni hitelek változása		(47 974)	31 151
Hitelek változása értékvesztés nélkül		(53 141)	(54 235)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		5 399	5 831
Halasztott adókövetelés változása		(18)	(52)
Egyéb eszközök változása értékvesztés levonása nélkül		(26 018)	(22 559)
<i>Kötelezettségek változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni betétek változása		(31 535)	54 469
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek változása		74 930	492
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		66 389	3 043
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek változása		(715)	(852)
Céltartalékok változása	25	(533)	1 201
Tényleges adó kötelezettség változása		(479)	475
Halasztott adó kötelezettség változása		-	(120)
Egyéb kötelezettség változása		1 588	1 111
Hátrasorolt kötelezettség változása		-	(9 500)
Társasági adó, illetve halasztott adó	30	(1 067)	(1 684)
<b>Szokásos tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás:</b>		<b>6 255</b>	<b>17 760</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>			
Értékpapírok változása		349	(59 153)
Befektetések változása értékvesztés nélkül		565	9 219
Tárgyi eszközök konszolidációs kör változásából eredő eredménye		(10 180)	(9)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		367	302
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(6 564)	(3 059)
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás</b>		<b>(15 463)</b>	<b>(52 700)</b>
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás</b>			
Tőkekonzolidáció hatása (közvetlenül tőkeben elszámolva)		626	(3 198)
Kötvénykiadás, (visszafizetés), illetve valós érték változás		8 543	19 077
Pénzügyi instrumentumok átértékelése		252	408
Nem ellenőrző részesedés változása		(39)	34
<b>Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközváltozás</b>		<b>9 382</b>	<b>16 321</b>
Nettó pénzeszközök változása		174	(18 619)
<i>Pénzeszközállomány január 1-jén</i>	5	9 241	27 860
<i>Pénzeszközállomány december 31-én</i>	5	9 415	9 241

Budapest, 2010. május 25.

Dr. Erős János  
vezérigazgató

Merfőlsz Gábor  
vezérigazgató-helyettes

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
 Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A 6-57. oldalon található megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

5

## **MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

### **1. A CSOPORT TEVÉKENYSÉGE**

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: "a Bank" vagy „MFB Zrt.”) a magyar törvényi előírásoknak megfelelően bejegyzett zártkörűen működő részvénytársaság, és forintban illetve devizában folytatott kereskedelmi banki tevékenységre vonatkozó engedéllyel rendelkezik.

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, 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 és Gazdasági Minisztériumot vezető Miniszter képviselte 2009-ben.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Bank és leányvállalatai együttesen a Csoport.

A Csoport további tagjai:

#### **Magyar Export-Import Bank Zrt.**

Az Eximbank Zrt. szakosított hitelintézetként a magyar áruk és szolgáltatások exportjához és a külföldön megvalósuló magyar befektetésekhez, valamint az importhoz kapcsolódó pénzügyi szolgáltatásokat végzi. Az Eximbank Zrt. fő tevékenysége hitelezés, kockázat megosztás és garanciavállalás.

#### **Magyar Exporthitel Biztosító Zrt.**

A Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. tevékenységi köre az állam megbízásából kizárólagos jogon végzett nem piacképes exporthitel-biztosítás, befektetésbiztosítás és a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó információszolgáltatásra terjedt ki. Fontos feladatokat lát el a társaság az exportőrök és a központi költségvetés követeléseinek behajtásában.



## **MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

### **1. A CSOPORT TEVÉKENYSÉGE (FOLYTATÁS)**

#### **Magyar Követeléskezelő Zrt.**

A Társaság pénzügyi vállalkozás, amely saját speciális tevékenységi területén olyan kiegészítő pénzügyi szolgáltatásokat nyújt (követelészárlás, követeléskezelés, faktoring tevékenység, stb.), amelyek közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódnak az MFB Zrt. által kitűzött gazdaságfejlesztési célokhoz.

#### **MFB Invest Zrt.**

Az MFB Invest Zrt. az MFB Fejlesztési Tőkealapba át nem adott portfólióelemek kezelését, értékelését végzi, valamint részt vesz a Tőkealapban lévő befektetések kezelésében.

#### **MAG - Magyar Gazdaságfejlesztő Központ Zrt.**

A Magyar Gazdaságfejlesztési Központ Zrt. (MAG Zrt.) alapvető feladata a gazdaságfejlesztés körébe tartozó, uniós és hazai, visszatérítendő és vissza nem térítendő támogatások forrásainak közvetítése, az ehhez kapcsolódó tevékenységek ellátása, a támogatásközvetítési csoportba tartozó társaságok hatékony működtetése.

#### **Beszállítói Befektető Zrt.**

A Társaságot a Bank a hitelezési és befektetési veszteség minimalizálás érdekében szükségessé váló feladatok ellátására jelölte ki.

#### **Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt.**

2007 második felében alakult, azzal a céllal, hogy a 2007-2013-as EU-s költségvetési periódusban a magyarországi mikro-, kis- és középvállalati szektor, finanszírozási lehetőségeit bővítő pénzügyi programokat alakítson ki és működtessen. A pénzügyi programok forrásainak nagy részét az Európai Unió biztosítja (JEREMIE).

#### **Corvinus Első Innovációs Kockázati Tőkealap**

A Corvinus Első Innovációs Kockázati Tőkealap főként iparágtól független, innovációs technológiákat kidolgozó és/vagy alkalmazó kis és középvállalatok részére teljesít tőkejuttatást.

#### **MFB Fejlesztési Tőkealap**

Az MFB Fejlesztési Tőkealap a Csoport portfóliójában nyilvántartott, meghatározott közép- és hosszú távú, elsősorban fejlesztési célú tőkebefektetések megvásárlásával és a kapcsolódó tagi kölcsönök refinanszírozásával kialakított tőkebefektetési és kölcsön portfólió vagyonnevelését hajtja végre a hatályos társulási, együttműködési és kölcsönszerződések feltételeinek változatlan jogi tartalommal történő alkalmazásával.

#### **Pólus Programiroda Nonprofit Kft.**

A Pólus Program az innovációs és exportpotenciállal rendelkező klaszterek, valamint a pólusvárosokban a vállalkozási környezetet fejlesztő beruházások támogatásán keresztül a nemzetközi versenyképesség növelését tűzi ki célul. A Pólus Program koordinációját, a helyi szervezeti egységek irányításával és beszámoltatásával járó feladatokat végzi a Társaság.

#### **KIKSZ Közlekedésfejlesztési Zrt.**

Az Európai Unió társfinanszírozásával megvalósuló beruházásokat koordináló és ellenőrző közreműködő szervezet, mely a magyarországi közlekedésfejlesztési projektek EU konform előkészítéséért és megvalósításáért felelős.

#### **SZALÓK Holding Zrt.**

Szálloda és fürdő komplexum megvalósítását végzi.

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

**2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI**

**a) IFRS-eknek való megfelelés**

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

A Bank a konszolidált éves beszámoló készítési kötelezettségének a Számviteli törvény 10. § (3) alapján azzal tesz eleget 2006. január 1-jétől, hogy az Európai Közösségek Bizottságának 1725/2003 EK rendeletében foglalt nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően állítja össze a konszolidált pénzügyi kimutatásait.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2010. május 25-én jóváhagyta.

**b) Értékelési elvek**

A 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 Csoport a valós értékelést alkalmazta, kivéve azokat az eseteket, ahol a valós értéket nem lehetett megbízhatóan meghatározni. Az ilyen tételeket a Csoport 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.

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

**c) Funkcionális pénznem**

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

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban alkalmazott 2009. december 31-i árfolyamok a következők voltak: 188,07 HUF/USD, 270,84 HUF/EUR, 2,0363 HUF/JPY és 303,17 HUF/GBP. (2008. december 31-én: 187,91HUF/USD és 264,78 HUF/EUR)

## MFB Zrt.

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

## 2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI (FOLYTATÁS)

### d) A számviteli politikában alkalmazott számviteli becslések

A Csoport becsléseket és feltételezéseket alkalmaz, melyek hatással lehetnek a számviteli politika alkalmazására és az eszközök, források, bevételek és ráfordítások bemutatott értékére. Ezen becslések és megítélések – melyeket a Csoport folyamatosan felülvizsgál – múltbeli tapasztalatokon, illetve jövőbeni eseményekkel kapcsolatos várakozásokon alapulnak.

Amennyiben objektív bizonyíték van az értékvesztésre, valamint - a jogszabályi előírások miatt – negyedévente, a Csoport minősíti a hitelállományát és elszámolja a szükséges értékvesztést. Az értékvesztés eredményben való elszámolásának meghatározásakor a Csoport 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. 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 Csoport becsléseit egyrészt a hitelezési kockázatokkal terhelt eszközökkel kapcsolatos múltbeli veszteségekre, másrészt a portfólió hasonló eszközeinek objektív veszteségeire alapozza. A Csoport 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) A konszolidáció alapja

#### *Leányvállalatok*

A leányvállalatok körébe a Bank által ellenőrzött társaságok tartoznak. Ellenőrzés abban az esetben áll fenn, amikor a Bank közvetlenül vagy közvetve irányítja egy adott vállalkozás pénzügyi és működési politikáját. A konszolidált pénzügyi kimutatások az ellenőrzés kezdetétől az ellenőrzés megszűnésének dátumáig terjedő időszakra vonatkozóan tartalmazzák a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait.

#### *Társult vállalkozások*

A társult vállalkozások olyan társaságok, amelyek pénzügyi és működési politikájára a Csoport jelentős befolyást gyakorol, azonban ellenőrzést nem. A Bank a társult vállalkozásokban lévő részesedéseket equity módszerrel számolja el, a bekerülési értékük a beszerzés költségén van kimutatva, figyelembe véve az üzleti és cégértéket, melyet a későbbiekben a Csoportra jutó saját tőke változással módosít. A változások közvetlenül az eredményben kerülnek kimutatásra.

#### *Közös vezetésű vállalkozások*

Közös vezetésű vállalkozásoknak minősülnek azok a vállalkozások, amelyek tevékenysége felett a Csoport szerződéses megállapodás alapján közös ellenőrzést gyakorol. A konszolidált pénzügyi kimutatások a közös ellenőrzés kezdetétől az ellenőrzés megszűnéséig terjedő időszakra vonatkozóan arányosan tartalmazzák a vállalkozások eszközeinek, forrásainak, bevételeinek és költségeinek a Csoportra eső részét.

