

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK  
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

A 2009. december 31-ével záruló évre

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

## Tartalomjegyzék

	oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	1
Nem konszolidált pénzügyi kimutatások	
Nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás a 2009. december 31-ével záruló évre	2
Nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatás a 2009. december 31-ével záruló évre	3
Nem konszolidált saját tőke változásainak kimutatása a 2009. december 31-ével záruló évre	4
Nem konszolidált cash flow kimutatás a 2009. december 31-ével záruló évre	5
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	6 - 52

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

### **Független Könyvvizsgálói Jelentés**

A MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényesének

Elvégeztük a MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely nem konszolidált pénzügyi kimutatások a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból, nem konszolidált saját tőke változás kimutatásból és nem konszolidált cash flow kimutatásból, továbbá a számviteli politika meghatározó elemeinek összefoglalásából és egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak.

#### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Ezen nem 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 közötti ésszerű számviteli becslések elkészítését.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk ezen nem konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok alapján hajtottuk végre. A fenti standardok 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 mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését.

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

#### *Vélemény*

Véleményünk szerint a nem konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2009. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált pénzügyi teljesítményéről és nem konszolidált cash flow-iról összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta.

Budapest, 2010. április 7.

KPMG Hungária Kft.  
1139 Budapest, Váci út 99.

*Henye István*  
Henye István  
Partner



**MFB Zrt.**  
*Nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás*  
*a 2009. december 31-én záruló évré*

(millió forintban)

	Megjegyzések	2009 December 31	2008 December 31
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	5	4.340	6.285
Hitelintézetekkel szembeni követelések	6	445.584	376.623
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	7	339.334	307.523
Értékesíthető értékpapírok	8	69.830	73.377
Lejáratig tartandó értékpapírok	9	142.633	142.121
Részesedések	10	65.721	68.016
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	18	1.202	-
Tárgyi eszközök	11	3.932	4.048
Immateriális javak	12	2.705	2.313
Tényleges adó követelés		639	116
Halasztott adó követelés	29	109	52
Egyéb eszközök	13	72.197	46.144
<b>Eszközök összesen</b>		<b>1.148.226</b>	<b>1.026.618</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	14	426.643	457.644
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	15	83.884	43.406
Kibocsátott értékpapírok	16	379.110	370.567
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	17	1.451	2.166
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	18	98.254	-
Céltartalékok	19	4.217	2.089
Egyéb kötelezettségek	20	12.973	13.298
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>1.006.532</b>	<b>889.170</b>
Jegyzett tőke	21	87.570	87.570
Tőketartalék		18.082	18.082
Kötelező tartalékok	22	9.079	6.452
Felhalmozott eredmény		27.189	25.559
Értékelési tartalék		(226)	(215)
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>141.694</b>	<b>137.448</b>
<b>Források és saját tőke összesen</b>		<b>1.148.226</b>	<b>1.026.618</b>
Függő és jövőbeni kötelezettségek	23	165.544	157.796

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.




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

(millió forintban)

	Megjegyzések	2009	2008
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		56.056	56.013
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások		(31.601)	(36.817)
<b>Nettó kamatbevétel</b>	25	<b>24.455</b>	<b>19.196</b>
<b>Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés</b>	24	<b>(5.846)</b>	<b>(445)</b>
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek		544	251
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások		(1.708)	(2.042)
<b>Nettó jutalék és díjráfördítés</b>	26	<b>(1.164)</b>	<b>(1.791)</b>
<b>Befektetések értékesítésének eredménye</b>		-	874
<b>Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés</b>	24	<b>(572)</b>	<b>(234)</b>
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok eredménye	18	(1.019)	-
Osztalék bevétel		24	24
Deviza kereskedelem nettó nyeresége		629	-
Egyéb bevételek	27	1.548	1.154
<b>Egyéb működésből származó bevétel</b>		<b>2.201</b>	<b>1.178</b>
Általános és adminisztratív költségek	28	(9.953)	(9.881)
Deviza kereskedelem nettó vesztesége		-	(663)
Egyéb céltartalék képzés	24	(2.769)	(143)
Egyéb ráfordítások	27	(792)	(946)
<b>Egyéb működésből származó ráfordítás</b>		<b>(13.514)</b>	<b>(11.633)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>4.541</b>	<b>7.145</b>
Társasági és halasztott adó	29	(499)	(1.370)
<b>Tárgyévi adózott eredmény</b>		<b>4.042</b>	<b>5.775</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése		204	419
<b>Nettó egyéb átfogó jövedelem</b>		<b>204</b>	<b>419</b>
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>4.246</b>	<b>6.194</b>

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság




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

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

(millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kötelező tartalékok	Felhalmozott eredmény és eredménytartalék	Értékelési tartalék	Összesen
<b>Megjegyzések</b>	<b>21</b>		<b>22</b>			
Egyenleg 2008. január 1-jén	87.570	18.082	6.438	19.798	(634)	131.254
Pénzügyi instrumentumok átértékelése						
Kötelező tartalék			14	(14)	419	419
Adózott eredmény				5.775		5.775
Egyenleg 2009. január 1-jén	<u>87.570</u>	<u>18.082</u>	<u>6.452</u>	<u>25.559</u>	<u>(215)</u>	<u>137.448</u>
Pénzügyi instrumentumok átértékelése						
Kötelező tartalék			2.627	(2.627)	204	204
Adózott eredmény				4.257	(215)	4.042
Egyenleg 2009. december 31-én	<u>87.570</u>	<u>18.082</u>	<u>9.079</u>	<u>27.189</u>	<u>(226)</u>	<u>141.694</u>

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
 Zártkörűen Működő Részvénytársaság




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

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

(millió forintban)

	Megjegyzés	2009	2008
<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>			
Adózás előtti eredmény		4.541	7.145
<i>Az adózott eredmény módosításai</i>			
Értéksökkenés	28	903	1.074
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés változása	24	4.091	1.152
Részesedések után értékvesztés változása	24	93	(2.691)
Egyéb eszközök utáni értékvesztés változása	24	15	(438)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó eredmény		(3)	(2)
<i>Eszközök változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása		(68.961)	(13.786)
Hitelek változása értékvesztés nélkül		(35.902)	(42.987)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		(1.202)	-
Tényleges adó követelés változása		(523)	631
Halasztott adó követelés változása		(57)	(52)
Egyéb eszközök változása értékvesztés nélkül		(26.624)	(19.413)
Elhatárolt kamarkövetelések változása		556	(2.982)
<i>Kötelezettségek változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása		(31.001)	90.567
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek változása		-40.478	30.730
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek változása		(715)	(852)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		98.254	-
Céltartalékok változása	24	2.128	(584)
Halasztott adó kötelezettség változása		-	(120)
Egyéb kötelezettség változása		(3)	(309)
Elhatárolt kamatfizetési kötelezettség változása		(322)	1.541
Hátrasorolt kötelezettségek változása		-	(9.500)
Társasági adó, illetve halasztott adó	29	(499)	(1.370)
<b>Szokásos tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás</b>		<b>(14.753)</b>	<b>37.754</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>			
Értékpapírok változása		3.035	(49.925)
Befektetések változása értékvesztés nélkül		2.202	(9.101)
Értékesített tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke		17	144
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(1.193)	(1.457)
<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>		<b>4.061</b>	<b>(60.339)</b>
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás</b>			
Kötvénykibocsátás, (visszafizetés), illetve valós érték változás		8.543	19.077
Pénzügyi instrumentumok átértékelése Saját tőkén keresztül		204	419
<b>Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközváltozás</b>		<b>8.747</b>	<b>19.496</b>
Nettó pénzeszközök változása		(1.945)	(3.089)
<i>Pénzeszközállomány január 1-én</i>	5	6.285	9.374
<i>Pénzeszközállomány december 31-én</i>	5	4.340	6.285

