



# **Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**ÉVES JELENTÉS**

**2011. december 31.**

## TARTALOMJEGYZÉK

Kibocsátói nyilatkozat

Éves Beszámoló

Független könyvvizsgálói jelentés

Independent Auditors' Report – This is a translation of the Hungarian Report

Mérleg

Eredménykimutatás

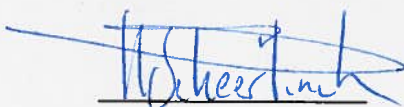
Kiegészítő melléklet

Vezetőségi jelentés

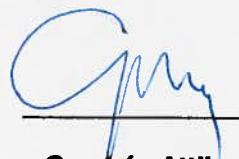
## Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Hendrik Scheerlinck vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2011. évi Éves jelentése és az összevont (konszolidált) 2011. évi Éves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a Vezetőségi jelentés és az összevont (konszolidált) Vezetőségi jelentés megbízható képet adnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2012. április 26.



**Hendrik Scheerlinck**  
Vezérigazgató



**Gombás Attila**  
Pénzügyi Divízió Vezetője

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
részvényese részére

### Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 895 685 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 (nulla) Ft -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollokért azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

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

### Záradék (vélemény)

6.) A könyvvizsgálat során a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

### Figyelemfelhívás

7.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet IV/10 pontjára. A Bank befektetéseinek között szereplő K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank a befektetésére 2,4 milliárd forint értékvesztést képzett. A jelentős bizonytalanságok miatt ezen ügy végső kimenetelét jelenleg nem lehet megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett értékvesztés összegétől. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

### Egyéb ügyek

8.) A jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a részvényesi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását.

### Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

9.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2011. évi üzleti jelentése a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. április 6.



Szabó Gergely  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Sulyok Krisztina  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 006660

**This is a translation of the Hungarian Report**

**Independent Auditors' Report**

To the Shareholder of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**Report on financial statements**

1.) We have audited the accompanying 2011 annual financial statements of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2011 - showing a balance sheet total of HUF 2,895,685 million and a profit for the year of HUF 0 -, the related profit and loss account for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

**Management's responsibility for the financial statements**

2.) Management is responsible for the preparation and presentation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Hungarian Accounting Law and generally accepted accounting principles in Hungary, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

**Auditors' responsibility**

3.) Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

4.) An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

5.) We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

## **Opinion**

6.) We have audited the elements of and disclosures in the annual financial statements, along with underlying records and supporting documentation, of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság in accordance with Hungarian National Auditing Standards and have gained sufficient and appropriate evidence that the annual financial statements have been prepared in accordance with the Hungarian Accounting Law and with generally accepted accounting principles in Hungary. In our opinion the annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság as at 31 December 2011 and of the results of its operations for the year then ended.

## **Emphasis of matter**

7.) We draw attention to note IV/10. in the supplementary notes. In 2003 a significant fraud was discovered at K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaság, an investment of the Bank. The Bank has recorded an impairment of HUF 2.4 billion on its investment for the expected losses. The ultimate outcome of this matter cannot presently be determined and due to the fundamental uncertainty involved the actual loss might be significantly different from the impairment recorded by the Bank. Our opinion is not modified in respect of this matter.

## **Other matters**

8.) This independent auditor's report has been issued for consideration by the forthcoming shareholders' meeting for decision making purposes and, as such, does not reflect the impact, if any, of the resolutions to be adopted at that meeting.

## **Other reporting requirement - The business report**

9.) We have reviewed the business report of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság for 2011. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the Hungarian Accounting Law and generally accepted accounting principles in Hungary. Our responsibility is to assess whether the business report is consistent with the financial statements for the same financial year. Our work regarding the business report has been restricted to assessing whether the business report is consistent with the financial statements and did not include reviewing other information originated from non-audited financial records. In our opinion, the business report of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság for 2011 corresponds to the disclosures in the 2011 financial statements of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Budapest, 6 April 2012

(The original Hungarian language version has been signed.)

Szabó Gergely  
Ernst & Young Kft.  
Registration No. 001165

Sulyok Krisztina  
Registered auditor  
Chamber membership No.: 006660



**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság**

**Éves beszámoló**

**2011. december 31.**



**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Mérleg (Hitelintézetek) Eszközök (aktívák)**

Adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.12.31.	Tárgyév 2011.12.31.
a	b	c	d
01.	<b>1. PÉNZESZKÖZÖK</b>	115 134	161 144
02.	<b>2. ÁLLAMPAPIROK</b>	1 208 300	939 202
03.	a) forgatási célú	749 748	469 767
04.	b) befektetési célú	458 552	469 435
05.	<b>2/A.ÁLLAMPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	- 79	- 412
06.	<b>3. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK</b>	117 595	74 743
07.	a) látraszóló	41 899	27 291
08.	b) egyéb követelések pénzügyi szolgáltatásból	75 696	47 452
09.	ba) éven belüli lejáratú	72 743	32 047
10.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
11.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
12.	- MNB-vel szemben		
13.	- elszámolóházzal szemben		
14.	bb) éven túli lejáratú	2 953	15 405
15.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
16.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
17.	- MNB-vel szemben		
18.	- elszámolóházzal szemben		
19.	c) befektetési szolgáltatásból		
20.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
21.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
22.	- elszámolóházzal szemben		
23.	<b>3/A.HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
24.	<b>4. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK</b>	1 561 656	1 458 167
25.	a) pénzügyi szolgáltatásból	1 561 365	1 455 774
26.	aa) éven belüli lejáratú	507 329	453 630
27.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	83 436	12 466
28.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
29.	ab) éven túli lejáratú	1 054 036	1 002 144
30.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	48 637	60 814
31.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
32.	b) befektetési szolgáltatásból	291	2 393
33.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
34.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
35.	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
36.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
37.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	289	2 388
38.	bd) elszámolóházzal szembeni követelés	2	5
39.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
40.	<b>4/A.ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
41.	<b>5. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPIROK, BELEÉRTVE A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS</b>	115 678	103 358
42.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	84 406	69 951
43.	aa) forgatási célú		
44.	ab) befektetési célú	84 406	69 951
45.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	31 272	33 407
46.	ba) forgatási célú	31 230	33 360
47.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
49.	- visszavásárolt saját kibocsátású	2 186	1 659
50.	bb) befektetési célú	42	47
51.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
52.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
53.	<b>5/A. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	- 23 050	- 25 412

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.12.31.	Tárgyév 2011.12.31.
a	b	c	d
54.	<b>6. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPIROK</b>	3 517	5 928
55.	a) részvények, részesedések forgatási célra		
56.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
57.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
58.	b) változó hozamú értékpapírok	3 517	5 928
59.	ba) forgatási célú	3 517	5 928
60.	bb) befektetési célú		
61.	<b>6/A. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	129	120
62.	<b>7. RÉSZVÉNYEK, RÉZSEDESEK BEFEKTETÉSI CÉLRA</b>	910	952
63.	a) részvények, részesedések befektetési célra	910	952
64.	Ebből:- hitelintézetekben lévő részesedés		
65.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
66.	Ebből:- hitelintézetekben lévő részesedés		
67.	<b>7/A. RÉSZVÉNYEK, RÉZSEDESEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
68.	<b>8. RÉSZVÉNYEK, RÉZSEDESEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN</b>	8 276	4 708
69.	a) részvények, részesedések befektetési célra	8 276	4 708
70.	Ebből:- hitelintézetekben lévő részesedés		
71.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
72.	Ebből:- hitelintézetekben lévő részesedés		
73.	<b>9. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	8 211	9 429
74.	a) immateriális javak	8 211	9 429
75.	b) immateriális javak értékhelyesbítése		
76.	<b>10. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	19 853	45 574
77.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	19 772	45 495
78.	aa) ingatlanok	13 133	37 158
79.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	5 393	4 651
80.	ac) beruházások	1 246	3 686
81.	ad) beruházásra adott előlegek		
82.	b) nem közvetlen pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	81	79
83.	ba) ingatlanok		
84.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	81	79
85.	bc) beruházások		
86.	bd) beruházásra adott előlegek		
87.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
88.	<b>11. SAJÁT RÉSZVÉNYEK</b>		
89.	<b>12. EGYÉB ESZKÖZÖK</b>	5 792	28 841
90.	a) készletek	139	303
91.	b) egyéb követelések	5 653	28 538
92.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	2	26
93.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
94.	<b>12/A. EGYÉB KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
95.	<b>12/b. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	24 162	37 504
96.	<b>13. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	47 295	51 839
97.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	46 384	50 639
98.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	911	1 200
99.	c) halasztott ráfordítások		
100.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	3 213 379	2 895 685
101.	<b>Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK</b> [1+2.a)+3.a)+3.ba)+3.c)+4.aa)+4.b)+5.aa)+5.ba)+6.a)+6.ba)+11+12+ a 2/A,+3/A,4/A,5/A,6/A,12/A, és 12/B tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei]	1 528 845	1 226 201
102.	<b>- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b> [ 2.b)+3.bb)+4.ab)+5.ab)+5.bb)+6.bb)+7+8+9+10 + a 2/A,3/A,4/A,5/A,6/A,7/A,12/A, és a 12/B tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei]	1 637 239	1 617 645

Kelt: Budapest, 2012. április 6.

  
 Hendrik Scheerlinck  
 Vezérigazgató

  
 Gombás Attila  
 Pénzügyi divízió vezetője

10195664-6419-114-01

statistikai számjel

**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Mérleg (Hitelintézetek) Források (passzívák)**

Adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.12.31.	Tárgyév 2011.12.31.
a	b	c	d
103.	<b>1. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>1 158 529</b>	<b>702 709</b>
104.	a) látraszóló	12 436	50 588
105.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	1 146 093	652 121
106.	ba) éven belüli lejáratú	1 011 756	509 227
107.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
108.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
109.	- MNB-vel szemben		
110.	- elszámolóházzal szemben		
111.	bb) éven túli lejáratú	134 337	142 894
112.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
113.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
114.	- MNB-vel szemben		
115.	- elszámolóházzal szemben		
116.	c) befektetési szolgáltatásból		
117.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
118.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
119.	- elszámolóházzal szemben		
120.	<b>1/A. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
121.	<b>2. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>1 595 496</b>	<b>1 727 902</b>
122.	a) takaréketétek		
123.	aa) látraszóló		
124.	ab) éven belüli lejáratú		
125.	ac) éven túli lejáratú		
126.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1 592 661	1 722 684
127.	ba) látraszóló	627 495	665 394
128.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	7 581	10 939
129.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
130.	bb) éven belüli lejáratú	809 593	841 999
131.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	5 492	450
132.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
133.	bc) éven túli lejáratú	155 573	215 291
134.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	8 770	31 717
135.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
136.	c) befektetési szolgáltatásból	2 835	5 218
137.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
138.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
139.	ca) tőzsdai befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
140.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
141.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	2 835	5 218
142.	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség		
143.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
144.	<b>2/A. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
145.	<b>3. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK MIATT FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉG</b>	<b>17 558</b>	<b>20 962</b>
146.	a) kibocsátott kötvények	17 294	20 700
147.	aa) éven belüli lejáratú	402	8 630
148.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
149.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
150.	ab) éven túli lejáratú	16 892	12 070
151.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
152.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.12.31.	Tárgyév 2011.12.31.
a	b	c	d
153.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
154.	ba) éven belüli lejáratú		
155.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
156.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
157.	bb) éven túli lejáratú		
158.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
159.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
160.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	264	262
161.	ca) éven belüli lejáratú	264	262
162.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
163.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
164.	cb) éven túli lejáratú		
165.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
166.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
167.	<b>4. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>215 689</b>	<b>150 709</b>
168.	a) éven belüli lejáratú	215 689	150 709
169.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben	2	453
170.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
171.	- szövetkezeti formában működő hitelintézeteknél tagok más vagyoni hozzájárulása		
172.	b) éven túli lejáratú		
173.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
174.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
175.	<b>4/A.SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	<b>26 383</b>	<b>30 167</b>
176.	<b>5. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>40 901</b>	<b>39 931</b>
177.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása		2
178.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	40 680	39 695
179.	c) halasztott bevételek	221	234
180.	<b>6. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>20 176</b>	<b>19 153</b>
181.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	562	
182.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 938	2 987
183.	c) általános kockázati céltartalék	13 143	11 922
184.	d) egyéb céltartalék	3 533	4 244
185.	<b>7. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>21 439</b>	<b>23 382</b>
186.	a) alárendelt kölcsöntőke	21 439	23 382
187.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
188.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
189.	b) szövetkezeti formában működő hitelintézeteknél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
190.	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség		
191.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
192.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
193.	<b>8. JEGYZETT TŐKE</b>	<b>73 709</b>	<b>140 978</b>
194.	- visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
195.	<b>9. JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE (-)</b>		
196.	<b>10. TÖKETARTALÉK</b>	<b>28 070</b>	<b>23 919</b>
197.	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	14 393	14 393
198.	b) egyéb	13 677	9 526
199.	<b>11. ÁLTALÁNOS TARTALÉK</b>	<b>15 429</b>	<b>15 873</b>
200.	<b>12. EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)</b>		
201.	<b>13. LEKÖTÖTT TARTALÉK</b>		
202.	<b>14. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</b>		
203.	a) érték helyesbítés értékelési tartaléka		
204.	b) valós értékelés értékelési tartaléka		
205.	<b>15. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)</b>		
206.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>3 213 379</b>	<b>2 895 685</b>
207.	Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK [1.a)+1.ba)+1.c)+1/A+2.aa)+2.ab)+2.ba)+2.bb)+2.c)+2/A+3.aa)+3.ba)+3.ca)+4.a)+4/A]	2 706 853	2 262 194
208.	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK [1.bb)+2.ac)+2.bc)+3.ab)+3.bb)+3.cb)+4.b)+7]	328 241	393 637
209.	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	117 208	180 770

Kelt: Budapest, 2012. április 6.

  
Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató

  
Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője

10195664-6419-114-01

statisztikai számjel

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Eredménykimutatás (Hitelintézetek)

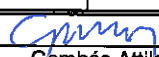
Adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.12.31.	Tárgyév 2011.12.31.
a	b	c	d
01.	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>222 438</b>	<b>180 082</b>
02.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	73 411	74 095
03.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
04.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
05.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	149 027	105 987
06.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	879	643
07.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
08.	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>127 907</b>	<b>92 799</b>
09.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	840	944
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
11.	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>94 531</b>	<b>87 283</b>
12.	<b>3. Bevételek értékpapírokból</b>	<b>2 202</b>	<b>2 300</b>
13.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)		
14.	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	2 202	2 300
15.	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)		
16.	<b>4. Kapott (járó) jutalék és díjbevételek</b>	<b>42 955</b>	<b>41 054</b>
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	34 766	34 211
18.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	160	128
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	8 189	6 843
21.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	73	56
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
23.	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>14 810</b>	<b>14 319</b>
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	14 089	13 714
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	721	605
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	286	201
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
30.	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]</b>	<b>12 656</b>	<b>27 534</b>
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	16 922	13 749
32.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
34.	- értékelési különbözet		
35.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	515	1 775
36.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
37.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
38.	- értékelési különbözet		
39.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	30 833	76 717
40.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	191	
41.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
42.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása		
43.	- értékelési különbözet		
44.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	34 584	61 157
45.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	129	
46.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
47.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése		
48.	- értékelési különbözet		

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.12.31.	Tárgyév 2011.12.31.
a	b	c	d
49.	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	19 842	6 901
50.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 833	2 500
51.	Ebből:- kapcsolt vállalkozástól	1 745	678
52.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
53.	b) egyéb bevételek	18 009	4 401
54.	Ebből:- kapcsolt vállalkozástól	2 328	15
55.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
56.	- készletek értékvesztésének visszairása		
57.	<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	58 761	55 153
58.	a) személyi jellegű ráfordítások	29 672	27 207
59.	aa) bérköltség	20 325	18 738
60.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	3 093	2 741
61.	Ebből:- társadalombiztosítási költségek	422	432
62.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	224	239
63.	ac) bérjárulékok	6 254	5 728
64.	Ebből:- társadalombiztosítási költségek	714	710
65.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	5 063	4 578
66.	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	29 089	27 946
67.	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	6 609	5 939
68.	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	33 509	46 074
69.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	348	580
70.	Ebből:- kapcsolt vállalkozásnak		
71.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
72.	b) egyéb ráfordítások	33 161	45 494
73.	Ebből:- kapcsolt vállalkozásnak	99	6
74.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
75.	- készletek értékvesztése		
76.	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	50 401	77 507
77.	a) értékvesztés követelések után	48 442	76 346
78.	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 959	1 161
79.	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	26 987	39 621
80.	a) értékvesztés visszairása követelések után	24 347	37 893
81.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 640	1 728
82.	<b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete</b>	3 989	1 221
83.	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	4 692	2 860
84.	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban való részvények, részesedések után</b>	655	1 196
85.	<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	35 035	5 258
86.	Ebből:- pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	33 550	3 338
87.	- nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye [7.a)-10.a)]	1 485	1 920
88.	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	69	4 631
89.	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	97	5 459
90.	<b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>	28	828
91.	<b>19. Adózás előtti eredmény (+15+18)</b>	35 007	4 430
92.	<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	6 078	9
93.	<b>21. Adózott eredmény (+19-20)</b>	28 929	4 439
94.	<b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+)</b>	2 893	444
95.	<b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>	67 269	
96.	<b>24. Jávahagyott osztalék és részesedés</b>	93 305	3 995
97.	Ebből:- kapcsolt vállalkozásnak		
98.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
99.	<b>25. Mérleg szerinti eredmény (+21-/+22+23-24)</b>	-	-

Kelt: Budapest, 2012. április 6.

  
Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató

  
Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője

**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**Kiegészítő melléklet**

2011. december 31.