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

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

*A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók*

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása során a Csoporton belüli tranzakciókból származó követelések, kötelezettségek, hozamok, ráfordítások és költségek, valamint a közbeső eredmény kiszűrésre kerültek.

*Üzleti vagy cégérték*

A felvásárláskor keletkező üzleti vagy cégérték a beszerzési költségnek a megvásárolt eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek valós értékének részesedés arányos értékét meghaladó részéből áll. Az üzleti vagy cégérték után évente, az értékvesztés teszt során megállapított szükséges mértékű értékvesztés kerül elszámolásra.

*Negatív üzleti vagy cégérték*

A felvásárláskor keletkező negatív üzleti vagy cégérték a megvásárolt eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek valós értékének részesedés arányos értékének a beszerzési költséget meghaladó részéből áll. A tárgyévben keletkezett negatív üzleti vagy cégérték azonnal kivezetésre kerül az eredménnyel szemben.

**b) Külföldi fizetőeszközök forintra történő átváltása**

A Csoport 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 eredményben 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 Csoport a mérleg fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank által közölt árfolyamot alkalmazza.

**c) 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 Csoport főként rövid távú profitszerzés céljából tart, valamint azok a származékos termékek, melyek nem megjelölt és hatékony fedezeti instrumentumok illetve olyan pénzügyi eszközök, amelyek a kezdeti megjelenítéskor ekként kerültek besorolásra.

A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt eszközök között egyes államkötvények és nem fedezeti célú swap ügyletek találhatók. A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek között a nem fedezeti célú swap ügyletek találhatók, valamint a Magyar Államtól kapott hitel azon része, melynek kockázatait a Bank basis swap ügyletekkel kezelte.

## MFB Zrt.

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

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

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 lejáratral bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket a Csoport határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani.

A lejáratig tartandó eszközök közé tartoznak a Csoport tulajdonában lévő egyes államkötvények.

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

Az értékesíthető pénzügyi eszközök közé tartoznak a részesedések és egyes 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 34. Megjegyzés tartalmazza.

#### ***Bekerülés***

A Csoport 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 Csoport valós értékén 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 Csoport többé nem jogosult a pénzügyi eszközökből származó cash flow-ra, illetve ha a Csoport 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.

## MFB Zrt.

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

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

#### *Értékelés*

A nyilvántartásba vételt követően minden nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz és értékesíthető pénzügyi eszköz nyilvántartása valós piaci értéken történik, kivéve azokat, amelyeknek nincs aktív piacról származó jegyzett piaci ára, és ezért a valós piaci értéket a Csoport értékelési technikák segítségével határozza meg.

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 Csoport az eredményben, amikor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget kivezetik, vagy arra értékvesztést számolnak el, valamint az amortizációs folyamaton keresztül.

#### *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 Csoport 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 Csoport a mérleg fordulónapján normál üzleti feltételek között és a felek hitelképességére tekintettel érvényesíthetne.

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

#### *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 értékvesztés 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 Csoportnak 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-eknek 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 Csoport 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 értéke bekerülési érték alá történő jelentős vagy hosszan tartó csökkenése is objektív bizonyíték az értékvesztésre.

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 nyereségben vagy veszteségben 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 Csoport.

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

## MFB Zrt.

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

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

Az értékesíthetőként besorolt tőkeinstrumentumba történő befektetésre vonatkozóan, a nyereségben vagy veszteségben elszámolt értékvesztés miatti veszteségeket nem lehet a nyereségben vagy veszteségben 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 értékelt) 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 Csoport becsléseket végez az eszköz megtérülő értékére. Az értékvesztés mértékének meghatározásakor a Csoport külső és belső információkat vesz figyelembe. A Csoport 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 Csoport 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.

#### *d) 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 Csoport rövidtávú kötelezettségeinek kiegyenlítésére szolgálnak.

A Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek a mérlegben amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.



**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

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

***e) 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 Csoport 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.

***f) 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.

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 közvetlenül 100 % tulajdonosi arányt szerezhet.

A Csoport az egyéb részesedéseket 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 Csoport kereskedési céllal nem tart részesedéseket.

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

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

**g) Származtatott pénzügyi instrumentumok**

A működési, hitelezői és befektetői tevékenységből származó deviza- és kamatláb kockázatok kezelésére a Csoport 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 eredményben azonnal el kell számolni.

A Csoport 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 szemben a származó árfolyam és kamat 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 bemutatásából származna.

**h) 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 eredményben 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 - 20 %
Irodai és egyéb műszaki gépek berendezések	14,5 – 50 %
Mobiltelefonok	50 %
Gépjárművek	16,67 – 33 %
Számítástechnikai eszközök	17 – 50 %

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

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

***i) Immateriális javak***

Az immateriális javak között mutatja ki a Csoport 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	15 – 33 %

***j) 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 árfolyamkockázatát az árfolyam-garancia keret fedezi - a Bank amortizált bekerülési értéken tartja nyilván, módosítva a diszkonttal és a prémiummal, illetve a kibocsátási költségek amortizációjával.

***k) Céltartalékok***

A Csoport 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 Csoport a céltartalékokat minden egyes mérlegfordulónapon 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.

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

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

***l) Kötelező tartalékok***

***i) Általános tartalék***

Az 1996. évi CXII. számú törvény 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 Csoport hitelintézeti tagjai a kockázatokkal súlyozott eszközállomány maximum 1,25%-ának megfelelő általános kockázati céltartalékot képezhet. A magyar jogszabályok értelmében megképzett általános kockázati céltartalék a Nemzetközi Beszámolóban közvetlenül az eredménytartalékban kerül elszámolásra.

***m) Fügő és jövőbeni kötelezettségek***

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

***n) 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).

***o) 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.

***p) Osztalék bevétel***

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

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

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

**q) Társasági adó**

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 eredményben 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 16% (2008-ban 16%)

A fizetendő társasági adó soron kerül kimutatásra továbbá a magyar törvények alapján 2006 szeptemberétől bevezetett **szolidaritási adó**, melynek alapja a növelő, csökkentő tételekkel korrigált adózás előtti eredmény, mértéke 4% volt 2008-ban és 2009-ben.

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 kiegyenlítődések az eszköz vagy a kötelezettség realizálható. A halasztott adó mértékének meghatározása a magyar törvény szerint megállapított, a konszolidált mérlegkészítés időpontjában érvényben lévő adókulcs segítségével történik, amely 2009. december 31-re vonatkozóan 19% (2008. december 31-re vonatkozóan 16% + 4%).

**r) Cash flow**

A cash flow információk alapot szolgáltatnak a felhasználók számára ahhoz, hogy felmérjék a Csoport pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes termelésre való képességét, valamint azt, hogy a Csoport 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.

**s) 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 Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásainak összeállításakor. A 2009. évre vonatkozó jelentős, nem módosító mérlegfordulónap utáni események a 35. Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

## MFB Zrt.

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

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

#### t) *Működési szegmensek*

A Csoport öt jelentős működési szegmensevel rendelkezik - melyek a Csoport stratégiai üzleti egységei -, valamint egy nem allokált tételeket tartalmazó szegmensevel. 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.
- Támogatásközvetítés: A Csoport EU források közvetítésével foglalkozó tagjainak tevékenységéhez kapcsolódó tételeket tartalmaz.
- Biztosítás: A Csoport biztosítási tevékenységgel foglalkozó tagja által elszámolt tételeket tartalmaz.
- Követeléskezelés: Követelésvásárlással, követeléskezeléssel, és faktoring tevékenységgel kapcsolatos tételeket tartalmaz.
- Nem allokált: A fenti szegmensekbe be nem sorolt tételek.

A Csoport működési szegmensei a 32. Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

### 4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK

A Csoport 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 Csoport adott ügyfele nem teljesíti a szerződésben vállalt kötelezettségeit. Hitelkockázat többnyire a hitelezési és befektetési tevékenységek során merülhet fel.

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

A Csoport 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 Csoport 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.

## MFB Zrt.

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

### 4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

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

#### *i) Ügyfélminősítés*

Az ügyfél- illetve partnerminősítést a döntés-előkészítés alatt el kell végezni minden olyan ügyfélre, amellyel szemben a Csoport kockázatot vállal. Ezen túl a Csoport 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 sorolhatóak.

A minősítés módszere eltérő

- az új vállalkozások,
- a projektfinanszírozás,
- a működő vállalkozások
- az önkormányzatok esetében.

A Bank 50 millió forint alatti kockázatvállalás, illetve egyéni vállalkozók és egyszeres könyvvitelt végző vállalkozások, továbbá 2010 februárjától az új vállalkozások esetén egyszerűsített ügyfélminősítési módszert alkalmaz.

#### *ii) Fedezetértékelés*

A Csoport által elfogadott főbb fedezettípusok:

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

Az ügyfelekkel szembeni követelések esetében a Csoport által elvárt fedezettség a Bank stratégiájából következően az ügyfél minősítési kategóriájától, a kockázatvállalás nagyságrendjétől illetve az ügylet típusától függetlenül a 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 Csoport. 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 ill. ügyfélcsoporttal kapcsolatos limit felső határa a Bank nagykockázat-vállalási korlátja.

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

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 csoportlimitje az egyes ágazat kockázati csoportokra tartozó ügyfelekkel szemben összesen vállalható legmagasabb kockázat mértéke.

**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 becült jövőbeni cash flow-eknek a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni.

A Csoport 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 állomány hitelkockázati kitétsége minősítési kategóriák szerinti bontásban a következő:

	2009				2008			
	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Hitelek és előlegek	Összesen	%	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Hitelek és előlegek	Összesen	%
Nem értékvesztett	422.059	291.089	713.148	78,43%	372.680	241.873	614.553	76,05%
Külön figyelendő	20.111	77.361	97.472	10,72%	23.849	77.371	101.220	12,53%
Átlag alatti	-	49.784	49.784	5,48%	-	49.791	49.791	6,16%
Kétes	6.262	18.687	24.949	2,74%	-	25.356	25.356	3,14%
Rossz	122	23.804	23.926	2,63%	119	17.074	17.193	2,13%
<b>Összesen :</b>	<b>448.554</b>	<b>460.725</b>	<b>909.279</b>	<b>100,00%</b>	<b>396.648</b>	<b>411.465</b>	<b>808.113</b>	<b>100,00%</b>

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 újratárgyalt ügyletek.