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság




## **MFB Zrt.**

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

### **1. A BANK TEVÉKENYSÉGE**

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: "a Bank" vagy „MFB Zrt.”) a magyar törvényi előírásoknak megfelelően bejegyzett 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.

### **2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI**

#### **a) IFRS-eknek való megfelelés**

A jelen nem konszolidált pénzügyi kimutatások az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS”) összhangban készült, melyet a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) állított össze, és amelyet magyarázatokkal az „IFRIC” Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság lát el. Az „IAS 27” előírásai szerint a Bank számára kötelező konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása. A 2009. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételének várható időpontja 2010. június. A nem konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése információs célokat szolgál.

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2010. április 7-én jóváhagyta.



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

### b) *Értékelési elvek*

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

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

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

### c) *Funkcionális pénznem*

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

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

### d) *A számviteli politikában alkalmazott számviteli becslések*

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

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

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

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA

#### a) *Külföldi fizetőeszközök forintra történő átváltása*

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

#### b) *Pénzügyi eszközök és kötelezettségek*

##### *Besorolás*

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

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

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

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

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

A lejáratig tartandó eszközök közé tartoznak a Bank tulajdonában lévő 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 32. Megjegyzés tartalmazza.

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

#### ***Bekerülés***

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

#### ***Kikerülés***

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

#### ***Átsorolás***

A beszámolási időszakok összehasonlíthatóságának érdekében – amennyiben szükséges volt – egyes korábbi években bemutatott tételek újra megállapításra és átsorolásra kerültek.

#### ***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 Bank 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 Bank az eredménykimutatásban, amikor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget kivezetik, vagy arra értékvesztést számolnak el, valamint az amortizációs folyamaton keresztül.

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

#### *Valós érték meghatározása*

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

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

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

#### *Amortizált bekerülési érték meghatározása*

A pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéke a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az ezen eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbséget 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 Banknak a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételét figyelembe véve kell felbecsülnie a cash flow-kat, ugyanakkor nem kell figyelembe vennie a jövőbeni hitelezési veszteségeket.

#### *Pénzügyi eszközök értékvesztése*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Nem pénzügyi eszközök értékvesztése***

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

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

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

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

#### c) *Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek*

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

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

#### d) *Értékpapírok*

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

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

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

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

#### e) *Részesedések*

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

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

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

## MFB Zrt.

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

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

A Bank befektetési célú portfóliója azokat a részesedéseket tartalmazza, melyeket a Bank hosszú távon kíván portfóliójában tartani. Az MFB törvény meghatározza azon társaságok körét, amelyekben a Bank 100 % tulajdonosi arányt szerezhet.

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

A Bank kereskedési céllal nem tart részesedéseket.

#### *f) Származtatott pénzügyi instrumentumok*

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

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

A Bank spekulációs céllal nem köt származékos ügyletet.

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

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

**MFB Zrt.**

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

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

**g) Tárgyi eszközök**

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

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

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

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

**h) Immateriális javak**

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

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

A hasznos élettartamon alapuló amortizációs ráták a következők:

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

**i) Kibocsátott kötvények**

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

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



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

***j) Céltartalékok***

A Bank céltartalékot mutat ki, ha

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

A Bank 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 megtettesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, a céltartalékot fel kell oldani.

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

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

***k) Kötelező tartalékok***

***i) Általános tartalék***

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

***ii) Általános kockázati céltartalék***

Az 1996. évi CXII. számú törvény 87. paragrafusa szerint a Bank a kockázatokkal súlyozott eszközállomány maximum 1,25%-ának megfelelő általános kockázati céltartalékot képezhet. A magyar jogszabályok értelmében megképzett általános kockázati céltartalék a Nemzetközi Beszámolóban közvetlenül az eredménytartalékban kerül elszámolásra.

***l) Független és jövőbeni kötelezettségek***

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

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

#### *m) Kamatbevételek és ráfordítások*

A kamat bevételek és ráfordítások az alábbi tételeket tartalmazzák:

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

#### *n) Tranzakciós költségek*

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

#### *o) Osztalék bevétel*

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

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

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

#### q) *Cash flow*

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

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

#### r) *Mérlegfordulónap utáni események*

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

Minden mérlegfordulónap utáni módosító esemény figyelembe vételre került a Bank nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak összeállításakor. A 2009. évre vonatkozó jelentős, nem módosító mérlegfordulónap utáni események a 34. Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

#### s) *Működési szegmensek*

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

A bemutatott működési szegmensek leírása:

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

A Bank működési szegmensei a 35. Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

#### **4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK**

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

##### **A. HITELKOCKÁZAT**

###### **a) Kockázatkezelés elvei**

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

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

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

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

A Bank kizárólag akkor nyújthat hitelt, illetőleg kölcsönt, valamint csak akkor vállalhat kezességet, bankgaranciát, továbbá egyéb bankári kötelezettséget, ha annak visszafizetése, megtérülése 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 Bank kockázatot vállal. Ezen túl a Bank ügyfeleit évente legalább egyszer minősíti, illetve indokolt esetben rendkívüli minősítést végez. Az ügyfelek az objektív és a szubjektív tényezők alapján a megszerzett pontszám szerint kategóriákba 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.

