

**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen
Működő Részvénytársaság**

Konzolidált éves beszámoló

**a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
2009. december 31. Független könyvvizsgálói jelentéssel**

Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Marko Voljč vezérigazgató és Gombás Attila Pénzügyi és kockázatkezelési divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2009. évi Éves jelentése és az összevont (konszolidált) 2009. évi Éves jelentés 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 az üzleti jelentés megbízható képet ad a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2010. április 29.



Marko Voljč
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi és kockázatkezelési divízió
vezetője

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonosa részére

1.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2009. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 3 064 497 mFt az adózott eredmény 10 035 mFt nyereség, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, saját tőkében elszámolt konszolidált eredményből, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2008. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2009. március 24-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki figyelemfelhívó paragrafussal. A figyelem felhívás oka az volt, hogy a Bank csoport egyik tagjánál, a K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank csoport 23 864 millió forint céltartalékot képzett és a várt megtérülésekkel kapcsolatosan 16 399 millió forint eszközt számolt el. Ezen felül a Társaság adó és jogi ügyekre 18 206 millió forint céltartalékot képzett. A jelentős bizonytalanságok miatt ezen ügyek végső kimenetelét nem lehetett megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett céltartalék és az elszámolt eszközösszegétől.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének

hatékonyására vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 27-es pontjára. A Bank csoport egyik tagjánál, a K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank csoport 25 529 millió forint céltartalékot képzett és a várt megtérülésekkel kapcsolatosan 17 300 millió forint eszközt számolt el. A jelentős bizonytalanságok miatt ezen ügy végső kimenetelét jelenleg nem lehet megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett céltartalék és az elszámlolt eszköz összegétől.

Budapest, 2010. március 26.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****TARTALOMJEGYZÉK**

| | |
|--|----|
| KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS..... | 4 |
| KÖZVETLENÜL A SAJÁT TÖKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY | 5 |
| KONSZOLIDÁLT MÉRLEG..... | 6 |
| KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA..... | 7 |
| KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS..... | 8 |
| 1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK..... | 10 |
| 2 – SZÁMVITELI POLITIKA..... | 10 |
| 2.1 A beszámoló készítésének alapja..... | 10 |
| 2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat..... | 10 |
| 2.1.2 A konszolidáció alapjai..... | 10 |
| 2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések..... | 11 |
| 2.3 Változások a számviteli politikában..... | 12 |
| 2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása..... | 15 |
| 2.4.1 Devizaátváltás..... | 15 |
| 2.4.2 Pénzügyi instrumentumok..... | 15 |
| 2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés..... | 15 |
| 2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok..... | 15 |
| 2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák..... | 16 |
| 2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek..... | 17 |
| 2.4.2.4.1 Hitelek és követelések..... | 17 |
| 2.4.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek..... | 17 |
| 2.4.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok..... | 17 |
| 2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok..... | 18 |
| 2.4.3 1 napi eredmény..... | 18 |
| 2.4.4 Repo és fordított repo megállapodások..... | 19 |
| 2.4.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele..... | 19 |
| 2.4.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése..... | 19 |
| 2.4.6.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök..... | 20 |
| 2.4.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök..... | 20 |
| 2.4.6.3 Újratárgyalt hitelek..... | 21 |
| 2.4.7 Beszámítás..... | 21 |
| 2.4.8 Pénzügyi eszközök kivezetése..... | 21 |
| 2.4.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése..... | 21 |
| 2.4.10 Lízingügyletek..... | 21 |
| 2.4.10.1 Csoport mint lízingbe vevő..... | 21 |
| 2.4.10.2 Csoport mint lízingbe adó..... | 22 |
| 2.4.11 Bevételek elszámolása..... | 22 |
| 2.4.12 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés..... | 22 |
| 2.4.13 Pénzeszközök..... | 22 |
| 2.4.14 Tárgyi eszközök..... | 22 |
| 2.4.15 Immateriális javak..... | 23 |
| 2.4.16 Független kötelezettségek..... | 23 |
| 2.4.17 Céltartalékok..... | 23 |
| 2.4.18 Adózás..... | 24 |
| 2.4.19 Letétkezelésre átvett eszközök..... | 24 |
| 2.4.20 Törzsrésvények osztaléka..... | 24 |
| 2.4.21 Tőketartalékok..... | 24 |
| 2.4.22 Hitelbiztosítékként átvett eszközök..... | 24 |
| 2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai..... | 25 |
| 2.6 Átsorolások..... | 27 |
| 3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ..... | 28 |
| 4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL..... | 31 |
| 5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL..... | 31 |
| 6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKELÉS..... | 32 |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