**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. 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	
	2009	2008	2009	2008
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>443.974</b>	<b>396.000</b>	<b>419.895</b>	<b>372.779</b>
<b>Egyedileg értékvesztett</b>				
Külön figyelendő	20.111	23.849	58.071	58.538
Átlag alatti	-	-	31.942	18.535
Kétes	3.595	-	7.431	12.166
Rossz	122	119	15.242	8.407
Bruttó könyv szerinti érték	<b>23.829</b>	<b>23.968</b>	<b>112.686</b>	<b>97.646</b>
Értékvesztés	<b>(3.247)</b>	<b>(648)</b>	<b>(22.996)</b>	<b>(16.236)</b>
Nettó könyv szerinti érték	<b>20.582</b>	<b>23.320</b>	<b>89.689</b>	<b>81.410</b>
<b>Csoportosan értékvesztett</b>				
Problémamentes	-	-	4.410	2.781
Külön figyelendő	-	-	13.437	12.448
Átlag alatti	-	-	16.619	23.403
Kétes	-	-	726	8.297
Rossz	-	-	7.698	7.763
Bruttó könyv szerinti érték	-	-	<b>42.890</b>	<b>54.692</b>
Értékvesztés	-	-	<b>(11.527)</b>	<b>(17.802)</b>
Nettó könyv szerinti érték	-	-	<b>31.363</b>	<b>36.890</b>
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett</b>				
Nettó könyv szerinti érték	-	-	<b>7.544</b>	<b>4.063</b>
<b>Korosság</b>				
1 - 9 nap	-	-	55	296
10 - 15 nap	-	-	21	51
16 - 30 nap	-	-	875	839
31 - 60 nap	-	-	1.207	1
61 - 90 nap	-	-	-	6
91 - 180 nap	-	-	1.509	42
180 + nap	-	-	3.876	2.828
Nettó könyv szerinti érték	-	-	<b>7.544</b>	<b>4.063</b>
<b>Nem késedelmes, nem értékvesztett</b>				
Nettó könyv szerinti érték	<b>422.059</b>	<b>372.680</b>	<b>278.311</b>	<b>234.568</b>
<b>Újratárgyalt</b>				
Bruttó könyv szerinti érték	2.667	-	19.294	20.495
Értékvesztés	<b>(1.333)</b>	-	<b>(6.307)</b>	<b>(4.648)</b>
Nettó könyv szerinti érték	<b>1.333</b>	-	<b>12.988</b>	<b>15.847</b>
Összes bruttó könyv szerinti érték	448.554	396.648	460.725	411.465
Összes értékvesztés	<b>(4.580)</b>	<b>(648)</b>	<b>(40.830)</b>	<b>(38.686)</b>
<b>Összes nettó könyv szerinti érték</b>	<b>443.974</b>	<b>396.000</b>	<b>419.895</b>	<b>372.779</b>

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

***b) Hitelkockázati kitettség (folytatás)***

***Értékvesztett***

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

***Késedelmes, de nem értékvesztett***

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

A késedelmes, de nem értékvesztett kategória tartalmazza a Magyar Követeléskezelő Zrt. követeléseit. A társaság tevékenységéből adódóan lejárt követeléseket vásárol meg várható megtérülési értéken.

***Újratárgyalt***

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

**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. 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	
	2009	2008	2009	2008
<b>Egyedileg értékvesztett állomány fedezete</b>				
Ingatlan	-	-	22.846	15.052
Állami kezesség	17.958	14.520	26.532	20.396
Óvadéki betét	-	-	58	109
Bankgarancia	-	-	193	201
Egyéb	-	-	5.599	10.975
	<u>17.958</u>	<u>14.520</u>	<u>55.228</u>	<u>46.733</u>
<b>Csoportosan értékvesztett állomány fedezete</b>				
Ingatlan	-	-	29.411	39.384
Értékpapír	-	-	-	17
Állami kezesség	-	-	11.181	12.992
Óvadéki betét	-	-	186	227
Bankgarancia	-	-	77	81
Egyéb	-	-	2.249	1.314
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43.104</u>	<u>54.015</u>
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett állomány fedezete</b>				
Ingatlan	-	-	1.053	196
Értékpapír	-	-	13	14
Állami kezesség	-	-	3.375	779
Óvadéki betét	-	-	125	-
Egyéb	-	-	45	310
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.612</u>	<u>1.299</u>
<b>Nem késedelmes, nem értékvesztett állomány fedezete</b>				
Ingatlan	-	-	43.949	33.618
Értékpapír	8.048	6.915	134	289
Állami kezesség	288	228	167.553	131.078
Óvadéki betét	15	10	2.099	1.698
Bankgarancia	-	-	490	1.073
Egyéb	-	-	58.668	57.407
	<u>8.351</u>	<u>7.152</u>	<u>272.892</u>	<u>225.163</u>
<b>Újratárgyalt állomány fedezete</b>	-	-	8.110	8.398
<b>Fedezetek, biztosítékok összesen:</b>	<b><u>26.309</u></b>	<b><u>21.672</u></b>	<b><u>383.946</u></b>	<b><u>335.608</u></b>

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

A projekthitelek esetében a fedezet jelentős része a projekt folyamatában a hitel folyósításával párhuzamosan jön létre, így a Bank a fedezetet csak a projekt megvalósulását, aktiválását követően veszi figyelembe fedezeti értékben.

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

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

A Költségvetési Törvény az MFB és a Magyar Export-Import Bank Zrt. részére 400 illetve 80 milliárd forint eszköz oldali állami garancia és viszontgarancia keretet határozott meg 2009. évre (2008. évben: MFB: 400 milliárd forint, Magyar Export-Import Bank Zrt.: 80 milliárd forint).

A forrás oldali állami garancia keret az MFB és a Magyar Export-Import Bank Zrt. esetében 1.200 illetve 320 milliárd forint volt 2009-ben (2008. évben: 1.200 illetve 220 milliárd forint).

A Költségvetési Törvény a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. részére a nem piacképes biztosítások állományára 450 milliárd forint keretet határozott meg 2009. évben (2008: 350 milliárd forint).

**d) Kockázat koncentrálódása**

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

	<b>Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Ingtanfejlesztés, gazdasági szolgáltatás	116.069	111.278
Ipar	73.196	69.688
Mezőgazdaság	47.582	45.286
Egyéb szolgáltatások (önkormányzat, egészségügy, egyéb)	110.973	86.480
Építőipar (autópálya finanszírozás)	41.055	31.720
Szállítmányozás, raktározás, posta, távközlés	15.954	19.523
Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás	6.322	4.693
Kereskedelem	8.743	4.111
	<hr/>	<hr/>
Összesen:	419.895	372.779

A hitelintézetekkel szembeni követelések között szerepelnek a Bank által nyújtott refinanszírozási hitelek (2009: 310.749 millió forint; 2008: 307.172 millió forint), money market ügyletek (2009: 122.285 millió forint; 2008: 81.399 millió forint), valamint pénzügyi szolgáltatással kapcsolatos követelések (2009: 10.115 millió forint; 2008: 7.429 millió forint). A refinanszírozási hitelek olyan, hitelprogramokon keresztül nyújtott hosszú lejáratú hitelek, melyek esetében az ügyfélkockázatot a Bank által refinanszírozott hitelintézet vállalja.

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**B. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT**

**a) Kockázatkezelés elvei**

A Csoport alapvető célja a biztonságos, megalapozott üzletmenetének megvalósítása, az olyan likviditási helyzetek megelőzése, amelyek fenyegetnék a Csoportot kötelezettségei teljesítésében. A Csoport likviditáspolitikáját meghatározza tevékenységének jellege, stratégiája és éves üzleti terve, a jogszabályi környezet, az Magyar Nemzeti Bank, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete és a Pénzügyminisztérium 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 eltéréséből adódik.

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

A likviditási kockázatot elsősorban preventív módon kezeli a Csoport, azaz arra törekszik, hogy a hitelprogramok és saját hitelezés esetében is olyan forrással történjen 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, amely 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**

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	496.125	(528.266)	(17.690)	(58.222)	(182.648)	(115.196)	(154.509)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	87.494	(98.174)	(320)	(2.388)	(1.861)	(88.633)	(4.972)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	69.442	(86.880)	(1.384)	(761)	(3.040)	(81.695)	-
Kibocsátott értékpapírok	379.110	(458.054)	(18.146)	(5.053)	(10.815)	(424.040)	-
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek							
<i>beáramlás</i>		44.954	27.568	17.386	-	-	-
<i>kiáramlás</i>		(46.405)	(27.619)	(18.786)	-	-	-
	1.451	(1.451)	(51)	(1.400)	-	-	-
Összesen:	1.033.622	(1.172.825)	(37.592)	(67.823)	(198.364)	(709.564)	(159.481)

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**b) Pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejárat elemzése (folytatás)**

2008.12.31	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	527.660	(592.805)	(22.649)	(4.866)	(122.987)	(266.289)	(176.014)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	12.564	(20.851)	(2.408)	(916)	(5.534)	(5.456)	(6.537)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	3.053	(3.053)	(3.053)	-	-	-	-
Kibocsátott értékpapírok	370.567	(454.037)	(19.533)	(5.925)	(10.624)	(417.955)	-
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek							
<i>beáramlás</i>		53.075	36.166	-	-	16.909	-
<i>kiáramlás</i>		(55.241)	(36.522)	-	-	(18.719)	-
	2.166	(2.166)	(356)	-	-	(1.810)	-
Összesen:	916.010	(1.072.912)	(47.999)	(11.707)	(139.145)	(691.510)	(182.551)

**C. PIACI KOCKÁZAT**

**a) Deviza árfolyamkockázat – kockázatkezelés elvei**

A Csoport mérlegében, 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 Csoport a mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli eszközök és források devizaszerkezetét határidős devizaügyletek és egyéb fedezeti ügyletek segítségével alakítja.

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport stressz-teszteket alkalmaz a devizaárfolyamok esetleges elmozdulásának (EUR/HUF esetében +/- 10%-os elmozdulás, EUR/USD esetében az elmúlt 2 év alsó és felső szintje) számszerűsítésére.