#### 4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)

##### *ii) Fedezetértékelés*

A Bank által elfogadott főbb fedezettípusok:

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

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

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

##### *iii) Ügyfél, illetve Ügyfélcsoport limit, ágazati limit*

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

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

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

**MFB Zrt.**

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

(millió forintban)

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

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

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

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

***b) Hitelkockázati kitétség***

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

	2009		2008	
	Állomány	%	Állomány	%
<b>Nem értékvesztett</b>	242.864	64,33%	198.092	57,99%
<b>Külön figyelendő</b>	44.692	11,84%	56.172	16,44%
<b>Átlag alatti</b>	48.297	12,79%	49.394	14,46%
<b>Kétes</b>	21.184	5,61%	25.147	7,36%
<b>Rossz</b>	20.490	5,43%	12.820	3,75%
<b>Összesen:</b>	377.527	100,00%	341.625	100,00%

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

**MFB Zrt.**

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

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**b) Hitelkockázati kitettség (folytatás)**

	Hitelintézetekkel szembeni követelések		Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztéssel csökkentve	
	2009	2008	2009	2008
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>445.584</b>	<b>376.623</b>	<b>339.334</b>	<b>307.523</b>
<b>Egyedileg értékvesztett</b>				
Külön figyelendő	-	-	27.290	37.819
Átlag alatti	-	-	31.386	18.362
Kétes	-	-	9.977	11.980
Rossz	-	-	12.762	4.967
Bruttó könyv szerinti érték	-	-	<b>81.415</b>	<b>73.128</b>
Értékvesztés	-	-	(21.456)	(12.558)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	<b>59.959</b>	<b>60.570</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	-	-	(11.527)	(17.802)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	<b>31.363</b>	<b>36.890</b>
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett</b>				
Nettó könyv szerinti érték	-	-	<b>1.711</b>	<b>1.234</b>
<b>Korosság</b>				
1 - 9 nap	-	-	55	296
10 - 15 nap	-	-	12	51
16 - 30 nap	-	-	875	839
31 - 60 nap	-	-	28	-
61 - 90 nap	-	-	-	6
91 - 180 nap	-	-	116	42
180 + nap	-	-	625	-
Nettó könyv szerinti érték	-	-	<b>1.711</b>	<b>1.234</b>
<b>Nem késedelmes, nem értékvesztett</b>				
Nettó könyv szerinti érték	<b>445.584</b>	<b>376.623</b>	<b>236.396</b>	<b>193.616</b>
<b>Újratárgyalt</b>				
Bruttó könyv szerinti érték	-	-	15.115	18.955
Értékvesztés	-	-	(5.210)	(3.742)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	<b>9.905</b>	<b>15.213</b>
<b>Összes bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>445.584</b>	<b>376.623</b>	<b>377.527</b>	<b>341.625</b>
<b>Összes értékvesztés</b>	-	-	<b>(38.193)</b>	<b>(34.102)</b>
<b>Összes nettó könyv szerinti érték</b>	<b>445.584</b>	<b>376.623</b>	<b>339.334</b>	<b>307.523</b>

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

***b) Hitelkockázati kitétség (folytatás)***

***Értékvesztett***

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

***Késedelmes, de nem értékvesztett***

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

***Újratárgyalt***

A Bank 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 nem 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	-	-	20.336	14.873
Állami kezesség	-	-	1.850	1.832
Óvadéki betét	-	-	51	109
Bankgarancia	-	-	68	-
Egyéb	-	-	2.995	10.260
	-	-	25.300	27.074
<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
	-	-	43.104	54.015
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett állomány fedezete</b>				
Ingatlan	-	-	572	159
Értékpapír	-	-	3	-
Állami kezesség	-	-	1.088	779
Óvadéki betét	-	-	5	-
Egyéb	-	-	13	269
	-	-	1.681	1.207
<b>Nem késedelmes, nem értékvesztett állomány fedezete</b>				
Ingatlan	-	-	38.560	26.519
Értékpapír	8.048	6.914	134	289
Állami kezesség	133.101	109.929	130.231	98.159
Óvadéki betét	-	-	1.179	531
Bankgarancia	-	-	270	226
Egyéb	-	-	55.223	47.666
	141.149	116.843	225.597	173.390
<b>Újratárgyalt állomány fedezete</b>	-	-	5.784	7.771
<b>Fedezetek, biztosítékok összesen:</b>	<b>141.149</b>	<b>116.843</b>	<b>301.466</b>	<b>263.457</b>

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

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a nem 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 pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatosan nyújtott biztosítékok értéke 2009. december 31-én összesen 22.525 millió forint volt (2008. december 31.: 12.044 millió forint)

A Bank által nyújtott hitelekkel kapcsolatosan – a mérlegtételek és a mérleg alatti tételek vonatkozásában - a Bank rendelkezésére összesen 618.395 millió forint értékű biztosítékot bocsátottak a 2009. december 31-i állapot szerint (2008. december 31.: 503.243 millió forint).

A Költségvetési Törvény a Bank részére 400 milliárd forint eszköz oldali állami garancia és viszontgarancia keretet határozott meg 2009. évre (2008: 400 milliárd forint). A Bank részére a forrás oldali állami garancia keret 1.200 milliárd forint volt 2009-ben (2008: 1.200 milliárd forint).

##### *d) Kockázat koncentrációja*

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

	<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Ingyenfeljlesztés, gazdasági szolgáltatás	116.062	111.271
Ipar	65.621	61.274
Építőipar (autópálya finanszírozás)	50.965	30.522
Egyéb szolgáltatások (önkormányzat, egészségügy, egyéb)	41.785	32.867
Mezőgazdaság	37.901	45.234
Szállítmányozás, raktározás, posta, távközlés	15.696	19.332
Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás	3.813	3.594
Kereskedelem	7.491	3.429
	<hr/>	<hr/>
Összesen:	339.334	307.523

A Hitelintézetekkel szembeni követelések között szereplő refinanszírozási hitelek és money market ügyletek értéke 445.584 millió forint volt 2009. december 31-én (2008. december 31.: 376.623 millió forint)

## B. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

### *a) Kockázatkezelés elvei*

A Bank alapvető célja a biztonságos, megalapozott üzletmenetének megvalósítása, az olyan likviditási helyzetek megelőzése, amelyek fenyegetnék a Bankot kötelezettségei teljesítésében. A Bank likviditáspolitikáját meghatározza tevékenységének jellege, stratégiája és éves üzleti terve, a jogszabályi környezet, 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.

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

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**a) Kockázatkezelés elvei (folytatás)**

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

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

Havi gyakorisággal készül teljes körű cash-flow kimutatás, 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	426.643	(458.673)	(17.661)	(29.561)	(153.032)	(109.547)	(148.872)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	83.884	(94.694)	(25.663)	(2.382)	(1.856)	(59.821)	(4.972)
Kibocsátott értékpapírok	379.110	(458.054)	(18.146)	(5.053)	(10.815)	(424.040)	-
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek							
<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)	-	-	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	98.254	(115.692)	(1.384)	(761)	(3.040)	(110.507)	-
<b>Összesen:</b>	<b>989.342</b>	<b>(1.128.564)</b>	<b>(62.905)</b>	<b>(39.157)</b>	<b>(168.743)</b>	<b>(703.915)</b>	<b>(153.844)</b>

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	457.644	(522.788)	(6.522)	(4.866)	(122.987)	(238.877)	(149.536)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	43.406	(51.986)	(30.859)	(3.600)	(5.534)	(5.456)	(6.537)
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)	-
<b>Összesen:</b>	<b>873.783</b>	<b>(1.030.977)</b>	<b>(57.270)</b>	<b>(14.391)</b>	<b>(139.145)</b>	<b>(664.098)</b>	<b>(156.073)</b>