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I. ÁLTALÁNOS RÉSZ</b>	<b>2</b>
I/1. A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság rövid bemutatása	2
I/2. A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság számviteli politikája	3
<b>II. MÉRLEG TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK</b>	<b>9</b>
II/1. Az összes eszközön belüli külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve egy-egy összegben	10
II/2. Az összes forrásokon belüli külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve egy-egy összegben	11
II/3. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések lejárat szerint	12
II/4. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek lejárat szerint	13
II/5. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	14
II/6. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	15
II/7. Az immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	16
II/8. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	17
II/9. Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értékcsökkenési módszer megváltozásának eredményre gyakorolt hatása	17
II/10. A bank által vállalt függő- és jövőbeni kötelezettségek jogcímei és összegei	18
II/11. Az értékvesztés és a kockázati céltartalék 2011. évi állományának alakulása	19
II/12. Egyéb, a mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések	20
II/13. Az idegen tulajdonú értékpapír állomány részletezése	23
II/14. A saját tulajdonú értékpapír állomány részletezése	24
II/15. Az aktív és passzív időbeli elhatárolások	25
II/16. Saját tőke változásai	26
II/17. Az immateriális javak fajtánkénti részletezése	27
II/18. A vásárolt készletek és követelések kiegyenlítéseként kapott -értékesítésre szánt- készletek részletezése	27
II/19. Kockázatmentesnek minősített értékpapírok névértéke	27
II/20. Valós értékelés hatásainak bemutatása	28
II/21. Pénzügyi instrumentumok átsorolása	29
II/22. Átstrukturált hitelek adatai	29
II/23. Sajátos értékelési eljárás alá tartozó tételek	29
II/24. Pénzügyi lízing követelések	31
<b>III. EREDMÉNYKIMUTATÁS TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK</b>	<b>32</b>
III/1. A nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	33
III/2. A befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai	33
III/3. A meg nem képzett céltartalék összege a II/11. pont szerinti bontásban	33
III/4. Egyéb, az eredménykimutatás tételeihez kapcsolódó részletezés	33
III/5. A rendkívüli ráfordítások és rendkívüli bevételek 2011. évben elszámolt tételei	35
III/6. Lezárt határidős, opciós és swap ügyletek eredménye	36
III/7. Anya és leányvállalattal kapcsolatos nettó eredmények	36
<b>IV. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ</b>	<b>37</b>
IV/1. A bank éves beszámolóját aláíró személyek	38
IV/2. Könyvvizsgálat	38
IV/3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy	38
IV/4. Székhely, honlap	38
IV/5. A banki részvények száma és névértéke részvény típusonként	39
IV/6. Kimutatás a bankban különböző befolyással rendelkező tagokról	39
IV/7. A bankot, mint leányvállalatot konszolidáló vállalkozás adatai	39
IV/8. A bank részesedései	40
IV/9. Kimutatás azon gazdasági társaságokról melyben a bank különböző befolyással rendelkezik	45
IV/10. Egyéb a vállalkozás pénzügyi helyzetét lényegesen befolyásoló események	46
IV/11. A foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, bérköltsége állománycsoportonként	49
IV/12. Személyi jellegű egyéb kifizetések	49
IV/13. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak az üzleti év utáni járandóságai	49
IV/14. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak folyósított kölcsönök összege	49
IV/15. A társasági adó megállapításánál figyelembe veendő módosító tételek	50
IV/16. A bank pénzmozgásait (a pénzforrásokat és azok felhasználását) bemutató Cash-Flow kimutatás	51
<b>V. A BANK VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ÉRTÉKELÉSE</b>	<b>52</b>



## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### V/1. Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság rövid bemutatása

céggogi forma: részvénytársaság

működési módja: zárt

alapítás időpontja: 1987. február 20.

tulajdonosok megnevezése:

Megnevezés	2010. december 31.		2011. december 31.	
	Jegyzett tőke (millió FT)	Megoszlás (%)	Jegyzett tőke (millió FT)	Megoszlás (%)
KBC Bank N.V. Havenlaan 2, 1080 Brüsszel, Belgium	73 709	100,00	140 978	100,00
<b>Alaptőke összesen</b>	<b>73 709</b>	<b>100,00</b>	<b>140 978</b>	<b>100,00</b>

Tevékenységi kör:

Pénzügyi lízing

Egyéb monetáris közvetítés

Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Főtevékenység

## **I/2. A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság számviteli politikája**

A bank a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben foglaltak szerint, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény szerint, továbbá a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) kormányrendelet előírásainak (továbbiakban: számviteli jogszabályok) betartásával állította össze számviteli politikáját.

A bank üzleti tevékenységére vonatkozó nyilvántartásait a hatályos számviteli jogszabályok előírásainak betartásával vezeti. Üzleti nyilvántartása (főkönyvi és analitikus rendszere) lehetővé teszi a belső és külső információszolgáltatást, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete és a Magyar Nemzeti Bank által előírt adatszolgáltatási kötelezettség teljesítését.

A Számviteli Politika és a hozzá kapcsolódó belső szabályzatok rögzítik azokat az értékelési módszereket, elveket és eljárásokat, amelyeket a bank vezetése a beszámolók és egyéb pénzügyi jelentések elkészítésénél érvényesít, továbbá a Számviteli Politika tartalmazza a nyilvánosságra hozatalra, a közzétételére és a könyvvizsgálatra vonatkozó követelményeket is.

A bank a Számviteli Politikában – a megbízható és valós összkép kialakítása érdekében – érvényre juttatja a törvényben meghatározott számviteli alapelveket.

A bank a tevékenysége során előforduló, a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére kiható gazdasági eseményekről folyamatosan - analitikus, főkönyvi – nyilvántartást vezet és azt az üzleti év végén lezárja. A banknál a könyvvezetés a kettős könyvvitel rendszerében történik magyar nyelven.

A banki számviteli nyilvántartások vezetése a központi és a hálózati egységeknél elsődlegesen a termékeket kiszolgáló számítástechnikai rendszerekben történik, amelyek esetenként lokális, esetenként központi rendszerek. A rendszerek automatikus feladatai kiegészülnek egyes kézi könyvelésekkel, együtt alkotva a fióki és banki szintű főkönyvet.

A számlatükör a számviteli elszámolások, nyilvántartások céljára előírt főkönyvi számlák elnevezését, valamint számlaosztályonként a számlaszámát mutatja.

A számlarendi magyarázat az egyes főkönyvi számlák tartalmát, jellegét, funkcióját határozza meg. A számlatükröt és a számlarendet a zárlati utasítás tartalmazza. Az egyes gazdasági eseményekhez tartozó számlaösszefüggéseket a banki termék szabályokhoz csatolt könyvelési lapok tartalmazzák.

A bank jogszabályi előírás, illetve üzletági döntés alapján eszköz- és forrástételekhez, eredményekhez kapcsolódóan, összértékben a "0" számlaosztályban nyilvántartási számlákat vezet.

A főkönyvi számlák állományáról és forgalmáról havonta készül kivonat. A folyamatos könyvelés teljessé tétele érdekében a bank havonta, negyedévente és évente elvégzi a kiegészítő, helyesbítő, egyeztető, összesítő könyvelési munkákat. A bank a zárlati feladatok szabályozására havonta zárlati utasítást ad ki.

A bank minden gazdasági eseményt, műveletet, amely az eszközök és azok forrásainak állományát, illetve mérlegen kívüli tételek állományát vagy összetételét megváltoztatja, bizonylat alapján könyveli, továbbá a gazdasági események folyamatát tükröző összes bizonylat adatait rögzíti a könyvviteli nyilvántartásokban.

A számviteli bizonylat olyan – előírt alaki és tartalmi kelléket tartalmazó – külső és belső okmány, amely az adott gazdasági műveletre vonatkozóan a könyvvitelben rögzítendő adatokat a valóságnak megfelelően, hiánytalanul tartalmazza.

A számviteli bizonylatot a bank magyar nyelven állítja ki.

A bizonylatokat a gazdasági esemény felmerülésével egyidejűleg – a készpénzforgalom esetén a pénzmozgással egyidőben – rögzíti.

A főkönyvi könyvelés, az analitikus nyilvántartások és bizonylatok adatai közötti egyeztetés és ellenőrzés lehetőségét a bank zárt rendszerrel biztosítja.

A bank működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről az üzleti év könyveinek zárását a könyvvizsgálattal alátámasztott beszámolót (éves, konszolidált) készít magyar nyelven.

Az üzleti év az az időtartam, amelyről a bank a beszámolót, illetve az üzleti jelentést készíti. Az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

A mérlegkészítés fordulónapja: tárgyév december 31.

A mérlegkészítés időpontja: tárgyévet követő év harmadik munkanapja.

Az éves beszámoló részei:

- mérleg,
- eredménykimutatás,
- kiegészítő melléklet, amely tartalmazza a Cash Flow kimutatást is.

A forgalmi költség eljárással készülő, - függőleges tagolású - eredménykimutatás a bank mérleg szerinti eredményét különböző eredménykategóriákon keresztül állapítja meg.

A bank éves beszámolóját millió forintban készíti.

Az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló felépítését és tartalmát - az Európai Közösség számviteli irányelveinek figyelembevételével - a hatályos számviteli törvény, a "Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról" szóló törvény, valamint "A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól" készült kormányrendelet szabályozza.

Amennyiben az ellenőrzés, az önellenőrzés az előző üzleti év(ek) éves beszámolójában elkövetett jelentős összegű hibá(ka)t állapított meg, akkor az előző év(ek)re vonatkozó - a mérlegkészítés napjáig megismert megállapítások miatti módosításokat a mérleg és az eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett a bank bemutatja; azok nem képezik részét az eredménykimutatás tárgyevi adatainak. Ez esetben a mérlegben is, az eredménykimutatásban is külön-külön oszlopban szerepelnek az előző évi adatok, a lezárt év(ek)re vonatkozó módosítások, valamint a tárgyevi adatok. A jelentősebb összegű hibahatásokat évente, előjeltől függetlenül, halmozott összegben kell elbírálni.

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, az adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjelétől független) összege meghaladja az 500 millió forintot.

Fentiekből következően, amennyiben a megállapítások nem jelentősek, - vagyis nem érik el a fentiek szerinti 500 millió forintot - akkor azokat a tárgyév adatai között szerepelteti a bank.

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba az, amennyiben a jelentős összegű hibák, és hibahatások összevont értéke a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, és ezért a már közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztőek. A bank a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekinti, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik (növekszik vagy csökken).

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibák esetén a már közzétett - az adott üzleti évet megelőző üzleti évre vonatkozó - éves beszámolót, egyszerűsített éves beszámolót ismételtelen közzé kell tenni.

## **A BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK**

Az eszközök és források értékelésére a számviteli törvény és a hitelintézetek éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz.

A fenti jogszabályok előírásainak alapján az eszközök és források értékeléséről - a Számviteli Politika részeként - külön szabály rendelkezik.

Az értékelési eljárások főbb alapelvei:

### I. Valós értéken történő értékelés

A bank könyvvezetése során alkalmazza a pénzügyi instrumentumok valós értékre történő értékelésének lehetőségét. Az áttérés időpontja 2008. január 1.

A valós értékelés alá vont pénzügyi instrumentumok – a Számviteli törvény és a 250/2000. kormányrendelet előírásainak megfelelően - a beszámolóban valós értékükön vagy az általános előírások szerinti bekerülési értéken szerepelnek.

A bank a pénzügyi instrumentumokat a következő kategóriákba sorolja

- Pénzügyi eszközök
  - Kereskedési célú pénzügyi eszközök: rövid távú ár- és árfolyam-ingadozásokból származó nyereség elérése céljából szerzett pénzügyi eszközök. A beszámolóban valós értéken szerepelnek.
  - Értékesíthető pénzügyi eszközök: olyan pénzügyi eszközök, amelyet nem soroltak be a kereskedési célú pénzügyi eszközök, a lejáratig tartott pénzügyi eszközök vagy a gazdálkodó által keletkeztetett kölcsön- és más követelések közé. A bank döntése alapján a beszámolóban az általános, bekerülési érték szerinti értékelési előírásoknak megfelelő összegben szerepelnek (törlesztésekkel és az értékvesztéssel csökkentett, visszaírásokkal növelt bekerülési, szerződés szerinti érték).
  - Lejáratig tartott pénzügyi eszközök: olyan pénzügyi eszközök, amelyeket a bank annak lejáratáig szándékozik és képes megtartani. A beszámolóban az általános, bekerülési érték szerinti értékelési előírásoknak megfelelő összegben szerepelnek.
  - A gazdálkodó által keletkeztetett kölcsön- és más követelések: a bank által pénzügyi eszközök, áruk vagy szolgáltatások – közvetlenül az adósnak teljesített – rendelkezésre bocsátásával létrehozott, rögzített vagy meghatározható fizetéssel járó pénzügyi eszközök, kivéve, ha azokat a bank rövid távú értékesítési céllal hozta létre. A beszámolóban az általános, bekerülési érték szerinti értékelési előírásoknak megfelelő összegben szerepelnek.
- Pénzügyi kötelezettségek
  - Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek: értékpapír kölcsönbevétele miatt fennálló kötelezettségek. A beszámolóban valós értéken szerepelnek.
  - Egyéb pénzügyi kötelezettségek: minden olyan pénzügyi kötelezettség, amely nem tartozik a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé. A beszámolóban az általános, bekerülési érték szerinti értékelési előírásoknak megfelelő összegben szerepelnek.
- Származékos ügyletek: árualapú, vagy pénzügyi eszközökre vonatkozó, kereskedési- vagy fedezeti célú határidős, opciós vagy swap ügylet, illetve ezek származékai.
  - Kereskedési célú származékos ügyletek: nem fedezeti célú származékos ügyletek.
  - Piaci érték (valós érték) fedezeti ügylet: valamely fedezett ügyletből vagy ügyletekből eredő, a mérlegben szereplő eszköz, illetve kötelezettség egésze vagy meghatározott része piaci értékében bekövetkező változás, vagy valamely származékos ügylet jövőben várható eredményében (piaci értékében) bekövetkező változás miatt fennálló kockázat fedezetére szolgáló ügylet. A fedezett kockázat valamilyen konkrét kockázat, amely befolyásolja a beszámolóban szereplő eredményt.
  - Cash-flow fedezeti ügylet: valamely fedezett ügyletből eredő mérlegbeni eszközhöz vagy kötelezettséghez (ideértve az azokkal összefüggő kamatfizetéseket is), illetve áru vagy pénzügyi eszköz leszállításával teljesülő (leszállítási) határidős, opciós ügylet vagy swap ügylet, továbbá előrejelzett ügylet kapcsoló jövőbeni pénzáramlásokban bekövetkező változás miatt fennálló kockázat fedezetére szolgáló ügylet. A fedezett kockázat valamilyen konkrét pénzáramlásban bekövetkező kockázat, amely befolyásolja a beszámolóban szereplő eredményt is.

- Külföldi gazdálkodó szervezetben lévő nettó befektetés nettó fedezeti ügylete: a külföldi pénznemben fennálló, kapcsolt vállalkozásnak minősülő külföldi gazdálkodó szervezetben lévő tulajdoni részesedést jelentő, nem kereskedési célra tartott befektetés (részvény, üzletrész, egyéb részesedés), valamint az ezen gazdálkodó szervezettel szemben fennálló hosszú lejáratú követelés vagy kötelezettség devizaárfolyam-változásból adódó kockázatának fedezetére kötött ügylet.
- A származékos ügyletek a fenti kategóriákba történő besorolástól függetlenül a beszámolóban valós értéken szerepelnek.

A beszámolóban valós értéken kimutatott pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetében a valós érték az az összeg, amelyért egy eszköz elcserélhető, illetve egy kötelezettség rendezhető megfelelően tájékozott, az üzletkötési szándékukat kinyilvánító felek között, a szokásos piaci feltételeknek megfelelően kötött ügylet keretében.

A bank a valós értéken kimutatott ügyleteinek valós értékét treasury rendszerének számításai alapján határozza meg. Ez alapvetően vagy a rendelkezésre álló piaci árakat, vagy az ügyletek jövőbeni pénzáramlásainak jelenértékét jelenti.

A jelenérték számításokhoz használt hozamgörbék meghatározása:

- Az állampapírokra vonatkozó hozamgörbe meghatározása az ÁKK által nyilvánosságra hozott referencia állampapírok hozamai alapján történik.
- Derivatívák értékelése a piaci likviditási spreadeket tartalmazó hozamgörbék alapján történik.

Az egyes termékcsoportokra vonatkozó valós érték meghatározása az alábbiak szerint történik

- Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
  - Állampapírok: az ÁKK által, az adott napra vonatkozóan nyilvánosságra hozott legjobb vételi és eladási árfolyam átlaga, illetve az ÁKK által nyilvánosságra hozott referencia hozamok alapján kerül meghatározásra.
  - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: kockázati felárral módosított referencia hozamok alapján számított jelenérték.
  - Zárt végű befektetési jegyek: az alapkezelő által hivatalosan közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték.
- Kereskedési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések
  - Részvények: tőzsdei ár
  - Nyílt végű befektetési jegyek: az alapkezelő által hivatalosan közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
- Származékos ügyletek
  - Forward ügyletek: az ügylet azonnali piaci ára és a kötési ár (árfolyam) lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értékének különbözete.
  - Swap ügyletek: határidős ügyletrészét a forward ügyletekre vonatkozó előírások szerint értékeli a bank, spot ügyletrésze pedig az általános szabályok szerint kerül elszámolásra.
  - Kamatarbitrázs céljából kötött swap ügyletek, illetve azonnali és határidős deviza ügyletek egymáshoz rendelésével létrehozott – swap ügyletekkel azonos jellegű – összetett ügyletek értékelésekor a bank a valós értékelés mellett alkalmazza a 250/2000. Kormányrendelet 22.§ (4), (7), (8) és (11) bekezdésében foglaltakat. Tehát
    - az ügylet spot- és határidős árfolyama közötti különbözet időarányos összegét kamat eredményként mutatja ki a bank az időbeli elhatárolásokkal szemben
    - a swap és az összetett ügyletek spot lábának árfolyamkülönbségét az ügylet zárásáig időbeli elhatárolásként kezeli
    - az értékelési különbözet fennmaradó összegét a befektetési szolgáltatások bevételei, illetve ráfordításai között mutatja ki a bank a származékos ügyletek értékelési különbözetével szemben.
  - Opciós ügyletek: az opció típusának megfelelő értékelési modell használatával (pl. Black Scholes modell az egyszerű európai és az európai barrier opciókra, Cox Rubinstein az egyszerű amerikai opciókra)
  - Kamat swap ügyletek: az ügylet hátralévő futamideje alatti, a piaci adatok alapján becsült kamat pénzáramlásoknak az értékelés napjára diszkontált jelenértékeinek különbözete.
  - Egyéb származékos ügyletek: a rendelkezésre álló piaci adatok alapján becsült jövőbeni pénzáramlások jelenértéke.

A valós értékelés értékelési különbözetét a bank az adott pénzügyi instrumentumhoz hozzárendelten mutatja ki analitikus és főkönyvi nyilvántartásaiban.