A Költségvetési Törvény a Bank részére 1.400 milliárd forint árfolyam-garancia keretet határozott meg 2009. évre. (2008. évre: 1.200 milliárd forint)

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**b) Deviza árfolyamkockázat elemzése**

2009. december 31.	<u>Forint</u>	<u>EUR</u>	<u>Egyéb deviza</u>	<u>Összesen</u>
<b>Eszközök</b>				
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	9.014	371	30	9.415
Hitelintézetekkel szembeni követelések	299.761	94.735	49.478	443.974
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	166.798	242.528	10.570	419.895
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök	3.414	-	1.202	4.616
Értékesíthető értékpapírok	78.659	-	-	78.659
Lejáratig tartandó értékpapírok	147.888	-	-	147.888
Részesedések	10.461	1.424	1.318	13.204
Tárgyi eszközök	18.966	-	-	18.966
Immateriális javak	3.873	-	-	3.873
Halasztott adó követelés	70	-	-	70
Egyéb eszközök	71.741	4.787	358	76.887
<b>Eszközök összesen (1)</b>	<b>810.645</b>	<b>343.846</b>	<b>62.956</b>	<b>1.217.447</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	28.393	456.847	10.884	496.125
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	3.109	55.568	28.817	87.494
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	-	-	69.442	69.442
Kibocsátott értékpapírok	-	379.110	-	379.110
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	10.676	(29.163)	19.938	1.451
Céltartalékok	4.343	1.812	205	6.360
Tényleges adó kötelezettség	61	-	-	61
Egyéb kötelezettségek	4.733	12.552	1.106	18.392
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>51.315</b>	<b>876.727</b>	<b>130.393</b>	<b>1.058.435</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>159.012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159.012</b>
<b>Források összesen (2)</b>	<b>210.327</b>	<b>876.727</b>	<b>130.393</b>	<b>1.217.447</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)</b>	<b>600.318</b>	<b>(532.881)</b>	<b>(67.437)</b>	<b>-</b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>157.608</b>	<b>46.466</b>	<b>13.896</b>	<b>217.970</b>
<b>NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ</b>	<b>157.608</b>	<b>46.466</b>	<b>13.896</b>	<b>217.970</b>
<b>2009. DECEMBER 31-ÉN</b>	<b>757.926</b>	<b>(486.415)</b>	<b>(53.541)</b>	<b>217.970</b>
<b>2008. december 31.</b>				
	<u>Forint</u>	<u>EURO</u>	<u>Egyéb deviza</u>	<u>Összesen</u>
<b>Eszközök összesen (1)</b>	<b>735.458</b>	<b>293.536</b>	<b>61.984</b>	<b>1.090.978</b>
<b>Források összesen (2)</b>	<b>193.613</b>	<b>885.492</b>	<b>11.873</b>	<b>1.090.978</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)</b>	<b>541.845</b>	<b>(591.956)</b>	<b>50.111</b>	<b>-</b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>138.245</b>	<b>90.767</b>	<b>19.615</b>	<b>248.627</b>
<b>NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ</b>	<b>138.245</b>	<b>90.767</b>	<b>19.615</b>	<b>248.627</b>
<b>2008. DECEMBER 31-ÉN</b>	<b>680.090</b>	<b>(501.189)</b>	<b>69.726</b>	<b>248.627</b>

#### 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 Csoport a kamatkockázat kezelése során alapvető fontosságot tulajdonít a preventív módon történő kockázatkezelésnek. Ennek megfelelően a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Pénz és Tőkepiaci Kockázatkezelési Csoport 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 Csoport eredményére az elkövetkező években. Ezen számítások különböző kamatszintek, hozamgörbék figyelembe vételével, azaz több scenárióban készülnek. A Treasury 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.

##### d) Kamatkockázat elemzés

A kamatkockázat elemzése a konszolidált pénzügyi kimutatásokban csak a Bankra vonatkozóan kerül bemutatásra, mivel a Csoporton belül a Bank rendelkezik a legnagyobb arányos kitéttéssel állománnyal.

Az elvégzett kamatkockázati jelentések, elkészített stressz-tesztek egyértelműen azt mutatják, hogy a Bank kamatkockázati kitéttisége 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 1.539 millió forint (2008. december 31: 1.018 millió forint), míg 3 %-os BUBOR, 1 %-os EURIBOR változás nagyjából 4.351 millió forint (2008. december 31.: 3.055 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 konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**e) Piaci kockázat**

A piaci kockázat kezelés elvei és a kockázat elemzése a konszolidált pénzügyi kimutatásokban csak a Bankra vonatkozóan kerülnek bemutatásra, mivel a Csoporton belül a Bank rendelkezik a legnagyobb arányos kitettség állománnyal.

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 Pénz és Tőkepiaci Kockázatkezelési Csoport 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, 2009. december 31-én a szavatoló tőke 0,08 %-a volt (2008. december 31-én 0,22 %-a). Ez azt jelenti, hogy mindössze 1 % az esélye annak, hogy a Bank a meglévő portfólióján 10 napos „tartás” mellett 88 millió forintnál (2008. december 31-én 261 millió forintnál) nagyobb összeget veszítsen.

**VAR számítás – 2009. december 31.**

**99 %-os konfidencia szint**  
**10 napos tartási idő**

Szavatoló tőke (millió forint): **109.339**

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

**VAR számítás – 2008. december 31.**

**99 %-os konfidencia szint**  
**10 napos tartási idő**

Szavatoló tőke (millió forint): **117.800**

<b>Abszolút kockázati mutatók</b>	<b>Részvény</b>	<b>Kamat</b>	<b>Deviza</b>	<b>Diverzifikáció</b>	<b>Teljes</b>	<b>VAR a szavatoló tőke %-ában</b>
Nettó eszközérték	-	49.877	(898)	-	<b>48.979</b>	
Parametrikus VAR	-	247	60	(46)	<b>261</b>	<b>0,22</b>

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-én záruló évre*

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**D. TŐKEMEGFELELÉS**

A Csoport a tőkekezelésre vonatkozó politikáinak, eljárásainak tekintetében a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (a továbbiakban: Hpt.), 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 60 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 Csoport 2009. és 2008. 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 Csoport szavatoló tőke és a tőkemegfelelési mutató számítását mutatja be.

**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**D. TŐKEMEGFELELÉS (FOLYTATÁS)**

	2009	2008
<b>I. Szavatoló tőke számítás</b>		
Jegyzett tőke	87.570	87.570
Tőketartalék	18.082	18.082
Eredménytartalék	29.234	25.266
Általános tartalék	8.490	7.764
Általános kockázati céltartalék	2.740	428
Általános kockázati céltartalék adótartalma	(548)	(86)
Mérleg szerinti eredmény	7.107	6.128
<i>Saját tőke</i>	152.675	145.152
<b>Levonások (-)</b>		
Immateriális javak	(3.873)	(3.137)
Pénzügyi intézményekben és befektetési vállalkozásokban lévő részesedések nettó értéke	(522)	(522)
<i>Összes levonás:</i>	(4.395)	(3.659)
<b>Kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összesen</b>	<b>148.280</b>	<b>141.493</b>
<b>II. Tőkekövetelmény számítása</b>		
Összes tőkekövetelmény a hitelezési kockázatra	72.678	50.791
Összes tőkekövetelmény a devizaárfolyam kockázatra	1.399	979
Összes tőkekövetelmény a működési kockázatra	3.473	4.179
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>77.550</b>	<b>55.949</b>
<b>Kockázattal súlyozott kitettség</b>	<b>969.375</b>	<b>699.363</b>
<b>III. Tőkemegfelelési mutató</b>	<b>15,30%</b>	<b>20,23%</b>

Magyarország Moody's által történő leminősítése következtében a belföldi hitelintézetekkel szembeni kitettség kockázati súly 50%-ról 100%-ra növekedett, ami a fizetőképességi mutató romlását okozta.

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**5. PÉNZESZKÖZÖK ÉS EGYENLEGEK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Készpénz és pénzeszköz egyenértékesek	5.271	3.327
Egyenlegek a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Kötelező tartalék	4.070	4.114
Egyéb	74	1.800
Összesen:	9.415	9.241

A Csoport a Magyar Nemzeti Bank előírásai alapján meghatározott betétek körére 2%-os mértékű tartalékot volt köteles elhelyezni a jegybanknál 2009-ben (2008: 2%).

**6. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Éven belüli lejáratú	137.008	89.243
Éven túli lejáratú	311.546	307.405
Összesen:	448.554	396.648
Várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések (Lásd 25. Megjegyzés)	(4.580)	(648)
	443.974	396.000

**7. HITELEK ÉS ELŐLEGEK A VÁRHATÓ HITELVESZTESÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉSEKKEL CSÖKKENTVE**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Éven belüli lejáratú	104.041	82.055
Éven túli lejáratú	356.684	329.410
	460.725	411.465
Várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések (Lásd 25. Megjegyzés)	(40.830)	(38.686)
Összesen:	419.895	372.779

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**8. NYERESÉGGEL VAGY VESZTESÉGGEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

	<u>2009. december 31</u>			<u>2008. december 31</u>		
	<u>Bekerülési érték</u>	<u>Nem realizált nyereség / (veszteség)</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>	<u>Bekerülési érték</u>	<u>Nem realizált nyereség / (veszteség)</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>
Magyar államkötvények	3.640	(226)	3.414	3.640	(422)	3.218
Basis swap ügyletek	1.202	-	1.202	6.797	-	6.797
Összesen:	<u>4.842</u>	<u>(226)</u>	<u>4.616</u>	<u>10.437</u>	<u>(422)</u>	<u>10.015</u>

**9. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK**

	<u>2009. december 31</u>			<u>2008. december 31</u>		
	<u>Bekerülési érték</u>	<u>Nem realizált nyereség / (veszteség)</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>	<u>Bekerülési érték</u>	<u>Nem realizált nyereség / (veszteség)</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>
Magyar államkötvények	3.780	223	4.003	24.704	193	24.897
Diszkont kincstárjegyek	4.809	17	4.826	3.861	(4)	3.857
MNB kötvény	69.830	-	69.830	49.794	2	49.796
Összesen:	<u>78.419</u>	<u>240</u>	<u>78.659</u>	<u>78.359</u>	<u>191</u>	<u>78.550</u>

**10. LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK**

	<u>2009. december 31</u>			<u>2008. december 31</u>		
	<u>Bekerülési érték</u>	<u>Elszámolt amortizáció</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>	<u>Bekerülési érték</u>	<u>Elszámolt amortizáció</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>
Magyar államkötvények	121.413	1.462	122.875	122.239	873	123.112
Diszkont kincstárjegyek	-	-	-	234	-	234
Egyéb értékpapírok	25.013	-	25.013	25.000	-	25.000
Összesen:	<u>146.426</u>	<u>1.462</u>	<u>147.888</u>	<u>147.473</u>	<u>873</u>	<u>148.346</u>

A lejáratig tartandó értékpapírok közül a rövid lejáratú állomány 41.330 millió forint.