#### **4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

##### **C. PIACI KOCKÁZAT**

###### ***a) Deviza árfolyamkockázat – kockázatkezelés elvei***

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

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

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

A Bank 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 nem 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	4.273	37	30	4.340
Hitelintézetekkel szembeni követelések	290.238	136.428	18.918	445.584
Hitelek és előlegek a várható hitelveszteségre képzett értékvesztésekkel csökkentve	158.265	179.890	1.179	339.334
Értékesíthető értékpapírok	69.830	-	-	69.830
Lejáratig tartandó értékpapírok	142.633	-	-	142.633
Részeselek	65.318	403	-	65.721
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	1.202	1.202
Tárgyi eszközök	3.932	-	-	3.932
Immateriális javak	2.705	-	-	2.705
Tényleges adó követelés	639	-	-	639
Halasztott adó követelés	109	-	-	109
Egyéb eszközök	68.433	3.754	10	72.197
<b>Eszközök összesen (1)</b>	<b><u>806.375</u></b>	<b><u>320.512</u></b>	<b><u>21.339</u></b>	<b><u>1.148.226</u></b>
<b>Kötelezettségek</b>				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	26.343	400.300	-	426.643
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	28.311	55.568	5	83.884
Kibocsátott értékpapírok	-	379.110	-	379.110
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	10.676	(29.163)	19.938	1.451
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	-	98.254	98.254
Céltartalékok	4.217	-	-	4.217
Egyéb kötelezettségek	2.231	10.437	305	12.973
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b><u>71.778</u></b>	<b><u>816.252</u></b>	<b><u>118.502</u></b>	<b><u>1.006.532</u></b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b><u>141.694</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>141.694</u></b>
<b>Források összesen (2)</b>	<b><u>213.472</u></b>	<b><u>816.252</u></b>	<b><u>118.502</u></b>	<b><u>1.148.226</u></b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)</b>	<b><u>592.903</u></b>	<b><u>(495.740)</u></b>	<b><u>(97.163)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b><u>161.889</u></b>	<b><u>3.655</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>165.544</u></b>
<b>NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ</b>				
<b>2009. DECEMBER 31-ÉN</b>	<b><u>754.792</u></b>	<b><u>(492.085)</u></b>	<b><u>(97.163)</u></b>	<b><u>165.544</u></b>
<b>2008. december 31.</b>	<b><u>Forint</u></b>	<b><u>EUR</u></b>	<b><u>Egyéb deviza</u></b>	<b><u>Összesen</u></b>
<b>Eszközök összesen (1)</b>	<b><u>759.910</u></b>	<b><u>244.527</u></b>	<b><u>22.181</u></b>	<b><u>1.026.618</u></b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b><u>46.735</u></b>	<b><u>842.429</u></b>	<b><u>6</u></b>	<b><u>889.170</u></b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b><u>137.448</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>137.448</u></b>
<b>Források összesen (2)</b>	<b><u>184.183</u></b>	<b><u>842.429</u></b>	<b><u>6</u></b>	<b><u>1.026.618</u></b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)</b>	<b><u>575.727</u></b>	<b><u>(597.902)</u></b>	<b><u>22.175</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b><u>137.390</u></b>	<b><u>20.406</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>157.796</u></b>
<b>NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ</b>				
<b>2008. DECEMBER 31-ÉN</b>	<b><u>713.117</u></b>	<b><u>(577.496)</u></b>	<b><u>22.175</u></b>	<b><u>157.796</u></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 Bank a kamatkockázat kezelése során alapvető fontosságot tulajdonít a preventív módon történő kockázatkezelésnek. Ennek megfelelően a Bank arra törekszik, hogy a hitelek és azok forrásainak összhangját, már a forrásbevonás során megteremtse nem csupán lejáráti, hanem kamatbázis és átárazódási periódus tekintetében is, ezzel elkerülve, hogy jelentősebb átárazódási különbségek keletkezzenek. A Bank spekulációs céllal nem vállal fel kamatkockázati nyitott pozíciót. Amennyiben a forrásbevonás és hitelezés között a kamatozás (fix, változó) tekintetében nincs meg a szükséges összhang, úgy a Bank kamat swap ügyleteket köt, amelyekkel biztosított a pozíció megfelelő zárása. A kamat swap ügyletek megkötése előtt részletes előterjesztés készül az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság részére, amely testület dönt a konkrét ügylet paramétereiről.

A 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 Bank 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 kitettség mérésére,
- Kamat konvergencia várható hatásának vizsgálata,
- Stressz-teszt alkalmazása a kamatlábak drasztikus elmozdulására.

##### ***d) Kamatkockázat elemzés***

Az elvégzett kamatkockázati jelentések, elkészített stressz-tesztek egyértelműen azt mutatják, hogy a Bank kamatkockázati kitettsége 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 nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2009. december 31-én záruló évre*

(millió forintban)

**4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

**e) Piaci kockázat**

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

**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.**

**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>

#### **4. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK (FOLYTATÁS)**

##### **D. TŐKEMEGFELELÉS**

A Bank 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.

2008. január 1-től a Felügyeleti Basel II/CRD előírások bevezetése miatt a Bank tőkekövetelmény számításának módszertana megváltozott.

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

A Bank 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 magyar számviteli szabályok szerint összeállított 2009. és 2008. évi éves beszámolók adatai alapján a szavatoló tőke és a tőkemegfelelési mutató számítását mutatja be.



**MFB Zrt.**  
 Megjegyzések a nem 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	16.256	16.256
Eredménytartalék	16.796	21.299
Általános tartalék	6.250	6.050
Általános kockázati céltartalék	2.829	402
Általános kockázati céltartalék adótartalma	(566)	(80)
Mérleg szerinti eredmény	-	5.707
<i>Saját tőke</i>	129.135	137.204
<b>Levonások (-)</b>		
Immateriális javak	(2.705)	(2.313)
Pénzügyi intézményekben és befektetési vállalkozásokban lévő részesedések nettó értéke	(17.091)	(17.091)
<i>Összes levonás:</i>	(19.796)	(19.404)
<b>Kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összesen</b>	<b>109.339</b>	<b>117.800</b>
Az egy ügyféllel szembeni kockázatvállalási limit túllépése miatti levonás	(350)	-
<b>A) Pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység fedezetére szolgáló szavatoló tőke</b>	<b>108.989</b>	<b>117.800</b>
<b>II. Tőkekövetelmény számítása</b>		
Összes tőkekövetelmény a hitelezési kockázatra	63.097	44.064
Összes tőkekövetelmény a devizaárfolyam kockázatra	1.343	1.004
Összes tőkekövetelmény a működési kockázatra	2.683	3.480
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>67.123</b>	<b>48.548</b>
<b>B) Kockázattal súlyozott kitettség</b>	<b>839.038</b>	<b>606.850</b>
<b>C) Tőkemegfelelési mutató</b>	<b>12,99%</b>	<b>19,41%</b>

A fizetőképességi mutató romlását 2 fő tényező okozta:

- (1) Magyarország Moody's által történő leminősítése következtében a belföldi hitelintézetekkel szembeni kitettség kockázati súly 50%-ról 100%-ra növekedett,
- (2) 12 milliárd forint osztalék elvonás csökkentette a Bank mérleg szerinti eredményét és eredménytartalékát.