A lejáratig tartott pénzügyi eszközökből való értékesítés vagy átsorolás tekintetében a bank jelentős mértékűnek minősíti az adott eszköz könyv szerinti értékének 5 százalékát meghaladó összeget

A valós értékelés alá vont pénzügyi eszközök és származékos ügyletek valós értéken történő értékelését a bank havi gyakorisággal végzi.

## II. Eszközök értékelése

### **A valuta-, devizakészletek, külföldi pénznemben fennálló követelések és kötelezettségek értékelése**

A valuta és devizakészleteket, valamint külföldi pénznemben fennálló követeléseket és tartozásokat az MNB által naponta közzétett devizaárfolyamon mutatja ki a bank. Az MNB által nem jegyzett, külföldi pénzügyi értékre szóló deviza és valutakészleteket, követeléseket és kötelezettségeket országos napilapnak a világ valutáinak árfolyamaira vonatkozó tájékoztatójában közzétett, a hónap utolsó napján vagy az év utolsó napján érvényes középárfolyamon, ennek hiányában pedig a hitelintézet által az értékelést megelőző legutolsó hónapban alkalmazott átlagos középárfolyamon értékeli.

### **A befektetési illetve forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése**

A befektetési célú (hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú) kamatozó értékpapírokat a bank – a vételárban lévő kamattal csökkentett – bekerülési értéken veszi nyilvántartásba, és a FIFO módszert alkalmazza. A befektetési célú kamatozó értékpapírok esetében a névérték és a vételár közötti különbség futamidő alatt időarányosan kerül elszámolásra.

A valós értékelés szempontjából nem a kereskedési célú pénzügyi eszközök közé sorolt forgatási célú értékpapírokat a bank bekerülési értéken veszi nyilvántartásba, és a FIFO módszert alkalmazza.

A valós értékelés szempontjából nem a kereskedési célú pénzügyi eszközök közé sorolt értékpapírokat a bank minősíti, és szükség esetén értékvesztést, illetve a korábbi értékvesztés visszafizetését számolja el.

A bank állampapírok után nem számol el értékvesztést.

### **Részesedések értékelése**

Értékvesztés szempontjából a bank tartósnak és jelentős összegűnek tekint minden olyan különbözetet, amely a Tartós tőkebefektetési szabályzatban előírt befektetés minősítési eljárás során megállapításra kerül.

A Számviteli törvény lehetőséget biztosít arra, hogy amennyiben a befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetés piaci értéke jelentősen meghaladja az adott eszköznek a visszafizetés utáni könyv szerinti értékét (bekerülési értékét), akkor a különbözetet érték helyesbítésként illetve értékelési tartalékként számoljuk el. A bank ezzel a lehetőséggel nem él.

### **Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések értékelése**

A bank által kötött szerződésből fakadó követelés bekerülési értéke a még nem törlesztett tőke összege, vásárolt követelés esetén a követelés vételárából még nem törlesztett rész.

Követeléseit a bank rendszeresen minősíti.

A követeléseket egyedi értékelés esetén eszközminősítési kategóriákba, csoportos értékelés esetén értékelési csoportokba sorolja be.

Az eszközminősítési kategóriákat a bank úgy alakította ki, hogy azokba az értékvesztéssel, céltartalékkal még nem érintett tételektől kezdve az értékvesztéssel, céltartalékkal 100%-ban ellátott tételekig bezárólag valamennyi tétel besorolható legyen.

Az eszközminősítési kategóriákhoz - a 100% felbontásával - súlyávot rendel és az egyes súlyávokhoz kötöten meghatározza az elszámolandó értékvesztés mértékét.

A devizakövetelések után a bank az értékvesztést, valamint annak visszairását devizában számolja el és mutatja ki.

### **Immateriális javak, tárgyi eszközök értékelése**

Az eszközök bekerülési (beszerzési és előállítási) értékét a bank a Számviteli törvény 47.§-ában foglaltak szerint veszi figyelembe.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolását a 2001. január 1. előtt beszerzett eszközök esetében bekerülési érték után – a társasági adótörvényben meghatározott adókulcsok alapján lineáris módszer alkalmazásával - végzi a bank.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolását a 2001. január 1. után beszerzett eszközök esetében a maradványértékkel csökkentett bekerülési érték alapján - lineáris módszer alkalmazásával - végzi a bank.

Terven felüli értékcsökkenés elszámolásának szempontjából a könyv szerinti érték és a piaci érték közötti tartós eltérésnek a bank az éven túli időtartamot tekinti.

A könyv szerinti érték és a piaci érték közötti jelentős eltérésnek a bank az adott eszköz bekerülési értékének 15 százalékát meghaladó összeget tekinti.

A 100.000 Ft beszerzési érték alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközöknél, vagyoni értékű jogoknál és szellemi termékeknél – egyes konkrét eszközcsoportok kivételével -az értékcsökkenési leírás elszámolása az eszköz használatbavételével egyidejűleg, egy összegben történik.

A számviteli törvény lehetőséget ad arra, hogy amennyiben a vagyoni értékű jog, szellemi termék és tárgyi eszköz – kivéve a beruházásokat, a beruházásra adott előleget - piaci értéke jelentősen meghaladja az adott eszköznek a visszairás utáni könyv szerinti értékét (bekerülési értékét), a különbözetet értékhelyesbítésként illetve értékelési tartalékként kerüljön kimutatásra. A bank az érték helyesbítés lehetőségével nem él.

### **III. Források értékelése**

**Saját tőkét, céltartalékokat, a kötelezettségeket** a mérlegben könyv szerinti értéken kell kimutatni.

A bank általános kockázati céltartalékként mutatja ki a hitelintézeti törvény alapján képzett céltartalék összegét, amelyet a bank a kockázatvállalással összefüggő, előre nem látható, illetőleg előre nem meghatározható lehetséges veszteségeinek fedezetére a lakossági szegmens és a lízing üzletág nélküli kockázattal súlyozott eszközérték 1,25 százalékáig képez.

## **II. MÉRLEG TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK**



**III/1. Az összes eszközön belüli külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve egy-egy összegben**

Megnevezés	Mérleg sor	2010. december 31.			2011. december 31.		
		HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	Összesen
		adatok millió Ft-ban					
Pénzeszközök	Mérleg 1. sorához	113 113	2 021	115 134	157 752	3 392	161 144
Állampapírok	Mérleg 2. sorához	1 195 221	13 079	1 208 300	933 655	5 547	939 202
Állampapírok értékelési különbözete	Mérleg 5. sorához	-89	10	-79	-465	53	-412
Hitelintézetekkel szembeni követelések	Mérleg 6. sorához	59 847	57 748	117 595	24 392	50 351	74 743
Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	Mérleg 23. sorához	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	Mérleg 24. sorához	439 849	1 121 807	1 561 656	406 895	1 051 272	1 458 167
Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	Mérleg 40. sorához	0	0	0	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	Mérleg 41. sorához	23 504	92 174	115 678	19 166	84 192	103 358
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	Mérleg 53. sorához	-10 664	-12 386	-23 050	-11 327	-14 085	-25 412
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	Mérleg 54. sorához	3 001	516	3 517	3 992	1 936	5 928
Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	Mérleg 61. sorához	120	9	129	108	12	120
Részvények, részesedések befektetési célra	Mérleg 62. sorához	640	270	910	640	312	952
Részvények, részesedések értékelési különbözete	Mérleg 67. sorához	0	0	0	0	0	0
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	Mérleg 68. sorához	8 276	0	8 276	4 708	0	4 708
Immateriális javak	Mérleg 73. sorához	8 211	0	8 211	9 429	0	9 429
Tárgyi eszközök	Mérleg 76. sorához	19 853	0	19 853	45 574	0	45 574
Saját részvények	Mérleg 88. sorához	0	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	Mérleg 89. sorához	4 851	941	5 792	27 799	1 042	28 841
Egyéb eszközök értékelési különbözete	Mérleg 94. sorához	0	0	0	0	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	Mérleg 95. sorához	24 162	0	24 162	37 504	0	37 504
Aktív időbeli elhatárolások	Mérleg 96. sorához	43 223	4 072	47 295	46 965	4 874	51 839
<b>Eszközők összesen:</b>		<b>1 933 118</b>	<b>1 280 261</b>	<b>3 213 379</b>	<b>1 706 787</b>	<b>1 188 898</b>	<b>2 895 685</b>

**II/2. Az összes forrásokon belüli külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve egy-egy összegben**

Megnevezés	Mérleg sor	2010. december 31.		2011. december 31.		Összesen
		HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	Mérleg 103. sorához	170 718	987 811	161 137	541 572	702 709
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	Mérleg 120. sorához	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	Mérleg 121. sorához	1 271 855	323 641	1 382 659	345 243	1 727 902
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	Mérleg 144. sorához	0	0	0	0	0
Kibocsátott értékpapírok miatti kötelezettség	Mérleg 145. sorához	14 969	2 589	18 045	2 917	20 962
Egyéb kötelezettségek	Mérleg 167. sorához	208 895	6 794	143 247	7 462	150 709
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	Mérleg 175 sorához	26 383	0	30 167	0	30 167
Passzív időbeli elhatárolások	Mérleg 176 sorához	38 173	2 728	36 438	3 493	39 931
Céltartalékok	Mérleg 180. sorához	18 923	1 253	17 850	1 303	19 153
Hátrasorolt kötelezettségek	Mérleg 185. sorához	4 714	16 725	4 714	18 668	23 382
Jegyzett tőke	Mérleg 193. sorához	73 709	0	140 978	0	140 978
Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Mérleg 195. sorához	0	0	0	0	0
Tőketartalék	Mérleg 196. sorához	28 070	0	23 919	0	23 919
Általános tartalék	Mérleg 199. sorához	15 429	0	15 873	0	15 873
Eredménytartalék (+/-)	Mérleg 200. sorához	0	0	0	0	0
Lekötött tartalék	Mérleg 201. sorához	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	Mérleg 202. sorához	0	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	Mérleg 205. sorához	0	0	0	0	0
<b>Források összesen:</b>		<b>1 871 838</b>	<b>1 341 541</b>	<b>1 975 027</b>	<b>920 658</b>	<b>2 895 685</b>

adatok millió Ft-ban

**II/3. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések lejárata szerint  
2011. december 31.**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. december 31.				
	0-3 hónap	3 hónap-1 év	1 év - 5 év	5 éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 08.sor/	67 753	4 990	2 953	0	75 696
Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 25.sor/	223 231	284 098	438 949	615 087	1 561 365
<b>Összesen</b>	<b>290 984</b>	<b>289 088</b>	<b>441 902</b>	<b>615 087</b>	<b>1 637 061</b>

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2011. december 31.				
	0-3 hónap	3 hónap-1 év	1 év - 5 év	5 éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 08.sor/	28 542	3 505	10 223	5 182	47 452
Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 25.sor/	209 312	244 318	440 397	561 747	1 455 774
<b>Összesen</b>	<b>237 854</b>	<b>247 823</b>	<b>450 620</b>	<b>566 929</b>	<b>1 503 226</b>

**III/4. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek lejárata szerinti****2011. december 31.**

Megnevezés	2010. december 31.					Összesen
	0-3 hónap	3 hónap-1 év	1 év - 5 év	5 éven túl		
Hitelintézetekkel szembeni, meghatározott időre lekötött pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettségek /Mérleg 105.sor/	979 515	32 241	92 957	41 380		1 146 093
Ügyfelekkel szembeni egyéb éven belüli lejáratú kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 130.sor/	695 126	114 466	0	0		809 593
Ügyfelekkel szembeni egyéb éven túli lejáratú kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 133.sor/	0	0	137 185	18 388		155 573
Hátrasorolt kötelezettségek /Mérleg 185.sor/	0	0	4 714	16 725		21 439
<b>Összesen</b>	<b>1 674 642</b>	<b>146 707</b>	<b>234 856</b>	<b>76 493</b>		<b>2 132 698</b>

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2011. december 31.					Összesen
	0-3 hónap	3 hónap-1 év	1 év - 5 év	5 éven túl		
Hitelintézetekkel szembeni, meghatározott időre lekötött pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettségek /Mérleg 105.sor/	484 568	24 660	97 114	45 779		652 121
Ügyfelekkel szembeni egyéb éven belüli lejáratú kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 130.sor/	729 099	112 900	0	0		841 999
Ügyfelekkel szembeni egyéb éven túli lejáratú kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 133.sor/	0	0	154 269	61 022		215 291
Hátrasorolt kötelezettségek /Mérleg 185.sor/	0	0	23 382	0		23 382
<b>Összesen</b>	<b>1 213 667</b>	<b>137 560</b>	<b>274 765</b>	<b>106 801</b>		<b>1 732 793</b>

adatok millió Ft-ban

**II/5. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása**  
**2011. évben**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg	Bruttó érték változása				
		Nyitó érték	Átsorolás (+/-)	Növekedés (+)	Csökkenés (-)	Záró érték
<b><u>Immateriális javak</u></b>						
- vagyoni értékű jogok	73. sorához	32 274	-1	3 604	-65	35 812
- szellemi termékek		6 382		1 107	-6	7 483
		25 892	-1	2 497	-59	28 329
<b><u>Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</u></b>						
- ingatlanok	77. sorához	47 929	1	29 926	-2 144	75 712
- műszaki berendezések, gépek, felszerelések,	78. sorához	22 170	-94	25 562	-755	46 883
- beruházások	79. sorához	24 513	95	1 883	-1 348	25 143
- beruházásokra adott előleg	80. sorához	1 246		2 481	-41	3 686
	81. sorához	0				0
<b><u>Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</u></b>						
- ingatlanok	82. sorához	99		5	-2	102
- műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	83. sorához	0				0
- beruházások	84. sorához	99		5	-2	102
- beruházásokra adott előleg	85. sorához	0				0
	86. sorához	0				0

Az ingatlanok értékében bekevekezett növekedés jelentős része a székház aktíválásából származik.  
A műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek összege tartalmazza a kis értékű eszközök értékét is.

**II/6. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása**

2011. évben

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg	Halmozott értékcsökkenés					Záró érték
		Nyitó érték	Átsorolás (+/-)	Növekedés (+)	Csökkenés (-)		
<b>Immateriális javak</b>	73.sorához	24 063		2 363	-43	26 383	
- vagyoni értékű jogok		2 478		1 026	-6	3 498	
- szellemi termékek		21 585		1 337	-37	22 885	
<b>Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>	77.sorához	28 157	0	3 571	-1 511	30 217	
- ingatlanok	78.sorához	9 037	-3	1 192	-501	9 725	
- műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	79.sorához	19 120	3	2 379	-1 010	20 492	
<b>Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>	82.sorához	18		5		23	
- ingatlanok	83.sorához	0				0	
- műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	84.sorához	18		5		23	

A műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek összege tartalmazza a kis értékű eszközök értékcsökkenését is.

**II/7. Az immaterális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása**  
**2011. évben**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg	2010.12.31	2011.12.31
		Záró érték	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	73.sorához	<b>8 211</b>	<b>9 429</b>
-vagyoni értékű jogok		3 904	3 985
-szellemi termékek		4 307	5 444
<b>Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>	77.sorához	<b>19 772</b>	<b>45 495</b>
-ingatlanok	78.sorához	13 133	37 158
-műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	79.sorához	5 393	4 651
-beruházások	80.sorához	1 246	3 686
-beruházásokra adott előleg	81.sorához	0	0
<b>Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>	82.sorához	<b>81</b>	<b>79</b>
-ingatlanok	83.sorához	0	0
-műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	84.sorához	81	79
-beruházások	85.sorához	0	0
-beruházásokra adott előleg	86.sorához	0	0

**II/8. Az immateriális javak és tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása  
2011. évben**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Terv szerinti	Terven felüli	Összesen
<b><u>Immateriális javak</u></b>	2 359		2 359
<b><u>Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</u></b>	3 495		3 495
-ingatlanok	1 190		1 190
-műszaki berendezések,gépek,felszerelések, járművek	2 305		2 305
<b><u>Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</u></b>	5		5
-ingatlanok	0		0
-műszaki berendezések,gépek,felszerelések, járművek	5 0		5 0
<b><u>100 ezer Ft alatti tárgyi eszközök értékcsökkenése</u></b>	27		27
<b><u>Önellenőrzés miatti helyesbítés</u></b>	53		53
<b>Összesen</b>	<b>5 939</b>	<b>0</b>	<b>5 939</b>

**II/9. Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értékcsökkenési módszer megváltozásának eredményre gyakorolt hatása**

A Bank 2011. évben nem változtatta az értékcsökkenési módszert az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében.



**II/10. A Bank által vállalt függő- és jövőbeni kötelezettségek jogcímei és összegei**

adatok millió Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2010.12.31</b>	<b>2011.12.31</b>
Kibocsátott garanciák, kezességek	114 442	112 575
Hitel, garancia és akkreditív keret	430 039	411 144
Export akkreditív	88	968
Import akkreditív	10 516	3 959
Peres ügyek miatti kötelezettség	13 926	12 277
Opciós ügyletek miatti kötelezettség	313 569	301 002
Egyéb függő kötelezettség	1 144	1 867
<b>Függő kötelezettségek összesen:</b>	<b>883 724</b>	<b>843 792</b>

adatok millió Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2010.12.31</b>	<b>2011.12.31</b>
Swap vételi ügyletek (deviza és egyéb)	1 017 554	1 304 890
Deviza forward ügyletek	93 599	111 296
Értékpapír eladás/vétel miatti kötelezettség	8 116	1 044
Átutalások miatti jövőbeni kötelezettség	756	932
Egyéb jövőbeni kötelezettség	5 888	5 185
Bankközi kihelyezések	18 519	0
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>1 144 432</b>	<b>1 423 347</b>

**II/11. Az értékesítés és a kockázati céltartalék 2011. évi állományának alakulása**

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévben elszámolt értékesítés és megkepzett céltartalék (+)	Tárgyvet megelőző években elszámolt értékesítés felhasználása, felszabadítása (-)	Egyéb változás	K & H Pannonlízings ZRT beolvadása miatti változás	Záró állomány
Követelések után elszámolt értékesítés (pénzüsztezetek, ügyfelek)	82 839	76 379	39 868	8 337	9 266	136 953
Befektetett pénzügyi eszközök után elszámolt értékesítés	24 144	2 860	16 590	120	-4 314	6 220
Ügyviteli kockázatok után elszámolt értékesítés	338		2			336
Egyéb követelés után elszámolt értékesítés (üzemviteli)	260	2		2		264
<b>Eszközök után elszámolt értékesítés összesen:</b>	<b>107 581</b>	<b>79 241</b>	<b>56 460</b>	<b>8 459</b>	<b>4 952</b>	<b>143 773</b>
Függő és jövőbeni kötelezettségek után képzett kockázati céltartalék	2 938	1 161	1 728	79	537	2 987
Általános kockázati céltartalék	13 143	565	1 786			11 922
Jövőbeni költségre képzett céltartalék	0					0
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék	3 142	1 400	1 034	51	281	3 840
Ügyviteli kockázatok után képzett céltartalék	391	208	195			404
Korengedményes nyugdíj és végkielégítés miatti fizetési kötelezettség után képzett céltartalék	562		562			0
<b>Céltartalék összesen:</b>	<b>20 176</b>	<b>3 334</b>	<b>5 305</b>	<b>130</b>	<b>818</b>	<b>19 153</b>

adatok millió Ft-ban

Az egyéb változás oszlop a 2011. évi deviza átvértékelés miatti állományváltozást tartalmazza.