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**11. RÉSZESEDÉSEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Befolyásoló részesedések	9.616	13.515
Egyéb részesedések	<u>7.222</u>	<u>3.888</u>
	16.838	17.403
Részesedésekre képzett értékvesztés (Lásd Megjegyzés 25.)	<u>(3.634)</u>	<u>(483)</u>
Összesen:	13.204	16.920

A nem ellenőrző részesedés a leányvállalatban lévő olyan saját tőke, amely sem közvetlenül, sem közvetve nem tulajdonítható az anyavállalatnak.

A nem ellenőrző részesedés - mint külső tulajdonosra jutó tőkeelem - 2009. és 2008. évben két leányvállalat, a Magyar Export-Import Bank Zrt. és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. tőkekonzolidációja során keletkezett.

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**11. RÉSZESEDESEK (FOLYTATÁS)**

*Konszolidációba bevont leányvállalatok*

Társaság neve	Tevékenység	Csoportra jutó tulajdoni arány		Csoportra jutó szavazati arány		Társaság jegyzett tőkéje		Csoportra jutó jegyzett tőke		Társaság saját tőkéje		Csoportra jutó saját tőke	
		2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
1 Beszállítói Befektető ZRt.	Pénzügyi közvetítés	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	4.760	9.500	4.760	9.500	7.697	8.939	7.697	8.939
2 Corvinus Első Innovációs Kockázati Tőkealap	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	5.000	5.000	5.000	5.000	4.853	4.844	4.853	4.844
3 Magyar Export-Import Bank ZRt.	Export hitelezés	74,95%	74,95%	74,95%	74,95%	10.100	10.100	7.570	7.570	15.250	14.947	11.430	11.203
4 Magyar Exporthitel Biztosító ZRt.	Export hitel biztosítás	74,94%	74,94%	74,94%	74,94%	4.250	4.250	3.185	3.185	7.605	6.978	5.699	5.229
5 MKK Magyar Követeléskezelő ZRt.	Pénzügyi szolgáltató	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	2.400	2.400	2.400	2.400	3.281	3.094	3.281	3.094
6 Magyar Vállalkozásfinanszírozási ZRt.	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	1.000	1.000	1.000	1.000	2.276	2.139	2.276	2.139
7 MFB Invest ZRt.	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	16.388	16.388	16.388	16.388	17.767	17.220	17.767	17.220
8 MAG Magyar Gazdaságfejlesztési Központ ZRt.	Gazdasági szolgáltatás	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	3.679	3.679	3.679	3.679	5.525	4.533	5.525	4.533
9 KIKSZ Közlekedésfejlesztési Zrt	Egyéb gazdasági szolgáltatás	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	350	350	350	350	570	352	570	352
10 MFB Fejlesztési Tőkealap	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	15.000	15.000	15.000	15.000	13.557	15.081	13.557	15.081
11 PÓLUS Programiroda Nonprofit Kft.	Egyéb gazdasági szolgáltatás	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	200	200	200	200	11	137	11	137
12 Szalók Holding ZRt.	Idegenforgalom	99,89%	48,93%	99,89%	48,93%	1.768	-	1.766	-	(48)	-	(48)	-

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**11. RÉSZESEDESEK (FOLYTATÁS)**

*Konszolidációba bevont társult vállalkozások*

Társaság neve	Tevékenység	Csoportra jutó tulajdoni arány		Csoportra jutó szavazati arány		Társaság jegyzett tőkéje		Csoportra jutó jegyzett tőke		Társaság saját tőkéje		Csoportra jutó saját tőke	
		2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
1 Biwatec-Felcsút Kft.	Hulladék újrahasznosítás	48,78%	48,78%	48,78%	48,78%	205	205	100	100	88	149	43	73
2 Bükkszéki Gyógy és Sporthotel Kft.	Gyógyszálló üzemeltetés	48,98%	48,98%	48,98%	48,98%	392	392	192	192	1.700	1.722	833	843
3 Corvinus Támogatásközvetítő ZRt.	Gazdasági szolgáltatás	46,02%	46,02%	46,02%	46,02%	515	515	237	237	918	1.008	422	464
4 Csepeli Lakásfejlesztő ZRt	Ingatlanfejlesztés	49,00%	49,00%	49,00%	49,00%	1.000	1.000	490	490	248	603	122	295
5 Egressy Ingatlanberuházó ZRt.	Ingatlanhasznosítás	48,91%	48,91%	48,91%	48,91%	552	552	270	270	478	590	234	289
6 FIREBIRD-Füredi Kapu ZRt	Ingatlanhasznosítás	48,95%	48,95%	48,95%	48,95%	715	715	350	350	748	747	366	366
7 Hotel Egerszalók ZRt.	Szállodai szolgáltatás	23,64%	23,64%	23,64%	23,64%	550	550	130	130	597	592	141	140
8 Hunguest Hotels Montenegro	Szállodaüzemeltetés	29,67%	29,67%	29,67%	29,67%	3.575	3.495	1.061	1.037	8.083	8.930	2.398	2.650
9 Keresztúri Ingatlanfejlesztő ZRt.	Ingatlanhasznosítás	48,98%	48,98%	48,98%	48,98%	2.552	2.552	1.250	1.250	128	1.933	63	947
10 Kiskunhalasi Baromfi-feldolgozó ZRt.	Élelmiszeripar	47,85%	47,85%	47,85%	47,85%	3.135	3.135	1.500	1.500	2.090	2.692	1.000	1.288
11 Maggot 2006 Kft.	Műszaki kutatás, fejlesztés	44,39%	44,39%	44,39%	44,39%	360	360	160	160	343	343	152	152
12 N-GENE Kft.	Műszaki kutatás, fejlesztés	34,78%	34,78%	34,78%	34,78%	1.840	1.840	640	640	1.495	1.800	520	626
13 Park Otthon Klub Kft.	Épület, híd, alagút, közmű, vezeték építése	48,78%	48,78%	48,78%	48,78%	205	205	100	100	169	171	82	83
14 Pólus Palace ZRt. "cs. a"	Idegenforgalom	48,99%	48,99%	48,99%	48,99%	2.337	2.337	1.145	1.145	1.659	4.985	813	2.442
15 SBI European Tőkealap	Pénzügyi tevékenység	40,00%	-	40,00%	-	2.708	-	1.083	-	2.878	-	1.151	-
16 Terra Invest ZRt.	Ingatlanforgalmazás	48,98%	48,98%	48,98%	48,98%	784	784	384	384	6.649	6.263	3.257	3.068
17 Zöldolaj BB ZRt.	Karbantartás	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%	800	800	240	240	(29)	616	(9)	185

*2009-ben a konszolidációs körből kikerült társult vállalkozások*

Társaság neve	Tevékenység	Csoportra jutó tulajdoni arány 2008	Csoportra jutó szavazati arány 2008	Társaság jegyzett tőkéje 2008	Csoportra jutó jegyzett tőke 2008	Társaság saját tőkéje 2008	Csoportra jutó saját tőke 2008
1 Budai Egészség Központ Kft.	Egészségügy	48,82%	48,82%	246	120	135	66
2 Intergas Hungária ZRt.	Energiahordozó nagykereskedelem	48,78%	48,78%	1.230	600	1.203	587
3 KÖZÉV Zrt. "f.a"	Ingatlanforgalmazás	47,89%	46,57%	1.802	863	1.795	860
4 Royal Balaton Golf&Yacht ZRt.	Ingatlanberuházás, -eladás	48,44%	48,44%	448	217	358	173
5 STYL-PT Kft.	Vagyonkezelés	47,90%	47,90%	408	195	408	195



**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**12. TÁRGYI ESZKÖZÖK**

**A Tárgyi eszközök 2009. évi mozgásai:**

	<b>Ingtatlanok</b>	<b>Berendezések</b>	<b>Beruházások</b>	<b>Összesen</b>
<i>Bruttó érték</i>				
<b>Nyitó</b>	4.361	4.538	335	9.234
Konszolidációs kör miatti változás	4.783	795	5.109	10.687
Növekedés	4.708	429	244	5.381
Csökkenés	(248)	(1.201)	(305)	(1.754)
<b>Záró</b>	<u>13.604</u>	<u>4.561</u>	<u>5.383</u>	<u>23.548</u>
<i>Értékcsökkenés</i>				
<b>Nyitó</b>	940	3.225	-	4.165
Konszolidációs kör miatti változás	237	279	-	516
Növekedés	433	567	-	1.000
Csökkenés	(32)	(1.067)	-	(1.099)
<b>Záró</b>	<u>1.578</u>	<u>3.004</u>	<u>-</u>	<u>4.582</u>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>				
<b>2008. december 31.</b>	<u>3.421</u>	<u>1.313</u>	<u>335</u>	<u>5.069</u>
<b>2009. december 31.</b>	<u>12.026</u>	<u>1.557</u>	<u>5.383</u>	<u>18.966</u>

**A Tárgyi eszközök 2008. évi mozgásai:**

	<b>Ingtatlanok</b>	<b>Berendezések</b>	<b>Beruházások</b>	<b>Összesen</b>
<i>Bruttó érték</i>				
<b>Záró</b>	4.361	4.538	335	9.234
<i>Értékcsökkenés</i>				
<b>Záró</b>	940	3.225	-	4.165
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>				
<b>2007. december 31.</b>	<u>3.126</u>	<u>1.180</u>	<u>292</u>	<u>4.598</u>
<b>2008. december 31.</b>	<u>3.421</u>	<u>1.313</u>	<u>335</u>	<u>5.069</u>

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**13. IMMATERIÁLIS JAVAK****Az Immateriális javak 2009. évi alakulása:**