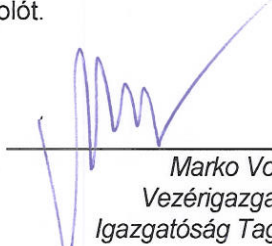
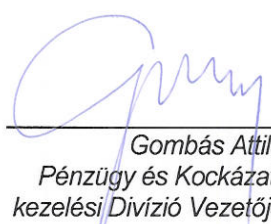
| | |
|---|----|
| 7 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE..... | 32 |
| 8 – OSZTALÉK BEVÉTEL..... | 32 |
| 9 – EGYÉB BEVÉTEL..... | 33 |
| 10 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK..... | 33 |
| 11 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA..... | 33 |
| 12 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás)..... | 34 |
| 13 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE..... | 34 |
| 14 – NYERESÉGADÓ..... | 35 |
| 15 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY..... | 36 |
| 16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA..... | 37 |
| 17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE..... | 44 |
| 18 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK..... | 49 |
| 19 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS..... | 50 |
| 20 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS..... | 51 |
| 21 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK..... | 53 |
| 22 – EGYÉB ESZKÖZÖK..... | 54 |
| 23 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG..... | 55 |
| 24 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN..... | 56 |
| 25 – TÁRGYI ESZKÖZ..... | 57 |
| 26 – IMMATERIÁLIS JAVAK..... | 58 |
| 27 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE..... | 59 |
| 28 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK..... | 60 |
| 29 – JEGYZETT TŐKE..... | 60 |
| 30 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK..... | 61 |
| 31 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK..... | 63 |
| 32 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL..... | 65 |
| 33 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA..... | 68 |
| 34 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK..... | 69 |
| 35 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK..... | 69 |
| 36 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA..... | 70 |
| 37 – KOCKÁZATKEZELÉS..... | 71 |
| 37.1 Általános tudnivalók..... | 71 |
| 37.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése..... | 73 |
| 37.3 Piaci kockázat..... | 77 |
| 37.4 Hitelezési kockázat..... | 81 |
| 37.5 Működési kockázat..... | 95 |
| 38 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS..... | 96 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

| | Kiegészítő melléklet | 2009 | Átsorolt 2008 |
|--|-------------------------|-----------|------------------|
| Kamat és kamatjellegű bevételek (átsorolt) | | 233 976 | 187 876 |
| Kamat és kamatjellegű ráfordítások | | (146 174) | (122 714) |
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel | 4 | 87 802 | 65 162 |
| Díj és jutalék bevételek | | 44 931 | 43 929 |
| Díj és jutalék ráfordítások (átsorolt) | | (16 759) | (17 160) |
| Nettó díj és jutalék bevétel | 5 | 28 172 | 26 769 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átvértékelés (átsorolt) | 6 | 19 979 | 38 529 |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye | 7 | 218 | (49) |
| Osztalék bevétel | 8 | 3 | 956 |
| Egyéb bevétel (átsorolt) | 9 | 1 589 | 3 912 |
| Bevétel összesen | | 137 763 | 135 279 |
| Működési költségek | | (80 925) | (86 618) |
| személyi jellegű ráfordítások (átsorolt) | | (32 027) | (31 149) |
| általános adminisztratív költségek (átsorolt) | 10 | (47 687) | (36 900) |
| tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése | | (7 783) | (8 043) |
| céltartalék jövőbeli kötelezettségekre | | 6 572 | (10 526) |
| Értékvesztés | 12 | (40 315) | (7 578) |
| hitelekre és függő kötelezettségekre (átsorolt) | | (40 142) | (7 525) |
| értékesíthető pénzügyi eszközökre | | - | 2 |
| egyéb eszközökre | | (173) | (55) |
| Társult vállalkozások eredménye | 13 | 454 | 587 |
| Adózás előtti eredmény | | 16 977 | 41 670 |
| Nyereségadó | 14 | (6 942) | (15 687) |
| Adózott eredmény | | 10 035 | 25 983 |
| Egy részvényre jutó eredmény (forintban) | 15 | 0,14 | 0,39 |

Az Igazgatóság 2010. március 26-án hagyta jóvá a beszámolót.

| | |
|--|--|
|  <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> <p style="text-align: center;">Marko Voljč Vezérigazgató Igazgatóság Tagja</p> |  <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> <p style="text-align: center;">Gombás Attila Pénzügy és Kockázat- kezelési Divízió Vezetője</p> |
|--|--|

A konszolidált eredménykimutatás bemutatásában bekövetkezett változások a 2.6-os számú kiegészítő mellékletben láthatók.