**II/12. Egyéb, a mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések**

a., A bank tulajdonában lévő Tőzsdén jegyzett értékpapírok állományának részletezése

- Befektetett pénzügyi eszközökön belül:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. december 31.		2011. december 31.	
	Névérték	Nyilvántartási érték	Névérték	Nyilvántartási érték
Államkötvény	390 033	369 243	415 665	396 340
<b>Összesen:</b>	<b>390 033</b>	<b>369 243</b>	<b>415 665</b>	<b>396 340</b>

- Forgóeszközökön belül:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. december 31.		2011. december 31.	
	Névérték	Nyilvántartási érték	Névérték	Nyilvántartási érték
Államkötvény	9 143	8 856	25 585	24 731
Diszkont Kincstárjegy	87 244	84 076	26 833	25 472
Befektetési jegy	3 817	3 787	3 688	3 713
<b>Összesen:</b>	<b>100 204</b>	<b>96 719</b>	<b>56 106</b>	<b>53 916</b>

- b., A mérleg fordulónapján fennálló, a Hpt. 79. §-ának (1) bekezdése szerinti nagy kockázat-vállalásnak minősülő hitelek, értékpapírok, részesedések és vállalt kötelezettségek együttes összege 1 048 136 millió Ft.
- c., A banknál 2011. december 31-én a forrásokon belül 23 382 millió Ft (4 714 millió Ft, lejárat 2014.12.20, kamatláb a 2014/B Államkötvény kamata, illetve 60 millió EUR, lejárat 2016.06.30., kamatláb 3 havi euribor + 0,55% azaz 1,954 %) alárendelt kölcsöntőke szerepel, mint hátrasorolt kötelezettség.
- d., A bank saját tulajdonú ingatlanjain jelzálog nincs, a tulajdoni illetőségek esetén a bank részét jelzálog nem terheli.
- e., A bank 2011. december 31-ig 11 922 millió Ft általános kockázati céltartalékot képzett.
- f., A függővé tett kamat (ügyleti kamat és késedelmi kamat), kamatjellegű jutalék és díjkövetelés összege 2011. december 31-én 9 471 millió Ft, 2010. december 31-én 5 072 millió Ft volt.
- g., Az azonnali deviza adásvételi ügyletekből a mérleg fordulónapján, 2011. december 31-én fennálló követelés és kötelezettség forint értéke 21 039 millió Ft, illetve 21 034 millió Ft.
- h., A 2011. december 31-én fennálló, bankközi piacon kötött deviza swap vételi ügyletek Ft értéke 1 183 921 millió Ft, eladási állománya 1 082 498 millió Ft, az ügyletekkel kötött deviza swap vételi ügyletek Ft értéke 120 527 millió Ft, eladási állománya 119 955 millió Ft volt. A forward ügyletek bankközi piacon kötött

eladási állománya 26 285 millió Ft, vételi állománya 26 942 millió Ft, míg az ügyfél deviza forward ügyletek eladási állománya 63 481 millió Ft, vételi állománya 61 715 millió Ft, melyek mind fedezeti (árfolyamkockázat), mind kereskedelmi célt szolgáltak.

i., A valódi penziós ügyletek összege és a mögöttük álló vagyontárgy megnevezése

adatok millió Ft-ban

Indulás időpontja	Lejárat időpontja	Papír	Névérték	Ügylet érték
2011.12.27	2012.01.03	2016/C	1 900	1 793
2011.12.27	2012.01.04	2016/C	3 600	3 398
2011.12.27	2012.01.04	2013/E	1 700	1 708
2011.12.21	2012.01.04	2013/E	2 500	2 512
2011.12.21	2012.01.04	2014/D	1 000	984
2011.12.21	2012.01.04	2016/C	6 000	5 682
2011.12.21	2012.01.04	2022/A	4 000	3 642
2011.12.21	2012.01.04	2019/A	1 000	909
2011.12.27	2012.01.03	2017/A_X	1 500	1 376
2011.12.28	2012.01.04	2019/A	2 000	1 777
2011.12.29	2012.01.06	2023/A	50	40
2011.12.27	2012.01.03	2017/A_X	1 100	1 009
2011.12.29	2012.01.06	2020/A_X	500	463
2011.12.29	2012.01.06	2023/A	500	401
<b>Aktív sajátos szállítós repó összesen</b>			<b>27 350</b>	<b>25 694</b>

adatok millió Ft-ban

Indulás időpontja	Lejárat időpontja	Papír	Névérték	Ügylet érték
2011.12.21	2012.01.05	2019/A	3 100	2 823
2011.12.23	2012.01.03	2013/D_X	310	324
2011.12.27	2012.01.03	2016/C	1 900	1 793
2011.12.27	2012.01.04	2016/C	3 600	3 398
2011.12.27	2012.01.04	2013/E	1 700	1 708
2011.12.28	2012.01.05	2016/C	1 230	1 154
2011.12.28	2012.01.05	2023/A	301	235
2011.12.28	2012.01.31	2012/B	700	726
2011.12.21	2012.01.04	2013/E	2 500	2 512
2011.12.21	2012.01.04	2014/D	1 000	984
2011.12.21	2012.01.04	2016/C	6 000	5 682
2011.12.21	2012.01.05	2013/D_X	1 365	1 431
2011.12.21	2012.01.04	2019/A	1 000	909
2011.12.21	2012.01.04	2022/A	4 000	3 642
2011.12.27	2012.01.03	2020/A_X	600	548
2011.12.28	2012.01.04	2019/A	2 000	1 777
2011.12.29	2012.01.06	2020/A_X	1 200	1 065
<b>Passzív sajátos szállítós repó összesen</b>			<b>32 506</b>	<b>30 711</b>

j., A bank részt vesz különböző nyíltvégű befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek forgalmazásának lebonyolításában, jutalék ellenében. 2011. december 31-én az Alapokkal szembeni kötelezettség nem állt fenn.

A mérleg alatti tételként kimutatott (értékpapírszámlán nyilvántartott) befektetési jegyek névértéke - forintra átszámítva - az év végén 461 263 millió Ft volt.

- k., A banknak 2011. december 31-én nem volt lekötött tartaléka.
- l., Korrigált mérlegfőösszeg 2011. december 31-én 1 755 575 millió Ft volt.
- m., A banknak korábbi igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjaival szemben nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn.
- n., A bank ügyfelei részére 802 245 millió Ft névértékű értékpapírt kezel letéti-, illetve értékpapír-számlákon. Befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az ügyfelek számára vezet korlátozott pénzforgalmi számlát (ügyfélszámlát) is, amely számlák összevont egyenlege - forintra átszámítva - 2011. december 31-én 2 830 millió Ft volt. Az ügyfélszámlákon az ügyfelek év végi követelése 5 218 millió Ft, tartozásuk 2 388 millió Ft volt.
- o., A bank 2011. évben nem végzett vagyonkezelést biztosítópénztárak részére.
- p., Az anyavállalattal szemben 2011. december 31-én fennálló követelések összege 557 millió Ft, a kötelezettsége 463 558 millió Ft, amiből rövid lejáratú 441 045 millió Ft volt.  
A leányvállalattal szemben 2011. december 31-én fennálló követelések összege 73 605 millió Ft, rövid lejáratú kötelezettségek 11 843 millió Ft, éven túli lejáratú kötelezettségek 31 717 millió Ft volt. Az éven túli lejáratú kötelezettségek összegéből 23 939 millió Ft nyíltvégű pénzügyi lízingből származik.  
Leányvállalattal szembeni hátrasorolt kötelezettségek nem voltak.
- q., A banknál kapcsolt felekkel lebonyolított lényeges ügylet nem volt, amely nem a szokásos piaci feltételek között valósult meg.

**II/13. Az idegen tulajdonú értékpapír állomány részletezése**

- Az idegen tulajdonú értékpapírok (KELER Rt.-nél őrzött)

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Megjegyzés
	2010.12.31	2011.12.31	Nyomdai úton előállított/Dematerializált
Befektetési Jegy	417 413	404 148	Dematerializált
Diszkont Kincstárjegy	29 465	28 132	Dematerializált
Egyéb kötvény	9 060	7 433	Dematerializált
Jelzáloglevél	1 398	1 241	Dematerializált
Kárpótlási Jegy	0	0	Nyomdai úton előállított
Kamatkozó Kincstárjegy	2 689	2 841	Dematerializált
Hitelkonszolidációs Államkötvény	10 246	10 246	Dematerializált
Magyar Államkötvény	142 029	97 123	Dematerializált
Részvény	111 518	127 243	Nyomdai úton előállított/Dematerializált
Külföldi államkötvény	0	0	Dematerializált
MNB diszkont kötvény	694	855	Dematerializált
Önkormányzati kötvény	0	0	Dematerializált
Saját kibocsátású kötvény	14 321	18 649	Dematerializált
<b>Összesen:</b>	<b>738 833</b>	<b>697 911</b>	

- Az idegen tulajdonú értékpapírok (banki értéktárban őrzött)

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Megjegyzés
	2010.12.31	2011.12.31	Nyomdai úton előállított/Dematerializált
Befektetési Jegy	0	0	Nyomdai úton előállított
Egyéb kötvény	4 802	4 800	Nyomdai úton előállított
Kárpótlási Jegy	0	0	Nyomdai úton előállított
Közraktárjegy	9 624	8 451	Nyomdai úton előállított
Magyar Államkötvény	0	0	Nyomdai úton előállított
Részvény	27 665	27 368	Nyomdai úton előállított
<b>Összesen</b>	<b>42 091</b>	<b>40 619</b>	

- Az idegen tulajdonú idegen helyen őrzött értékpapírok

adatok millió Ft-ban\*\*

Megnevezés	Névérték		Megjegyzés
	2010.12.31	2011.12.31	Örzési hely
Befektetési Jegy	43 323	57 115	Clearstream, KBC Bank NV, KBC Sec NV, KBC Sec HU, Kredietbank, Raiffeisen Zentralbank Vienna
Egyéb kötvény	4 110	5 864	Clearstream
Részvény	441	736	Clearstream, KBC Sec NV, Concorde Értékpapír
Külföldi államkötvény	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>47 874</b>	<b>63 715</b>	

2011.12.30-i MNB árfolyammal forintosítva

**II/14. A saját tulajdonú értékpapír állomány részletezése**

-Saját tulajdonú értékpapírok (KELER Rt.-nél őrzött)

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Könyv szerinti érték	
	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31
Befektetési Jegy	8 240	10 835	8 758	11 776
Diszkont Kincstárjegy	214 100	43 800	209 243	42 149
Egyéb kötvény	30 087	32 418	23 845	25 900
Jelzáloglevél	0	0	0	0
Kamatkozó Kincstárjegy	9	45	9	44
Hitelkonszolidációs Államkötvény	110 676	55 876	110 371	55 736
Magyar Államkötvény	416 826	441 029	395 758	420 856
Részvény	1 100	951	893	1 049
MNB diszkont kötvény	480 750	361 000	479 678	360 020
Önkormányzati kötvény	84 406	70 763	84 406	69 951
Saját kibocsátású kötvény	2 949	2 050	2 186	1 659
<b>Összesen:</b>	<b>1 349 143</b>	<b>1 018 767</b>	<b>1 315 147</b>	<b>989 140</b>

-Saját tulajdonú értékpapírok (banki értéktárban őrzött)

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Könyv szerinti érték	
	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31
Részvény	2 387	2 047	7 963	4 215
<b>Összesen:</b>	<b>2 387</b>	<b>2 047</b>	<b>7 963</b>	<b>4 215</b>

-Saját tulajdonú értékpapírok (idegen helyen őrzött)

adatok millió Ft-ban \*\*\*

Megnevezés	Névérték		Könyv szerinti érték		Megjegyzés
	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31	
Magyar Államkötvény	7 930	1 549	7 922	1 491	KBC Securities magyarországi fióktelepe, Euroclear Bank S.A.
Hitelkonszolidációs Államkötvény	0	54 800	0	54 635	European Investment Bank
MNB deviza kötvény	4 681	3 499	5 319	4 271	European Investment Bank
<b>Összesen:</b>	<b>12 611</b>	<b>59 848</b>	<b>13 241</b>	<b>60 397</b>	

\*\*\* 2011.12.30-i MNB árfolyammal forintositva

**II/15. Az aktív és passzív időbeli elhatárolások**

adatok millió Ft-ban

<b>Az aktív időbeli elhatárolás jogcíme</b>	<b>2010.12.31.</b>	<b>2011.12.31.</b>
Kamatok és kamatjellegű jutalékok elhatárolása	34 966	41 107
Kamatláb swap ügyletek valós érték kamat elhatárolása	10 382	7 006
Kamatarbitrázs ügyletek kamatelhatárolása	164	1 403
Egyéb bevételek elhatárolása	871	1 123
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>46 383</b>	<b>50 639</b>
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>912</b>	<b>1 200</b>
<b>Halasztott ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összesen: /Mérleg 96.sor/</b>	<b>47 295</b>	<b>51 839</b>

adatok millió Ft-ban

<b>A passzív időbeli elhatárolás jogcíme</b>	<b>2010.12.31.</b>	<b>2011.12.31.</b>
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Kamatok elhatárolása	21 560	27 132
Kamatláb swap ügyletek valós érték kamat elhatárolása	5 527	3 330
Kamatarbitrázs ügyletek kamatelhatárolása	4 036	848
Egyéb ráfordítások elhatárolása	0	0
Elhatárolt költségek	9 558	8 385
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>40 681</b>	<b>39 695</b>
<b>Halasztott bevételek</b>	<b>220</b>	<b>234</b>
<b>Összesen: /Mérleg 176.sor/</b>	<b>40 901</b>	<b>39 931</b>



**II/16. Saját tőke változásai**

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Tárgyévi mérleg szerinti eredmény	Összesen
Egyenleg 2010.12.31	73 709	28 070	0	15 429	0	117 208
Alaptőkeemelés	67 269					67 269
Általános tartalék képzés				444		444
K&H Pannonlízing Zrt 2011. november 30-i beolvadása miatti tőke rendezés		-678	-3 473			-4 151
Tőketartalék átvezetése a negatív eredménytartalék ellentételezésére		-3 473	3 473		0	0
Egyenleg 2011.12.31	140 978	23 919	0	15 873	0	180 770

adatok millió Ft-ban

**II/17. Az immateriális javak fajtánkénti részletezése**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
Liszensz	3 878	3 939
Egyéb	26	46
<b>Vagyoni értékű jogok</b>	<b>3 904</b>	<b>3 985</b>
Alapszoftver	166	115
Felhasználói szoftver	4 138	5 327
Védjegy	3	2
<b>Szellemi termékek</b>	<b>4 307</b>	<b>5 444</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>8 211</b>	<b>9 429</b>

**II/18. A vásárolt készletek és követelés kiegyenlítéseként kapott – értékesítésre szánt – készletek részletezése**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
Anyagok	136	72
Áruk	3	175
<b>Vásárolt készletek</b>	<b>139</b>	<b>247</b>
<b>Követelés kiegyenlítéseként kapott készletek</b>		<b>56</b>
<b>Összesen: Mérleg ( 90.sor)</b>	<b>139</b>	<b>303</b>

**II. 19. Kockázatmentesnek minősített értékpapírok névértéke**

adatok millió Ft-ban

Kibocsátás devizaneme	Megnevezése	2010	2011
HUF	Hitelkonszolidációs kötvények	110 676	110 676
HUF	MNB által kibocsátott kötvény	480 750	361 000
HUF	Magyar Állam által kibocsátott értékpapírok	613 286	485 095
<b>HUF Összesen</b>		<b>1 204 712</b>	<b>956 771</b>
JPY	MNB által kibocsátott kötvény	4 682	3 499
<b>JPY Összesen</b>		<b>4 682</b>	<b>3 499</b>
EUR	Magyar Állam által kibocsátott értékpapírok	7 759	1 329
<b>EUR Összesen</b>		<b>7 759</b>	<b>1 329</b>

**II.20. Valós értékelés hatásainak bemutatása**

## a., Származékos ügyletek

Származékos ügylet	adatok millió Ft-ban					
	Pozitív valós érték		Negatív valós érték		Jövőbeni cash-flow	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Asset swap	0	0	-763	-769	-2 148	-2 160
Deviza kamat swap	4 598	8 979	-927	-2 341	-103 610	-77 846
Forward	414	5 076	-1 902	-958	-4 057	1 110
FRA	61	749	-386	-1 285	-325	-536
Kamat swap	11 167	11 666	-13 750	-13 229	4 504	9 480
Opció	7 503	10 731	-8 509	-11 468	0	0
Deviza swap	408	297	-135	-111	-7 723	3 778
Futures	11	6	-11	-6	-6	36
<b>Összesen</b>	<b>24 162</b>	<b>37 504</b>	<b>-26 383</b>	<b>-30 167</b>	<b>-113 365</b>	<b>-66 138</b>

A származékos ügyletek valós értékéhez kapcsolódóan elhatárolt kamatbevétel 8 409 millió Ft, az elhatárolt kamatráfordítás összege pedig 4 178 millió Ft.

A kamatarbitrázs jellegű swap ügyletek árfolyam különbözete 113 281 millió Ft az egyéb kötelezettségek között kerül kimutatásra.