	<b>Immateriális javak</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Összesen</b>
<i>Bruttó érték</i>			
<b>Nyitó</b>	7.831	338	8.169
Konszolidációs kör miatti változás	14	-	14
Növekedés	1.488	-	1.488
Csökkenés	(789)	-	(789)
<b>Záró</b>	<u>8.544</u>	<u>338</u>	<u>8.882</u>
<i>Amortizáció</i>			
<b>Nyitó</b>	5.032	-	5.032
Konszolidációs kör miatti változás	5	-	5
Növekedés	751	-	751
Csökkenés	(779)	-	(779)
<b>Záró</b>	<u>5.009</u>	<u>-</u>	<u>5.009</u>
<i>Goodwill értékvesztés</i>			
<b>Nyitó</b>	-	-	-
<b>Záró</b>	-	-	-
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
<b>2008. december 31.</b>	<u>2.799</u>	<u>338</u>	<u>3.137</u>
<b>2009. december 31.</b>	<u>3.535</u>	<u>338</u>	<u>3.873</u>

**Az Immateriális javak 2008. évi alakulása:**

	<b>Immateriális javak</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Összesen</b>
<i>Bruttó érték</i>			
<b>Záró</b>	7.831	338	8.169
<i>Amortizáció</i>			
<b>Záró</b>	5.032	-	5.032
<i>Goodwill értékvesztés</i>			
<b>Nyitó</b>	-	-	-
<b>Záró</b>	-	-	-
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
<b>2007. december 31.</b>	<u>2.464</u>	<u>-</u>	<u>2.464</u>
<b>2008. december 31.</b>	<u>2.799</u>	<u>338</u>	<u>3.137</u>

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**14. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Árfolyam garancia miatt, Állammal szembeni követelés	48.090	33.783
Elhatárolt kamatkövetelések és egyéb elhatárolások	13.248	14.795
Osztalék előleg	12.000	-
Vevők	2.691	1.628
Előlegek	798	428
Készlet	488	234
Biztosítási, viszontbiztosítási ügyletből származó követelés	66	114
Egyéb	366	798
	77.747	51.780
Egyéb eszközök utáni értékvesztés (Izd. Megjegyzés 25)	(860)	(911)
Összesen:	76.887	50.869

**15. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Éven belüli lejáratú:</b>		
Egyéb bankok által, forintban	22.605	17.105
Egyéb bankok által, devizában	225.405	116.190
<b>Éven túli lejáratú:</b>		
Egyéb bankok által, forintban	5.990	3.738
Egyéb bankok által, devizában	242.125	390.627
Összesen:	496.125	527.660

**16. ÜGYFELEKKEL ÉS MAGYAR ÁLLAMMAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Éven belüli lejáratú:</b>		
Forintban	1.339	5.059
Devizában	278	6.730
<b>Éven túli lejáratú:</b>		
Forintban	1.769	532
Devizában	84.108	243
Összesen:	87.494	12.564

A Magyar Állam többdevizás hitelt nyújtott a Banknak 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 konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**17. 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 1.400 millió EUR névértékű, fix kamatozású deviza kötvényből 950 millió EUR névértékű kötvény kamatkockázata került fedezésre kamat swap ügyletekkel, melyek valós érték fedezeti ügyletként kerültek elszámolásra. Tekintettel az ügyletek hatékonyságára a fedezeti és a fedezett instrumentumokon keletkezett valós érték különbözete a mérlegben nettó módon kerültek kimutatásra. A fenti fedezeti ügyletek eredményre gyakorolt hatása 1 millió forint nyereség volt 2009-ben (2008: 10 millió forint nyereség).

**18. NYERESÉGGEL VAGY VESZTESÉGGEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK**

A Magyar Állam 2009. év folyamán többdevizás hitelt nyújtott a Banknak, részben a Bank programhiteleinek bővítésére, részben a lejáró források refinanszírozására, részben pedig az MFB Zrt. egyik leányvállalatának refinanszírozására. A hitelből 55,3 millió GBP, 8.181 millió JPY és 179,7 millió USD a kezdeti megjelenítéskor nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékeltként került besorolásra, összege 67.221 millió forint volt 2009. december 31-én.

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

A hitel valós értékelése alapján a mérlegben 1.924 millió forint kötelezettség, míg a basis swap ügyletek kiértékeléséből 1.202 millió forint eszköz, és 297 millió forint kötelezettség került kimutatásra 2009. december 31-én. A fenti ügyletek eredményhatása 1.019 millió forint veszteség volt 2009-ben.

A nem fedezeti célú swap ügyletek kiértékelése alapján a mérlegben a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között 3.053 millió forint került kimutatásra 2008. december 31-én.

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**19. FEDEZETI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK**

**Devizacsere ügylet**

A Csoport az árfolyamkockázatok kezelésére devizacsere ügyleteket kötött.

Az ügyletek kiértékelése alapján a mérlegben a Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek között 1.451 millió forint került kimutatásra 2009. december 31-én. (2008. december 31-én 2.166 millió forint kötelezettség).

**20. CÉLTARTALÉKOK**

Céltartalékok jogcímenként	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Biztosítástechnikai tartalékok	3.069	3.622
Jogi perekre	1.342	967
Ki nem használt hitelkeret	880	971
Munkaügyi perekre	279	297
Elszámolással kapcsolatos kötelezettségekre	160	225
Közvetített hitelek miatti fizetési kötelezettségekre	-	246
Egyéb	<u>630</u>	<u>565</u>
Összesen:	6.360	6.893

**21. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Elhatárolt kamatfizetési kötelezettségek és egyéb elhatárolások	15.204	15.017
Szállító	1.777	646
Előlegek	563	818
Egyéb	<u>848</u>	<u>323</u>
Összesen:	18.392	16.804

**22. JEGYZETT TŐKE**

A részvények 100%-a a Magyar Állam tulajdonában áll, a tulajdonosi jogok gyakorlója a Nemzeti Fejlesztési és Gazdasági Minisztériumot vezető miniszter. A 87.570 darab, egyenként 1 millió forint névértékű törzsrészvény összértéke 87.570 millió forint volt 2009. és 2008. évben.

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**23. KÖTELEZŐ TARTALÉKOK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Általános tartalék	8.490	7.764
Általános kockázati céltartalék	<u>2.740</u>	<u>428</u>
Összesen:	11.230	8.192

**24. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ki nem használt hitelkeret	148.407	187.617
Adott garanciák	63.441	56.847
Le nem zárt peres ügyek	3.393	2.316
EIF részvényjegyzési kötelezettség	951	929
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettség	<u>1.778</u>	<u>918</u>
Összesen:	217.970	248.627

**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**25. ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK**

**Értékvessztésekben bekövetkezett változások 2009. évben:**

	<u>Hitelintézetekkel szembeni követelések</u>	<u>Hitelek és előlegek</u>	<u>Egyéb eszközök</u>	<u>Összesen</u>	<u>Részesedés</u>
1. Nyitó egyenleg 2009. január 1-jén	(648)	(38.686)	(911)	(40.245)	(483)
2. Konszolidációs kör változása miatti változás	-	680	-	680	(2.988)
3. Képzés	(4.147)	(13.165)	(139)	(17.451)	(163)
4. Felszabadítás és felhasználás összesen	215	13.495	441	14.151	-
4.a. Felszabadítás eredményen keresztül	170	10.163	36	10.369	-
4.b. Felhasználás és árfolyam változás	45	3.332	405	3.782	-
5. Átsorolás	-	-	(251)	(251)	-
6. Átsorolás céltartalékok közül	-	(3.154)	-	(3.154)	-
7. Záró egyenleg 2009. december 31-én	(4.580)	(40.830)	(860)	(46.270)	(3.634)
Nettó mozgás (7.-1.)	(3.932)	(2.144)	51	(6.025)	(3.151)
Átfogó jövedelem kimutatásban (3.+4.a.)	(3.977)	(3.002)	(103)	<u>(7.082)</u>	<u>(163)</u>

**Céltartalékokban bekövetkezett változások 2009. évben:**

	<u>Egyéb céltartalékok</u>	<u>Mérleg alatti tételek</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2009. január 1-jén	(3.851)	(3.042)	(6.893)
2. Konszolidációs kör változása miatti változás	(32)	-	(32)
3. Képzés	(1.148)	(2.288)	(3.436)
4. Felszabadítás	-	903	903
5. Felhasználás	1.694	1.404	3.098
5.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	1.694	1.460	3.154
5.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	-	-	-
5.c. Árfolyam változás	-	(56)	(56)
6. Átsorolás	127	(127)	-
7. Záró egyenleg 2009. december 31-én	(3.210)	(3.150)	(6.360)
Nettó mozgás (7.-1.)	641	(108)	533
Átfogó jövedelem kimutatásban (3.+4.)	(1.148)	(1.385)	<u>(2.533)</u>

Az értékvessztések és céltartalékok 2009. évi változásainak eredményhatása 9.778 millió forint veszteség.

**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

## 25. ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK (FOLYTATÁS)

### Értékvesztésekben bekövetkezett változások 2008. évben:

	<u>Hitelintézetekkel szembeni követelések</u>	<u>Hitelek és előlegek</u>	<u>Egyéb eszközök</u>	<u>Összesen</u>	<u>Részesedés</u>
1. Nyitó egyenleg 2008. január 1-jén	(56)	(37.482)	(1.399)	(38.937)	(2.434)
2. Konszolidációban tőkén keresztül kiszűrt értékvesztés	-	-	-	-	1.333
3. Képzés	(569)	(8.708)	(409)	(9.686)	(421)
4. Felszabadítás és felhasználás összesen	(23)	11.385	415	11.777	1.039
4.a. Felszabadítás eredményen keresztül	13	10.965	13	10.991	113
4.b. Felhasználás és árfolyam változás	(36)	420	402	786	926
5. Átsorolás	-	(491)	482	(9)	-
6. Átsorolás céltartalékok közül	-	(3.390)	-	(3.390)	-
7. Záró egyenleg 2008. december 31-én	(648)	(38.686)	(911)	(40.245)	(483)
Nettó mozgás (7.-1.)	(592)	(1.204)	488	(1.308)	1.951
Átfogó jövedelem kimutatásban (3.+4.a.)	(556)	2.257	(396)	<u>1.305</u>	<u>(308)</u>

### Céltartalékokban bekövetkezett változások 2008. évben:

	<u>Egyéb céltartalékok</u>	<u>Mérleg alatti tételek</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2008. január 1-jén	(2.747)	(2.945)	(5.692)
2. Konszolidációs kör változása miatti változás	-	(34)	(34)
3. Képzés	(3.024)	(2.426)	(5.450)
4. Felszabadítás	-	628	628
5. Felhasználás	1.920	1.735	3.655
5.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	1.920	1.470	3.390
5.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	-	293	293
5.c. Árfolyam változás	-	(28)	(28)
6. Záró egyenleg 2008. december 31-én	(3.851)	(3.042)	(6.893)
Nettó mozgás (6.-1.)	(1.104)	(97)	(1.201)
Átfogó jövedelem kimutatásban (3.+4.)	(3.024)	(1.505)	<u>(4.529)</u>

Az értékvesztések és céltartalékok 2008. évi változásainak eredményhatása 3.532 millió forint veszteség.



