

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

A 2012. 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 2012. december 31-ével záruló évre	2
Nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatás a 2012. december 31-ével záruló évre	3
Nem konszolidált saját tőke változásainak kimutatása a 2012. december 31-ével záruló évre	4
Nem konszolidált cash flow kimutatás a 2012. december 31-ével záruló évre	5
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	6 - 54



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

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

Független könyvvizsgálói jelentés

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényesének

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2012. évi nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely nem konszolidált pénzügyi kimutatások a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból, nem konszolidált saját tőke változás kimutatásból és nem konszolidált cash flow kimutatásból, továbbá a számviteli politika meghatározó elemeinek összefoglalásából és egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

Záradék (vélemény)

Véleményünk szerint a nem konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2012. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált pénzügyi teljesítményéről és nem konszolidált cash flow-iról összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal.

Budapest, 2013. április 25.

KPMG Hungária Kft.

Kajtár László
Kajtár László
Partner



MFB Zrt.
Nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzések	2012 December 31	2011 December 31
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	5	21.117	64.829
Hitelintézetekkel szembeni követelések	6	393.275	493.329
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	7	299.796	339.866
Értékesíthető értékpapírok	8	202.623	231.140
Részesedések	10	65.509	61.073
Fedezeti célú pénzügyi eszközök	17	-	5
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	18	-	6.885
Tárgyi eszközök	11	3.518	3.424
Immateriális javak	12	1.624	2.094
Egyéb eszközök	13	118.266	164.130
Eszközök összesen		1.105.728	1.366.775
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	14	558.527	592.730
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	15	5.416	41.804
Kibocsátott értékpapírok	16	321.018	435.202
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	17	871	-
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	18	-	62.495
Céltartalékok	19	1.959	1.439
Tényleges adó kötelezettség		208	130
Halasztott adó kötelezettség		2.098	58
Egyéb kötelezettségek	20	9.827	15.475
Kötelezettségek összesen		899.924	1.149.333
Jegyzett tőke	21	114.500	114.500
Tőketartalék	21	100.062	141.152
Kötelező tartalékok	22	9.378	9.211
Felhalmozott eredmény		(21.181)	(43.548)
Értékelési tartalék		3.045	(3.873)
Saját tőke összesen		205.804	217.442
Források és saját tőke összesen		1.105.728	1.366.775
Függő és jövőbeni kötelezettségek	23	200.283	184.459


MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1.

MFB Zrt.
Nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatás
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzések	2012	2011
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		60.255	57.754
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások		(30.690)	(38.231)
Nettó kamatbevétel	25	29.565	19.523
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	24	(21.858)	(37.165)
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek		740	818
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások		(940)	(962)
Nettó jutalék és díjráfording	26	(200)	(144)
Befektetések értékesítésének eredménye		10	-
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	24	(910)	(1.284)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok eredménye	18	238	383
Osztalék bevétel		13	15
Deviza kereskedelem és ártértékelés nettó nyeresége		2.922	-
Egyéb céltartalék felszabadítás, felhasználás	24	-	2.407
Egyéb bevételek	27	1.944	1.773
Egyéb működésből származó bevétel		4.879	4.195
Általános és adminisztratív költségek	28	(12.439)	(11.924)
Deviza kereskedelem és ártértékelés nettó vesztesége		-	(4.860)
Egyéb céltartalék képzés	24	(2.203)	-
Egyéb ráfordítások	27	(14.081)	(773)
Egyéb működésből származó ráfordítás		(28.723)	(17.557)
Adózás előtti eredmény		(16.999)	(32.049)
Társasági és halasztott adó	29	(1.557)	(18)
Tárgyévi adózott eredmény		(18.556)	(32.067)
Egyéb átfogó jövedelem			
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése		6.918	(4.131)
Nettó egyéb átfogó jövedelem		6.918	(4.131)
Teljes átfogó jövedelem		(11.638)	(36.198)


MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
 Zártkörűen Működő Részvénytársaság
 1.

MFB Zrt.
Nem konszolidált saját tőke változásainak kimutatása
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kötelező tartalékok	Felhalmozott eredmény és eredménytartalék	Értékelési tartalék	Összesen
Megjegyzések	21	21	22			
Egyenleg 2011. január 1-jén	<u>100.000</u>	<u>25.652</u>	<u>2.192</u>	<u>(4.462)</u>	<u>258</u>	<u>123.640</u>
Tőkeemelés	14.500	115.500				130.000
Általános tartalék és általános kockázati céltartalék			7.019	(7.019)		-
Teljes átfogó jövedelem				(32.067)	(4.131)	(36.198)
Egyenleg 2011. december 31-én	<u>114.500</u>	<u>141.152</u>	<u>9.211</u>	<u>(43.548)</u>	<u>(3.873)</u>	<u>217.442</u>
Általános tartalék és általános kockázati céltartalék			167	(167)		-
Tőkerendezés		(41.090)		41.090		-
Teljes átfogó jövedelem				(18.556)	6.918	(11.638)
Egyenleg 2012. december 31-én	<u>114.500</u>	<u>100.062</u>	<u>9.378</u>	<u>(21.181)</u>	<u>3.045</u>	<u>205.804</u>


MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
 Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.

A 6-54. oldalon található megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatások
 elválaszthatatlan részét képezik.

MFB Zrt.
Nem konszolidált cash flow kimutatás
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

	Megjegyzés	2012	2011
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Adózott eredmény		(18.556)	(32.067)
<i>Az adózott eredmény módosításai</i>			
Értékesökkenés	28	848	1.016
Kamatkülönbözet	25	(29.565)	(19.523)
Hitelintézetekkel szembeni követelések utáni értékvesztés változása	24	303	-
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés változása	24	(1.731)	37.715
Részesedések után értékvesztés változása	24	2.195	1.284
Egyéb eszközök utáni értékvesztés változása	24	(42)	460
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó eredmény		1	-
<i>Eszközök változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása értékvesztés nélkül		99.751	(25.189)
Hitelek változása értékvesztés nélkül		41.801	(50.841)
Fedezeti célú pénzügyi eszközök változása		5	(5)
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		6.885	2.724
Tényleges adó követelés változása		-	638
Egyéb eszközök változása értékvesztés nélkül		44.422	(80.460)
Aktív időbeli elhatárolások változása, kamatok nélkül		3.496	(866)
<i>Kötelezettségek változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása		(34.203)	114.798
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek változása		(36.388)	(26.873)
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek változása		871	(85)
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		(62.495)	(46.953)
Céltartalékok változása	24	520	(4.101)
Halasztott adó kötelezettség változása		2.040	(96)
Tényleges adó kötelezettség változása		78	130
Egyéb kötelezettség változása		(298)	345
Passzív időbeli elhatárolások változása, kamatok nélkül		6.049	(855)
Kapott kamat		58.243	54.104
Fizetett kamat		(42.089)	(35.830)
Szokásos tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		42.141	(110.530)
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Értékpapírok változása		28.517	(18.108)
Befektetések változása értékvesztés nélkül		(6.631)	(199)
Értékesített tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke		3	2
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(476)	(263)
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		21.413	(18.568)
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás			
Tőkeemelés	21	-	130.000
Kötvénykibocsátás, (visszafizetés), illetve valós érték változás		(114.184)	44.994
Pénzügyi instrumentumok ártértékelése Saját tőkén keresztül		6.918	(4.131)
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközváltozás		(107.266)	170.863
Nettó pénzeszközök változása		(43.712)	41.765
<i>Pénzeszközállomány január 1-jén</i>	5	64.829	23.064
<i>Pénzeszközállomány december 31-én</i>	5	21.117	64.829


MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.

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 egyszemélyes, zártkörű részvénytársaság formájában működő szakosított hitelintézet.

A Bank jogállását és tevékenységét a többször módosított Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény (a továbbiakban: „az MFB törvény”) szabályozza, amely 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, továbbá az ezekhez kapcsolódó más fejlesztések, beruházások, illetve az ezek bővítéséhez szükséges fejlesztési hitel- és tőkefinanszírozásában;
 - c) a magyarországi székhelyű gazdálkodó szervezetek - ezen belül elsődlegesen a kis- és középvállalkozások, valamint törvénnyel létrehozott vagyonkezelést is végző pénzalapok, továbbá a mezőgazdasági őstermelők és a családi gazdálkodók tevékenységének hitel- és tőkefinanszírozásában;
 - d) az európai uniós tagsághoz kapcsolódó állami és önkormányzati fejlesztések, beruházások pénzügyi lebonyolításában, valamint az Európai Közösség pénzeszközeinek igénybevételéhez kapcsolódó feladatok (ideértve a támogatás közvetítést, illetve a nemzetközi gazdasági vagy pénzügyi intézménytől történő forrásbevonást és közvetítést is) ellátásában;
 - e) az egyes állami, közösségi, illetőleg nemzetközi fejlesztési kifizetésekhez kapcsolódó feladatok (így különösen a fejlesztési célú kiadások, illetőleg támogatások közvetítésének, felhasználásának előkészítését, összehangolását, a kapcsolódó közreműködői feladatok ellátását, valamint a kifizetések felhasználásának elszámolását és értékelését) ellátásában;
 - f) a Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogok gyakorlásában a törvényben meghatározott állami tulajdonú gazdálkodó szervezetek esetében nemzetgazdasági szempontból jelentős fejlesztések, beruházások megvalósítása, bővítése, hatékonyságának növelése, valamint a versenyképesség javítása érdekében (lásd 35. Megjegyzés),
- valamint egyéb, az MFB törvényben részletesen meghatározott feladatok ellátásában.