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

(millió forintban)

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Készpénz és pénzeszköz egyenértékesek	202	371
Egyenlegek a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Kötelező tartalék	4.070	4.114
Egyéb	68	1.800
Összesen:	4.340	6.285

A Bank 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	131.917	60.553
1 - 5 év közötti lejáratú	170.179	180.971
5 éven túli lejáratú	143.488	135.099
Összesen:	445.584	376.623

A hitelintézetekkel szembeni követelések jelentős részét képezi a refinanszírozási konstrukcióban nyújtott, kereskedelmi bankok ügyfélhitelei forrásául szolgáló, hosszú lejáratú hitel 289.633 millió forint összegben, valamint az egyéb refinanszírozási hitelek 133.101 millió forint összegben 2009. december 31-ére vonatkozóan (2008. december 31.: 252.724 millió forint, valamint 92.929 millió forint). Az ezen felüli rész egyéb bankközi kihelyezések és külföldi nostro számlák állományából áll, amely 2009. december 31-én 22.850 millió forint volt (2008. december 31.: 30.970 millió forint).

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Éven belüli lejáratú	61.902	58.839
1 - 5 év közötti lejáratú	158.050	106.476
5 éven túli lejáratú	157.575	176.310
	377.527	341.625
Várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések (Lásd 24. Megjegyzés)	(38.193)	(34.102)
Összesen:	339.334	307.523

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

(millió forintban)

**8. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK**

	<u>2009.december 31</u>			<u>2008.december 31</u>		
	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség /(veszteség)	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség /(veszteség)	Könyv szerinti érték
Magyar államkötvények	-	-	-	23.368	215	23.583
MNB kötvény	69.830	-	69.830	49.794	-	49.794
Összesen:	69.830	-	69.830	73.162	215	73.377

**9. LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK**

A Lejáratig tartandó értékpapírok – melyek mindegyike államkötvény - amortizált bekerülési értéke 142.633 millió forint (2008. december 31: 142.121 millió forint), az effektív kamatláb módszerrel számított diszkont/prémium amortizáció összege 1.332 millió forint volt 2009. december 31-én (2008. december 31: 819 millió forint).

**10. RÉSZESEDÉSEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Meghatározó részesedés	67.389	69.595
Befolyásoló részesedés	3.498	3.498
Egyéb	1.014	1.010
	71.901	74.103
Részesedésekre képzett értékvesztés (Lásd Megjegyzés 24.)	(6.180)	(6.087)
Összesen:	65.721	68.016

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

(millió forintban)

**10. RÉSZESEDESEK (FOLYTATÁS)**

A Bank meghatározó részesedései 2009. illetve 2008. december 31-én a következők voltak:

<u>Társaság megnevezése</u>	<u>Szektor</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2009</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2008</u>
<b><u>Meghatározó részesedés</u></b>			
Beszállítói Befektető Zrt.	Pénzügyi közvetítés	100,00%	100,00%
Corvinus Első Innovációs Kockázati Tőkealap	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%
Magyar Export-Import Bank Zrt.	Export hitelezés	74,95%	74,95%
Magyar Exporthitel Biztosító Zrt.	Export hitel biztosítás	74,94%	74,94%
MAG Magyar Gazdaságfejlesztési Központ Zrt.	Szolgáltatás	100,00%	100,00%
MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.	Pénzügyi szolgáltató	100,00%	100,00%
MFB Fejlesztési Tőkealap	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%
MFB Invest Zrt.	Pénzügyi tevékenység	100,00%	100,00%

<u>Társaság megnevezése</u>	<u>Szektor</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2009</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2008</u>
<b><u>Befolyásoló részesedés</u></b>			
Corvinus Támogatásközvetítő Zrt.	Gazdasági szolgáltatás	46,02%	46,02%
KÖZÉV Zrt. "f.a."	Ingatlanforgalmazás	47,89%	47,89%

Minden, az előbbieken felsorolt befektetés Magyarországon bejegyzett vállalkozás.

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

(millió forintban)

**11. TÁRGYI ESZKÖZÖK**

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

	<b>Ingatlanok</b>	<b>Berendezések</b>	<b>Beruházások</b>	<b>Összesen</b>
<i>Bruttó érték</i>				
Nyitó	3.945	3.020	124	7.089
Növekedés	517	147	94	758
Csökkenés	-	(1.056)	(123)	(1.179)
<b>Záró</b>	<b>4.462</b>	<b>2.111</b>	<b>95</b>	<b>6.668</b>
<i>Értékcsökkenés</i>				
Nyitó	762	2.279	-	3.041
Növekedés	366	285	-	651
Csökkenés	-	(956)	-	(956)
<b>Záró</b>	<b>1.128</b>	<b>1.608</b>	<b>-</b>	<b>2.736</b>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>				
<b>2008. december 31.</b>	<b>3.183</b>	<b>741</b>	<b>124</b>	<b>4.048</b>
<b>2009. december 31.</b>	<b>3.334</b>	<b>503</b>	<b>95</b>	<b>3.932</b>

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

	<b>Ingatlanok</b>	<b>Berendezések</b>	<b>Beruházások</b>	<b>Összesen</b>
<i>Bruttó érték</i>				
<b>Záró</b>	<b>3.945</b>	<b>3.020</b>	<b>124</b>	<b>7.089</b>
<i>Értékcsökkenés</i>				
<b>Záró</b>	<b>762</b>	<b>2.279</b>	<b>-</b>	<b>3.041</b>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>				
<b>2007. december 31.</b>	<b>3.023</b>	<b>629</b>	<b>288</b>	<b>3.940</b>
<b>2008. december 31.</b>	<b>3.183</b>	<b>741</b>	<b>124</b>	<b>4.048</b>

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

(millió forintban)

**12. IMMATERIÁLIS JAVAK**

**Az Immateriális javak 2009. évi alakulása:**

	Immateriális javak	Immateriális javakra adott előleg	Összesen
<i>Bruttó érték</i>			
Nyitó	5.802	-	5.802
Növekedés	845	-	845
Csökkenés	(766)	-	(766)
<b>Záró</b>	<b>5.881</b>	<b>-</b>	<b>5.881</b>
<i>Amortizáció</i>			
Nyitó	3.489	-	3.489
Növekedés	453	-	453
Csökkenés	(766)	-	(766)
<b>Záró</b>	<b>3.176</b>	<b>-</b>	<b>3.176</b>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
<b>2008. december 31.</b>	<b>2.313</b>	<b>-</b>	<b>2.313</b>
<b>2009. december 31.</b>	<b>2.705</b>	<b>-</b>	<b>2.705</b>

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

	Immateriális javak	Immateriális javakra adott előleg	Összesen
<i>Bruttó érték</i>			
<b>Záró</b>	<b>5.802</b>	<b>-</b>	<b>5.802</b>
<i>Amortizáció</i>			
<b>Záró</b>	<b>3.489</b>	<b>-</b>	<b>3.489</b>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
<b>2007. december 31.</b>	<b>2.180</b>	<b>-</b>	<b>2.180</b>
<b>2008. december 31.</b>	<b>2.313</b>	<b>-</b>	<b>2.313</b>