**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**26. NETTÓ KAMATBEVÉTEL**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>		
Ügyfelek	20.811	21.914
Magyar Nemzeti Bank	462	593
Egyéb bankok	23.281	26.804
Értékpapírok	17.670	13.913
Egyéb	<u>3.026</u>	<u>3.997</u>
Összesen:	65.250	67.221
<i>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>		
Ügyfelek	(2.038)	(209)
Magyar Nemzeti Bank	-	(2)
Egyéb bankok	(11.890)	(24.938)
Értékpapírok	<u>(16.860)</u>	<u>(15.053)</u>
Összesen:	(30.788)	(40.202)
<i>Kamatkülönbözet</i>	34.462	27.019

**27. NETTÓ JUTALÉK ÉS DÍJBEVÉTEL**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Kapott jutalék- és díjbevételek</i>		
Garancia és kezességvállalás díja	356	329
Hyferp jutalék	57	33
Megbízási díjak	7.783	4.819
Lebonyolítási díj	255	63
Egyéb jutalékok, díjak	<u>135</u>	<u>546</u>
Összesen:	8.586	5.790
<i>Fizetett jutalék- és díjráfordítások</i>		
Ügynöki jutalékok, díjak	(556)	(910)
Garancia és kezességvállalás díja	(192)	(42)
Lebonyolítási és pénzforgalmi jutalékok	(41)	(22)
Egyéb jutalékok, díjak	<u>(548)</u>	<u>(102)</u>
Összesen:	(1.337)	(1.076)

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**28. EGYÉB BEVÉTELEK / RÁFORDÍTÁSOK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Egyéb bevételek</i>		
Követelés megtérülés	1.681	2.164
Értékpapírok értékesítéséből származó realizált nyereség	1.475	139
Vállalkozások árbevétele	615	618
Biztosítási díjbevétel	583	2.534
Követelés fejében átvett eszköz	461	426
Kapott költségtérítés	397	482
Követelés értékesítésből származó nyereség	-	285
Egyéb bevételek	1.514	1.595
Összesen:	6.726	8.243
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Egyéb ráfordítások</i>		
Anyagjellegű ráfordítások	(3.070)	(2.507)
Megszolgált díjak, működési költség	(1.233)	(1.254)
Hitelezési veszteség	(1.124)	(1.864)
Alapítványi támogatás	(400)	(418)
Hittel kapcsolatos egyéb ráfordítás	(129)	(134)
Értékpapírok értékeléséből származó nem realizált árfolyam veszteség	-	(254)
Egyéb ráfordítások	(1.231)	(1.152)
Összesen:	(7.187)	(7.583)

**29. ÁLTALÁNOS ÉS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Személyi jellegű ráfordítások	(12.578)	(12.286)
Értékcsökkenési leírás	(1.751)	(1.541)
Egyéb költség	(6.010)	(5.538)
Összesen:	(20.339)	(19.365)

2009. évben a dolgozók átlagos állományi létszáma 1.038 fő volt (2008.:1.024 fő).

**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**30. ADÓZÁS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Társasági adó	(1.124)	(1.856)
Halasztott adó:	57	172
<b>Az Átfogó jövedelem kimutatásban szereplő összes adókötelezettség</b>	<b>(1.067)</b>	<b>(1.684)</b>

Effektív adókulcs számítás	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	Adókulcs	Összeg	Adókulcs	Összeg
Adózás előtti eredmény		8.509		8.010
Hatályos törvények szerinti adó	16,00%	(1.361)	16,00%	(1.282)
Szolidaritási adó	4,00%	(340)	4,00%	(320)
Adóalap módosító tételek hatása		(160)		53
Konszolidációs tételek hatása		279		(164)
Általános kockázati céltartalék		462		(119)
Pénzügyi instrumentumok értékelésének hatása		(4)		(24)
<i>Halasztott adóhatás</i>		57		172
<b>Effektív adókötelezettség</b>	<b>12,54%</b>	<b>(1.067)</b>	<b>21,02%</b>	<b>(1.684)</b>

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**31. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK**

A jelen pénzügyi kimutatásban kapcsolt 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 társaságokat értjük.

A Bank közvetlen vagy közvetett ellenőrzése, illetve jelentős befolyása alatt álló (leányvállalatok és társult vállalatok) kapcsolt vállalkozások listája a 11. Megjegyzésben található.

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

	Leány és társult vállalatok	Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	25.215	4.144
Hitelintézetekkel szembeni követelések	133.101	-
Hitelek, a várható hitelvesztésre képzett értékvesztéssel csökkentve	7.584	116.728
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	3.414
Értékesíthető értékpapírok	-	78.659
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	122.888
Részesedések	9.424	-
Egyéb eszközök	1.587	66.520
<b>Kötelezettségek</b>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	133.419	-
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	26.798	55.202
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	96.693
Céltartalék	2.425	62
Egyéb kötelezettségek	1.936	2.202
<b>Átfogó jövedelem kimutatás</b>		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7.111	19.469 *
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(6.654)	(1.695)

\* A Bank esetében az Államtól és egyéb Állami tulajdonú társaságoktól kapott kamatok és kamatjellegű bevételek egyenlege 19.291 millió forint, az ide kihelyezett hitelek tárgyévi átlagos forrás költsége 10.863 millió forint volt.

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**31. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK (FOLYTATÁS)**

**Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott gazdasági tranzakciók 2008. évi egyenlegei a következők voltak:**

	Leány és társult vállalatok	Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	30.617	5.920
Hitelintézetekkel szembeni követelések	110.159	-
Hitelek, a várható hitelvesztésre képzett értékvesztéssel csökkentve	10.298	121.946
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	3.218
Értékesíthető értékpapírok	-	78.550
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	148.346
Részesedések	13.206	-
Egyéb eszközök	910	34.259
<b>Kötelezettségek</b>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	111.532	-
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	30.847	4.296
Céltartalék	148	307
Egyéb kötelezettségek	1.695	1.927
<b>Átfogó jövedelem kimutatás</b>		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4.229	19.633 *
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(3.519)	(69)

\* A Bank esetében az Államtól és egyéb Állami tulajdonú társaságoktól kapott kamatok és kamatjellegű bevételek egyenlege 17.480 millió forint, az ide kihelyezett hitelek tárgyévi átlagos forrás költsége 13.133 millió forint volt.

**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**32. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK**

2009. december 31.	<u>Hitelezés</u>	<u>Befektetés</u>	<u>Támogatás közvetítés</u>	<u>Biztosítás</u>	<u>Követelés- kezelés</u>	<u>Nem allokált</u>	<u>Összesen</u>
Szegmensek teljes bevételei	49.715	19.986	8.623	1.535	2.603	277	82.739
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	47.502	17.741	-	-	-	6	65.250
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek	567	-	7.783	-	-	235	8.586
Befektetés értékesítésének eredménye	-	236	-	-	-	-	236
Egyéb működésből származó bevétel	1.645	1.870	840	1.535	2.603	37	8.530
Gazdálkodó egység részesedése a kapcsolt vállkozások nyeréséből	-	137	-	-	-	-	137
Szegmensek közti bevételek	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összes nettó szegmens bevétel</b>	<b>49.715</b>	<b>19.986</b>	<b>8.623</b>	<b>1.535</b>	<b>2.603</b>	<b>277</b>	<b>82.739</b>
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(23.254)	(7.530)	-	-	-	(4)	(30.788)
Értéksökkenési leírás	(796)	(252)	(261)	-	(7)	(434)	(1.751)
Egyéb tartalékképzés	(2.767)	-	-	553	-	(318)	(2.533)
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(1.081)	(127)	-	-	-	(129)	(1.337)
Banküzemi költségek	(8.394)	(2.590)	(4.506)	-	(1.029)	(2.070)	(18.588)
Egyéb ráfordítások	(431)	(4.954)	(2.650)	(2.275)	(1.484)	(194)	(11.988)
<b>Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt</b>	<b>12.991</b>	<b>4.533</b>	<b>1.207</b>	<b>(188)</b>	<b>82</b>	<b>(2.872)</b>	<b>15.754</b>
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>82,46%</i>	<i>28,77%</i>	<i>7,66%</i>	<i>-1,19%</i>	<i>0,52%</i>	<i>-18,23%</i>	<i>100,00%</i>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés/feloldás	(7.072)	-	-	-	32	(42)	(7.082)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(161)	-	-	-	(2)	(163)
<b>Szegmens adózás előtti eredménye</b>	<b>5.920</b>	<b>4.371</b>	<b>1.207</b>	<b>(188)</b>	<b>114</b>	<b>(2.916)</b>	<b>8.509</b>
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>69,57%</i>	<i>51,38%</i>	<i>14,18%</i>	<i>-2,21%</i>	<i>1,34%</i>	<i>-34,27%</i>	<i>100,00%</i>
Társasági és halasztott adó							(1.067)
<b>Adózás utáni eredmény</b>							<b>7.442</b>
Szegmens eszközök	893.512	245.708	4.363	291	3.426	70.146	1.217.447
<i>Szegmens részesedése az összes eszközökből :</i>	<i>73,39%</i>	<i>20,18%</i>	<i>0,36%</i>	<i>0,02%</i>	<i>0,28%</i>	<i>5,76%</i>	<i>100,00%</i>
Szegmens kötelezettségek	893.512	245.708	4.363	291	3.426	70.146	1.217.447
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségből :</i>	<i>73,39%</i>	<i>20,18%</i>	<i>0,36%</i>	<i>0,02%</i>	<i>0,28%</i>	<i>5,76%</i>	<i>100,00%</i>
<b>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>47.502</b>	<b>17.741</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>65.250</b>
Magyarország	37.550	17.741	-	-	-	6	65.250
Franciaország	3.253	-	-	-	-	-	3.253
Írország	1.208	-	-	-	-	-	1.208
Anglia	1.181	-	-	-	-	-	1.181
Németország	1.157	-	-	-	-	-	1.157
Montenegro	126	-	-	-	-	-	126
Ausztria	115	-	-	-	-	-	115
Görögország	30	-	-	-	-	-	30
Svájc	16	-	-	-	-	-	16
Belgium	4	-	-	-	-	-	4
Dánia	2	-	-	-	-	-	2
Egyéb	2.860	-	-	-	-	-	2.860
<b>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek</b>	<b>803</b>	<b>-</b>	<b>7.783</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.586</b>
Magyarország	803	-	7.783	-	-	-	8.586