A 10–96. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

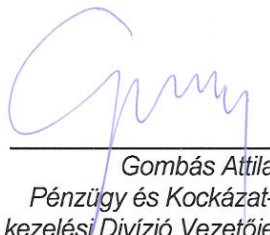
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|---------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Adózott eredmény | 10 035 | 25 983 |
| Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény | | |
| Értékesíthető tőkeinstrumentumok | | |
| Nettó átértékelési eredmény | 45 | (56) |
| Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe | | |
| Értékesítés vesztesége | (16) | (340) |
| Halasztott adó | 3 | 73 |
| Értékesíthető kötvények | | |
| Nettó átértékelési eredmény | 6 738 | (8 065) |
| Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe | | |
| Értékesítés vesztesége | (138) | 113 |
| Halasztott adó | 30 | (24) |
| Cash flow fedezeti tartalék nettó változása | 104 | (998) |
| Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe | | |
| Adó előtti eredmény | 598 | (1 578) |
| Halasztott adó | (128) | 341 |
| Egyéb | (122) | - |
| Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény összesen | 7 114 | (10 534) |
| Az eredményben, és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen | <u>17 149</u> | <u>15 449</u> |

Az egyéb soron 2009-ben az adókulcs jövőbeni változásából eredő halasztott adó ráfordítás jelenik meg (további részletekért lásd a 14-es kiegészítő mellékletet).

Az Igazgatóság 2010. március 26-án hagyta jóvá a beszámolót.


 Marko Voljč
 Vezérigazgató
 Igazgatóság Tagja

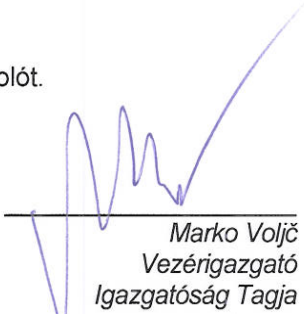
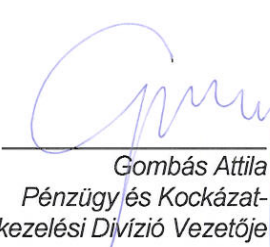

 Gombás Attila
 Pénzügy és Kockázat-
 kezelési Divízió Vezetője

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok millió Ft-ban

| | Kiegészítő melléklet | 2009 | 2008 |
|--|-------------------------|------------------|------------------|
| ESZKÖZÖK | | | |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek | | 147 343 | 124 624 |
| Pénzügyi eszközök | 16 | 2 839 742 | 2 977 829 |
| Kereskedési célú eszközök | 21 | 117 658 | 228 267 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök | 18 | 9 145 | 9 411 |
| Értékesíthető eszközök | 19 | 1 075 978 | 884 326 |
| Hitelek és követelések | 20 | 1 636 614 | 1 854 786 |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | 21 | 347 | 1 039 |
| Adójellegű követelések | | 7 018 | 3 402 |
| Nyereségadóból származó követelések | | 6 270 | 3 166 |
| Halasztott adó követelés | 23 | 748 | 236 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | 24 | 2 125 | 2 212 |
| Tárgyi eszközök | 25 | 29 268 | 30 385 |
| Immateriális javak | 26 | 7 796 | 4 437 |
| Egyéb eszközök | 22 | 31 205 | 39 602 |
| Eszközök összesen | | 3 064 497 | 3 182 491 |
| FORRÁSOK | | | |
| Pénzügyi kötelezettségek | 16 | 2 767 677 | 2 890 365 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 21 | 60 400 | 92 995 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek | 18 | 155 663 | 133 563 |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | | 2 550 137 | 2 660 790 |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | 21 | 1 477 | 3 017 |
| Adójellegű kötelezettségek | | 2 778 | 3 947 |
| Nyereségadóból származó kötelezettségek | | 136 | 188 |
| Halasztott adó kötelezettség | 23 | 2 642 | 3 759 |
| Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre | 27;20 | 41 811 | 47 644 |
| Egyéb kötelezettségek | 28 | 41 586 | 47 039 |
| Kötelezettségek összesen | | 2 853 852 | 2 988 995 |
| Saját tőke összesen | 29;38 | 210 645 | 193 496 |
| Források összesen | | 3 064 497 | 3 182 491 |

Az Igazgatóság 2010. március 26-án hagyta jóvá a beszámolót.

| | |
|---|---|
|  <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> Marko Voljč Vezérigazgató Igazgatóság Tagja |  <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> Gombás Attila Pénzügy és Kockázat- kezelési Divízió Vezetője |
|---|---|