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

(millió forintban)

**13. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Elhatárolt kamatkövetelések és egyéb elhatárolások	11.327	11.883
Árfolyam garancia miatt, Állammal szembeni követelés	48.090	33.783
Osztalék előleg	12.000	-
Egyéb	<u>818</u>	<u>501</u>
	72.235	46.167
Egyéb eszközök utáni értékvesztés (Isd. Megjegyzés 24)	<u>(38)</u>	<u>(23)</u>
Összesen:	72.197	46.144

**14. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Éven belüli elhelyezés:</b>		
Egyéb bankok által, forintban	22.605	1.005
Egyéb bankok által, devizában	166.912	116.164
<b>Éven túli elhelyezés:</b>		
Egyéb bankok által, forintban	3.739	3.738
Egyéb bankok által, devizában	<u>233.387</u>	<u>336.737</u>
Összesen:	426.643	457.644

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Éven belüli lejáratra elhelyezett betétek:</b>		
Forintban	26.541	35.901
Devizában	278	6.730
<b>Éven túli lejáratra elhelyezett betétek</b>		
Forintban	1.769	532
Devizában	<u>55.296</u>	<u>243</u> *
Összesen:	83.884	43.406

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

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

(millió forintban)

**16. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK**

A Bank az alábbi kibocsátott kötvényekkel rendelkezik:

2006 márciusában kibocsátott 500 millió EUR névértékű kötvény, fix kamatozású, kamata 3,75 %. Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2011. március 24.

2006 októberében kibocsátott további 500 millió EUR névértékű kötvény, fix kamatozású, kamata 4,125 %. Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2013. október 30.

2007 júniusában kibocsátott 400 millió EUR névértékű kötvény, fix kamatozású, kamata 4,875%. Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2012. június 20.

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

A kibocsátott 1.400 millió EUR névértékű kötvények közül 950 millió EUR névértékű kötvény kamatkockázata került fedezésre kamat swap ügyletekkel. Tekintettel az ügyletek hatékonyságára a fedezeti és a fedezett instrumentumokon keletkezett valós érték különbözete a mérlegben nettó módon kerültek kimutatásra. A fenti fedezeti ügyletek eredménykimutatásra gyakorolt hatása 1 millió forint nyereség volt 2009-ben (2008: 10 millió forint nyereség).

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

**Devizacsere ügylet**

A devizacsere 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.)

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

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

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

A hitel valós értékelése alapján a mérlegben 660 millió forint kötelezettség, míg a basis swap ügyletek kiértékeléséből 1.202 millió forint eszköz, és 1.561 millió forint kötelezettség került kimutatásra 2009. december 31-én. A fenti ügyletek eredményhatása 1.019 millió forint veszteség volt 2009-ben.



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

(millió forintban)

**19. CÉLTARTALÉKOK**

Céltartalékok jogcímenként	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ki nem használt hitelkeretre	2.567	483
Adott bankgaranciákra	148	148
Jogi perekre	1.250	951
Munkaügyi perekre	252	261
Közvetített hitelek miatti fizetési kötelezettségre	<u>-</u>	<u>246</u>
Összesen:	4.217	2.089

**20. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Elhatárolt kamatfizetési kötelezettségek és egyéb elhatárolások	12.207	12.529
Szállító	427	523
Egyéb	<u>339</u>	<u>246</u>
Összesen:	12.973	13.298

**21. 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.

**22. KÖTELEZŐ TARTALÉKOK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Általános tartalék	6.250	6.050
Általános kockázati céltartalék	<u>2.829</u>	<u>402</u>
Összesen:	9.079	6.452

**23. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ki nem használt hitelkeret	137.487	141.626
Adott garanciák	22.525	12.044
Le nem zárt peres ügyek	2.904	2.316
Egyéb	<u>2.628</u>	<u>1.810</u>
Összesen:	165.544	157.796

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

(millió forintban)

**24. ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK**

**Értékvesztésekben bekövetkezett változások 2009. évben:**

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

**Céltartalékokban bekövetkezett változások 2009. évben:**

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

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

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

(millió forintban)

## 24. ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK (FOLYTATÁS)

### Értékvessztésekben bekövetkezett változások 2008. évben:

	<u>Hitelek</u>	<u>Egyéb eszközök</u>	<u>Hitelek és Egyéb eszközök Összesen</u>	<u>Részesedések</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2008. január 1-jén	(32.950)	(461)	(33.411)	(8.778)	(42.189)
2. Képzés	(10.474)	(4)	(10.478)	(1.333)	(11.811)
3. Felszabadítás és felhasználás összesen	10.499	9	10.508	4.024	14.532
<i>Ebből :</i>					
3.a. Felszabadítás eredményen keresztül	10.024	9	10.033	1.099	11.132
3.b. Felszabadítás tőkén keresztül	-	-	-	-	-
3.c. Felhasználás és árfolyam változás	475	-	475	2.925	3.400
4. Átsorolás	(442)	433	(9)	-	(9)
5. Átsorolás céltartalékok közül	(735)	-	(735)	-	(735)
6. Záró egyenleg 2008. december 31-én	<u>(34.102)</u>	<u>(23)</u>	<u>(34.125)</u>	<u>(6.087)</u>	<u>(40.212)</u>
Nettó mozgás (6.-1.)	(1.152)	438	(714)	2.691	1.977
Eredménykimutatásban (2.+3.a.)	(450)	5	(445)	(234)	<u>(679)</u>

### Céltartalékokban bekövetkezett változások 2008. évben:

	<u>Mérleg alatti tételek</u>
1. Nyitó egyenleg 2008. január 1-jén	(2.673)
2. Képzés	(2.732)
3. Felszabadítás	2.316
4. Felhasználás	1.000
4.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	735
4.b. Átsorolás részesedések értékvesztéséhez	-
4.c. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	273
4.d. Árfolyam változás	<u>(8)</u>
5. Záró egyenleg 2008. december 31-én	<u>(2.089)</u>
Nettó mozgás (5.-1.)	584
Eredménykimutatásban (2.+3.+4.c)	<u>(143)</u>

Az értékvessztések és céltartalékok 2008. évi változásainak eredményhatása -822 millió forint veszteség.