## b., Értékpapírok

Forgatási célú értékpapírok	adatok millió Ft-ban					
	Könyv szerinti érték		Valós érték		Értékelési különbözet	
	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31
Államkötvények	540 480	427 558	540 456	427 344	-24	-214
Ebből befektetési célú értékpapírokból átsorolt 2012. évben lejáró állomány	26 365	41 532	26 365	41 532	0	0
Hitelekonszolidációs kötvények	16	16	22	22	6	6
Kincstárjegyek	209 252	42 193	209 191	41 989	-61	-204
<b>Állampapírok összesen:</b>	<b>749 748</b>	<b>469 767</b>	<b>749 669</b>	<b>469 355</b>	<b>-79</b>	<b>-412</b>
Zártvégű befektetési jegyek	5 241	5 848	5 994	6 289	753	441
Kötvények	25 989	27 512	2 186	1 659	-23 803	-25 853
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen:</b>	<b>31 230</b>	<b>33 360</b>	<b>8 180</b>	<b>7 948</b>	<b>-23 050</b>	<b>-25 412</b>
Nyíltvégű befektetési jegyek	3 517	5 928	3 646	6 048	129	120
<b>Részvények és más változó hozamú értékpapírok összesen</b>	<b>3 517</b>	<b>5 928</b>	<b>3 646</b>	<b>6 048</b>	<b>129</b>	<b>120</b>

## c., Bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok valós értéke

A lejáratig tartott és az értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok (2012. évben lejáró értékpapírok átsorolása előtti állomány) valós értéke 2011. december 31-én 543 240 millió Ft volt.

A bank által keletkeztetett kölcsön- és más követelések valós értéke összesen 10 190 millió Ft-tal alatta marad a kölcsön- és más követelések könyv szerinti értékének. Az egyéb pénzügyi kötelezettségek esetében a valós érték összesen 13 033 millió Ft-tal alatta marad a kötelezettségek könyv szerinti értékének.

**II.21. Pénzügyi instrumentumok átsorolása**

A bank 2011. évben nem sorolt át pénzügyi instrumentumot más kategóriába.

**II.22. Átstrukturált hitelek adatai**

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2010	2011
Szerződés szerinti tőkekövetelés összege	179 645	233 185
Értékvesztés	22 464	45 248
Követelés könyv szerinti értéke	157 181	187 937

**II.23. Sajtós értékelési eljárás alá tartozó tételek**

a., Követelések nettó könyv szerinti értéken

Megnevezés	adatok millió Ft-ban					
	2 010			2011		
	Vállalat	Lakosság	Hitelintézet	Vállalat	Lakosság	Hitelintézet
<b>Problémamentes</b>	748 928	612 951	116 979	705 222	480 226	74 650
<b>Külön figyelendő</b>	48 755	75 431		47 899	94 524	
<b>Átlag alatti</b>	16 463	10 757		8 833	21 360	
<b>Kétes</b>	9 435	16 369	616	9 562	48 382	
<b>Rossz</b>	1 322	21 245		2 554	34 456	93
<b>Összesen</b>	<b>824 903</b>	<b>736 753</b>	<b>117 595</b>	<b>774 070</b>	<b>678 948</b>	<b>74 743</b>
			<b>1 679 251</b>			<b>1 527 761</b>

A 2011. folyamán történt értékvesztés képzés módszertan változás egyszeri, 2 106 millió forintnyi eredményromlást okozott.

b., Értékpapírok nettó könyv szerinti értéken

Megnevezés	adatok millió Ft-ban					
	2 010		2 011			
	Befektetések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Összesen	Befektetések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Összesen
Problémamentes	2 609	84 406	87 015	2 725	65 535	68 260
Külön figyelendő			0	95		95
Átlag alatti			0	2 581	4 416	6 997
Kétes			0	260		260
Rossz	6 576		6 576			0
<b>Összesen</b>	<b>9 185</b>	<b>84 406</b>	<b>93 591</b>	<b>5 661</b>	<b>69 951</b>	<b>75 612</b>

c., Követelés fejében kapott készletek

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2 010	2 011
Problémamentes		56
Külön figyelendő		
Átlag alatti		
Kétes		
Rossz		
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>56</b>

d., Mérlegen kívüli kötelezettségek nettó könyv szerinti értéken

Megnevezés	2 010			2 011			adatok millió Ft-ban
	Vállalat	Lakosság	Összesen	Vállalat	Lakosság	Összesen	
Problémamentes	519 429	11 613	531 042	494 782	12 197	506 979	
Külön figyelendő	22 364		22 364	15 248		15 248	
Átlag alatti	165		165	3 295		3 295	
Kétes	1 129		1 129	853		853	
Rossz	39		39	56		56	
<b>Összesen</b>	<b>543 126</b>	<b>11 613</b>	<b>554 739</b>	<b>514 234</b>	<b>12 197</b>	<b>526 431</b>	

**II.24. Pénzügyi lízing követelések**

A pénzügyi lízingből eredő követelések összege 2011. december 31-én 1 346 millió Ft volt.

### **III. EREDMÉNYKIMUTATÁS TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ**

#### **RÉSZLETEZÉSEK**

### III/1. A nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai

adatok millió Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
1.	Közvetített szolgáltatás továbbszámított értéke	347	452
2.	Értékesített készlet nyilvántartási értéke	1	128
<b>Összesen (Eredménykimutatás 69.sor)</b>		<b>348</b>	<b>580</b>

### III/2. A befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

adatok millió Ft-ban

Befektetési szolgáltatás bevételei	2010.12.31	2011.12.31
1. Letétkezelési díjbevételek	606	570
2. Kereskedési tevékenység bevétele	30 833	76 717
3. Bizományosi tevékenység bevétele	6 936	5 587
4. Egyéb tevékenység bevétele	647	686
<b>Összesen: (Eredménykimutatás 20.+39. Sorok)</b>	<b>39 022</b>	<b>83 560</b>

adatok millió Ft-ban

Befektetési szolgáltatás ráfordításai	2010.12.31	2011.12.31
1. Letétkezelési tevékenység ráfordításai	136	101
2. Kereskedési tevékenység ráfordításai	34 584	61 157
3. Bizományosi tevékenység ráfordításai	585	504
<b>Összesen: (Eredménykimutatás 27.+44. Sorok)</b>	<b>35 305</b>	<b>61 762</b>

### III/3. A meg nem képzett céltartalék összege a II/11. pont szerinti bontásban

A bank a 2011. évi tevékenységével kapcsolatos hitelezési-, kamat-, befektetési- és egyéb kockázatának fedezetére megképezte az előírt céltartalékokat.

### III/4. Egyéb, az eredménykimutatás tételéhez kapcsolódó részletezés

a) A betétbiztosítási és intézményvédelmi alapokhoz való hozzájárulás összege

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Összeg		Jogcím
	2010	2011	
Országos Betétbiztosítási Alap	219	595	Egyéb szolgáltatások költségei
Befektető-védelmi Alap	177	195	Biztosítási díj



b) Kapott támogatások

A készpénzmentes fizetési forgalom eszköztárának bővítésére 2011-ben kapott vissza nem térítendő támogatás 61 millió Ft volt.

c) Bevételek megoszlása földrajzi piaconként 2011. évben

Eredménykimutatás sora	Földrajzi megoszlása				adatok millió Ft-ban				
	Belföld	EU tagországok	Nem EU tagországok	Amerikai Egyesült Államok	JERSEY, C.I.	Svájc	Egyéb	Nem EU tagországokból megbontása	
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	175 384	4 460	238	69	20	145	4		
3. Bevételek értékpapirokból	2 295		5	5					
4. Kapott (járó) jutalék és díjbevételek	40 956	85	13	7		1	5		
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye									
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	12 792		957			957			
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből	26 735	49 596	386	364		22			
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	6 399	502							

d) Pénzügyi szervezetek külföldön

A Bank 2011. évben pénzügyi szervezetek külföldön címén egyéb ráfordítást nem számolt el.

**III/5. A rendkívüli ráfordítások és rendkívüli bevételek 2011. évben elszámolt tételei**

Rendkívüli ráfordítások	Összeg		Rendkívüli bevételek	adatok millió Ft-ban	
	2010.12.31	2011.12.31		2010.12.31	2011.12.31
Tulajdonosi viszonyban lévő gazdasági társasághoz kapcsolódó rendkívüli ráfordítások		5 308	Tulajdonosi viszonyban lévő gazdasági társasághoz kapcsolódó rendkívüli bevételek		4 581
Elengedett követelések	97	151	Fejlesztési célra kapott végleges támogatás	49	49
			Elévült kötelezettségek	10	1
			Egyéb rendkívüli bevétel	10	0
<b>Összesen: (Eredménykimutatás 89.sor.)</b>	<b>97</b>	<b>5 459</b>	<b>Összesen: (Eredménykimutatás 88.sor)</b>	<b>69</b>	<b>4 631</b>

**III/6. Lezárt határidős, opciós és swap ügyletek eredménye**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés		2010.12.31	2011.12.31
Határidős ügyletek	Forward	-1 729	-1 229
	FRA	-14	-252
	Futures	-125	-172
Opció	Opciók	0	413
Swap	Asset swap	91	-190
	Deviza swap	-7 554	-1 338
	Index swap	0	3
	Kamat swap	4 263	7 232
<b>Végösszeg</b>		<b>-5 068</b>	<b>4 467</b>

**III/7. Anya és leányvállalattal kapcsolatos nettó eredmények**

adatok millió Ft-ban

Eredmény	Anya	Leány
Kamatkülönbözet	-8 477	-301
Jutalék és díj összege	-594	-17
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	N/A	0
Egyéb	-399	687
Rendkívüli	49	0

#### IV. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

**IV/1. A bank éves beszámolóját aláíró személyek**

- I. Név: Hendrik Scheerlinck  
Lakóhely: 1121. Budapest, Irhás árok u. 21/C
- II. Név: Gombás Attila  
Lakóhely: 5008 Szolnok, Molnár F. u. 65.

**IV/2. Könyvvizsgálat**

A banknál a könyvvizsgálat kötelező.

a., Könyvvizsgáló

Könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Kft.  
Könyvvizsgáló címe: 1132 Budapest, Váci út 20.  
MKVK nyilvántartásbavételi szám: 001165  
Aláíró: Sulyok Krisztina (1214 Budapest, Technikus utca 5. (006660))

b., 2011. évben a könyvvizsgáló által felszámított díjak

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Összeg	
	Ernst & Young	N és N könyvvizsgáló
Könyvvizsgálatért	147	4
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért		
Adótanácsadói szolgáltatásokért		
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért	2	
<b>Összesen</b>	<b>149</b>	<b>4</b>

**IV/3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy**

Név: Ecsedi Paula  
Regisztrációs száma: 140573

**IV/4. Székhely, honlap**

Székhely:  
fordulónapkor: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.,  
2012. január 1-től: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.  
Honlap: www.kh.hu

**IV/5. A banki részvények száma és névértéke részvény típusonként**

**K&H Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvény (HU0000075304) adatai:**

fajtája: névre szóló dematerializált törzsrészvény

alapcíme: 1.- forint

kibocsátott mennyiség: 140 978 164 412 darab

névértéke: 140 978 164 412 forint

**IV/6. Kimutatás a bankban különböző befolyással rendelkező tagokról**

Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Szavazatok aránya %
<u>Többségi irányítást biztosító befolyás:</u> <u>Minősített többségi irányítást biztosító befolyás:</u> KBC Bank N.V.	B-1080 Brussels, Havenlaan 2.	100

**IV/7. A bankot, mint leányvállalatot konszolidáló vállalkozás adatai**

Konszolidáló egység	Vállalkozás neve	Székhelye	Nyilvános	Megtekinthető
Legnagyobb	KBC Group N.V.	B-1080 Brussels, Havenlaan 2.	Igen	A székhelyén.
Legkisebb	KBC Bank N.V.	B-1080 Brussels, Havenlaan 2.	Igen	A székhelyén.

**IV/8. A bank részesei****a, A bank leányvállalataiban lévő részesedései**

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részese dési arány (%)	Saját tőke (mFt) * 2010.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) * 2010.12.31.	Tartalékok (mFt) * 2010.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) * 2010.12.31.
1	K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	100	2 700	850	151	1 748
2	K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	159	50	151	-42
3	Kvantum KK Rt. "v.a."	1074 Budapest, Dohány u. 98.	100	81	350	-269	0
4	K&H Pannonlízing Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-202	51	3 428	-3 882
5	K&H Autófinanszírozó Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-891	50	605	-1 584
6	K&H Autópark Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-1 040	10	-838	-211
7	K&H Alkusz Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	52	5	2	44
8	K&H Lízinház Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-66	20	-79	-7
9	K&H Lízing Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	144	50	96	-4
10	K&H Csoporszolgáltató Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 7	100	449	60	192	181
11	K&H Equities Zrt.	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	100	6 453	201	5 354	898
12	K&H Eszközlízing Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-34	5	-50	11
13	Risk Kft. f.a.	1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 76.	100	-2	444	N/A	N/A
14	K&H Ingatlanlízing Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	103	50	35	19
15	K&H Faktor Pénzügyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	100	42	250	10	-195

\* A bank előző évi beszámolójával egyezően

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részese dési arány (%)	Saját tőke (mFt) * 2011.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) 2011.12.31.	Tartalékok (mFt) 2011.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) * 2011.12.31.
1	K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	3 016	850	151	2 016
2	K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	102	51	250	-199
3	K&H Autófinanszírozó Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	181	51	1 421	-1 291
4	K&H Autópark Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	27	10	-45	61
5	K&H Alkusz Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	44	5	2	37
6	K&H Lízingsház Zrt. "v.a."	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	17	20	-89	86
7	K&H Lízings Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	137	50	92	-5
8	K&H Csoporthozzájáruló Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	496	60	193	244
9	K&H Equities Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	2 383	38	1 927	417
10	K&H Eszközfinanszírozó Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	6	5	60	-59
11	Risk Kft. f.a.	1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 76.	100	N/A	444	N/A	N/A
12	K&H Ingatlanlízings Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	37	50	65	-78
13	K&H Faktor Pénzügyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	100	199	51	194	-46

\* Nem auditált

A bank K&amp;H Pannónlízings Zrt.-beli részesedése a 2011. november 30-án történt beolvadással szűnt meg.

A bank 2011. december 20-án azt a döntést hozta, hogy a K&amp;H Eszközfinanszírozó Zrt. és a K&amp;H Autófinanszírozó Zrt. általános jogutódlással beolvad a bankba. A beolvadási vagyonszerzés és vagyonszerzés tervezet időpontja 2011. december 31. A beolvadás tervezett időpontja 2012. szeptember 30.



## b, A bank közös vezetésű vállalkozásaiban lévő részesedései

A banknak nincs és az előző évben sem volt olyan részesedése, amelynél közös vezetés áll fenn.

## c, A bank társult vállalkozásaiban lévő részesedései

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)	Saját tőke (mFt) * 2010.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) * 2010.12.31.	Tartalékok (mFt) * 2010.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) * 2010.12.31.
1	HAGE Zrt.	4181 Náduddvar, Kossuth u. 2.	25,00	N/A	2 689	N/A	N/A
2	GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	1054 Budapest, Vadász u. 31.	20,99	7 440	2 496	3 600	1 344
3	Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	1053 Budapest, Szép u. 2.	13,30	20 548	4 812	19 871	-4 135

\* A bank előző évi beszámolójával egyezően

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)	Saját tőke (mFt) * 2011.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) 2011.12.31.	Tartalékok (mFt) 2011.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) * 2011.12.31.
1	HAGE Zrt.	4181 Náduddvar, Kossuth u. 2.	25,00	7 418	2 689	4 539	190
2	GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	1054 Budapest, Vadász u. 31.	20,99	7 373	2 496	3 615	1 262
3	Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	1053 Budapest, Szép u. 2.	13,30	14 702	4 812	13 082	-3 191

\* Nem auditált

d, A bank társult vállalkozásaiban lévő közvetett részesedései

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)*	Saját tőke (mFt) * 2010.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) * 2010.12.31.	Tartalékok (mFt) * 2010.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) * 2010.12.31.
1	HAGE-INVEST Kft.	4181 Nádudvar, Kossuth u. 2.	24,17	N/A	450	N/A	N/A
2	Terményfeltáró Kft.	4152 Püspökladány, I. dűlő	25,00	N/A	74	N/A	N/A
3	Garantiqa Pont Zrt.	1053 Budapest Szép u. 2.	13,30	N/A	5	N/A	N/A
4	Gyulai Húskombinát Zrt.	5700 Gyula, Kétegyházi út 3.	16,96	N/A	2 278	N/A	N/A
5	Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.	1053 Budapest Szép u. 2.	0,20	N/A	50	N/A	N/A
6	BIG-PIG Kft.	4181 Nádudvar, Fő u. 119.	10,07	N/A	59	N/A	N/A
7	Nádudvari Élelmiszer Kft.	4181 Nádudvar, Gutenberg u. 1.	15,23	N/A	1 458	N/A	N/A
8	NAGISZ Zrt.	4181 Nádudvar, Fő u. 119.	6,21	N/A	5 835	N/A	N/A
9	Pannon Lúd Kft.	5800 Mezőkovácsháza Battonyai út 4/1.	0,96	N/A	650	N/A	N/A
10	KA-VOSZ - Garantiqa Zrt	1053 Budapest Szép u. 2.	6,51	N/A	49	N/A	N/A
11	BISz. Zrt.	1054 Budapest, Vadász u. 31.	20,99	N/A	116	N/A	N/A

\* A bank előző évi beszámolójával egyezően

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)	Saját tőke (mFt) 2011.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) 2011.12.31.	Tartalékok (mFt) 2011.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) 2011.12.31.
1	HAGE-INVEST Kft.	4181 Nádudvar, Kossuth u. 2.	24,17	N/A	450	N/A	N/A
2	Terményfeltáró Kft.	4152 Püspökladány, I. dűlő	25,00	N/A	74	N/A	N/A
3	Garantiqa Pont Zrt.	1053 Budapest Szép u. 2.	13,30	N/A	5	N/A	N/A
4	Gyulai Húskombinát Zrt.	5700 Gyula, Kétegyházi út 3.	15,58	N/A	2 278	N/A	N/A
5	Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.	1053 Budapest Szép u. 2.	0,20	N/A	50	N/A	N/A
6	BIG-PIG Kft.	4181 Nádudvar, Fő u. 119.	10,07	N/A	59	N/A	N/A
7	Nádudvari Élelmiszer Kft.	4181 Nádudvar, Gutenberg u. 1.	15,23	N/A	1 458	N/A	N/A
8	NAGISZ Zrt.	4181 Nádudvar, Fő u. 119.	6,21	N/A	5 835	N/A	N/A
9	Pannon Lúd Kft.	5800 Mezőkovácsháza Battonyai út 4/1.	0,74	N/A	650	N/A	N/A
10	BISz. Zrt.	1054 Budapest, Vadász u. 31.	20,99	N/A	116	N/A	N/A

## e, A bank egyéb részesedési viszonyban lévő részesedései

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)*	Saját tőke (mFt) * 2010.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) * 2010.12.31.	Tartalékok (mFt) * 2010.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) * 2010.12.31.
1	Árpád Üzletház Egyesülés	1045 Budapest, Árpád út 112.	7,52	N/A	3	N/A	N/A
2	Swift SC	Belgium, B-1310 La Hulpe, Avenue Adele 1.	0,00	N/A	3 775	N/A	N/A
3	VISA Europe Limited	London, W2 6TT, Sheldon square 1	0,00	N/A	N/A	N/A	N/A
4	VISA Inc.	USA	0,00	N/A	N/A	N/A	N/A

\* A bank előző évi beszámolójával egyezően

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)	Saját tőke (mFt) 2011.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) 2011.12.31.	Tartalékok (mFt) 2011.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) 2011.12.31.
1	Árpád Üzletház Egyesülés	1045 Budapest, Árpád út 112.	7,52	N/A	3	N/A	N/A
2	Swift SC	Belgium, B-1310 La Hulpe, Avenue Adele 1.	0,00	N/A	N/A	N/A	N/A
3	VISA Europe Limited	London, W2 6TT, Sheldon square 1	0,00	N/A	N/A	N/A	N/A
4	VISA Inc.	USA	0,00	N/A	N/A	N/A	N/A

**IV/9. Kimutatás azon gazdasági társaságokról, melyben a bank különböző befolyással rendelkezik**

Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Jegyzett tőke M Ft	Szavazatok aránya
<b>Többségi irányítást biztosító befolyás:</b>			
-	-	-	-
<b>Minősített többségi irányítást biztosító befolyás:</b>			
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	850	100,00%
Risk Kft. f.a.	1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 76.	444	100,00%
K&H Equities Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	38	100,00%
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	51	100,00%
K&H Csoportszolgáltató Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	60	100,00%
K&H Autófinanszírozó Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	51	100,00%
K&H Ingatlanlízing Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	50	100,00%
K&H Lízing Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	50	100,00%
K&H Eszközlízing Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	5	100,00%
K&H Lízingház Zrt. "v.a."	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	20	100,00%
K&H Autópark Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	10	100,00%
K&H Alkusz Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	5	100,00%
K&H Faktor Pénzügyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	51	100,00%

## **IV/10. Egyéb a vállalkozás pénzügyi helyzetét lényegesen befolyásoló események**

### **a., A K&H Equities Zrt. befektetés értékvesztése**

A Bank a K&H Equities Zrt. leányvállalatánál, a 2003. év előtt történt visszaélésekből eredően bekövetkezett tőkevesztés következtében értékvesztést számol el a befektetésére.