A Bank székhelye Budapesten, a Nádor u. 31. szám alatt található. A Bankban a Magyar Állam 100%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik. Az államot, mint részvénytulajdonost a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumot vezető Miniszter képviselte 2012-ben.

2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI

a) IFRS-eknek való megfelelés

A jelen nem konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS”) összhangban készültek, ahogyan azokat az EU befogadta, amelyeket a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) állított össze, és amelyeket magyarázatokkal az „IFRIC” Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság lát el. Az „IAS 27” előírásai szerint a Bank számára kötelező konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása. A 2012. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételének várható időpontja 2013. április. A nem konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése információs célokat szolgál, azokat a Bank nem helyezi letétbe.

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2013. április 25-én jóváhagyta.

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 eszközöket és kötelezettségeket, valamint a nem pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a Bank amortizált bekerülési értéken vagy bekerülési értéken mutatja ki.

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

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

c) Funkcionális pénznem

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

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban alkalmazott 2012. december 31-i árfolyamok a következők voltak: 220,93 Ft/USD, 291,29 Ft/EUR, 2,5696 Ft/JPY és 355,39 Ft/GBP (2011. december 31-én: 240,68 Ft/USD, 311,13 Ft/EUR, 3,1051 Ft/JPY és 371,15 Ft/GBP).

d) A számviteli politikában alkalmazott számviteli becslések

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

2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI (FOLYTATÁS)

A Bank a hitelekben eredő kintlévőségeket és befektetéseket az értékvesztés elszámolására utaló objektív bizonyítékok megléte esetén, illetve – a törvényi előírások miatt - negyedévente minősíti. Az értékvesztés átfogó jövedelem kimutatásban való elszámolásának meghatározásakor a Bank mérlegeli, hogy van-e olyan megfigyelhető adat, amely azt jelzi, hogy a hitelállomány becsült jövőbeni cash flow-jában csökkenés következett be, bár a csökkenés még nem mutatható ki egyedi szinten az adósnál. Ilyen jelzések lehetnek az adósok fizetési helyzetében, ágazatában bekövetkezett kedvezőtlen változások, vagy olyan országos, illetve helyi gazdasági körülmények változása, amelyek együtt mozognak a csoportba tartozó eszközökkel kapcsolatos nem teljesítéssel.

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

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA

a) Külföldi fizetőeszközök átváltása forintra

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 nyereségeket, illetve veszteségeket a Bank az átfogó jövedelem kimutatásban számolja el, kivéve a cash flow fedezeti ügyleteket és a nettó befektetés fedezeti ügyleteket, amelyek 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, amelyeket a Bank főként rövid távú profitszerzés céljából tart, valamint azok a származékos termékek, amelyek nem megjelölt és nem hatékony fedezeti instrumentumok, illetve olyan pénzügyi eszközök, amelyeket a kezdeti megjelenítéskor a Bank ekként sorolt be.

A Bank nem rendelkezik nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökkel vagy kötelezettségekkel.

A keletkeztetett kölcsönök és követelések olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek 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 hitelvesztésségre képzett értékvesztéssel csökkentett hitelek és előlegek.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

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

A Bank nem sorolt eszközöket a lejáratig tartandó eszközök közé.

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

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

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

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

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

Bekerülés

A Bank a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a teljesítési napon, a származékos eszközöket a kötésnapon veszi fel a könyveibe. A pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket kezdeti megjelenítéskor a Bank valós értékén értékeli, továbbá, amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt, hozzá kell adni a tranzakciós költségeket.

Kikerülés

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

Átsorolás

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

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

Értékelés

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

Minden nem a nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettség, keletkeztetett kölcsön és követelés, illetve lejáratig tartandó instrumentum nyilvántartása értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken történik. A prémiumok és diszkontok összegei, beleértve a kezdeti tranzakciós költségeket, a vonatkozó eszköz könyv szerinti értékének részét képezik, és az időarányos amortizáció meghatározása az adott eszköz effektív kamatlábjával történik.

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, amelynek időpontjában a korábban a saját tőkében elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget az eredményben kell elszámolni.

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

Valós érték meghatározása

A Bank a valós érték meghatározásához az alábbi hierarchiát alkalmazza:

1. szint: A pénzügyi instrumentumok valós piaci értékének alapja a mérleg fordulónapján érvényes jegyzett piaci ár, a tranzakciós költségek levonása nélkül.
2. szint: A pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja a jegyzett piaci áron kívüli egyéb, közvetlenül vagy közvetetten mérhető adat. Ha jegyzett piaci ár nem áll rendelkezésre, akkor a valós piaci érték diszkontált cash flow technikákkal vagy árazási modellekkel 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.
3. szint: A pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja valamilyen egyéb, nem mérhető piaci adat. 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.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

Amortizált bekerülési érték meghatározása

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

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

Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

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

Amikor egy értékesíthető pénzügyi eszköz valós értékében bekövetkezett csökkenésének elszámolása közvetlenül a saját tőkében történt, 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 különbözet, csökkentve az adott pénzügyi eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

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

Amennyiben egy későbbi időszak során az értékesíthetőként besorolt adósságinstrumentum valós értéke növekszik, és e növekedés objektív módon hozzárendelhető egy olyan eseményhez, ami azután következett be, hogy az értékvesztés miatti veszteséget a Bank a nyereségben vagy veszteségben elszámolta, 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 (100 millió forint felett) egyedi minősítés alá tartozik. Kockázattípusonként csoportosítva csoportos minősítés alá tartoznak az olyan (amortizált bekerülési értéken értékelt) pénzügyi eszközök, amelyek egyedileg nem jelentősek (100 millió forint alatt), vagy a Bank belső szabályzatában meghatározott hitelprogramokhoz kapcsolódnak.

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 az értékvesztést, illetve az értékvesztés visszairását elszámolja.

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.

c) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

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

A Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek kimutatása a pénzügyi helyzet kimutatásában amortizált bekerülési értéken történik.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

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 - amelyek a tőzsdei vagy jogszabály, illetve a tőzsde által szabályozott forgalomban résztvevő, elismert piacon forgalmazott kamatozó vagy diszkontkötvények, illetve más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, függetlenül egyedi elnevezésüktől, 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 összegének meghatározása effektív kamatláb módszerrel történik.

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, amelyek nem felelnek meg az előbbi feltételeknek.

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

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

A Bank kereskedési céllal nem tart részesedéseket.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

f) Származtatott pénzügyi instrumentumok

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

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

A Bank spekulációs céllal nem köt származékos ügyletet.

A Magyar Állam többdevizás 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 lettek besorolva. A hitel végtörlesztése a lejáratkor, 2012. november 11-én megtörtént.

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 elszámolása a tárgyi eszközök hasznos élettartama alatt az átfogó jövedelem kimutatásban történik, lineáris módszerrel. A Bank nem számol értékcsökkenést 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	0 – 2 %
Ingatlanok bérleti joga	1 – 50 %
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	6 – 10 %
Műszaki berendezések	14,5 – 50 %
Egyéb berendezések és felszerelések	14,5 – 20 %
Mobiltelefonok	50 %
Gépjárművek	20 %
Számítástechnikai eszközök	17 – 50 %

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

h) Immateriális javak

Az immateriális javak között mutatja ki a Bank az olyan vagyoni értékű jogokat, amelyek nem kapcsolódnak ingatlanhoz, a szellemi termékeket (ideértve a szoftvereket és egyéb szellemi termékeket), valamint a cégvásárlás során felmerülő üzleti vagy cégértéket. A Bank nem rendelkezik határozatlan hasznos élettartamú immateriális jószággal.

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

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 származó forrás.

A kibocsátott kötvények azon részét, amelynek kamatkockázatát a Bank kamatcsere ügyletekkel fedezi, valós értéken mutatja ki, másik részét – amelynek kockázatát az árfolyamgarancia keret fedezi (lásd 27. oldal) - a Bank amortizált bekerülési értéken tartja nyilván, módosítva a diszkonttal és a prémiummal, illetve a kibocsátási költségek amortizációjával.

j) Céltartalékok

A Bank céltartalékot mutat ki, ha

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

A Bank a céltartalékokat negyedévente felülvizsgálja, és úgy helyesbíti, hogy azok a mindenkor legjobb becslést tükrözzék. Ha már nem valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, a céltartalékot fel kell oldani. A céltartalékot csak azokra a ráfordításokra lehet felhasználni, amelyekre azt eredetileg képezték.

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

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

k) Kötelező tartalékok

Általános tartalék

Az 1996. évi CXII. számú törvény (továbbiakban: Hpt.) 75. paragrafusa értelmében az 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.

Általános kockázati céltartalék

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

l) Függő és jövőbeni kötelezettségek

A függő 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 megtestesítő erőforrások kiáramlását fogja igényelni vagy a kötelelem összege nem mérhető megfelelő megbízhatósággal.

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).

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

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 bevételeket a Bank abban az időszakban számolja el, amelyben az osztalék meghatározása és jóváhagyása megtörtént.

p) Társasági és egyéb adók

Az évente fizetendő **társasági adó** mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amelyet a Bank korrigál a halasztott adóval. A társasági adót és a halasztott adót az átfogó jövedelem kimutatás tartalmazza azon esetek kivételével, amikor olyan tételekre vonatkozik, amelyek elszámolása közvetlenül a tőkében történik. Ezen esetekben a vonatkozó halasztott adó közvetlenül a tőkében jelenik meg.

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 2012. és 2011. években 500 millió forintot meg nem haladó összegig 10%, az e fölötti összegre 19%.

A tárgyévi társasági adó összegét módosítja az előző évi **halasztott adó** kivezetett, illetve a tárgyévben elszámolt halasztott adó összege. A halasztott adó összegének megállapítása mérleg módszerrel történik, az eszközök és források számviteli és az adóalapban elszámolható értékének átmeneti különbségei alapján. A Bank akkor számol el halasztott adót, 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 2012. december 31-re vonatkozóan 19% (2011. december 31-re vonatkozóan 19%). A halasztott adó kimutatása nettó módon történik.