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

(millió forintban)

**25. NETTÓ KAMATBEVÉTEL**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>		
Ügyfelek	17.331	19.003
Magyar Nemzeti Bank	457	578
Egyéb bankok	22.039	23.534
Értékpapírok	<u>16.229</u>	<u>12.898</u>
	56.056	56.013
<i>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>		
Ügyfelek	(2.002)	(638)
Magyar Nemzeti Bank	-	(2)
Egyéb bankok	(12.739)	(21.124)
Értékpapírok	<u>(16.860)</u>	<u>(15.053)</u>
	(31.601)	(36.817)
<i>Kamatkülönbözet</i>	24.455	19.196

**26. NETTÓ JUTALÉK ÉS DÍJRÁFORDÍTÁS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Kapott jutalék- és díjbevételek</i>		
Hitelekkel kapcsolatos lebonyolítási díj	255	63
Garancia és kezességvállalás díja	113	84
Hyferp jutalék	57	33
Egyéb jutalékok, díjak	<u>119</u>	<u>71</u>
Összesen:	544	251
<i>Fizetett jutalék- és díjráfordingások</i>		
Ügynöki jutalékok, díjak	(997)	(910)
Garancia és kezességvállalás díja	(127)	(42)
Pénzforgalmi jutalékok	(36)	(22)
Egyéb jutalékok, díjak	<u>(548)</u>	<u>(1.068)</u>
Összesen:	(1.708)	(2.042)

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

(millió forintban)

**27. EGYÉB BEVÉTELEK / RÁFORDÍTÁSOK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Egyéb bevételek</i>		
Értékpapírok értékesítéséből származó realizált nyereség	1.260	152
Államkötvény amortizáció	243	343
Követelés értékesítéséből származó nyereség	9	297
Egyéb bevételek	<u>36</u>	<u>362</u>
Összesen:	1.548	1.154
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Egyéb ráfordítások</i>		
Alapítványi támogatás	(400)	(400)
Tőkeleszállítás eredménye	(149)	-
Hittel kapcsolatos egyéb ráfordítás	(129)	(134)
Letétkezelés	(38)	(88)
Nem realizált árfolyamvesztés (swap)	(9)	(12)
Egyéb	<u>(67)</u>	<u>(312)</u>
Összesen:	(792)	(946)

**28. ÁLTALÁNOS ÉS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Személyi jellegű ráfordítások	(5.344)	(5.232)
Értécsökkenési leírás	(903)	(1.074)
Egyéb költség	<u>(3.706)</u>	<u>(3.575)</u>
Összesen:	(9.953)	(9.881)

2009. évben az átlagos dolgozói létszám 280 fő volt (2008.: 272 fő).

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

(millió forintban)

**29. ADÓZÁS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Társasági adó</b>	<b>(556)</b>	<b>(1.542)</b>
Halasztott adó:	57	172
<b>Az eredménykimutatásban szereplő összes adókötelezettség</b>	<b>(499)</b>	<b>(1.370)</b>

Effektív adókulcs számítás	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	Adókulcs	Összeg	Adókulcs	Összeg
Adózás előtti eredmény		4.541		7.145
Hatályos törvények szerinti adó	16,00%	(727)	16,00%	(1.143)
Szolidaritási adó (2006 szeptemberétől)	4,00%	(182)	4,00%	(286)
Adóalap módosító tételek hatása		(47)		35
Általános kockázati céltartalék		485		(124)
Pénzügyi instrumentumok értékelésének hatása		(86)		(24)
<i>Halasztott adóhatás</i>		57		172
<b>Effektív adókötelezettség</b>	<b>10,99%</b>	<b>(499)</b>	<b>19,17%</b>	<b>(1.370)</b>

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

(millió forintban)

**30. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK**

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

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

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

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

	<b>Leány és társult vállalatok</b>	<b>Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok</b>
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	-	4.138
Hitelintézetekkel szembeni követelések	133.101	-
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	4.018	116.076
Értékesíthető értékpapírok	-	69.830 *
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	117.633 *
Részesedések	64.707	-
Egyéb eszközök	-	65.519
<b>Kötelezettségek</b>		
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	25.214	55.197
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	96.693
Egyéb kötelezettségek	16	1.407
<b>Eredménykimutatás</b>		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3.879	19.291 **
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(2.562)	(1.695)

\* Likviditás management keretében vásárolt állampapír állomány.

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

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

(millió forintban)

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

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

	<b>Leány és társult vállalatok</b>	<b>Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok</b>
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	-	5.914
Hitelintézetekkel szembeni követelések	109.929	-
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	4.863	120.805
Értékesíthető értékpapírok	-	73.377 *
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	117.121 *
Részesedések	67.007	-
Egyéb eszközök	38	34.224
<b>Kötelezettségek</b>		
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	30.903	4.296
Céltartalék	148	245
Egyéb kötelezettségek	80	753
<b>Eredménykimutatás</b>		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3.182	17.480 **
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(437)	(69)

\* Likviditás management keretében vásárolt állampapír állomány.

\*\* A kihelyezett hitelek után kapott kamatok tárgyévi forrás költsége 13.133 millió forint volt.



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

(millió forintban)

**31. KULCSPOZÍCIÓBAN LÉVŐ VEZETŐK JAVADALMAZÁSA**

A kulcspozícióban lévő vezetők 2009. és 2008. évi 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

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

*millió forint*

2009. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerítési érték	Mérlegérték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				4.340			4.340	4.340
Hitelintézetekkel szembeni követelések				445.584			445.584	445.584
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve				339.334			339.334	340.982
Értékesíthető értékpapírok					69.830		69.830	69.830
Lejáratig tartandó értékpapírok			142.633				142.633	143.418
Részeselek					65.721		65.721	65.721
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.202						1.202	1.202
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						426.643	426.643	426.643
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek						83.884	83.884	83.884
Kibocsátott értékpapírok		257.297				121.813	379.110	378.446
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek		1.451					1.451	1.451
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	98.254						98.254	98.254

*millió forint*

2008. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerítési érték	Mérlegérték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				6.285			6.285	6.285
Hitelintézetekkel szembeni követelések				376.623			376.623	376.623
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve				307.523			307.523	308.750
Értékesíthető értékpapírok					73.377		73.377	73.377
Lejáratig tartandó értékpapírok			142.121				142.121	136.731
Részeselek					68.016		68.016	68.016
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						457.644	457.644	457.644
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek						43.406	43.406	43.406
Kibocsátott értékpapírok		251.531				119.036	370.567	369.714
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek		2.166					2.166	2.166

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

(millió forintban)

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

**2009. évre vonatkozóan:**

	Saját tőke 2008.12.31	Adózott eredmény 2009	Kötelező tartalékok	Eredménytar- talék	Értékelési tartalék	Saját tőke 2009.12.31
Magyar éves beszámoló	<b>136.882</b>	-	200	(10.210)	-	<b>126.872</b>
Általános kockázati céltartalék átsorolása	402	-	2.427	-	-	2.829
Általános kockázati céltartalék	-	2.427	-	(2.427)	-	-
Általános tartalék	-	200	-	(200)	-	-
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének hatása	112	(432)	-	-	204	(116)
Osztalék előleg rendezése	-	1.790	-	10.210	-	12.000
Halasztott adó	52	57	-	-	-	109
Nemzetközi éves beszámoló	<b>137.448</b>	4.042	2.627	(2.627)	204	<b>141.694</b>