Az eszközök és források hátralévő lejárat szerinti bontása a 37.2-es kiegészítő mellékletben található.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Jegyzett tőke</u> | <u>Árszió</u> | <u>Általános tartalék</u> | <u>Értékesít- hető pü.instrum. átértékelési tartaléka</u> | <u>Cash flow fedezeti tartalék</u> | <u>Felhal- mozott eredmény</u> | <u>Összesen</u> |
|---|--------------------------|---------------|-------------------------------|---|--|--|-----------------|
| 2008 | | | | | | | |
| Egyenleg az időszak elején | 66 307 | 48 775 | 9 358 | (942) | 1 373 | 82 339 | 207 210 |
| Adózott eredmény | - | - | - | - | - | 25 983 | 25 983 |
| Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény | - | - | - | (8 299) | (2 235) | - | (10 534) |
| Az eredményben, és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen | - | - | - | (8 299) | (2 235) | 25 983 | 15 449 |
| Osztalék | - | - | - | - | - | (29 163) | (29 163) |
| Általános tartalék képzés | - | - | 1 346 | - | - | (1 346) | - |
| Változások összesen | - | - | 1 346 | (8 299) | (2 235) | (4 526) | (13 714) |
| Egyenleg az időszak végén | <u>66 307</u> | <u>48 775</u> | <u>10 704</u> | <u>(9 241)</u> | <u>(862)</u> | <u>77 813</u> | <u>193 496</u> |
| Ebből: | | | | | | | |
| tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka | - | - | - | (36) | - | - | (36) |
| kötvények átértékelési tartaléka | - | - | - | (9 205) | - | - | (9 205) |
| 2009 | | | | | | | |
| Egyenleg az időszak elején | 66 307 | 48 775 | 10 704 | (9 241) | (862) | 77 813 | 193 496 |
| Adózott eredmény | - | - | - | - | - | 10 035 | 10 035 |
| Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény | - | - | - | 6 546 | 568 | - | 7 114 |
| Az eredményben, és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen | - | - | - | 6 546 | 568 | 10 035 | 17 149 |
| Osztalék | - | - | - | - | - | (7 402) | (7 402) |
| Tőkeemelés | 7 402 | - | - | - | - | - | 7 402 |
| Általános tartalék képzés | - | - | 1 832 | - | - | (1 832) | - |
| Változások összesen | <u>7 402</u> | <u>-</u> | <u>1 832</u> | <u>6 546</u> | <u>568</u> | <u>801</u> | <u>17 149</u> |
| Egyenleg az időszak végén | <u>73 709</u> | <u>48 775</u> | <u>12 536</u> | <u>(2 695)</u> | <u>(294)</u> | <u>78 614</u> | <u>210 645</u> |
| Ebből: | | | | | | | |
| tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka | - | - | - | (4) | - | - | (4) |
| kötvények átértékelési tartaléka | - | - | - | (2 691) | - | - | (2 691) |

A törzsrészesvények után fizetett osztalék 7 402 millió Ft – 0,111632 Ft/részesvény volt 2009-ben (29 163 millió Ft - 0,439816 Ft/részesvény volt 2008-ban).

A törzsrészesvények után javasolt osztalék a 38-as kiegészítő mellékletben kerül bemutatásra.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

| | Kiegészítő melléklet | Átsorolt | |
|---|-------------------------|-----------|-----------|
| | | 2009 | 2008 |
| MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | | | |
| Adózás előtti eredmény | | 16 977 | 41 670 |
| Módosító tételek: | | | |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg | | (154) | (227) |
| Cash flow fedezeti tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg | | 598 | (1 578) |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése | 25;26 | 7 956 | 8 096 |
| Befektetések nettó realizált eredménye | 9 | (98) | - |
| Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye | 9 | 7 | (178) |
| Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre ¹ | 12;20 | 40 142 | 7 759 |
| Egyéb céltartalékok változása | 27 | (6 572) | 10 526 |
| Nem realizált átértékelési nyereség | | 30 726 | 3 414 |
| Társult vállalkozások eredménye | 35 | (454) | (587) |
| Adó előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt | | 89 128 | 68 895 |
| Kereskedési célú eszközök változása | | 65 138 | (93 533) |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása | | (10 728) | 903 |
| Értékesíthető eszközök változása | | (183 114) | (533 602) |
| Hitelek és követelések változása | | 134 028 | (194 455) |
| Egyéb eszközök változása | | 3 684 | 7 581 |
| Működési eszközök változása | | 9 008 | (813 106) |
| Kereskedési célú kötelezettségek változása | | 286 | (3 481) |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása | | 15 499 | 27 420 |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása | | (12 322) | 419 439 |
| Egyéb kötelezettségek változása | | (5 283) | (31 394) |
| Működési kötelezettségek változása | | (1 820) | 411 984 |
| Fizetett nyereségadó | | (7 108) | (11 848) |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow | | 89 208 | (344 075) |