Az egyéb költségek között szerepel a pénzügyi szervezetek **különadója**, amely 2010-től hatályos. Az adó alapja a 2009. évi korrigált mérlegfőösszeg, mértéke az adóalap 50 milliárd forintot meg nem haladó része után 0,15 %, az e feletti részre 0,53% volt 2012. évben (2011. évben 0,15% illetve 0,53%).

q) Cash flow kimutatás

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

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

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA (FOLYTATÁS)

r) Mérlegfordulónap utáni események

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

A Bank minden mérlegfordulónap utáni módosító eseményt figyelembe vett a nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak összeállításakor. A 2012. évre vonatkozó jelentős, nem módosító mérlegfordulónap utáni eseményeket a 36. Megjegyzés tartalmazza.

s) Működési szegmensek

A Bank két jelentős működési szegmensen - stratégiai üzleti egységgel - rendelkezik, valamint egy nem allokált tételeket tartalmazó szegmensen. 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 szegmenseit a 34. Megjegyzés mutatja be.

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE

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 hitelekben 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.

i) Ügyfélminősítés

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

A Bank által alkalmazott ügyfélminősítési eljárások:

- projektársaságok ügyfélminősítése,
- működő vállalkozások ügyfélminősítése,
- önkormányzatok ügyfélminősítése,
- egyszerűsített ügyfélminősítés objektív és szubjektív szempontok alapján (50 millió forint alatt, új vállalkozásnak vagy projektársaságnak nem minősülő vállalkozás esetén),
- egyszerűsített ügyfélminősítés csak szubjektív szempontok alapján (új vállalkozások vagy éves beszámoló vagy egyszerűsített éves beszámoló készítésére nem kötelezett ügyfelek esetén).

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

ii) Fedezetértékelés

A Bank által elfogadott főbb fedezettípusok:

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

Az ügyfelekkel szembeni követelések esetében a Bank által elvárt fedezettség a Bank stratégiájából következően a kockázatvállalás nagyságrendjétől, illetve az ügylet típusától függetlenül a jóváhagyás pillanatában érvényes tőke és az egy éves kamat összegének 100 %-a. Azon biztosítéktípusok esetében, amelyek fedezeti kockázatot nem jelentenek – például az állami garancia -, az elvárt fedezettség a tőke és a fél éves kamat összegének 100%-a.

A biztosíték 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, indokolt esetben újraértékelését és a banki fedezet-nyilvántartáson történő átvezetését a Bank negyedévente végzi el.

iii) Ügyfél, illetve Ügyfélcsoport limit, ágazati limit

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

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

A Bank az ágazatokat pénzügyi helyzetük alapján nyolc 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 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (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-knak a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábalával diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni.

A Bank jelentéskészítési célokból a kintlévőségeket és mérlegen kívüli vállalt kötelezettségeket az értékvesztés / céltartalék mértéke 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 kitettség

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

	2012		2011	
	<u>Állomány</u>	<u>%</u>	<u>Állomány</u>	<u>%</u>
Problémamentes	243.612	62,76%	260.338	60,55%
Külön figyelendő	13.365	3,44%	40.143	9,34%
Átlag alatti	8.826	2,27%	18.494	4,30%
Kétes	59.219	15,26%	31.190	7,25%
Rossz	63.130	16,27%	79.788	18,56%
Összesen:	388.152	100,00%	429.953	100,00%

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

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

b) Hitelkockázati kitettség (folytatás)

	Hitelintézetekkel szembeli követelések		Hitelek és előlegek	
	2012	2011	2012	2011
Könyv szerinti érték	393.275	493.329	299.796	339.866
Egyedileg értékvesztett				
Külön figyelendő	-	-	2.905	4.988
Átlag alatti	-	-	4.044	1.403
Kétes	-	-	41.936	14.148
Rossz	303	-	62.348	77.296
Bruttó könyv szerinti érték	303	-	111.233	97.835
Értékvesztés	(303)	-	(78.642)	(74.257)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	32.591	23.578
Csoportosan értékvesztett				
Problémamentes	-	-	6.183	5.512
Külön figyelendő	-	-	3.705	4.454
Átlag alatti	-	-	3.219	4.014
Kétes	-	-	246	337
Rossz	-	-	479	712
Bruttó könyv szerinti érték	-	-	13.832	15.029
Értékvesztés	-	-	(1.493)	(1.922)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	12.339	13.107
Késedelmes, de nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	-	-	984	1.277
Korosság				
1 - 9 nap	-	-	555	615
10 - 15 nap	-	-	-	6
16 - 30 nap	-	-	249	125
31 - 60 nap	-	-	35	22
61 - 90 nap	-	-	-	-
91 - 180 nap	-	-	33	26
180 + nap	-	-	112	483
Nettó könyv szerinti érték	-	-	984	1.277
Nem késedelmes, nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	393.275	493.329	236.269	252.999
Atstrukturált				
Bruttó könyv szerinti érték	-	-	25.834	62.813
Értékvesztés	-	-	(8.221)	(13.908)
Nettó könyv szerinti érték	-	-	17.613	48.905
Összes bruttó könyv szerinti érték	393.578	493.329	388.152	429.953
Összes értékvesztés	(303)	-	(88.356)	(90.087)
Összes nettó könyv szerinti érték	393.275	493.329	299.796	339.866

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

b) Hitelkockázati kitettség (folytatás)

Értékvesztett

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

Késedelmes, de nem értékvesztett

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

Átstrukturált

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

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

c) Kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek

		Fedezetek a hitelintézetekkel szembeni követelések után		Fedezetek a hitelek és előlegek után	
		2012	2011	2012	2011
Egyedileg értékvesztett állomány fedezete					
	Ingatlan	-	-	25.130	10.757
	Állami kezesség	-	-	1.389	3.563
	Óvadéki betét	-	-	6	2
	Bankgarancia	-	-	-	80
	Egyéb	-	-	11.166	8.182
		-	-	37.691	22.584
Csoportosan értékvesztett állomány fedezete					
	Ingatlan	-	-	7.262	8.489
	Értékpapír	-	-	-	2
	Állami kezesség	-	-	484	4.518
	Óvadéki betét	-	-	41	47
	Bankgarancia	-	-	21	28
	Egyéb	-	-	5.731	1.870
		-	-	13.539	14.954
Késedelmes, de nem értékvesztett állomány fedezete					
	Ingatlan	-	-	241	536
	Állami kezesség	-	-	110	40
	Óvadéki betét	-	-	7	32
	Bankgarancia	-	-	-	-
	Egyéb	-	-	93	587
		-	-	451	1.195
Nem késedelmes, nem értékvesztett állomány fedezete					
	Ingatlan	-	-	21.395	23.320
	Értékpapír	15.551	12.716	61	153
	Állami kezesség	58.258	140.320	75.989	101.815
	Óvadéki betét	-	-	731	749
	Bankgarancia	-	-	1.359	1.095
	Egyéb	-	-	45.726	28.284
		73.809	153.036	145.261	155.416
Átstrukturált állomány fedezete		-	-	15.834	37.659
Fedezetek, biztosítékok összesen:		73.809	153.036	212.776	231.808

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

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

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

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

A Bank összes kitettséggel kapcsolatosan – a mérlegtételeket és a mérleg alatti tételeket beleértve - a Bank rendelkezésére összesen 442.697 millió forint értékű biztosítékot bocsátottak a 2012. december 31-i állapot szerint (2011. december 31.: 490.438 millió forint).

A Költségvetési Törvény a Bank eszköz oldali kockázatvállalásaira, valamint forrás oldali kötelezettségvállalásaira állami garancia keretet határozott meg. A garancia keret és annak kihasználtsága az alábbiak szerint alakult:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Eszköz oldali garancia keret	600	600
Eszköz oldali garanciakeret kihasználtsága	182	268
 Forrás oldali garancia keret	 1.750	 1.400
Forrás oldali garanciakeret kihasználtsága	876	1.024

d) Kockázat koncentrációja

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

	Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztéssel csökkentve	
	2012	2011
Ingatlanfejlesztés, gazdasági szolgáltatás	111.309	131.274
Egyéb szolgáltatások (önkormányzat, egészségügy, egyéb)	73.020	37.972
Építőipar (autópálya finanszírozás)	49.786	62.546
Ipar	31.797	41.651
Mezőgazdaság	15.495	17.806
Szállítmányozás, raktározás, posta, távközlés	8.343	36.425
Kereskedelem	6.631	7.855
Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás	3.415	4.337
 Összesen:	 299.796	 339.866

A Hitelintézetekkel szembeni követelések között szereplő refinanszírozási hitelek (lásd 6. Megjegyzés) és money market ügyletek értéke 393.275 millió forint volt 2012. december 31-én (2011. december 31.: 493.329 millió forint)

B. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

a) Kockázatkezelés elvei

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

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

a) Kockázatkezelés elvei (folytatás)

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

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

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

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

b) Pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejárat elemzése

2012.12.31	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	558.527	(596.409)	(26.703)	(27.075)	(99.076)	(253.678)	(189.877)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	5.416	(5.927)	(2.973)	(42)	(100)	(464)	(2.348)
Kibocsátott értékpapírok	321.018	(366.422)	-	(499)	(162.216)	(203.707)	-
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek	871						
beáramlás		51.600	25.782	25.818	-	-	-
kiáramlás		(52.471)	(26.184)	(26.287)	-	-	-
		(871)	(402)	(469)	-	-	-
Összesen:	885.832	(969.629)	(30.078)	(28.085)	(261.392)	(457.849)	(192.225)

2011.12.31	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	592.730	(622.044)	(48.038)	(4.706)	(37.083)	(337.742)	(194.475)
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	41.804	(42.901)	(7.756)	(8.587)	(24.324)	(424)	(1.810)
Kibocsátott értékpapírok	435.202	(469.744)	1	3	(137.188)	(332.560)	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	62.495	(63.980)	-	(16.368)	(47.599)	(13)	-
Összesen:	1.132.231	(1.198.669)	(55.793)	(29.658)	(246.194)	(670.739)	(196.285)

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

C. PIACI KOCKÁZAT

a) Deviza árfolyamkockázat – kockázatkezelés elvei

A Bank pénzügyi helyzet kimutatásában, illetve mérlegen kívüli tételei között szerepelnek különböző, külföldi devizákban nyilvántartott eszközök és források. Deviza árfolyamkockázat akkor merül fel, ha egy adott devizában nyilvántartott tényleges vagy előre jelzett eszközállomány több vagy kevesebb az ugyanabban a devizában nyilvántartott forrásállománynál. A Bank a pénzügyi helyzet kimutatásában 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, 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, ennek értelmében az EUR források más devizában történő kihelyezéséből származó árfolyamveszteségeket az Állam a Banknak, míg az árfolyam-nyereséget a Bank az Államnak a futamidő végén vagy az EUR-ra történő átállással egyidejűleg, egy összegben fizeti meg.