**2008. évre vonatkozóan:**

	Saját tőke 2007.12.31	Adózott eredmény 2008	Kötelező tartalékok	Eredménytar- talék	Értékelési tartalék	Saját tőke 2008.12.31
Magyar éves beszámoló	<b>130.541</b>	5.707	634	-	-	<b>136.882</b>
Általános kockázati céltartalék átsorolása	1.022	-	(620)	-	-	402
Általános kockázati céltartalék	-	(620)	-	620	-	-
Általános tartalék	-	634	-	(634)	-	-
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének hatása	(189)	(118)	-	-	419	112
Osztalék előleg rendezése	-	-	-	-	-	-
Halasztott adó	(120)	172	-	-	-	52
Nemzetközi éves beszámoló	<b>131.254</b>	5.775	14	(14)	419	<b>137.448</b>

**34. 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.

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

(millió forintban)

**35. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK**

2009. december 31.	<u>Hitelezés</u>	<u>Befektetés</u>	<u>Nem allokált</u>	<u>Összesen</u>
Szegmensek teljes bevételei	41.000	17.765	36	<b>58.801</b>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	39.827	16.229	-	<b>56.056</b>
<i>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek</i>	544	-	-	<b>544</b>
<i>Befektetés értékesítésének eredménye</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb működésből származó bevétel</i>	629	1.512	36	<b>2.177</b>
<i>Gazdálkodó egység részesedése a kapcsolódó vállalkozások     nyereségéből</i>	-	24	-	<b>24</b>
Szegmensek közti bevételek	-	-	-	-
<b>Összes nettó szegmens bevétel</b>	<b>41.000</b>	<b>17.765</b>	<b>36</b>	<b>58.801</b>
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(24.103)	(7.498)	-	<b>(31.601)</b>
Értécsökkenési leírás	(653)	(226)	(23)	<b>(903)</b>
Egyéb tartalékképzés	(2.066)	-	(703)	<b>(2.769)</b>
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(1.517)	(127)	(64)	<b>(1.708)</b>
Banküzemi költségek	(6.548)	(2.269)	(233)	<b>(9.050)</b>
Egyéb ráfordítások	(1.157)	(149)	(505)	<b>(1.811)</b>
<b>Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt</b>	<b>4.956</b>	<b>7.495</b>	<b>(1.493)</b>	<b>10.959</b>
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>45%</i>	<i>68%</i>	<i>-14%</i>	<i>100%</i>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	(5.846)	-	-	<b>(5.846)</b>
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(572)	-	<b>(572)</b>
<b>Szegmens adózás előtti eredménye</b>	<b>(890)</b>	<b>6.923</b>	<b>(1.493)</b>	<b>4.541</b>
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>-20%</i>	<i>152%</i>	<i>-33%</i>	<i>100%</i>
Társasági és halasztott adó				<b>(499)</b>
Tárgyévi adózott eredmény				<b>4.042</b>
Szegmens eszközök	837.348	278.184	32.694	<b>1.148.226</b>
<i>Szegmens részesedése az összes eszközből :</i>	<i>73%</i>	<i>24%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>
Szegmens kötelezettségek	837.348	278.184	32.694	<b>1.148.226</b>
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségből :</i>	<i>73%</i>	<i>24%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>
				-
<b>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek megoszlása</b>	<b>41.814</b>	<b>14.242</b>	<b>-</b>	<b>56.056</b>
<i>Magyarország</i>	34.863	14.242	-	49.105
<i>Franciaország</i>	3.253	-	-	3.253
<i>Írország</i>	1.208	-	-	1.208
<i>Anglia</i>	1.177	-	-	1.177
<i>Németország</i>	1.155	-	-	1.155
<i>Ausztria</i>	106	-	-	106
<i>Görögország</i>	30	-	-	30
<i>Svájc</i>	16	-	-	16
<i>Belgium</i>	4	-	-	4
<i>Dánia</i>	2	-	-	2
<b>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek megoszlása</b>	<b>544</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>544</b>
<i>Magyarország</i>	544	-	-	544

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

(millió forintban)

**35. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK (FOLYTATÁS)**

2008. december 31.	<u>Hitelezés</u>	<u>Befektetés</u>	<u>Nem allokált</u>	<u>Összesen</u>
Szegmensek teljes bevételei	45.354	12.303	659	58.316
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	45.103	10.910	-	56.013
<i>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek</i>	251	-	-	251
<i>Befektetés értékesítésének eredménye</i>	-	874	-	874
<i>Egyéb működésből származó bevétel</i>	-	495	659	1.154
<i>Gazdálkodó egység részesedése a kapcsolt vállkozások nyereségéből</i>	-	24	-	24
Szegmensek közti bevételek	-	-	-	-
<b>Összes nettó szegmens bevétel</b>	<b>45.354</b>	<b>12.303</b>	<b>659</b>	<b>58.316</b>
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(28.064)	(8.753)	-	(36.817)
Értécsökkenési leírás	(761)	(281)	(32)	(1.074)
Egyéb tartalékképzés	(405)	-	262	(143)
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(1.540)	(462)	(40)	(2.042)
Banküzemi költségek	(6.242)	(2.304)	(261)	(8.807)
Egyéb ráfordítások	(809)	-	(800)	(1.609)
<b>Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt</b>	<b>7.533</b>	<b>503</b>	<b>(212)</b>	<b>7.824</b>
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>96%</i>	<i>6%</i>	<i>-3%</i>	<i>100%</i>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	(445)	-	-	(445)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(234)	-	(234)
<b>Szegmens adózás előtti eredménye</b>	<b>7.088</b>	<b>269</b>	<b>(212)</b>	<b>7.145</b>
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>99%</i>	<i>4%</i>	<i>-3%</i>	<i>100%</i>
Társasági és halasztott adó				(1.370)
Tárgyévi adózott eredmény				5.775
Szegmens eszközök	717.928	283.581	25.109	1.026.618
<i>Szegmens részesedése az összes eszközből :</i>	<i>70%</i>	<i>28%</i>	<i>2%</i>	<i>100%</i>
Szegmens kötelezettségek	717.928	283.581	25.109	1.026.618
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségből :</i>	<i>70%</i>	<i>28%</i>	<i>2%</i>	<i>100%</i>
				-
<b>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek megoszlása</b>	<b>45.103</b>	<b>10.910</b>	<b>-</b>	<b>56.013</b>
<i>Magyarország</i>	43.476	10.910	-	54.386
<i>Ausztria</i>	468	-	-	468
<i>Franciaország</i>	282	-	-	282
<i>Anglia</i>	207	-	-	207
<i>Írország</i>	162	-	-	162
<i>Belgium</i>	154	-	-	154
<i>Luxemburg</i>	151	-	-	151
<i>Németország</i>	110	-	-	110
<i>Görögország</i>	43	-	-	43
<i>Svájc</i>	32	-	-	32
<i>Hollandia</i>	7	-	-	7
<i>Olaszország</i>	6	-	-	6
<i>Dánia</i>	5	-	-	5
<i>Egyesült Államok</i>	-	-	-	-
<b>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek megoszlása</b>	<b>251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251</b>
<i>Magyarország</i>	251	-	-	251

### 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.

**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.