1. Tartalmazza a hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztést és céltartalékot.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | | <u>2009</u> | <u>Átsorolt 2008</u> |
|---|----|-----------------|--------------------------|
| BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | | | |
| Társult vállalkozások értékesítéséből befolyó összeg | | 98 | 42 |
| Társult vállalkozásoktól kapott osztalék | 8 | 443 | 398 |
| Immateriális javak beszerzése | 25 | (4 098) | (2 010) |
| Tárgyi eszközök beszerzése | 24 | (8 332) | (8 256) |
| Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg | | <u>327</u> | <u>1 192</u> |
| Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow | | (11 562) | (8 634) |
| FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | | | |
| Tőkeemelés során befolyó összeg | | 7 402 | - |
| Fizetett osztalék | | <u>(7 402)</u> | <u>(29 163)</u> |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow | | <u>-</u> | <u>(29 163)</u> |
| PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA | | | |
| Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése) | | 77 646 | (381 872) |
| Pénzeszközök állománya év elején | | (146 118) | 235 754 |
| Pénzeszközök állománya év végén | | <u>(68 472)</u> | <u>(146 118)</u> |
| TÁJÉKOZTATÓ ADATOK | | | |
| Kapott kamat (átsorolt) | 4 | 233 976 | 187 876 |
| Fizetett kamat | 4 | (146 174) | (122 714) |
| Kapott osztalék | | 3 | 956 |
| PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI | | | |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek | | 147 343 | 124 624 |
| Más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek | | 16 372 | 59 776 |
| Hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek | | (232 187) | (330 518) |
| Pénzeszközök összesen | | <u>(68 472)</u> | <u>(146 118)</u> |

A más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek a Hitelek és követelések között kerülnek elszámolásra a konszolidált mérlegben, a hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek pedig az amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek közé tartoznak.

A Csoport a működési tevékenységből származó cash flow kimutatására az indirekt módszert alkalmazza.

1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (K&H Bank Zrt. vagy a „Bank”) a Magyar Köztársaságban létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a továbbiakban a „Csoport”) a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 241 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye: Budapest, Vigadó tér 1.

A K&H Bank anyavállalata a KBC Bank N.V., végső tulajdonosa pedig a KBC Group N.V.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA

A pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott főbb számviteli alapelveket az alábbiakban foglaljuk össze.

2.1 A beszámoló készítésének alapja

A konszolidált beszámolóban az eszközök és források alapvetően bekerülési értéken szerepelnek, a kereskedési célú pénzügyi instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, az értékesíthető pénzügyi eszközök és a fedezeti célú származékos ügyletek kivételével, amelyek valós értéken kerülnek megjelenítésre. Valós érték fedezeti ügyletek esetén az eszközök és források könyv szerinti értéke, mely más esetben amortizált bekerülési érték lenne, korrigálásra kerül az instrumentum fedezett kockázatára vonatkozó valós értékében bekövetkező változásokkal.

A Csoport a Magyarországon hatályos kereskedelmi banki és pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezeti számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Csoport magyar forintban („Ft”) vezeti könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek millió forintban („millió Ft”) kerültek feltüntetésre.

2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat

Ezen konszolidált pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS), és annak minden, alkalmazható, és az EU által átvett szabályai szerint készült.

A magyar számviteli törvény 2005. január 1-jétől hatályos változása lehetővé teszi, hogy a Csoport a konszolidált pénzügyi beszámolóját az EU által is átvett IFRS szerint készítse. A beszámoló készítésekor az EU jóváhagyási eljárásának és a Csoport tevékenységének köszönhetően nincs különbség a Csoport által alkalmazott IFRS és az EU által átvett IFRS között.

Bizonyos, a törvény által előírt számviteli alapelvek különböznek az IFRS-től. Annak érdekében, hogy a Csoport pénzügyi helyzete és működési eredménye az IFRS szerint kerüljön bemutatásra, a Csoport magyar törvények szerinti konszolidált beszámolójában módosításokat kellett végrehajtani. A módosítások részletes leírása e kiegészítő melléklet 36-os fejezete alatt található meg.