Az árfolyam garancia miatti Állammal szembeni követelés a 13. Megjegyzésben található.

A Költségvetési Törvény a Bank részére 1.600 milliárd forint árfolyam-garancia keretet határozott meg 2012. évre (2011. évre: 1.600 milliárd forint).

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Átváltott összeg nyitó árfolyamon	625.855	625.855
Árfolyam-garancia árfolyamvesztesége	(90.978)	(138.476)
Kamat árfolyam-garancia árfolyamvesztesége	<u>(11.682)</u>	<u>(8.530)</u>
Átváltott összegben keletkezett árfolyamveszteség összesen	(102.660)	(147.006)

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

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

b) Deviza árfolyamkockázat elemzése

2012. december 31.	Forint	EUR	Egyéb deviza	Összesen
Eszközök				
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	20.564	534	19	21.117
Hitelintézetekkel szembeni követelések	325.700	67.575	-	393.275
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	197.384	102.412	-	299.796
Értékesíthető értékpapírok	188.058	14.565	-	202.623
Részesedések	65.075	434	-	65.509
Tárgyi eszközök	3.518	-	-	3.518
Immateriális javak	1.624	-	-	1.624
Egyéb eszközök	114.128	4.137	1	118.266
Eszközök összesen (1)	916.051	189.657	20	1.105.728
Kötelezettségek				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	5.714	550.714	2.099	558.527
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	5.078	330	8	5.416
Kibocsátott értékpapírok	30.000	291.018	-	321.018
Fedezeti célú pénzügyi eszközök kötelezettségek	(41.936)	44.906	(2.099)	871
Céltartalékok	1.959	-	-	1.959
Tényleges adó kötelezettség	208	-	-	208
Halasztott adó kötelezettség	2.098	-	-	2.098
Egyéb kötelezettségek	2.268	7.559	-	9.827
Kötelezettségek összesen	5.389	894.527	8	899.924
Saját tőke összesen	205.804	-	-	205.804
Források összesen (2)	211.193	894.527	8	1.105.728
NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)	704.858	(704.870)	12	-
Függő és jövőbeni kötelezettségek	167.582	32.701	-	200.283
NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ				
2012. DECEMBER 31-ÉN	872.440	(672.169)	12	200.283
2011. december 31.	Forint	EUR	Egyéb deviza	Összesen
Eszközök összesen (1)	1.049.258	310.256	7.261	1.366.775
Kötelezettségek összesen	26.292	1.060.142	62.899	1.149.333
Saját tőke összesen	217.442	-	-	217.442
Források összesen (2)	243.734	1.060.142	62.899	1.366.775
NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)	805.524	(749.886)	(55.638)	-
Függő és jövőbeni kötelezettségek	180.647	2.849	963	184.459
NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ				
2011. DECEMBER 31-ÉN	986.171	(747.037)	(54.675)	184.459

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (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 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, 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 dönt a konkrét ügylet paramétereiről.

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

Rendszeresen készülők jelentések a kamatkockázat-kezelés során:

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

d) Kamatkockázat elemzés

Az elkészített kamatkockázati jelentések, elvégzett stressz-tesztek egyértelműen azt mutatják, hogy a Bank piaci referencia kamatok (EURIBOR, LIBOR, BUBOR) tekintetében vett 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 % mértékű BUBOR és 0,25 % mértékű EURIBOR egyidejű, azonos irányú elmozdulása körülbelül 1.474 millió forint (2011. december 31: 2.417 millió forint), míg 3 % BUBOR és 1 % EURIBOR változás nagyjából 3.908 millió forint (2011. december 31.: 6.593 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 2012. december 31-én záruló évre

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (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 felmentést kapott, ennek ellenére a kereskedési könyvi kockázatokat, a mindenkor jogszabályban meghatározottak figyelembe vételével a Kockázatkezelési Főigazgatóság számszerűsíti, amelyből megállapítható, hogy a kereskedési könyvi pozíció tőkekövetelménye rendkívül alacsony.

A Bank piaci kockázatkezelő rendszerének segítségével a kereskedési könyvi pozíciók vezetése mellett a forgatási célú eszközökre, piaci instrumentumokra vonatkozó VAR számításokat végez. A portfólió adataiból, 99 %-os konfidencia szinten, 10 napos tartási idővel kiszámolt VAR alacsony értéket mutat, 2012. december 31-én a szavatoló tőke 0,04 %-a volt (2011. december 31-én 0,23 %-a). Ez azt jelenti, hogy mindössze 1 % az esélye annak, hogy a Bank a meglévő portfólióján 10 napos „tartás” mellett 81 millió forintnál (2011. december 31-én 463 millió forintnál) nagyobb összeget veszítsen.

VAR számítás – 2012. december 31.

99 %-os konfidencia szint
10 napos tartási idő

Szavatoló tőke (millió forint): 181.900

Abszolút kockázati mutatók	Részvény	Kamat	Deviza	Diverzifikáció	Teljes	VAR a szavatoló tőke %-ában
Nettó eszközérték	-	55.945	(1.309)	-	54.636	
Parametrikus VAR	-	30	70	(19)	81	0,04

VAR számítás – 2011. december 31.

99 %-os konfidencia szint
10 napos tartási idő

Szavatoló tőke (millió forint): 202.356

Abszolút kockázati mutatók	Részvény	Kamat	Deviza	Diverzifikáció	Teljes	VAR a szavatoló tőke %-ában
Nettó eszközérték	-	139.722	5.522	-	145.244	
Parametrikus VAR	-	303	375	(215)	463	0,23

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

D. TŐKEMEGFELELÉS

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

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

A Hpt. előírásai alapján a hitelintézeteknek - a mindenkor 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 Bank a szavatoló tőke összegét a Hpt. 5. számú melléklete, a fizetőképességi mutató nevezőjét pedig a rendelet szerint határozza meg.

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

A Bank 2012. és 2011. 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 2012. és 2011. évi éves beszámolók adatai alapján a szavatoló tőke és a tőkemegfelelési mutató számítását mutatja be.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

D. TŐKEMEGFELELÉS (FOLYTATÁS)

	2012	2011
I. Szavatoló tőke számítás		
Jegyzett tőke	114.500	114.500
Tőketartalék	98.236	139.326
Eredménytartalék	-	(2.469)
Általános tartalék	-	-
Általános kockázati céltartalék	9.378	9.211
Általános kockázati céltartalék adótartalma	(1.474)	-
Mérleg szerinti eredmény	(17.366)	(38.621)
<i>Alapvető tőke</i>	203.274	221.947
Levonások (-)		
Immateriális javak	(1.624)	(2.094)
Tőkemódosítás a minősített befolyású pénzügyi intézményekben, befektetési vállalkozásokban és biztosítóknak fennálló részesedések miatt	(8.776)	(17.497)
Tőkemódosítás a minősített befolyásnak nem minősülő pénzügyi intézményekben, befektetési vállalkozásokban és biztosítóknak fennálló részesedések és az előzőekben felsorolt vállalkozások részére nyújtott alárendelt kölcsöntőke miatt	(10.974)	-
<i>Összes levonás:</i>	(21.374)	(19.591)
Kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	181.900	202.356
<i>Az egy ügyféllel szembeni kockázatvállalási limit túllépése miatti levonás</i>	-	-
A) Pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység fedezetére szolgáló szavatoló tőke	181.900	202.356
II. Tőkekövetelmény számítása		
Összes tőkekövetelmény a hitelezési kockázatra	60.272	60.311
Összes tőkekövetelmény a devizaárfolyam kockázatra	117	4.089
Összes tőkekövetelmény a működési kockázatra	2.965	3.009
Összes tőkekövetelmény	63.354	67.409
B) Kockázattal súlyozott kitétettség	791.925	842.613
C) Tőkemegfelelési mutató	22,97%	24,02%

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

5. PÉNZESZKÖZÖK ÉS EGYENLEGEK A MAGYAR NEMZETI BANKNÁL

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Készpénz és pénzeszköz egyenértékesek	602	640
Egyenlegek a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Kötelező tartalék	2.733	3.647
Egyéb	<u>17.782</u>	<u>60.542</u> *
Összesen:	21.117	64.829

* Az egyéb egyenlegek a Magyar Nemzeti Bankkal soron 2011. évben a Magyar Állam által végrehajtott tőkeemelésből származó 60.000 millió forint szerepelt, melynek pénzügyi teljesítésére 2011. december 30-án került sor.