A Bank a befektetési vállalkozásban 2011. évben 163 millió Ft névértékű tőke kivonást hajtott végre.

A Bank befektetésére elszámolt értékvesztés állománya 2011. 12. 31-én 2 390 millió Ft volt, amely 2011. évben összesítésben 16 279 millió Ft-tal csökkent.

A bírósági eljárás során megítélt követeléseket a K&H Equities Zrt. folyamatosan rendezi. A további bírósági eljárások ütemezése és végső kimenetele bizonytalan. Az átfogó vizsgálat és megalapozott jogi vélemények figyelembevételével, óvatos mérlegelés után a Vezetőség úgy véli, hogy az elszámolt értékvesztés összege a lehető legjobb becslés és jelen pillanatban megfelelő a kockázatok fedezetére.

2003. évben a Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy a K&H Equities Zrt. saját tőke nagyságát a jogszabályoknak megfelelően garantálja. Ugyanakkor a Bank tulajdonosa is kötelezettséget vállalt arra, hogy a Bank saját tőke nagyságát a jogszabályoknak megfelelően garantálja.

A Bank kártérítési szerződést kötött 2006. évben az ABN AMRO Bank N.V.-vel – mint korábbi rész tulajdonosával -, mely szerint az ABN AMRO N.v a 2003. évben és az azt megelőző években a K&H Equities Zrt.-nél történt visszaélésből eredő, a bírósági eljárás során megítélt követelések összegéből az akkori részesedését megközelítő (40 %) mértékben kártérítést fizet.

2008. évben aláírásra került egy biztosítói megállapodás, amely értelmében a biztosító a K&H Equities Zrt.-nek az ügyfélkifizetésekre részbeni kártérítést teljesít.

A tőkevesztés összege nem tartalmazza az eljárások során felmerülő jövőbeni jogi és egyéb költségek összegét.

### **b., Adósmentő programok**

A Magyar Kormány a devizaalapú jelzáloghitelekkel rendelkező adósok megsegítésére adósmentő intézkedés programot vezetett be 2011 során, amely az alábbi elemekből áll

1. A 2011. évi LXXV. törvényben szabályozott módon speciális gyűjtőszámla konstrukció létrehozása, mely 2014-ig átmeneti árfolyamvédelmet biztosít az erre önkéntesen igényt tartó, a jogszabályban előírt feltételeknek megfelelő adósok számára: a devizahitelek havi törlesztő részleteit rögzített árfolyamon teljesíthetik (a svájci franknál 180, euró esetében 250, japán jen esetében 2 forintos árfolyamon). A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyam közötti különbséget a Bank az árfolyamvédelem időszaka alatt egy HUF-ban vezetett számlán (gyűjtőszámla) kezeli, a számla kamatozása a háromhavi BUBOR mértékhez kötött, és alkalmazásának záró időpontja 2014.12.31. A gyűjtőszámla hitel az árfolyam rögzítési törlesztésére 2015. január elsejétől van lehetőség.

A fenti programhoz az adósok alacsony részvételi aránnyal csatlakoztak.

2. A devizaalapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő visszafizetése (végtörlesztés). Az erre vonatkozó törvény 2011 III. negyedévében lépett hatályba (a program további részleteit az alábbiakban részletezzük).

3. A fenti intézkedéseket követően a Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség között lezajlott tárgyalások eredményeképpen megfogalmazódott és hivatalos formában megjelent egy Megállapodás - mint új adósmentő program - 2011. december 15-én. A Megállapodás külön foglalkozik a teljesítő és a nem teljesítő adósok kezelésével, valamint a 2011. évre kivetett és befizetett hitelintézeti költségek egy részének az érintett bankok számára történő visszatérítésével.

A teljesítő és a nem teljesítő adósokkal kapcsolatos jogi szabályozás a Megállapodás értelmében folyamatban van, a vonatkozó törvények pedig vagy már hatályba léptek, vagy 2012-ben várható jogerőre emelésük.

Az alábbiakban áttekintjük a 2. és 3. pontban leírt intézkedéseket.

### **A deviza alapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő végtörlesztése**

Devizaalapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő visszafizetésének tervezetét 2011 III. negyedévében terjesztette elő a Kormány, lehetőséget teremtve ezáltal a jogszabályi feltételeknek megfelelő adósok számára deviza alapú kölcsöneik rögzített árfolyamon történő teljes végtörlesztésére. A rögzített árfolyamok a következők voltak: 180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR és 2 HUF/JPY. Ez a lehetőség azon ügyfelek számára áll fenn, akik 2011 végéig jelezték visszafizetési szándékukat, tartozásukat pedig február végéig rendezik. Ezen kívül 2012. január 30-ig azt is igazolniuk kell, hogy a végtörlesztéshez szükséges összeg valóban rendelkezésükre áll. Ennek formája lehet a hitelező banknál vezetett számlán történő elhelyezés, egy másik bank által kiállított "kötelező érvényű hitelígérvény", illetve a kettő kombinációja.

A Bank 2011. évi beszámolójában a végtörlesztés miatt 48 886 millió HUF veszteséget számolt el, egyrészt a 2011. december 31-ig realizált, másrészt a 2012-ben várhatóan realizálandó veszteségekre. A teljes 48 886 millió HUF veszteségből 22 135 millió HUF a 2012-ben várhatóan realizálandó veszteségek fedezetére képzett értékvesztésből származik.

A deviza alapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő végtörlesztésével kapcsolatban elszenvedett veszteség 30%-a a 2011 évi hitelintézeti különadó terhére visszatérítendő.

Ennek összege a Bank esetében 15 340 millió HUF, amely a 2011 évi beszámoló összeállításánál figyelembe vételre került.

A végtörlesztés adózás előtti eredményre gyakorolt hatása -33 546 millió HUF, beleértve a hitelintézeti különadó visszatérítést is.

### **A Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség közötti Megállapodás szerinti adómentő program**

#### *A teljesítő adósok kezelése*

A már létező gyűjtőszámla konstrukció módosításra kerül. A programhoz önkéntes alapon csatlakozhat 2012 év végéig minden, a jogszabályi előírásoknak megfelelő ügyfél. (Vagyis: a hitel folyósításakor a kölcsön összege nem haladta meg a 20 millió HUF-ot, az ügyfél más fizetéskönnyítő programban nem vesz részt és 2011. szeptember 30-án nem volt 90 napot meghaladó késedelemben.)

A jogszabály szerint az aktuális törlesztési árfolyam és a rögzített árfolyam (180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR, 2.5 HUF/JPY) különbözetének tőke része a gyűjtőszámlára kerül 2017. június 30-ig. A számla kamatozása a háromhavi BUBOR mértékhez kötött.

Az aktuális törlesztési árfolyam és a rögzített árfolyam különbözetének kamat része elengedésre kerül, amely terheit a magyar állam és az érintett hitelintézet 50-50%-ban viselik.

Amennyiben az árfolyam meghaladja CHF esetében a 270, EUR esetében a 340, JPY esetében a 3,3-as szintet, az efeletti árfolyamból adódó terheket teljes egészében a magyar állam viseli.

A konstrukció kapcsán a 2011 évi beszámolóban a Bank nem számolt eredményhatással.

A magyar Parlament 2012. március 19-én elfogadta a konstrukcióra vonatkozó jogszabályt.

#### *A nem teljesítő adósok kezelése*

Azok a deviza alapú jelzáloghitel adósok, akik 2011. szeptember 30-án több mint 90 napos késedelemben voltak és a kölcsön fedezetéül szolgáló ingatlan értéke kevesebb mint 20 millió HUF, kérhetik hiteleik HUF-ra történő átváltását. Az átváltott hitelek összegének 25%-át a hitelintézet köteles elengedni a konverzió napján. Az elengedésből származó veszteség 30%-a adójóváírás címén csökkenti az adott bank 2012 évi hitelintézeti különadó fizetési kötelezettségét.

A Megállapodásnak az is része, hogy a szociálisan rászorult adósok hitelfedezeti ingatlanát a Nemzeti Eszközkezelő megvásárolja. 2014 végéig 25 000 ingatlan kerül ilyen módon megvásárlásra.

A Bank várakozásai szerint a fenti konstrukciónak nincs jelentős hatása a Bank eredményére tekintettel az érintett ügyletkör után már korábban elszámolt értékvesztés összegét, illetve figyelembe véve az átváltás hitelintézeti különadó ráfordítás csökkentésének hatását.

A konstrukcióra vonatkozó jogszabály nem került elfogadásra a jelen beszámoló összeállításáig.

#### **c., A K&H Pannonlízinq Zrt. beolvadásának hatása**

A K&H Pannonlízinq Zrt. beolvadásának nem volt jelentős hatása a banki beszámoló összehasonlíthatóságára.

#### **d., Egyéb**

A megképzett 4 244 millió Ft egyéb céltartalék állomány nagy része a kereskedelmi jellegű jogi ügyekkel kapcsolatban felmerülő esetleges veszteségekre került megképzésre, amelyek az ügyfeleknek a múltban értékesített befektetési termékekhez kapcsolódnak.

2009. évben a Bank kereskedelmi kompenzációt ajánlott az ügyfeleknek, és a legtöbb esetben megállapodásra jutott, aminek a ráfordításait a könyvekben elszámolta. A Bank 2010. és 2011. évben további kompenzációs megállapodásokat kötött az ügyfelekkel.

A Vezetőség úgy ítéli meg, hogy a jelenleg ismert jogi ügyekre megképzett céltartalék megfelelő mértékű a még fennmaradt lehetséges veszteségek fedezésére.

**IV/11. A foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, bérköltsége állománycsoportonként**

Munkavállalók állománycsoportonként	Átlagos statisztikai létszám (fő)		Bérköltség (millióFt)	
	2010	2011	2010	2011
Teljesmunkaidős	3 226	3 120	20 000	18 431
Részmunkaidős	73	63	235	241
Nyugdíjas	7	8	88	65
Állományon kívüli	0*	0*	2	1
<b>Összesen Eredménykimutatás (59.sor)</b>	<b>3 306</b>	<b>3 191</b>	<b>20 325</b>	<b>18 738</b>

\*Kerekített érték

**IV/12. Személyi jellegű egyéb kifizetések**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Összeg	
	2010.12.31	2011.12.31
Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 093	2 741
<b>Összesen: (Eredménykimutatás 60.sor)</b>	<b>3 093</b>	<b>2 741</b>

**IV/13. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak az üzleti év utáni járandóságai**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Járandóságban részesültek ( fő )		Járandóság	
	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31
Igazgatóság	5	3	358	225
Üzletvezetés	36	36	1 319	1 410
Felügyelő Bizottság	1	1	6	10
<b>Összesen:</b>	<b>42</b>	<b>40</b>	<b>1 683</b>	<b>1 645</b>

**IV/14. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak folyósított kölcsönök összege**

2011. december 31.

Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak a hitel és járulék tartozása a Bank felé összesen 276 millió Ft.



**IV/15. A társasági adó megállapításánál figyelembe veendő módosító tételek  
2011. december 31.**

adatok millió Ft-ban

<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</b>	<b>Összeg</b>	<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek</b>	<b>Összeg</b>
Bevétel céltartalék felhasználásából	1 993	Céltartalék képzéséből eredő ráfordítás	1 609
Adó törvény szerinti értékcsökkenés	5 720	Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	5 886
Tárgyi eszközök nyilvántartási értéke állományból való kivezetéskor	921	Tárgyi eszközök könyv szerinti értéke állományból való kivezetéskor	657
Kapott osztalék	2 300	Bírság	23
Adomány	1	Értékvesztés	11
Értékvesztés visszairás	987	Előző éveket érintő ráfordítás, bevétel	120
Eihatárolt veszteség	5 073	Külföldön megfizetett adó	76
Előző éveket érintő ráfordítás, bevétel	183	Nem a vállalkozás érdekében felmerült ráfordítás	4 366
<b>Összesen:</b>	<b>17 178</b>	<b>Összesen:</b>	<b>12 748</b>

**IV/16. A bank pénzmozgásait (a pénzforrásokat és azok felhasználását) bemutató  
Cash-Flow kimutatás**

Sor- szám	Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
		Előző év	Tárgyév
<b>A.</b>			
01.	+ Kamatbevételek	222 053	180 082
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás nélkül)	51 688	47 960
03.	+ Egyéb bevételek (céltartalék felhasználás és a céltartalék többlet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszaírásának kivételével)	4 354	822
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás nélkül)	18 209	64 194
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatások bevételei	1 833	2 500
06.	+ Osztalék bevétel	2 202	2 300
07.	+ Rendkívüli bevétel	69	4 631
08.	- Kamatráfordítások	127 907	92 799
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	14 604	15 489
10.	- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	27 670	41 422
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	8 741	49 618
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	348	580
13.	- Általános igazgatási költségek	58 761	55 153
14.	- Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	97	5 459
15.	- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	6 078	-9
16.	- Kifizetett osztalék	93 305	3 995
17.	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-16. sorok)</b>	<b>-37 103</b>	<b>37 983</b>
18.	Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés+, ha csökkenés -)	255 000	-382 099
19.	Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-49 813	85 003
20.	Készlet állományváltozása (ha növekedés-, ha csökkenés+)	97	-164
21.	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományvált. (ha növekedés-, ha csökkenés+)	22 271	276 988
22.	Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása ( ha növekedés -, ha csökkenés+)	-211 295	1 278
23.	Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés+)	-345	-2 481
24.	Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-2 821	-3 599
25.	Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-2 006	-27 455
26.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-1 191	-7 921
27.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-4 762	1 227
28.	Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	0	67 269
29.	Jogszállás alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	Jogszállás alapján véglegesen adott pénzeszközök	0	-19
31.	Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
32.	<b>NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (17.-34. sorok)</b>	<b>-31 968</b>	<b>46 010</b>
33.	ebből <sup>1</sup> készpénz (forint- és valutapénztár, csekk) állományváltozása	979	901
34.	<sup>1</sup> -számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett éven belüli lejáratú elszámolási és betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más pénzügyintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-32 947	45 109

## V. A BANK VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ÉRTÉKELÉSE

### 1. A Bank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció

#### 1.1. Mérleg

Mrd Ft	2010	2011	Változás
Mérlegfőösszeg	3 213	2 896	-9,9%
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 562	1 458	-6,7%

A K&H Bank Zrt. mérlegfőösszege 9,9%-kal (317 milliárd Ft-tal) csökkent 2011-ben. A csökkenés eszközoldalon elsősorban az állampapírokhoz és az ügyfelekkel szembeni követelésekhez, míg forrásoldalon a hitelintézetekkel (elsősorban anyabankkal) szembeni követelésekhez kapcsolódik.

Az *ügyfelekkel szembeni követeléseken* belül mind a lakossági, mind a vállalati hitelállomány csökkent 2011-hez képest (lakosság: -8,3%, vállalat: -6,3%). A lakossági hitelek esetén az állománycsökkenés elsősorban a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez kapcsolódik (amit részben ellensúlyozott a forint svájci frankkal szembeni további gyengüléséből adódó árfolyamhatás), miközben az elmúlt évhez hasonlóan mérsékelt hitelkereslet volt megfigyelhető a lakossági szektor mellett a vállalati szektorban is. A Pannonlízing Zrt. 2011. november 30-i beolvadásának nem volt érdemi hatása a hitelállományra (a lízingcégnak nyújtott anyabanki finanszírozás helyett a volt lízingcég által nyújtott ügyfélhitelek szerepelnek a hitelállományban).

Mrd Ft	2010	2011	Változás
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 595	1 728	8,3%
Saját tőke	117	181	54,7%

Az *ügyfelekkel szembeni kötelezettségek* állománya 133 milliárd Ft-tal (8,3%-kal) nőtt az év során, mindkét üzleti szegmensben (lakosság, vállalat) a bankszektori átlagot meghaladó növekedést sikerült elérnie a banknak az eredményes megtakarítási kampányoknak köszönhetően.