2.1.2 A konszolidáció alapjai

A konszolidált pénzügyi beszámoló tartalmazza a Bank, valamint mindazon vállalkozások pénzügyi beszámolóit, amelyekben a Bank a 2009. december 31-i állapot szerint többségi irányítást biztosító befolyással rendelkezett. A Bank és az irányítása alá tartozó vállalkozások együtt alkotják a „Csoport”-ot. Többségi irányítást biztosító befolyásról akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve a jegyzett tőke több mint 50%-át birtokolja, vagy a szavazati jogok több mint 50%-ával rendelkezik, vagy jogában áll az igazgatótanács tagjainak többségét kijelölni vagy eltávolítani. Valamennyi lényeges csoporton belüli tranzakció, valamint azok hatása eliminálásra kerül.

Társultnak számít az a vállalkozás, melyben a Bank közvetlenül vagy közvetve a szavazati jogok 20%-ot meghaladó, ám 50%-nál kisebb hányadával rendelkezik, és a társaságban a Csoport jelentős, de többségi irányítást nem biztosító befolyással bír. A társult vállalkozások konszolidációja az equity módszerrel történik, azaz eredményüknek a Csoportra jutó arányos része szerepel a konszolidált eredménykimutatásban. Konszolidáció után a mérlegben a Csoport társult vállalkozásban lévő befektetésének könyv szerinti értéke a társult vállalkozás nettó eszközértékéből a Csoportra jutó részt testesíti meg.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Közös vezetésű vállalatok azok, amelyeket a Bank és egy másik fél közösen irányít. A közös vezetésű vállalatok konszolidálása töркеarányos módszerrel történik.

A Csoport leányvállalatai és társult vállalkozásai e kiegészítő melléklet 34-es fejezetében kerülnek bemutatásra.

2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során a menedzsment döntéseire alapozva becsléseket használt a konszolidált beszámoló adatainak előállításához. Ezek közül a következők a legjelentősebbek:

Üzletmenet folytonosság

A Csoport vezetősége megvizsgálta, hogy a Csoport tudja-e biztosítani az üzletmenet folytonosságát és úgy találta, hogy a Csoport előreláthatóan elegendő forrással rendelkezik ehhez a jövőben. Továbbá, a vezetőség nem tud semmilyen lényeges bizonytalanságot okozó tényezőről, amely esetleg megzavarhatná a Csoport üzletmenetének folytonosságát. Mindezek alapján a konszolidált beszámoló az üzletmenet folytonosság meglétére alapozva készült.

A pénzügyi instrumentumok valós értéke

Amennyiben a konszolidált mérlegben kimutatott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg az aktív piac segítségével, a valós érték meghatározására különböző értékelési technikák alkalmazhatóak, mint például a matematikai modellek. Ezek a modellek az elérhető piaci információkon alapulnak, ha azonban nincsenek ilyen adatok, a valós érték megállapítása becsléssel történik. A becslés során a Csoport figyelembe vesz likviditási szempontokat és egyéb olyan változókat mint korreláció és volatilitás.

Hitelekre és követelésekre képzett értékvesztés, illetve függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja a hiteleket és a követeléseket, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségeket az értékvesztés, illetve a céltartalék megállapítása céljából. A Csoport abban az esetben, amikor a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei adódnak, és a hasonló hitelfelvevőkre vonatkozóan kevés múltbéli adat áll rendelkezésére, az értékvesztés, illetve a céltartalék összegének megállapításához saját döntési tapasztalataira támaszkodik. A Csoport becsléseket alkalmaz a jövőbeli cash flow-ra azokban az esetekben is, amikor bizonyos adóscsoportokra vonatkozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Csoport eszközeiben. A Vezetőség a múltbéli veszteségek tapasztalatai alapján végzi el a becslést a hitelek és követelések azon csoportjaira, amelyeknél az eszközök hitelkockázati jellemzője és az értékvesztés objektív bizonyítékai hasonlóak.

Jogi ügyekre és követelésekre képzett céltartalék

A peres ügyekből és követelésekből származó veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlíthető bizonytalansági tényezőként a konszolidált pénzügyi beszámolóban. Részletes információk a konszolidált pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 27-es fejezetében található.