A Magyar Nemzeti Bank kötelező tartalékrata mértékéről szóló előírásai alapján a Bank 2012-ben - a meghatározott betétek körére - 5% mértékű kötelező tartalék képzését és jegybanknál történő elhelyezését választotta (2011: 5%).

6. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Éven belüli lejáratú	65.155	142.352
1 - 5 év közötti lejáratú	206.294	184.016
5 éven túli lejáratú	<u>122.129</u>	<u>166.961</u>
	393.578	493.329
Várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések (Lásd 24. Megjegyzés)	<u>(303)</u>	<u>-</u>
Összesen:	393.275	493.329

A hitelintézetekkel szembeni követelések jelentős részét képezi a refinanszírozási konstrukcióban nyújtott, kereskedelmi bankok ügyfélhitelei forrásból szolgáló, hosszú lejáratú hitel nettó 323.339 millió forint összegben, valamint az egyéb refinanszírozási hitelek 58.258 millió forint összegben 2012. december 31-ére vonatkozóan (2011. december 31.: 339.996 millió forint, valamint 140.320 millió forint). Az ezen felüli rész egyéb bankközi kihelyezések és elszámolási számlák állományából áll, amely 2012. december 31-én 11.678 millió forint volt (2011. december 31.: 13.013 millió forint).

Az állomány jelentős csökkenését a devizaárfolyamok csökkenése, a refinanszírozott önkormányzati hitelek egy részének állami átvállalás miatti törlesztése (16.973 millió forint), valamint az indokolja, hogy a Bank egyik ügyfele – amely korábban leányvállalata volt – 2012-ben hiteleinek jelentős részét (251 millió EUR) lejárat miatt visszafizette.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

7. HITELEK ÉS ELŐLEGEK A VÁRHATÓ HITELVESZTESÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉSEKKEL CSÖKKENTVE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Éven belüli lejáratú	132.913	93.364
1 - 5 év közötti lejáratú	115.404	149.242
5 éven túli lejáratú	<u>139.835</u>	<u>187.347</u>
	388.152	429.953
Várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések (Lásd 24. Megjegyzés)	<u>(88.356)</u>	<u>(90.087)</u>
Összesen:	299.796	339.866

8. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	<u>2012.december 31.</u>			<u>2011.december 31.</u>		
	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség /(veszteség)	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség /(veszteség)	Könyv szerinti érték
Magyar államkötvények	63.023	3.761	66.784	60.393	(3.873)	56.520
MNB kötvény	55.877	-	55.877	139.620	-	139.620
Egyéb kötvények	<u>79.964</u>	<u>(2)</u>	<u>79.962</u>	<u>35.000</u>	<u>-</u>	<u>35.000</u>
Összesen:	198.864	3.759	202.623	235.013	(3.873)	231.140

9. LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK

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

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

10. RÉSZESEDÉSEK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Meghatározó részesedés	68.602	67.491
Befolyásoló részesedés	5.790	240
Egyéb	4.353	4.383
	78.745	72.114
Részesedésekre képzett értékvesztés (Lásd Megjegyzés 24.)	<u>(13.236)</u>	<u>(11.041)</u>
Összesen:	65.509	61.073

A Bank meghatározó részesedései 2012. illetve 2011. december 31-én a következők voltak:

<u>Társaság megnevezése</u>	<u>Tevékenység</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2012</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2011</u>
<u>Meghatározó részesedés</u>			
Corvinus Első Innovációs Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	100,00%
Magyar Export-Import Bank Zrt.	Export hitelezés	-	74,95%
Magyar Exporthitel Biztosító Zrt.	Export hitel biztosítás	-	74,94%
MAG Magyar Gazdaságfejlesztési Központ Zrt.	Támogatásközvetítés	100,00%	100,00%
MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.	Követeléskezelés	100,00%	100,00%
MFB Fejlesztési Tőkealap	Fejlesztési tőkebefektetés	100,00%	100,00%
MFB-Ingatlanfejlesztő Zrt.	Portfólió kezelés	100,00%	100,00%
MFB Invest Zrt.	Portfólió kezelés	100,00%	100,00%
RFH Informatikai Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	-
<u>Közös vállalkozásban lévő részesedés</u>			
"Déli Áramlat" Magyarország Zrt.	Földgáz szállítás	-	50,00%
<u>Befolyásoló részesedés</u>			
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.	Támogatásközvetítés	46,67%	41,95%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	Pénzügyi tevékenység	36,05%	-

Minden, az előbbieken felsorolt befektetés Magyarországon bejegyzett vállalkozás.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

11. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A Tárgyi eszközök 2012. évi mozgásai:

	Ingatlanok	Berendezések	Beruházások	Összesen
<i>Bruttó érték</i>				
Nyitó	4.669	1.817	30	6.516
Átvezetés	12	17	(29)	-
Növekedés	306	87	11	404
Csökkenés	(2)	(49)	-	(51)
Záró	4.985	1.872	12	6.869
<i>Értékcsökkenés</i>				
Nyitó	1.491	1.601	-	3.092
Növekedés	200	106	-	306
Csökkenés	(2)	(45)	-	(47)
Záró	1.689	1.662	-	3.351
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>				
2011. december 31.	3.178	216	30	3.424
2012. december 31.	3.296	210	12	3.518

A Tárgyi eszközök 2011. évi mozgásai:

	Ingatlanok	Berendezések	Beruházások	Összesen
<i>Bruttó érték</i>				
Nyitó	4.561	1.887	30	6.478
Átvezetés	26	3	(29)	-
Növekedés	90	60	30	180
Csökkenés	(8)	(133)	(1)	(142)
Záró	4.669	1.817	30	6.516
<i>Értékcsökkenés</i>				
Nyitó	1.309	1.554	-	2.863
Növekedés	189	179	-	368
Csökkenés	(7)	(132)	-	(139)
Záró	1.491	1.601	-	3.092
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>				
2010. december 31.	3.252	333	30	3.615
2011. december 31.	3.178	216	30	3.424

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

12. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az Immateriális javak 2012. évi alakulása:

	Immateriális javak	Immateriális javakra adott előleg	Összesen
<i>Bruttó érték</i>			
Nyitó	6.208	-	6.208
Növekedés	72	-	72
Csökkenés	-	-	-
Záró	6.280	-	6.280
<i>Amortizáció</i>			
Nyitó	4.114	-	4.114
Növekedés	542	-	542
Csökkenés	-	-	-
Záró	4.656	-	4.656
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
2011. december 31.	2.094	-	2.094
2012. december 31.	1.624	-	1.624

Az Immateriális javak 2011. évi alakulása:

	Immateriális javak	Immateriális javakra adott előleg	Összesen
<i>Bruttó érték</i>			
Nyitó	6.398	-	6.398
Növekedés	84	-	84
Csökkenés	(274)	-	(274)
Záró	6.208	-	6.208
<i>Amortizáció</i>			
Nyitó	3.740	-	3.740
Növekedés	648	-	648
Csökkenés	(274)	-	(274)
Záró	4.114	-	4.114
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
2010. december 31.	2.658	-	2.658
2011. december 31.	2.094	-	2.094

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

13. EGYÉB ESZKÖZÖK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Elhatárolt kamatkövetelések és egyéb elhatárolások	14.838	16.322
Árfolyam garancia miatti Állammal szembeni követelés	102.660	147.006 *
Készlet	1.147	1.147
Vevők	38	82
Előlegek	18	76
Egyéb	38	12
	118.739	164.645
Egyéb eszközök utáni értékvesztés (lsd. Megjegyzés 24)	(473)	(515)
Összesen:	118.266	164.130

* Az árfolyam garanciával kapcsolatos elszámolások részleteit lásd a 27. oldalon.

14. HITELINTÉZETEKKEK SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Éven belüli lejáratú:		
Forintban	5.714	12.950
Devizában	140.290	70.615
Éven túli lejáratú:		
Forintban	-	-
Devizában	412.523	509.165
Összesen:	558.527	592.730

15. ÜGYFELEKKEL ÉS MAGYAR ÁLLAMMAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Éven belüli lejáratú:		
Forintban	3.178	8.031
Devizában	45	32.021
Éven túli lejáratú:		
Forintban	1.901	1.631
Devizában	292	121
Összesen:	5.416	41.804

Az állomány csökkenését az okozta, hogy a Bank a Magyar Államtól 2009. év folyamán kapott hitelt lejáratkor, azaz 2012. november 11-én visszafizette.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

16. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

A Bank az alábbi kibocsátott kötvényekkel rendelkezik:

- 2006 októberében kibocsátott 500 millió EUR névértékű kötvény, fix kamatozású, kamata 4,125%. Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2013. október 30.
- 2011 májusában kibocsátott 500 millió EUR névértékű kötvény, fix kamatozású, kamata 5,875%. Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2016. május 31.
- 2012 szeptemberében kibocsátott 5 milliárd forint névértékű kötvény, változó kamatozású, kamata 3 havi BUBOR+0,80 % p.a.. Kamatfizetés háromhavonta történik, a lejárat időpontja 2014. március 28.
- 2012 szeptemberében kibocsátott 5 milliárd forint névértékű kötvény, változó kamatozású, kamata 3 havi BUBOR+1,00 % p.a.. Kamatfizetés háromhavonta történik, a lejárat időpontja 2014. szeptember 26.
- 2012 szeptemberében kibocsátott 5 milliárd forint névértékű kötvény, változó kamatozású, kamata 3 havi BUBOR+1,25 % p.a.. Kamatfizetés háromhavonta történik, a lejárat időpontja 2015. szeptember 28.
- 2012 októberében kibocsátott 5 milliárd forint névértékű kötvény, változó kamatozású, kamata 3 havi BUBOR+0,60 % p.a.. Kamatfizetés háromhavonta történik, a lejárat időpontja 2014. március 28.
- 2012 októberében kibocsátott 5 milliárd forint névértékű kötvény, változó kamatozású, kamata 3 havi BUBOR+0,80 % p.a.. Kamatfizetés háromhavonta történik, a lejárat időpontja 2014. szeptember 26.
- 2012 októberében kibocsátott 5 milliárd forint névértékű kötvény, változó kamatozású, kamata 3 havi BUBOR+1,00 % p.a.. Kamatfizetés háromhavonta történik, a lejárat időpontja 2015. szeptember 28.