Tulajdonosi határozat alapján a bank összesen 93,3 milliárd Ft osztalékot fizetett a 2010-es üzleti évet követően (a 2010-es eredményből 26,0 milliárd Ft, az eredménytartalékból 67,3 milliárd Ft osztalékot). Az osztalékfizetést megelőzően a tulajdonos tőkeemelését hajtott végre az eredménytartalékból kifizetett osztalékkal megegyező összegben (67,3 milliárd Ft). A *saját tőke* 63,6 milliárd Ft-os növekedése 2011-ben elsősorban az említett tulajdonosi tőkeemelés eredménye.

	2010	2011	Változás
Szavatoló tőke (mrd Ft)	135,5	199,4	+47,2%
Tőke megfelelési mutató	8,38%	11,36%	+2,98%
Tőke megfelelési mutató (összehasonlítható)*	9,88%	11,36%	+1,48%

\* mindkét időszak IRB Foundation. 2010 nem tartalmazza az osztalékfizetés miatti eredménytartalék csökkenést

**Tőke megfelelési mutató:** a Bank 2011. január 1-jével áttért a belső minősítésen alapuló (IRB Foundation) tőkeszámítási módszerre. 2010 és 2011 év vége között a tőke megfelelési mutató jelentős javulása elsődlegesen a 2010-es eredménytartalékból osztalékként kifizetett 67,3 milliárd Ft-tal azonos mértékű jegyzett tőkeemelésnek köszönhető.

## 1.2. Eredmény

2011-ben a bank adózás utáni eredménye 4,4 milliárd Ft volt. Az előző év eredményéhez (28,9 milliárd Ft) képesti jelentős csökkenés elsősorban a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének várható és teljesült hatására elszámolt 48,9 milliárd forintos adózás előtti veszteséghez kapcsolódik<sup>1</sup> (ebből 15,3 milliárd forint bankcsoporti szinten a bankadóból leírható). A Pannonlízing Zrt. 2011. november 30-i beolvadásának nem volt érdemi hatása a bank eredményére (a Pannonlízing finanszírozásából származó kamateredmény helyett a korábbi lízingcég által nyújtott ügyfélhiteleken elszámolt kamatbevétel jelentkezik a kimutatásban).

Mrd Ft	2010	2011	Változás
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	35,0	5,3	-84,9%
Adózás utáni eredmény	28,9	4,4	-84,8%

A bevétel növekedésében az alábbi tényezők játszottak meghatározó szerepet:

- A nettó kamat és kamatjellegű eredmény közel 8%-kal csökkent az előző évhez képest (2010: 94,5 milliárd Ft, 2011: 87,3 milliárd Ft), elsősorban technikai jellegű tételek miatt (a KBC-től származó euró finanszírozás szerkezetének ill. FX swapok számviteli elszámolásának változása)<sup>2</sup>,
- A nettó jutalék- és díjbevétel csökkenése (2010: 28,1 milliárd Ft; 2011: 26,7 milliárd Ft) az értékpapír szolgáltatással kapcsolatos díjbevételhez kapcsolódik (kevesebb tőkevédett alap értékesítés, mint a kiemelkedő 2010-es évben).
- Az egyéb bevétel sor 2010-ben 6,8 milliárd Ft kompenzációs bevételt tartalmaz, mely a működési kockázatból adódó veszteségek fedezetül szolgál (2011-ben 0,5 milliárd Ft kompenzációs bevételt számolt el a Bank).
- A Bank működési költsége az előző évi költségértéknél 4,3 milliárd Ft-tal, 6,5 %-kal alacsonyabb (2011. év: 61,1 milliárd Ft; 2010. év: 65,4 Milliárd Ft):
  - a személyi jellegű költségek 2,5 milliárd Ft-tal, 8,3 %-kal alacsonyabbak a létszám és a jutalom összegek alakulása következtében;
  - az egyéb költség 1,1 milliárd Ft-tal (3,9 %-kal) mérséklődött. Alakulásának főbb összetevői: IT költség (-0,5 milliárd Ft), marketing költség (-0,3 milliárd Ft), üzletvitelhez kapcsolódó költségek (-0,2 milliárd Ft), üzemeltetési, pénzügyi, humánkölség-elszámolási szolgáltatási díj (-0,1 milliárd Ft);
  - az értékcsökkenési leírás előző évhez viszonyított változása -0,7 milliárd Ft (-10,1 %).

<sup>1</sup> 2011-ben a magyar pénzügyi szektort érintő legjelentősebb hatású esemény a lakossági devizahitelek végtörlesztéséről szóló törvény volt (az Országgyűlés 2011. szeptember 19-én fogadta el a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény ezzel kapcsolatos módosítását). A törvényi feltételeknek megfelelő ügyfelek a következő árfolyamokon törleszthettek kedvezményesen: euró esetén 250 forint, svájci frank esetén 180 forint, jen esetén 2 forint. A végtörlesztéshez szükséges fizetési kötelezettségnek az igény benyújtásától számított 60 napon belül eleget kellett tenni úgy, hogy az ügyfél a saját forrásból származó összeget legkésőbb 2012. január 30-ig átutalta a pénzügyi intézménynek, illetőleg az így nem fedezett követelésrészre hiteit nyújtó pénzügyi intézmény által kibocsátott fizetési kötelezettségvállaló nyilatkozatát bemutatta. A kedvezményes végtörlesztési lehetőség a jogszabályban foglalt határidők figyelembevételével 2012. február 28-ával lejárt. A végtörlesztés számviteli kezelése: a beszámolóban az év végéig realizált veszteség a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó kedvezménnyel együtt az „egyéb ráfordítások” között került kimutatásra, az azon felül még várható veszteség az „értékvesztés” soron került elszámolásra.

<sup>2</sup> Az új finanszírozási struktúra alapján a KBC az euró finanszírozás jelentős részét mérlegbeli bankközi források helyett HUF/EUR swap ügyleteken keresztül biztosítja 2011-től. A mérlegszerkezet átalakulása (a kisebb bankközi finanszírozást a mérleg eszközoldalán az értékpapírállomány hasonló mértékű csökkenése kísérte, miközben a mérlegén kívüli tételek között megnőtt a EUR/HUF swap állomány) az eredménykimutatás szerkezeti összetételét is módosította (kisebb kamateredmény a lecsökkent értékpapírállomány és euró bankközi finanszírozási költség nettó egyenlegeként, amit részben ellensúlyozott az FX swapokon elszámolt nagyobb kamatjellegű eredmény a „pénzügyi műveletek eredménye” soron).

A törvényi előírásoknak megfelelően 2011-ben változott az FX swap/Forward ügyletek realizált kamatának számviteli elszámolása is (2010-ben a kamateredmény részeként volt elszámolva, míg 2011-ben már a „pénzügyi műveletek eredménye” soron kerül kimutatásra a nem realizált kamatbevétellel együtt).

Amennyiben a kamateredmény változását megtisztítjuk ezektől a technikai tételektől, akkor az eredmény nagyságrendileg az előző év szintjén maradt.

## 2. Kockázatkezelés

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Bank ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a fő tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszerébe.

### 2.1 Kockázatkezelési irányítási modell

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken belül határozza meg a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsa az értékteremtés megbízható irányítását, és a kapcsolódó, a banki és biztosítási tevékenységet érintő kockázatok kezelését. A Csoport kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok az Igazgatóság, az Audit Kockázat és Compliance Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottság (CROC). E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értéktermelés nyomon követésével foglalkoznak.
- A speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Kereskedési Kockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az Érték és Kockázatkezelés területnek a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért operatív szinten. Az Érték és Kockázatkezelési terület méri a kockázatokat, a gazdasági tőkét és az értékteremtést valamennyi érintett üzleti vállalkozásra vonatkozóan és az eredményekről közvetlenül az üzletág-vezetésnek és az egyes tevékenységekért felelős bizottságoknak számol be.
- Az Érték és Kockázatkezelési területen belül újonnan felállt Integrált kockázatkezelés feladata a három meglévő kompetenciaközpont eredményeinek átfogása, a munkamegosztás koordinálása és a kockázatokról, tőkéről és az értékteremtésről egységes üzenet továbbítása a felső vezetés felé.

Az Igazgatóság és az Audit, Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. Az Audit, Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók biztosítják, hogy mindenre kiterjedő információ jusson el az Igazgatóság megfelelő tagjaihoz az év folyamán. Emellett a teljes Igazgatóságnak az éves kockázati limitek jóváhagyásába történő bevonása révén az Igazgatóság képes teljes körű információkon alapuló döntéseket hozni arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés szerkezetét.

### 2.2 Kockázattípusok

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéseképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ez alapján készülnek a Bank felső vezetésének szóló jelentések. Bázis II-es program keretében a Bank 2010. év végén sikeresen megkapta a Belső minősítésen alapuló modell (IRB Foundation) használatára az engedélyt a felügyeletről, mely alapján a Bank 2011. január 1-étől a hitelkockázatra számított szabályozó tőkeszükségletet kalkulálja. Ezen program keretében a Bank az összes ügyfél-minősítési modelljét felülvizsgálta és továbbfejlesztette az új egységes csoportszintű módszertannak megfelelően. 2011-ben a bank nagy hangsúlyt fordított az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfólió különböző stressz-szenáriókra (makrogazdasági mutatókra, devizaárfolyam-változásra, továbbá ingatlanérték-változásra) való érzékenységének vizsgálatára. A kockázatkezelési módszertan fejlesztésének további fontos eleme a menedzsment riportok átdolgozása, ahol jóval nagyobb teret kaptak a különböző kvantitatív kockázati mérőszámok, a hitelportfólió folyamatos vizsgálata érdekében.

A korábbi évhez hasonló mértékben növekedett a késedelmes állomány a lakossági hitelek esetében. A gazdaság állapota, különösen a munkanélküliség jövőbeni alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió minőségét.

A bank átstrukturálással is segíti a lakossági ügyfeleit a fizetőképességük megőrzése érdekében. 2011 év végén az átstrukturált lakossági jelzáloghitelek állománya 116 milliárd Ft volt (a portfólió 16%-a) ami jelentős növekedés az előző évhez képest.

- **A piaci kockázat** a Bank deviza- és kamat pozíciók értékének változásából fakadó veszteség kockázata. A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a fő tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően a CROC folyamatosan figyelemmel kíséri, és limitek felállításával korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitettségét (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap-elemzés, kamatérzékenység, duration, BPV, Nil) együttes alkalmazásával biztosítjuk.
- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. E kockázat kivédése érdekében a vezetés diverzifikálni törekszik a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérése az operációs likviditási limittel történik, mely azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. A strukturális likviditás mérése 2011-től a fedezettségi mutatóval, az új felüyeleti és Bázis 3-as likviditási ráták számításával, valamint likviditási stressz tesztek alkalmazásával történik a KBC irányelvei alapján. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank CROC bizottsága részére.
- A K&H Bankcsoport a **működési kockázatok** kezelését (azaz annak lehetőségét, hogy veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására) egységes elvek és módszertan alapján kezeli. E módszertan egyaránt felöleli a kockázatok felismerésének különböző technikát (önértékelések rendszere - alacsony és felsővezetői szinten egyaránt-, felmerült veszteségek elemzése, KBC csoportszinten azonosított kockázatok elemzése) a kockázatok csökkentésének illetőleg elfogadásának módszerét valamint egységes döntési hatáskörök kialakítását. A Bank 2007. decemberben kapta meg a PSZÁF-tól az engedélyt a működési kockázatokra számított tőkekövetelmény sztenderd módszer alkalmazására (2008. január 1-től).

### 3. A Bank működési feltételei

A bank központi területei 2011 negyedik negyedévéől folyamatosan átköltöztek a Lechner Ödön fasor 9. szám alatti új K&H székházba, amely mind esztétikai, mind műszaki-technológiai és környezet tudatossági szempontból magas színvonalú elhelyezést biztosít.

A K&H Csoport új Székházának a beüzemelésével párhuzamosan az eddigi központi épületek (Vigadó téri Székház, Liget Center, Bp, Ajtósi Dürer sor, Benczúr utca, Csányi u.) használatát megszüntettük, a Bank tulajdonában álló Bp, Pozsonyi úti Központi épületet pedig oktatóbázissá, és BCP épületté alakítottuk.

Az új Székház teljes alapterülete 75 000 nm, amiből a K épület 55 000 négyzetméteren a csoport tulajdonában, míg a K épülettel egyébként szervesen összeépített H épület bérleti jogviszonyban van. A két épületben együttesen mintegy 2 500 munkahely került kialakításra, valamint itt nyertek elhelyezést a Cégcsoport központi ügyfélszolgálatai is. (Bankfiók, Lízing ügyfélszolgálat, KHAB ügyfélszolgálat, stb.)

A K és a H épületek egészében rendkívül korszerű és környezetbarát építészeti és épületgépészeti megoldások kerültek alkalmazásra, mint pl. automatikus vezérlésű, még a "fényszennyezés" kivédésére is programozott árnyékoló rendszer, valamint talajvízzel működő hőszivattyús rendszerek. A Csoport tulajdonában álló K épületrész LEED Arany fokozatú környezetvédelmi minősítése jelenleg folyamatban van.

A bank dolgozóinak létszáma az év folyamán 127 fővel csökkent, az év végén 3 145 fő volt.

Fiókberuházások:

2011. évben 27 bankfiók létesítése, részleges, vagy teljes átépítése valósult meg, vagy van folyamatban az alábbiak szerint:

- 4 új bankfiók készült el és nyílt meg, vagy van az építése folyamatban;
- 2 bankfiók új helyszínre költözése van folyamatban;
- 15 bankfiók teljes vagy részleges átépítése zajlott le, 6 bankfiók átépítése volt folyamatban az év végén.

A fióképitésekhez kapcsolódóan, illetve az ATM projekt keretében 2 készüléket építettünk be új helyszíneken (fiókokban) és mintegy 30 berendezést telepítettünk fiókfüggetlen, külső helyszíneken (főleg áruházakban).

A hálózat akadálymentesítése az építésekkel, átépítésekkel együtt folyamatosan zajlik, jelenleg a 236 fiókból 185 akadálymentes.

Befejeztük a törvényi előírásoknak megfelelő környezetvédelmi megfeleltetést (freonmentesítés), összevonva egyes gépészeti felújításokkal, illetve külön programként is. A K&H fiókhálózata freonmentes, ezzel az országban jelenleg egyedülálló.

Folytattuk a 2008-as év során megkezdett úgynevezett "zöld fiók" kialakításokat, idén 2 „zöld fiók” kialakítása fejeződött be (Hajdúszoboszló, és Békéscsaba, Andrassy), és továbbiak előkészítése van folyamatban. Ezek az egységek nem használnak közvetlen fosszilis energiahordozót.

Áprilisban megkezdte működését a KBC új Közép-európai adatközpontja (CEDC) és a tervezett ütemezésben folyamatban van az adatmigráció.

Budapest, 2012. április 6.



Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője



**K&H Bank Zrt.**

**Vezetőségi jelentés**

**2011. december 31.**



A K&H Bank 2011. évi üzleti tevékenységét és a gazdálkodás feltételeit, eredményeit az alábbiakban foglaljuk össze.

## 1. Gazdasági környezet

A 2011-es év nem a világgazdaság recesszió utáni fellendüléséről, hanem az európai adósságválság kezeléséről szólt. A kedvezőtlenebbé váló külső körülmények miatt a magyar gazdaság is folyamatosan lassuló ütemű gazdasági növekedésre tért át, és az éves szinten 1,7%-os GDP bővülésben a korábbi exportorientált ipari termelés helyett a mezőgazdaság jelentette a növekedés húzóerejét. 2011-ben folytatódott a beruházási tevékenység visszaesése, miközben a háztartások fogyasztása is tovább csökkent az előző évhez képest.

2011-ben tovább javult a magyar gazdaság külső és belső egyensúlyi helyzete (az államháztartás egyenlege elsősorban egyszeri intézkedéseknek köszönhető).

	2010 tény	2011 előzetes
GDP növekedés	1,3%	1,7%
CPI (átlag)	4,9%	3,9%
Beruházások növekedése	-5,1%	-4,5%
Munkanélküliségi ráta	11,2%	10,9%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg)	-4,2%	+3,5%*
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	1,1%	2,1%

Forrás: MNB, KSH és GKI

A külföldi befektetők fokozódó kockázatérzékenysége miatt a második negyedévtől kezdődően érezhetően megemelkedett a magyar országspecifikus kockázati felár, és a negyedik negyedévben két hitelminősítő (Moody's és S&P) is befektetésre nem ajánlott kategóriába sorolta a magyar államkötvényekre adott minősítését.

A januári 25 bázispontos emelést követő hónapokban a jegybanki alapkamat változatlan szinten maradt, majd a kedvezőtlen befektető hangulat miatt az év utolsó két hónapjában egyaránt 50-50 bp-os alapkamat emelésről döntött az immár kibővült Monetáris Tanács (a jegybanki alapkamat így az év eleji 5,75%-ról 7,0%-ra változott az év során).

## 2. A bank piaci pozíciójának alakulása

	2010. dec 31.	2011. dec 31.*
Mérlegfőösszeg	11,0%	10,0%
Vállalati hitelek	8,7%	8,2%
Lakossági hitelek	9,2%	8,5%
Vállalati betétek	10,7%	11,1%
Lakossági betétek és befektetési alapok	10,4%	10,2%

\* előzetes adatok

Forrás: MNB, K&H

2011-ben mind a lakossági, mind a vállalati hiteleknél csökkent a bank piaci részesedése (a csökkenés elsősorban a lakossági devizahitelek végtörlesztéséhez, ill. szelektív hitelezési politikához kapcsolódik). A lakossági és vállalati megtakarításokat tekintve a bank stabilan tartja második helyét a bankszektorban.

## 3. A bank stratégiai célkitűzései

A K&H Bankcsoport egy univerzális bankbiztosító, amely kereskedelmi banki, lízing-, alapkezelői és biztosítási szolgáltatásokat nyújt magánszemélyek és vállalati ügyfelek (elsősorban kis- és középvállalkozások) számára.

Annak érdekében, hogy tulajdonosaink és ügyfeleink elvárásainak megfeleljünk:

- a nemzetközi tudást / gyakorlatot helyi ismeretekkel ötvözzük;

- minden ügyfelünknek modern banki és biztosítási szolgáltatásokat nyújtunk, amelyek az igényeikből indulnak ki, és versenyképes árakon biztosított szolgáltatásokat jelentenek.

#### Ügyfelekre vonatkozó stratégia:

Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki.

Vállalati ügyfelek: a keresztértékesítésre fókuszálunk; továbbá bizonyos területeken fokozzuk az ügyfélszerzés intenzitását.

#### Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

- o Innovatív megtakarítási termékek és kiegészítő szolgáltatások, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizhessük piacvezető szerepünket.
- o Növekedés a hitelezésben, a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- o Erős fókuszban a tranzakciós szolgáltatások.

KKV:

- o Ügyféligényeknek megfelelő sztenderd termék, amelyet egyszerűsített folyamatok jellemeznek.
- o A hitelezési folyamat átalakítása, egyszerűbbé tétele.

Vállalatok:

- o A K&H vállalati üzletága teljes körű szolgáltatásokat nyújtó terület, amely a hangsúlyt a disztribúciós csatornákra helyezi annak érdekében, hogy testre szabott megoldásokat nyújthassunk ügyfeleinknek.

#### Disztribúciós csatornára vonatkozó stratégia:

Fiókközpontú, többcsatornás disztribúciós megoldás: habár a csatornák sokszínűsége, a kizárólagos ügynökök szerepe, valamint a külső felek által üzemeltetett és távoli csatornák ugyancsak jelentős tényezőket képviselnek, a legfontosabb csatorna továbbra is széleskörű fiókhálózatunk marad.

A Bankcsoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

- o közel vagyunk az ügyfeleinkhez: könnyű hozzáférés mind fizikai (kiterjedt fiókhálózat), mind pedig virtuális (távcsatornák) értelemben;
- o az ügyfeleink nyelvén beszélünk (ügyfélbarát kommunikáció);
- o folyamatosan szem előtt tartjuk az ügyfelek egyedi igényeit és profilját (a felajánlott szolgáltatások mindig az ügyfelek valós igényeihez igazodnak);
- o a K&H Csoport 'egypontos kiszolgáló-egységként' működik (univerzális pénzügyintézet).

## 4. A Bank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció

### 4.1. Mérleg

Mrd Ft	2010. dec 31.	2011. dec 31.	Változás
Mérlegfőösszeg	3 213	2 896	-9,9%
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 562	1 458	-6,7%

A K&H Bank Zrt. mérlegfőösszege 9,9%-kal (317 milliárd Ft-tal) csökkent 2011-ben. A csökkenés eszközoldalon elsősorban az állampapírokhoz és az ügyfelekkel szembeni követelésekhez, míg forrásoldalon a hitelintézetekkel (elsősorban anyabankkal) szembeni követelésekhez kapcsolódik.

Az *ügyfelekkel szembeni követeléseken* belül mind a lakossági, mind a vállalati hitelállomány csökkent 2011-hez képest (lakosság: -8,3%, vállalat: -6,3%). A lakossági hitelek esetén az állománycsökkenés elsősorban a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez kapcsolódik (amit részben ellensúlyozott a forint svájci frankkal szembeni további gyengüléséből adódó árfolyamhatás), miközben az elmúlt évhez

hasonlóan mérsékelt hitelkereslet volt megfigyelhető a lakossági szektor mellett a vállalati szektorban is. A Pannonlízings Zrt. 2011. november 30-i beadványának nem volt érdemi hatása a hitelállományra (a lízingscégnak nyújtott anyabanki finanszírozás helyett a volt lízingscég által nyújtott ügyfélhitelek szerepelnek a hitelállományban).

Mrd Ft	2010. dec 31.	2011. dec 31.	Változás
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 595	1 728	8,3%
Saját tőke	117	181	54,7%

Az *ügyfelekkel szembeni kötelezettségek* állománya 133 milliárd Ft-tal (8,3%-kal) nőtt az év során, mindkét üzleti szegmensben (lakosság, vállalat) a bankszektori átlagot meghaladó növekedést sikerült elérnie a banknak az eredményes megtakarítási kampányoknak köszönhetően.

Tulajdonosi határozat alapján a bank összesen 93,3 milliárd Ft osztalékot fizetett a 2010-es üzleti évet követően (a 2010-es eredményből 26,0 milliárd Ft, az eredménytartalékból 67,3 milliárd Ft osztalékot). Az osztalékfizetést megelőzően a tulajdonosi tőkeemelését hajtott végre az eredménytartalékból kifizetett osztalékkal megegyező összegben (67,3 milliárd Ft). A *saját tőke* 63,6 milliárd Ft-os növekedése 2011-ben elsősorban az említett tulajdonosi tőkeemelés eredménye.

	2010. dec 31.	2011. dec 31.	Változás
Szavatoló tőke (mrd Ft)	135,5	199,4	+47,2%
Tőkeemfelelési mutató	8,38%	11,36%	+2,98%
Tőkeemfelelési mutató (összehasonlítható)*	9,88%	11,36%	+1,48%

\* mindkét időszak IRB Foundation. 2010 nem tartalmazza az osztalékfizetés miatti eredménytartalék csökkenést

**Tőkeemfelelési mutató:** a Bank 2011. január 1-jével áttért a belső minősítésen alapuló (IRB Foundation) tőkeszámítási módszerre. 2010 és 2011 évvége között a tőkeemfelelési mutató jelentős javulása elsődlegesen a 2010-es eredménytartalékból osztalékként kifizetett 67,3 milliárd Ft-tal azonos mértékű jegyzett tőkeemelésnek köszönhető.

## 4.2. Eredmény

2011-ben a bank adózás utáni eredménye 4,4 milliárd Ft volt. Az előző év eredményéhez (28,9 milliárd Ft) képesti jelentős csökkenés elsősorban a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének várható és teljesült hatására elszámolt 48,9 milliárd forintos adózás előtti veszteséghez kapcsolódik<sup>1</sup> (ebből 15,3 milliárd forint bankcsoporti szinten a bankadóból leírható). A Pannonlízings Zrt. 2011. november 30-i beadványának nem volt érdemi hatása a bank eredményére (a Pannonlízings finanszírozásából származó kamateredmény helyett a korábbi lízingscég által nyújtott ügyfélhitelek elszámolt kamatbevétel jelentkezik a kimutatásban).

<sup>1</sup> 2011-ben a magyar pénzügyi szektort érintő legjelentősebb hatású esemény a lakossági devizahitelek végtörlesztéséről szóló törvény volt (az Országgyűlés 2011. szeptember 19-én fogadta el a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény ezzel kapcsolatos módosítását). A törvényi feltételeknek megfelelő ügyfelek a következő árfolyamokon törleszthettek kedvezményesen: euró esetén 250 forint, svájci frank esetén 180 forint, jen esetén 2 forint. A végtörlesztéshez szükséges fizetési kötelezettségnek az igény benyújtásától számított 60 napon belül eleget kellett tenni úgy, hogy az ügyfél a saját forrásból származó összeget legkésőbb 2012. január 30-ig átutalta a pénzügyi intézménynek, illetőleg az így nem fedezett követelésrészre hitelt nyújtó pénzügyi intézmény által kibocsátott fizetési kötelezettségvállaló nyilatkozatát bemutatta. A kedvezményes végtörlesztési lehetőség a jogszabályban foglalt határidők figyelembevételével 2012. február 28-ával lejárt. A végtörlesztés számviteli kezelése: a beszámolóban az év végéig realizált veszteség a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó kedvezménnyel együtt az „egyéb ráfordítások” között került kimutatásra, az azon felül még várható veszteség az „értékvesztés” soron került elszámolásra.

Mrd Ft	2010	2011	Változás
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	35,0	5,3	-84,9%
Adózás utáni eredmény	28,9	4,4	-84,8%

A bevétel növekedésében az alábbi tényezők játszottak meghatározó szerepet:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* közel 8%-kal csökkent az előző évhez képest (2010: 94,5 milliárd Ft, 2011: 87,3 milliárd Ft), elsősorban technikai jellegű tételek miatt (a KBC-től származó euró finanszírozás szerkezetének ill. FX swapok számviteli elszámolásának változása)<sup>2</sup>,
- A *nettó jutalék- és díjbevétel* csökkenése (2010: 28,1 milliárd Ft; 2011: 26,7 milliárd Ft) az *értékpapír szolgáltatással kapcsolatos díjbevételhez* kapcsolódik (kevesebb tőkevédett alap értékesítés, mint a kiemelkedő 2010-es évben).
- Az *egyéb bevétel* sor 2010-ben 6,8 milliárd Ft kompenzációs bevételt tartalmaz, mely a működési kockázatból adódó veszteségek fedezetéül szolgál (2011-ben 0,5 milliárd Ft kompenzációs bevételt számolt el a Bank).
- A Bank működési költsége az előző évi költségértéknél 4,3 milliárd Ft-tal, 6,5 %-kal alacsonyabb (2011. év: 61,1 milliárd Ft; 2010. év: 65,4 Milliárd Ft):
  - a személyi jellegű költségek 2,5 milliárd Ft-tal, 8,3 %-kal alacsonyabbak a létszám és a jutalom összegek alakulása következtében;
  - az egyéb költség 1,1 milliárd Ft-tal (3,9 %-kal) mérséklődött. Alakulásának főbb összetevői: IT költség (-0,5 milliárd Ft), marketing költség (-0,3 milliárd Ft), üzletvitelhez kapcsolódó költségek (-0,2 milliárd Ft), üzemeltetési, pénzügyi, humánköltség-elszámolási szolgáltatási díj (-0,1 milliárd Ft);
  - Az értékcsökkenési leírás előző évhez viszonyított változása -0,7 milliárd Ft (-10,1 %).

## 5. KOCKÁZATKEZELÉS

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Bank ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a fő tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszerébe.

### 5.1 Kockázatkezelési irányítási modell

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken belül határozza meg a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsa az értékteremtés megbízható irányítását, és a kapcsolódó, a banki és biztosítási tevékenységet érintő kockázatok kezelését. A Csoport kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok az Igazgatóság, az Audit Kockázat és Compliance Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottság (CROC). E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értéktermelés nyomon követésével foglalkoznak.
- A speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Kereskedési Kockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az Érték és Kockázatkezelés területnek a képviselői.

<sup>2</sup> Az új finanszírozási struktúra alapján a KBC az euró finanszírozás jelentős részét mérlegbeli bankközi források helyett HUF/EUR swap ügyleteken keresztül biztosítja 2011-től. A mérlegszerkezet átalakulása (a kisebb bankközi finanszírozást a mérleg eszközoldalán az értékpapírállomány hasonló mértékű csökkenése kísérte, miközben a mérlegen kívüli tételek között megnőtt a EUR/HUF swap állomány) az eredménykimutatás szerkezeti összetételét is módosította (kisebb kamateredmény a lecsökkent értékpapírállomány és euró bankközi finanszírozási költség nettó egyenlegeként, amit részben ellensúlyozott az FX swapokon elszámolt nagyobb kamatjellegű eredmény a „pénzügyi műveletek eredménye” soron).

A törvényi előírásoknak megfelelően 2011-ben változott az FX swap/Forward ügyletek realizált kamatának *számviteli elszámolása is* (2010-ben a kamateredmény részeként volt elszámolva, míg 2011-ben már a „pénzügyi műveletek eredménye” soron kerül kimutatásra a nem realizált kamatbevétellel együtt). Amennyiben a kamateredmény változását megtisztítjuk ezektől a technikai tételektől, akkor az eredmény nagyságrendileg az előző év szintjén maradt.

- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért operatív szinten. Az Érték és Kockázatkezelési terület méri a kockázatokat, a gazdasági tőkét és az értékteremtést valamennyi érintett üzleti vállalkozásra vonatkozóan és az eredményekről közvetlenül az üzletág-vezetésnek és az egyes tevékenységekért felelős bizottságoknak számol be.
- Az Érték és Kockázatkezelési területen belül újonnan felállt Integrált kockázatkezelés feladata a három meglévő kompetenciaközpont eredményeinek átfogása, a munkamegosztás koordinálása és a kockázatokról, tőkéről és az értékteremtésről egységes üzenet továbbítása a felső vezetés felé.

Az Igazgatóság és az Audit, Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. Az Audit, Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók biztosítják, hogy mindenre kiterjedő információ jusson el az Igazgatóság megfelelő tagjaihoz az év folyamán. Emellett a teljes Igazgatóságnak az éves kockázati limitek jóváhagyásába történő bevonása révén az Igazgatóság képes teljes körű információkon alapuló döntéseket hozni arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés szerkezetét.

## 5.2 Kockázattípusok

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ez alapján készülnek a Bank felső vezetésének szóló jelentések. Bázel II-es program keretében a Bank 2010. év végén sikeresen megkapta a Belső minősítésen alapuló modell (IRB Foundation) használatára az engedélyt a felügyelettől, mely alapján a Bank 2011. január 1-étől a hitelkockázatra számított szabályozó tőkeszükségletet kalkulálja. Ezen program keretében a Bank az összes ügyfél-minősítési modelljét felülvizsgálta és továbbfejlesztette az új egységes csoportszintű módszertannak megfelelően. 2011-ben a bank nagy hangsúlyt fordított az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfólió különböző stressz-szenáriókra (makrogazdasági mutatókra, devizaárfolyam-változásra, továbbá ingatlanérték-változásra) való érzékenységének vizsgálatára. A kockázatkezelési módszertan fejlesztésének további fontos eleme a menedzsment riportok átdolgozása, ahol jóval nagyobb teret kaptak a különböző kvantitatív kockázati mérőszámok, a hitelportfólió folyamatos vizsgálata érdekében. A korábbi évhez hasonló mértékben növekedett a késedelmes állomány a lakossági hitelek esetében. A gazdaság állapota, különösen a munkanélküliség jövőbeni alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió minőségét. A bank átstrukturálással is segíti a lakossági ügyfeleit a fizetőképességük megőrzése érdekében. 2011 év végén az átstrukturált lakossági jelzáloghitelek állománya 116 milliárd Ft volt (a portfólió 16%-a) ami jelentős növekedés az előző évhez képest.
- **A piaci kockázat** a Bank deviza- és kamat pozíciók értékének változásából fakadó veszteség kockázata. A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a fő tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően a CROC folyamatosan figyelemmel kíséri, és limitek felállításával korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitettségét (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap-elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV, NII) együttes alkalmazásával biztosítjuk.
- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. E kockázat kivédése érdekében a vezetés diversifikálni törekszik a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérése az operációs likviditási limittel történik, mely azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. A strukturális likviditás mérése 2011-től a fedezettségi mutatóval, az új felügyeleti és Bázel 3-as likviditási ráták számításával, valamint likviditási stressz tesztek alkalmazásával történik a KBC irányelvei alapján. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank CROC bizottsága részére.

- A K&H Bankcsoport a **működési kockázatok** kezelését (azaz annak lehetőségét, hogy veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására) egységes elvek és módszertan alapján kezeli. E módszertan egyaránt felöleli a kockázatok felismerésének különböző technikát (önértékelések rendszere - alacsony és felsővezetői szinten egyaránt-, felmerült veszteségek elemzése, KBC csoportszinten azonosított kockázatok elemzése) a kockázatok csökkentésének illetőleg elfogadásának módszerét valamint egységes döntési hatáskörök kialakítását. A Bank 2007. decemberben kapta meg a PSZÁF-tól az engedélyt a működési kockázatokra számított tőkekövetelmény sztenderd módszer alkalmazására (2008. január 1-től).

## 6. A BANK MŰKÖDÉSI FELTÉTELEI

A bank központi területei 2011 negyedik negyedévéől folyamatosan átköltöztek a Lechner Ödön fasor 9. szám alatti új K&H székházba, amely mind esztétikai, mind műszaki-technológiai és környezet tudatossági szempontból magas színvonalú elhelyezést biztosít.

A K&H Csoport új Székházának a beüzemelésével párhuzamosan az eddigi központi épületek (Vigadó téri Székház, Liget Center, Bp, Ajtósi Dürer sor, Benczúr utca, Csányi u.) használatát megszüntettük, a Bank tulajdonában álló Bp, Pozsonyi úti Központi épületet pedig oktatóbázissá, és BCP épületté alakítottuk.

Az új Székház teljes alapterülete 75.000 nm, amiből a K épület 55.000 négyzetméteren a csoport tulajdonában, míg a K épülettel egyébként szervesen összeépített H épület bérleti jogviszonyban van. A két épületben együttesen mintegy 2.500 munkahely került kialakításra, valamint itt nyertek elhelyezést a Cégcsoport központi ügyfélszolgálati is. (Bankfiók, Lízing ügyfélszolgálat, KHAB ügyfélszolgálat, stb.)

A K és a H épületek egészében rendkívül korszerű és környezetbarát építészeti és épületgépészeti megoldások kerültek alkalmazásra, mint pl automatikus vezérlésű, még a "fényszennyezés" kivédésére is programozott árnyékoló rendszer, valamint talajvízzel működő hőszivattyús rendszerek. A Csoport tulajdonában álló K épületrész LEED Aranyfokozatú környezetvédelmi minősítése jelenleg folyamatban van.

A bank dolgozóinak létszáma az év folyamán 127 fővel csökkent, az év végén 3.145 fő volt.

Fiókberuházások:

2011. évben 27 bankfiók létesítése, részleges, vagy teljes átépítése valósult meg, vagy van folyamatban az alábbiak szerint:

- 4 új bankfiók készült el és nyílt meg, vagy van az építése folyamatban;
- 2 bankfiók új helyszínre költözése van folyamatban;
- 15 bankfiók teljes vagy részleges átépítése zajlott le, 6 bankfiók átépítése volt folyamatban az év végén.

A fióképítésekhez kapcsolódóan, illetve az ATM projekt keretében 2 készüléket építettünk be új helyszíneken (fiókokban) és mintegy 30 berendezést telepítettünk fiókfüggetlen, külső helyszíneken (főleg áruházakban).

A hálózat akadálymentesítése az építésekkel, átépítésekkel együtt folyamatosan zajlik, jelenleg a 236 fiókból 185 akadálymentes.

Befejeztük a törvényi előírásoknak megfelelő környezetvédelmi megfeleltetést (freonmentesítés), összevonva egyes gépészeti felújításokkal, illetve külön programként is. A K&H fiókhálózata freonmentes, ezzel az országban jelenleg egyedülálló.

Folytattuk a 2008-as év során megkezdett úgynevezett "zöld fiók" kialakításokat, idén 2 „zöld fiók” kialakítása fejeződött be (Hajdúszoboszló, és Békéscsaba, Andrásy), és továbbiak előkészítése van folyamatban. Ezek az egységek nem használnak közvetlen fosszilis energiahordozót.

Áprilisban megkezdte működését a KBC új Közép-európai adatközpontja (CEDC) és a tervezett ütemezésben folyamatban van az adatmigráció.

Kelt: Budapest, 2012. április 18.



Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató



Gombás Attila  
Pénzügyi Divízió Vezetője