**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**32. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK (FOLYTATÁS)**

2008. december 31.	<u>Hitelezés</u>	<u>Befektetés</u>	<u>Támogatás közvetítés</u>	<u>Biztosítás</u>	<u>Követelés- kezelés</u>	<u>Nem allokált</u>	<u>Összesen</u>
Szegmensek teljes bevételei	56.762	12.835	6.230	2.623	3.061	312	<b>81.823</b>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	54.636	12.546	-	-	-	39	<b>67.221</b>
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek	290	-	5.253	-	-	247	<b>5.790</b>
Befektetés értékesítésének eredménye	-	522	-	-	-	-	<b>522</b>
Egyéb működésből származó bevétel	1.836	(279)	977	2.623	3.061	26	<b>8.243</b>
Gazdálkodó egység részesedése a kapcsolatos vállalkozások nyereségéből	-	46	-	-	-	-	<b>46</b>
<b>Szegmensek közti bevételek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Összes nettó szegmens bevétel</b>	<b>56.762</b>	<b>12.835</b>	<b>6.230</b>	<b>2.623</b>	<b>3.061</b>	<b>312</b>	<b>81.823</b>
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(31.360)	(8.808)	-	-	-	(34)	<b>(40.202)</b>
Értékesítési leírás	(761)	(281)	(131)	(59)	(9)	(301)	<b>(1.541)</b>
Egyéb tartalékképzés	(1.908)	-	-	(2.446)	-	(175)	<b>(4.529)</b>
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(536)	(462)	-	-	-	(79)	<b>(1.076)</b>
Banküzemi költségek	(8.071)	(3.219)	(3.936)	-	(1.063)	(1.535)	<b>(17.824)</b>
Egyéb ráfordítások	(2.226)	(232)	(1.977)	(1.531)	(2.017)	(1.653)	<b>(9.637)</b>
<b>Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt</b>	<b>11.900</b>	<b>(167)</b>	<b>185</b>	<b>(1.413)</b>	<b>(28)</b>	<b>(3.465)</b>	<b>7.013</b>
<b>Szegmens részesedése az összes eredményből :</b>	<b>169,69%</b>	<b>-2,37%</b>	<b>2,63%</b>	<b>-20,14%</b>	<b>-0,40%</b>	<b>-49,41%</b>	<b>100,00%</b>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés/feloldás	1.369	(163)	-	1	124	(25)	<b>1.305</b>
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(308)	-	-	-	-	<b>(308)</b>
<b>Szegmens adózás előtti eredménye</b>	<b>13.269</b>	<b>(638)</b>	<b>185</b>	<b>(1.411)</b>	<b>96</b>	<b>(3.490)</b>	<b>8.010</b>
<b>Szegmens részesedése az összes eredményből :</b>	<b>165,65%</b>	<b>-7,97%</b>	<b>2,30%</b>	<b>-17,62%</b>	<b>1,20%</b>	<b>-43,57%</b>	<b>100,00%</b>
Társasági és halasztott adó							<b>(1.684)</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>							<b>6.326</b>
Szegmens eszközök	799.887	250.951	2.618	281	3.003	34.239	<b>1.090.978</b>
<i>Szegmens részesedése az összes eszközökből :</i>	<i>73,32%</i>	<i>23,00%</i>	<i>0,24%</i>	<i>0,03%</i>	<i>0,28%</i>	<i>3,14%</i>	<b>100,00%</b>
Szegmens kötelezettségek	799.887	250.951	2.618	281	3.003	34.239	<b>1.090.978</b>
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségéből :</i>	<i>73,32%</i>	<i>23,00%</i>	<i>0,24%</i>	<i>0,03%</i>	<i>0,28%</i>	<i>3,14%</i>	<b>100,00%</b>
<b>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>54.636</b>	<b>12.546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>67.221</b>
Magyarország	51.277	12.546	-	-	-	39	
Ausztria	472	-	-	-	-	-	
Franciaország	282	-	-	-	-	-	
Anglia	209	-	-	-	-	-	
Írország	170	-	-	-	-	-	
Belgium	154	-	-	-	-	-	
Luxemburg	151	-	-	-	-	-	
Németország	110	-	-	-	-	-	
Montenegro	99	-	-	-	-	-	
Görögország	43	-	-	-	-	-	
Svájc	32	-	-	-	-	-	
Hollandia	7	-	-	-	-	-	
Olaszország	6	-	-	-	-	-	
Dánia	5	-	-	-	-	-	
Egyéb	1.619	-	-	-	-	-	
<b>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek</b>	<b>290</b>	<b>-</b>	<b>5.253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>247</b>	<b>5.790</b>
Magyarország	285	-	5.253	-	-	237	
Egyéb	5	-	-	-	-	10	

**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2009. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

**33. KULCSPOZÍCIÓBAN LÉVŐ VEZETŐK JAVADALMAZÁSA**

A kulcspozícióban lévő Banki vezetők 2009. és 2008. évi bruttó kompenzációjának összegét a következő táblázat tartalmazza:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Igazgatóság tagjai	13	24
Felügyelő Bizottság tagjai	9	16
Vezérigazgatók és vezérigazgató-helyettesek	441	449
 Összesen:	 463	 489

**34. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK BESOROLÁSA ÉS VALÓS ÉRTÉKE**

2009. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérlegérték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				9.415			9.415	9.415
Hitelintézetekkel szembeni követelések				443.974			443.974	443.974
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve				419.895			419.895	421.543
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.616						4.616	4.616
Értékesíthető értékpapírok					78.659		78.659	78.659
Lejáratig tartandó értékpapírok			147.888				147.888	148.846
Részesedések					13.204		13.204	13.204
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						496.125	496.125	496.125
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek						87.494	87.494	87.494
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		69.442					69.442	69.442
Kibocsátott értékpapírok		257.297				121.813	379.110	378.446
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek		1.451					1.451	1.451

2008. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérlegérték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				9.241			9.241	9.241
Hitelintézetekkel szembeni követelések				396.000			396.000	396.000
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve				372.779			372.779	374.006
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	3.218	6.797					10.015	10.015
Értékesíthető értékpapírok					78.550		78.550	78.550
Lejáratig tartandó értékpapírok			148.346				148.346	142.901
Részesedések					16.920		16.920	16.920
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						527.660	527.660	527.660
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek						12.564	12.564	12.564
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		3.053					3.053	3.053
Kibocsátott értékpapírok		251.531				119.036	370.567	369.714
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek		2.166					2.166	2.166



**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**35. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK**

A Bank 2009. évi mérleg szerinti eredményéből és a halmozott eredménytartalék felhasználásával 12.000 millió forint osztalék előleget fizetett a Tulajdonos részére, melyről az Alapító véglegesen 2010. április 7-én döntött.

A Bank Tulajdonosának jóváhagyása alapján a „Déli-áramlat” projekttel kapcsolatos együttműködési szerződések aláírásra kerültek a Gazprommal, melynek következtében a Bank 50%-os tulajdoni hányadával, 2,5 millió forint induló tőkével megalapította a Déli Áramlat Magyarország Zrt.-t. A cégbejegyzés 2010. március 1-jével megtörtént.

A befolyásoló részesedések között kimutatott, közvetetten többségi állami tulajdonban lévő Corvinus Támogatásközvetítő Zrt. esetén a Tulajdonos döntött a többségi tulajdonossal történő együttes, 250-250 millió forint összegű ársíós tőkeemelésről. A többségi tulajdonos tőkeemelése 2010-ben megtörtént, a Bank esetében a tőkeemelés végrehajtása folyamatban van.

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2009. december 31-ével záruló évre*

(millió forintban)

**36. ÚJ IFRS-EK**

Standardok és Értelmezések, melyek kiadásra kerültek, de csak a 2009. január 1-je utáni beszámolási időszakokra vonatkozóan hatályosak.

Felülvizsgált IFRS 1	A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása Hatályos 2009. július 1-től
	A Bank nem először készít IFRS beszámolót, a módosításoknak nincs hatása a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokra.
Felülvizsgált IFRS 3	Üzleti kombinációk Hatályos 2009. július 1-től
	A módosításoknak nincs hatása a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokra.
Módosított IFRS 5	Módosítás az IFRS 5 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek standardhoz Hatályos 2009. július 1-től
	A Bank jelenleg vizsgálja ezen módosítás várható hatásait.
IFRS 9	Pénzügyi instrumentumok Hatályos 2013. január 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 27	Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások Hatályos 2009. július 1-től
	A módosításoknak nincs hatása a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

(millió forintban)

### 36. ÚJ IFRS-EK (FOLYTATÁS)

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 IAS 39	Megfelelő fedezett tétel – Módosítás az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardhoz Hatályos 2009. július 1-től	A Bank jelenleg vizsgálja ezen módosítás várható hatásait.
Módosított IAS 39	Beágyazott derivatívák – Módosítás az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardhoz Hatályos 2009. július 1-től	A módosításoknak nincs hatása a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokra.
Módosított IFRIC 9	Beágyazott származékos eszközök átértékelése Hatályos 2009. július 1-től	Az IFRIC 9-nek nincs hatása a Bank működésére.
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 17	Nem-pénzbeli eszközök tulajdonosok közötti felosztásai Hatályos 2009. július 1-től	Az IFRIC 17-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.

Budapest, 2010. május 25.



Dr. Erős János  
vezérigazgató



Merfelsz Gábor  
vezérigazgató-helyettes