A 2012. június 20-án lejárt 400 millió EUR névértékű kötvény visszafizetése megtörtént, a kedvezőtlen pénz- és tőkepiaci viszonyok miatt döntően a Bank MNB kötvény állományának terhére.

A kibocsátott fix kamatozású deviza kötvények kamatkockázatának fedezésére a Bank kamatcsere ügyleteket kötött, melyeket valós érték fedezeti ügyletként számol el.

A Bank a kibocsátott 1.000 millió EUR névértékű kötvényből 800 millió EUR névértékű kötvény kamatkockázatát kamat swap ügyletekkel fedezte. Tekintettel az ügyletek hatékonyságára a fedezeti és a fedezett instrumentumokon keletkezett valós érték különbözetek kimutatása nettó módon történik. A fenti fedezeti ügyletek kiértékelésének 2012-ben nem volt jelentős hatása (2011: 4 millió forint nyereség).

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

17. FEDEZETI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

Devizacsere ügylet

A Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek soron a devizacsere ügyletek kiértékelésének hatása 871 millió forint volt 2012. december 31-én (2011. december 31-én 5 millió forint eszköz).

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

2012. évben a Bank nem rendelkezett nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentummal.

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 lejáró 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 63.025 millió forint volt 2011. december 31-én. A Bank basis swap ügyleteket kötött az ezen pénzügyi kötelezettségből származó kamat és deviza kockázatok fedezésére.

A hitel valós értékelése következtében 530 millió forinttal csökkent a kötelezettség, míg a basis swap ügyletek kiértékeléséből 6.885 millió forint eszközt mutatott ki a Bank 2011. december 31-én. A fenti ügyletek eredményt érintő hatása 383 millió forint nyereség volt 2011-ben.

19. CÉLTARTALÉKOK

Céltartalékok jogcímenként	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ki nem használt hitelkeretre	4	66
Adott bankgaranciákra	1.500	1.167
Jogi perekre	409	11
Munkaügyi perekre	46	45
Tőkeemelési kötelezettségre	-	150
Összesen:	1.959	1.439

20. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Elhatárolt kamatfizetési kötelezettségek és egyéb elhatárolások	9.199	14.549
Szállító	418	219
Egyéb	210	707
Összesen:	9.827	15.475

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

21. JEGYZETT TŐKE ÉS TŐKETARTALÉK

A részvények 100%-a a Magyar Állam tulajdonában áll, a tulajdonosi jogok gyakorlója a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumot vezető Miniszter. A Bank a 2011. év során összesen 130.000 millió forint ársíós tőkeemelésben részesült. Az ársíós tőkeemelés következtében a Bank jegyzett tőkéje 14.500 millió forinttal, tőketartaléka 115.500 millió forinttal nőtt.

A 114.500 darab, egyenként 1 millió forint névértékű törzsrészvény összértéke 114.500 millió forint volt 2012-ben (2011-ben: 114.500 darab törzsrészvény, összesen 114.500 millió forint).

2012. év során a Bank Alapítói döntés alapján – a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban - a tőketartalékból 41.090 millió forintot sorolt át a negatív eredménytartalék ellentételezésére.

22. KÖTELEZŐ TARTALÉKOK

Az általános kockázati céltartalék állománya 2012. évben 167 millió forinttal 9.378 millió forintra nőtt (2011.december 31.: 9.211 millió forint),

23. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ki nem használt hitelkeret	145.280	130.058
Adott garanciák	50.644	50.354
Le nem zárt peres ügyek	864	68
Egyéb	3.495	3.979
Összesen:	200.283	184.459

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

24. ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK

Értékvesztésekben bekövetkezett változások 2012. évben:

	<u>Hitelek</u> <u>(hitelintézet)</u>	<u>Hitelek</u> <u>(ügvfél)</u>	<u>Egvéb</u> <u>eszközök</u>	<u>Hitelek és Egvéb</u> <u>eszközök Összesen</u>	<u>Részesedések</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2012. január 1-jén	-	(90.087)	(515)	(90.602)	(11.041)	(101.643)
2. Képzés	(303)	(25.081)	(45)	(25.429)	(910)	(26.339)
3. Felszabadítás és felhasználás összesen	-	27.200	87	27.287	10	27.297
<i>Ebből :</i>						
3.a. Felszabadítás eredményen keresztül	-	3.571	-	3.571	-	3.571
3.b. Felhasználás	-	18.942	87	19.029	10	19.039
3.c. Árfolyam változás	-	4.687	-	4.687	-	4.687
4. Átsorolás céltartalékok közül	-	(388)	-	(388)	(1.295)	(1.683)
5. Záró egyenleg 2012. december 31-én	(303)	(88.356)	(473)	(89.132)	(13.236)	(102.368)
Nettó mozgás (5.-1.)	(303)	1.731	42	1.470	(2.195)	(725)
Eredménykimutatásban (2.+3.a.)	(303)	(21.510)	(45)	(21.858)	(910)	(22.768)

Céltartalékokban bekövetkezett változások 2012. évben:

	<u>Céltartalékok</u>
1. Nyitó egyenleg 2012. január 1-jén	(1.439)
2. Képzés	(3.013)
3. Felszabadítás	677
4. Felhasználás	1.816
4.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	1.683
4.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	133
5. Záró egyenleg 2012. december 31-én	(1.959)
Nettó mozgás (5.-1.)	(520)
Eredménykimutatásban (2.+3.+ 4.b)	(2.203)

Az értékvesztések és céltartalékok 2012. évi változásainak eredményhatása (24.971) millió forint veszteség.

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

24. ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK (FOLYTATÁS)

Értékvesztésekben bekövetkezett változások 2011. évben:

	<u>Hitelek</u>	<u>Egyéb eszközök</u>	<u>Hitelek és Egyéb eszközök Összesen</u>	<u>Részesedések</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2011. január 1-jén	(52.372)	(55)	(52.427)	(9.757)	(62.184)
2. Képzés	(40.952)	(489)	(41.441)	(1.564)	(43.005)
3. Felszabadítás és felhasználás összesen	4.928	29	4.957	280	5.237
<i>Ebből:</i>					
3.a. Felszabadítás eredményen keresztül	4.251	25	4.276	280	4.556
3.b. Felhasználás	6.471	4	6.475	-	6.475
3.c. Árfolyam változás	(5.794)	-	(5.794)	-	(5.794)
4. Átsorolás céltartalékok közül	(1.691)	-	(1.691)	-	(1.691)
5. Záró egyenleg 2011. december 31-én	(90.087)	(515)	(90.602)	(11.041)	(101.643)
Nettó mozgás (5.-1.)	(37.715)	(460)	(38.175)	(1.284)	(39.459)
Eredménykimutatásban (2.+3.a.)	(36.701)	(464)	(37.165)	(1.284)	<u>(38.449)</u>

Céltartalékokban bekövetkezett változások 2011. évben:

	<u>Céltartalékok</u>
1. Nyitó egyenleg 2011. január 1-jén	(5.540)
2. Képzés	(1.536)
3. Felszabadítás	3.378
4. Felhasználás	2.259
4.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	1.691
4.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	565
4.c. Árfolyam változás	3
5. Záró egyenleg 2011. december 31-én	(1.439)
Nettó mozgás (5.-1.)	4.101
Eredménykimutatásban (2.+3.+ 4.b)	<u>2.407</u>

Az értékvesztések és céltartalékok 2011. évi változásainak eredményhatása (36.042) millió forint veszteség.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

25. NETTÓ KAMATBEVÉTEL

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>		
Ügyfelek	17.530	15.933
Magyar Nemzeti Bank	311	312
Egyéb bankok	23.762	27.263
Értékpapírok	<u>18.652</u>	<u>14.246</u>
Összesen:	60.255	57.754
<i>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>		
Ügyfelek	(3.651)	(2.524)
Egyéb bankok	(9.778)	(16.740)
Értékpapírok	<u>(17.261)</u>	<u>(18.967)</u>
Összesen:	(30.690)	(38.231)
<i>Kamatkülönbözlet</i>	29.565	19.523

26. NETTÓ JUTALÉK ÉS DÍJRÁFORDÍTÁS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Kapott jutalék- és díjbevételek</i>		
Garancia és kezességvállalás díja	508	484
Hitelekkel kapcsolatos lebonyolítási díj	94	148
Egyéb jutalékok, díjak	<u>138</u>	<u>186</u>
Összesen:	740	818
<i>Fizetett jutalék- és díjráfordingások</i>		
Ügynöki jutalékok, díjak	(675)	(642)
Garancia és kezességvállalás díja	(105)	(109)
Pénzforgalmi jutalékok	(17)	(20)
Egyéb jutalékok, díjak	<u>(143)</u>	<u>(191)</u>
Összesen:	(940)	(962)
<i>Nettó jutalék és díjráfordingítás</i>	(200)	(144)

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

27. EGYÉB BEVÉTELEK / RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Egyéb bevételek</i>		
Követelés értékesítés bevétele	1.199	431
Kapott költségtérítés	500	870 *
Egyéb bevételek	<u>245</u>	<u>472</u>
Összesen:	1.944	1.773
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Egyéb ráfordítások</i>		
Részesedés térítés nélküli átadás	(13.427)	- **
Alapítványi támogatás	(328)	(334)
Egyéb	<u>(326)</u>	<u>(439)</u>
Összesen:	(14.081)	(773)

* A Bank 2012. évben a Költségvetési törvény XLIII. fejezetében szereplő, a rábízott vagyonnal kapcsolatos feladatok ellátásáért 500 millió forint költségtérítést kapott (2011. évben 870 millió forintot) (lásd 35. Megjegyzés).

** A Bank a 2012. évi XLV. törvény 5. § értelmében a Magyar Export-Import Bank Zrt-ben, valamint a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt-ben fennálló 75%-1 szavazatot megtestesítő tulajdoni részesedését térítésmentesen a Magyar Államot jelen jogügyletben képviselő nemzetgazdasági miniszterre ruházta át.

28. ÁLTALÁNOS ÉS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Személyi jellegű ráfordítások	(5.369)	(5.266)
Értécsökkenési leírás	(848)	(1.016)
Egyéb költség	<u>(6.222)</u>	<u>(5.642) *</u>
Összesen:	(12.439)	(11.924)

* Az egyéb költségek között szerepel a 2010-ben bevezetett pénzügyi szervezetek különadója, amely 2012. évben 3.289 millió forint volt (2011: 3.289 millió forint).

2012. évben az átlagos dolgozói létszám 312 fő volt (2011: 311 fő).

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

29. ADÓZÁS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Társasági adó	(231)	-
Halasztott adó	<u>(1.326)</u>	<u>(18)</u>
Az átfogó jövedelem kimutatásban szereplő összes adókötelezettség	(1.557)	(18)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>		
	Adókulcs	Összeg	Adókulcs	Összeg
Adózás előtti eredmény		(16.999)		(32.049)
Hatályos törvények szerinti adó	19,00%	-	19,00%	-
Társasági adó megtérülés		8		-
Adóalap módosító tételek nettó hatása		(239)		-
Halasztott adóhatás		(1.326)		(18)
<i>Általános kockázati céltartalék</i>		<i>(1.782)</i>		-
<i>Tárgyi eszköz</i>		<i>6</i>		-
<i>Függő kamat</i>		<i>20</i>		<i>(18)</i>
<i>Elhatárolt negatív adóalap</i>		<i>430</i>		-
Effektív adó	-9,16%	(1.557)	-0,06%	(18)

A társasági adó számítás során a korábbi években keletkezett elhatárolható, fel nem használt negatív adóalapból tárgyévben 1.522 millió forint került felhasználásra, így az állomány 2012. december 31-én 62.703 millió forint volt (2011. december 31.: 64.225 millió forint).

A Bank 2012. évben elfogadta középtávú üzleti tervét, amely alapján középtávon nem képződik olyan mértékű nyereség ami az általános kockázati céltartalék halasztott adó hatását eliminálná, ezért a Bank az általános kockázati céltartalék után 1.782 millió forint halasztott adó kötelezettséget, míg az elhatárolt negatív adóalap után 430 millió forint halasztott adó követelést számolt el.

A fennmaradó elhatárolt negatív adóalap jövőbeni realizálhatósága a pénzügyi kimutatások elkészítésekor még nem volt alátámasztható, az ezzel kapcsolatos el nem számolt halasztott adó követelés összegének alakulását az alábbi táblázat tartalmazza:

	2012.12.31	2011.12.31
El nem számolt halasztott adó követelés		
- fel nem használt negatív adóalap után	11.484	12.203
- tárgyi eszközök után	-	5
- értékpapírok eltérő értékelése miatt	-	42
- AFS értékpapírok valós értékelése miatt	-	736
	11.484	12.986

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

30. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK

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

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

Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott gazdasági tranzakciók 2012. évi egyenlegei a következők voltak:

	Leány és társult vállalatok	Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok
Eszközök		
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	-	17.700
Hitelintézetekkel szembeni követelések	9.577	58.258
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	14.657	74.808
Értékesíthető értékpapírok	-	132.659 *
Részesedések	64.492	-
Egyéb eszközök	162	107.793
Kötelezettségek		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	6.099
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	715	1.701
Kibocsátott értékpapírok	30.000	-
Céltartalék	624	-
Egyéb kötelezettségek	118	46
Átfogó jövedelem kimutatás		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1.417	23.306 **
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(607)	(1.238)
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	-	(797)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	(2.205)	-
Egyéb céltartalék visszairás	(140)	-

* Ebből likviditás management keretében vásárolt állampapír állomány 122.659 millió forint.

** A kihelyezett hitelek után kapott kamatok tárgyévi forrás költsége 8.027 millió forint volt.

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

30. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK (FOLYTATÁS)

Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott gazdasági tranzakciók 2011. évi egyenlegei a következők voltak:

	Leány és társult vállalatok	Állam és egyéb Állami tulajdonú társaságok
Eszközök		
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	-	64.189
Hitelintézetekkel szembeni követelések	140.320	-
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve	10.844	129.355
Értékesíthető értékpapírok	-	206.141 *
Részesedések	60.027	577
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	957	-
Egyéb eszközök	1.067	151.043
Kötelezettségek		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	19.912	-
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	7.800	32.813
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(296)	62.791
Céltartalék	764	-
Egyéb kötelezettségek	232	1.103
Átfogó jövedelem kimutatás		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	6.067	15.732 **
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(1.131)	(3.492)
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés (képzés) / visszairás	(1.150)	(749)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	(1.269)	(10)
Egyéb céltartalék (képzés) / visszairás	(90)	-

* Ebből likviditás management keretében vásárolt állampapír állomány 196.141 millió forint.

** A kihelyezett hitelek után kapott kamatok tárgyévi forrás költsége 8.081 millió forint volt.

MFB Zrt.
 Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

31. KULCSPOZÍCIÓBAN LÉVŐ VEZETŐK JAVADALMAZÁSA

A kulcspozícióban lévő vezetők 2012. és 2011. évi kompenzációjának összegét a következő táblázat tartalmazza:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Igazgatóság tagjai	5	4
Felügyelő Bizottság tagjai	6	5
Elnök-vezérigazgató és vezérigazgató-helyettesek	<u>132</u>	<u>155</u>
Összesen:	143	164

32. VALÓS ÉRTÉK

Pénzügyi instrumentumok besorolása és valós értéke

<i>millió forint</i>								
2012. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérleg-érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				21.117			21.117	21.117
Hitelintézetekkel szembeni követelések				393.275			393.275	393.275
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve				299.796			299.796	299.839
Értékesíthető értékpapírok					202.623		202.623	202.623
Részesedések					65.509		65.509	65.509
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						558.527	558.527	558.527
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek						5.416	5.416	5.416
Kibocsátott értékpapírok		233.032				87.986	321.018	321.290
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek		871					871	871

<i>millió forint</i>								
2011. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérleg-érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				64.829			64.829	64.829
Hitelintézetekkel szembeni követelések				493.329			493.329	493.329
Hitelek és előlegek a várható hitelvesztésre képzett értékvesztésekkel csökkentve				339.866			339.866	339.910
Értékesíthető értékpapírok					231.140		231.140	231.140
Részesedések					61.073		61.073	61.073
Fedezeti célú pénzügyi eszközök		5					5	5
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.885						6.885	6.885
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						592.730	592.730	592.730
Ügyfelekkel és Magyar Állammal szembeni kötelezettségek						41.804	41.804	41.804
Kibocsátott értékpapírok		373.352				61.850	435.202	435.576
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	62.495						62.495	62.495

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

32. VALÓS ÉRTÉK (FOLYTATÁS)

Valós érték hierarchia

millió forint

2012. december 31.	Valós értékelés 1. szint	Valós értékelés 2. szint	Valós értékelés 3. szint	Összesen
Értékesíthető értékpapírok	202.623			202.623
Részesedések			65.509	65.509
Kibocsátott értékpapírok		233.032		233.032
Fedezeti célú pénzügyi kötelezettségek		871		871

millió forint

2011. december 31.	Valós értékelés 1. szint	Valós értékelés 2. szint	Valós értékelés 3. szint	Összesen
Értékesíthető értékpapírok	231.140			231.140
Részesedések			61.073	61.073
Fedezeti célú pénzügyi eszközök		5		5
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		6.885		6.885
Kibocsátott értékpapírok		373.352		373.352
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		62.495		62.495

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

2012. évre vonatkozóan:

	Saját tőke 2011.12.31	Adózott eredmény 2012	Kötelező tartalékok	Tőketartalék	Eredménytar- talék	Értékelési tartalék	Saját tőke 2012.12.31
Magyar éves beszámoló	212.736	(17.366)	-	(41.090)	41.090	-	195.370
Általános kockázati céltartalék állomány	9.211	-	167	-	-	-	9.378
Általános kockázati céltartalék képzés	-	167	-	-	(167)	-	-
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének hatása	(4.447)	(31)	-	-	-	6.918	2.440
Halasztott adó	(58)	(1.326)	-	-	-	-	(1.384)
Nemzetközi éves beszámoló	217.442	(18.556)	167	(41.090)	40.923	6.918	205.804

2011. évre vonatkozóan:

	Saját tőke 2010.12.31	Adózott eredmény 2011	Tőkeemelés	Kötelező tartalékok	Eredménytar- talék	Értékelési tartalék	Saját tőke 2011.12.31
Magyar éves beszámoló	121.357	(38.621)	130.000	-	-	-	212.736
Általános kockázati céltartalék állomány	2.192	-	-	7.019	-	-	9.211
Általános kockázati céltartalék képzés	-	7.019	-	-	(7.019)	-	-
Általános tartalék	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének hatása	245	(447)	-	-	-	(4.245)	(4.447)
Halasztott adó	(154)	(18)	-	-	-	114	(58)
Nemzetközi éves beszámoló	123.640	(32.067)	130.000	7.019	(7.019)	(4.131)	217.442

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

34. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

2012. december 31.	Hitelezés	Befektetés	Nem allokált	Összesen
Szegmensek teljes bevételei				
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	41.603	18.652	-	60.255
<i>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek</i>	740	-	-	740
<i>Befektetés értékesítésének eredménye</i>	-	10	-	10
<i>Egyéb működésből származó bevétel</i>	4.362	505	237	5.104
<i>Gazdálkodó egység részesedése a kapcsolt vállkozások nyereségéből</i>	-	13	-	13
Szegmensek közti bevételek	-	-	-	-
Összes nettó szegmens bevétel	46.705	19.180	237	66.122
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(24.333)	(6.357)	-	(30.690)
Értécsökkenési leírás	(611)	(214)	(23)	(848)
Egyéb tartalékképzés	(2.203)	-	-	(2.203)
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(779)	-	(161)	(940)
Banküzemi költségek	(8.357)	(2.924)	(310)	(11.591)
Egyéb ráfordítások	(10.426)	(3.322)	(333)	(14.081)
Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt	(4)	6.363	(590)	5.769
Szegmens részesedése az összes eredményből :	-0,06%	110,29%	-10,23%	100,00%
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	(21.858)	-	-	(21.858)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(910)	-	(910)
Szegmens adózás előtti eredménye	(21.862)	5.453	(590)	(16.999)
Szegmens részesedése az összes eredményből :	128,61%	-32,08%	3,47%	100,00%
Társasági és halasztott adó				(1.557)
Tárgyévi adózott eredmény				(18.556)
Szegmens eszközök	816.848	268.132	20.748	1.105.728
<i>Szegmens részesedése az összes eszközből :</i>	<i>73,87%</i>	<i>24,25%</i>	<i>1,88%</i>	<i>100,00%</i>
Szegmens kötelezettségek	816.848	268.132	20.748	1.105.728
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségéből :</i>	<i>73,87%</i>	<i>24,25%</i>	<i>1,88%</i>	<i>100,00%</i>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek megoszlása	41.603	18.652	-	60.255
<i>Magyarország</i>	<i>31.377</i>	<i>18.652</i>	<i>-</i>	<i>50.029</i>
<i>Anglia</i>	<i>5.303</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5.303</i>
<i>Franciaország</i>	<i>3.059</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3.059</i>
<i>Németország</i>	<i>1.017</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1.017</i>
<i>Hollandia</i>	<i>573</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>573</i>
<i>Dánia</i>	<i>135</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>135</i>
<i>Belgium</i>	<i>123</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>123</i>
<i>Ausztria</i>	<i>16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>16</i>
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek megoszlása	740	-	-	740
<i>Magyarország</i>	<i>740</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>740</i>

MFB Zrt.
Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre

(millió forintban)

34. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK (FOLYTATÁS)

2011. december 31.	Hitelezés	Befektetés	Nem alokált	Összesen
Szegmensek teljes bevételei				
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	43.508	14.246	-	57.754
<i>Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek</i>	818	-	-	818
<i>Befektetés értékesítésének eredménye</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb működésből származó bevétel</i>	1.303	415	438	2.156
<i>Gazdálkodó egység részesedése a kapcsolt vállkozások nyereségéből</i>	-	15	-	15
<i>Egyéb céltartalék visszairás</i>	1.807	(100)	700	2.407
Szegmensek közti bevételek	-	-	-	-
Összes nettó szegmens bevétel	47.436	14.576	1.138	63.150
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(28.955)	(9.276)	-	(38.231)
Értécsökkenési leírás	(717)	(229)	(30)	(976)
Egyéb tartalékképzés	-	-	-	-
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(691)	(60)	(211)	(962)
Banküzemi költségek	(8.043)	(2.565)	(340)	(10.948)
Egyéb ráfordítások	(5.428)	(181)	(24)	(5.633)
Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt	3.602	2.265	533	6.400
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>56,28%</i>	<i>35,39%</i>	<i>8,33%</i>	<i>100,00%</i>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	(37.165)	-	-	(37.165)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(1.284)	-	(1.284)
Szegmens adózás előtti eredménye	(33.563)	981	533	(32.049)
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>104,72%</i>	<i>-3,06%</i>	<i>-1,66%</i>	<i>100,00%</i>
Társasági és halasztott adó				(18)
Tárgyévi adózott eredmény				(32.067)
Szegmens eszközök	1.045.030	292.213	29.532	1.366.775
<i>Szegmens részesedése az összes eszközből :</i>	<i>76,46%</i>	<i>21,38%</i>	<i>2,16%</i>	<i>100,00%</i>
Szegmens kötelezettségek	1.045.030	292.213	29.532	1.366.775
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségből :</i>	<i>76,46%</i>	<i>21,38%</i>	<i>2,16%</i>	<i>100,00%</i>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek megoszlása	43.508	14.246	-	57.754
<i>Magyarország</i>	<i>33.271</i>	<i>14.246</i>	<i>-</i>	<i>47.517</i>
<i>Franciaország</i>	<i>3.963</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3.963</i>
<i>Hollandia</i>	<i>222</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>222</i>
<i>Anglia</i>	<i>4.325</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>4.325</i>
<i>Németország</i>	<i>1.382</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1.382</i>
<i>Ausztria</i>	<i>22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>22</i>
<i>Dánia</i>	<i>323</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>323</i>
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek megoszlása	818	-	-	818
<i>Magyarország</i>	<i>818</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>818</i>

MFB Zrt.

*Megjegyzések a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2012. december 31-ével záruló évre*

35. TULAJDONOSI JOGGYAKORLÁS

Az MFB törvény 1. számú mellékletében meghatározott gazdálkodó szervezetek állami tulajdonú részesedései tekintetében a tulajdonosi jogokat – az MFB törvény erejénél fogva – a Magyar Állam nevében az MFB Zrt. gyakorolja. Az állami vagyonnal való gazdálkodásból származó bevételek/kiadások a központi költségvetés bevételeit/kiadását vagy finanszírozási bevételeit/kiadását képezik. A tulajdonosi joggyakorlás alá vont társaságok a következők:

<u>Társaság megnevezése</u>	<u>Szektor</u>	<u>Szavazati arány</u>	<u>Jegyzett tőke</u>
Állami Autópálya Kezelő Zrt.	Autópálya üzemeltetése	100,00%	30.162
Bábolna Nemzeti Ménesbirtok Kft.	Lótenyésztés	100,00%	1.599
Bakonyerdő Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	3.116
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.	Támogatás közvetítés	53,33%	615
DALERD Délalföldi Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	757
Diákhitel Központ Zrt.	Egyéb hitelnyújtás	100,00%	300
EGERERDŐ Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.665
Északerdő Erdőgazdasági Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.279
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység	50,02%	4.812
Gemenci Erdő- és Vadgazdasági Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.307
GYULAJ Erdészeti és Vadászati Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	833
HM Budapesti Erdőgazdasági Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	345
HM Kaszói Erdőgazdaság Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	326
HM VERGA Erdőgazdasági Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	613
Hungarofest Nonprofit Kft.	Rendezvényszervezés	100,00%	4
Ipoly Erdő Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.401
KEFAG Kiskunsági Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.355
Kincsem Nemzeti Lóverseny és Lovas Stratégia Kft.	Sportlétesítmény üzemeltetés	100,00%	6.700
Kisalföldi Erdőgazdaság Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	998
Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.	Egyéb pénzügyi közvetítés	92,05%	2.200
Magyar Közút Nonprofit Zrt.	Közüthálózat üzemeltetés	100,00%	13.453
Magyar Lóversenyfogadást Szervező Kft.	Szerencsejáték, fogadás	100,00%	2.000
Magyar Turizmus Zrt.	Turizmus	100,00%	61
Mecsekerdő Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.768
Mezőhegyesi Állami Ménes Kft.	Lótenyésztés	100,00%	160
NEFAG Nagykunsági Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.065
Nemzeti Infrastruktúra Fejlesztő Zrt.	Infrastruktúra beruházás	100,00%	47.520
NYÍRERDŐ Nyírségi Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.980
Pilisi Parkerdő Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	2.355
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.	Gazdaságfejlesztési szolgáltatás	100,00%	17.322
RFH Nonprofit Zrt.	Üzletviteli tanácsadás	0,1%	200
SEFAG Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	2.508
Szombathelyi Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	937
TAEG Erdőgazdaság Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.630
VADEX Mezőföldi Erdő- és Vadgazdálkodási Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.879
Vértesi Erdészeti és Faipari Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.158
Zalaerdő Erdészeti Zrt.	Erdőgazdálkodás	100,00%	1.534

36. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A 8. Megjegyzésben az egyéb kötvények között kimutatott 15 milliárd forint, valamint 50 millió EUR névértékű alárendelt kölcsöntőke kötvények összegét a kibocsátó hitelintézet 2013 februárjában lejárat előtt visszafizette.

37. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK

Számos új standard, standard módosítás és értelmezés került kiadásra, amelyek csak a 2012. január 1-je utáni beszámolási időszakokra vonatkozóan lesznek hatályosak, ezért ezeket a Bank nem alkalmazta a nem konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításakor. Azon standard, amely várhatóan lényeges hatással lesz a Bank nem konszolidált pénzügyi kimutatásaira az alábbiakban kerül bemutatásra.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolására és értékelésére vonatkozó követelményeket tartalmazza. A standard 2015. január 1-jétől hatályos, a korábbi alkalmazás megengedett. A Bank nem él a korábbi alkalmazás lehetőségével.