Értékesíthető befektetésekre képzett értékvesztés

A Csoport akkor tekinti értékvesztettnek az értékesíthető befektetéseket, ha jelentős és hosszan tartó csökkenés következik be a valós értékükben (amellyel a befektetés értéke a beszerzési érték alá kerül), illetve ha egyéb olyan objektív külső tényező merül fel, amely szükségessé teszi értékvesztés képzését. A „jelentős” és „hosszan tartó” kifejezések meghatározása döntést igényel. A Csoport „jelentős” alatt általában a 15%-os vagy a feletti változást, a „hosszan tartó” alatt pedig az 1 évnél hosszabb időtartamot érti.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Halasztott adó követelések

Az elhatárolt veszteségekre a Csoport halasztott adó eszközt képez, figyelembe véve ezzel annak lehetőségét, hogy az elhatárolt veszteségek felhasználásra kerülhetnek, amennyiben a jövőben az adóalap pozitívvá válik. Jelentős becslésnek számít a vezetőség részéről a beállítható halasztott adó eszköz összegének meghatározása, melynek során meg kell becsülni a jövőbeli pozitív adóalap mértékét és ütemezését a jövőbeli adótervezési stratégiák figyelembe vételével.

2.3 Változások a számviteli politikában

IFRS-ek változása

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is eszközölt a már meglévő szabványokban, melyek 2009-ben léptek hatályba.

A számviteli politika változását a következő új vagy módosított szabványok eredményezik:

| | |
|----------|--|
| IFRS 1 | A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása – Leányvállalati, közös vezetésű vagy társas vállalkozásban meglévő befektetés költségei |
| IFRS 2 | Részvény alapú kifizetés - Átruházás feltételei és visszavonások |
| IFRS 7 | Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – Pénzügyi instrumentumokról szóló közzétételek finomítása |
| IFRS 8 | Működési szegmensek |
| IAS 1 | A pénzügyi kimutatások prezentálása |
| IAS 1 | A pénzügyi kimutatások prezentálása – Visszaadható pénzügyi instrumentumok és a végelszámolás során keletkező kötelezettségek |
| IAS 23 | Hitelfelvételi költségek |
| IAS 27 | Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások - Leányvállalati, közös vezetésű vagy társas vállalkozásban meglévő befektetés költségei |
| IAS 32 | Pénzügyi instrumentumok: Bemutató - Visszaadható pénzügyi instrumentumok és a végelszámolás során keletkező kötelezettségek |
| IFRIC 13 | Ügyfél hűségprogramok |
| IFRIC 15 | Ingatlan építésére vonatkozó megállapítások |
| IFRIC 16 | Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet |
| IFRIC 18 | Ügyfelektől átvett eszközök |

Ahol a szabvány lehetőséget ad a benne foglaltak korábbi évekre visszamenőleg történő alkalmazására, ott a Csoport nem él ezzel a lehetőséggel, azaz az új szabványokat, illetve a meglévő szabványok módosításait arra az üzleti évre alkalmazza először, amit a szabvány a hatályba lépés évének kijelöl.

A szabványok módosításainak, illetve az új szabványok bevezetésének hatásai a következők:

IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása – Leányvállalatokban, közös vezetésű vállalkozásokban és társult vállalkozásokban meglévő befektetések költsége (módosítás)

IAS 27 Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások - Leányvállalatokban, közös vezetésű vállalkozásokban és társult vállalkozásokban meglévő befektetések költsége (módosítás)

A szabványt 2008 májusában módosították és a 2009. január 1-én, vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni. A szabványban módosításra kerültek kisebb értelmezések a befektetések költségeinek elszámolását illetően.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A módosításnak nem volt jelentős hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRS 2 módosítása – Részvény alapú kifizetés

A szabvány módosítása a kedvezményekre szóló jog engedélyezésének feltételeire és törlésére vonatkozik. Alkalmazandó a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre.

A módosításnak nincs hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – Pénzügyi instrumentumokról szóló közzétételek finomítása (módosítás)

A szabvány módosításai további közzétételi követelményeket írnak elő a valós értékelést és a likviditási kockázatot illetően. Ezeket a módosításokat 2009 márciusában eszközölték és a 2009. január 1. vagy az előtt kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni.

A Csoport alkalmazta a módosításokat a konszolidált beszámolóban.

IFRS 8 Működési szegmensek

Az IFRS 8-as szabvány követelményeket fogalmaz meg, hogy a beszámolót készítő egységnek milyen információkat kell bemutatnia működési szegmenseiről, termékeiről, szolgáltatásairól, azokról a földrajzi területekről amelyekben működését végzi, valamint főbb ügyfeleiről. A szabvány a 2009. január 1-én vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. Ez az új szabvány hatálytalanítja az IAS 14 Szegmens jelentés szabványt és a szegmens kimutatásokat menedzsment szempontokra helyezi.

A Csoport alkalmazta a szabványt, a közzétételek a konszolidált beszámoló 3-as számú kiegészítő mellékletében megtalálhatók.

IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása (felülvizsgált)

Az IAS 1-es szabvány átfogó követelményeket állít fel a pénzügyi beszámoló bemutatására, útmutatót ad azok szerkezetére vonatkozóan és követelményeket fogalmaz meg a minimális tartalommal illetően. A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) fő célja a szabvány felülvizsgálatával az volt, hogy a pénzügyi beszámolóknak bemutatott információkat a közös jellemzők alapján összesítsék. A felülvizsgált szabvány a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A felülvizsgált szabványt a Csoport átvette a konszolidált beszámolóba.

IAS 32 és IAS 1 módosítása – Visszaadható pénzügyi eszközök és végelszámolás során keletkező kötelezettségek

Az IASB 2008 februárjában módosította az IAS 32 és IAS 1 szabványokat, melynek következtében bizonyos pénzügyi instrumentumok, melyek eleget tesznek a pénzügyi kötelezettség definíciójának átsorolandók a tőkébe. Alkalmazandó a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A módosításoknak nem volt jelentős hatása a konszolidált beszámolóra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IAS 23 Hitelfelvételi költségek (felülvizsgált)

2007 márciusában kibocsátásra került az IAS 23 Hitelfelvételi költségek felülvizsgált verziója, amely a 2009. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A felülvizsgált szabvány megköveteli azon hitelfelvételi költségek aktiválását, amelyek minősített eszközökhöz kapcsolódnak. A minősített eszköz olyan eszköz, amelynek a tervezett használatra vagy értékesítésre kész állapotba hozása szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe. A szabvány átmenetre vonatkozó rendelkezései szerint a Csoport visszamenőleges hatállyal nem alkalmazza szabványt. Ennek megfelelően a minősített eszközökhöz kapcsolódó hitelfelvételi költségek 2009. január 1-je utáni kezdőnappal kerülnek aktiválásra. Az ezen dátum előtt felmerült, a ráfordítások között elszámolt hitelfelvételi költségek esetében módosításra nem került sor.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok

A 13-as számú IFRIC értelmezés speciális útmutatást ad a beszámolót készítő által az ügyfelek számára hűségprogramok keretében biztosított kedvezmények számviteli kezeléséről. A beszámoló készítőjének arra vonatkozó kötelezettségvállalását, hogy az ügyfeleknek ingyenes vagy kedvezményes árú javakat vagy szolgáltatásokat biztosítanak, a könyvekben oly módon kell szerepeltetni és értékelni, hogy az eredeti értékesítési tranzakció és a benne nyújtott kedvezmény elkülönüljön egymástól. Az értékesítési tranzakció ellenértékének vagy az abból származó követelésnek egy részét a jutalomjogosultságra kell osztani a bevétel elhatárolásával. Alkalmazandó a 2008. július 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre.

A 13-as számú IFRIC értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 15 Ingatlan építésére vonatkozó megállapodások

Azon beszámolót készítő egységeknek kell ezt az értelmezést alkalmazniuk bevételeik és kapcsolódó ráfordításaik igazolását illetően, melyek közvetlenül, vagy alvállalkozókön keresztül ingatlan építésébe kezdenek. Alkalmazandó a 2009. január 1-én vagy azután kezdődő üzleti évre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A 15-ös számú IFRIC értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet

Az értelmezést azon beszámolót készítőknél kell alkalmaznia, akik a külföldi érdekeltségeikben meglévő befektetéseikből származó deviza kockázatot fedezik és ezt az IAS 39-nek megfelelően fedezeti elszámolásként kívánják kezelni. Alkalmazandó a 2008. október 1-én vagy azután kezdődő üzleti évekre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A 16-os számú IFRIC értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 18 Eszközök átvétele ügyfelektől (új)

Az értelmezést 2009. január 16-án bocsátották ki. Az értelmezés útmutatást nyújt az ügyfelektől átvett tárgyi eszközök számviteli kezelését illetően. Az értelmezést azokra az eszközökre kell alkalmazni, melyeket 2009. július 1-én, vagy az után vettek át ügyfelektől.

A 18-as számú IFRIC értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása

2.4.1 Devizaátváltás

A devizában meghatározott eszközök és források forintba való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a mérleg fordulónapjára vonatkozóan közzétett középárfolyamon történik. A devizában felmerülő bevételek és kiadások az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereséget, illetve veszteséget a konszolidált eredménykimutatásban kell elszámolni.

2.4.2 Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok számviteli értékelése alapján a pénzügyi instrumentumok besorolhatók mint eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek, vagy értékesíthető pénzügyi instrumentumok. Megszerzéskor a nyilvántartásba vétel valós értéken történik, növelve - az eredményben átértékelt valós értéken tartott eszközök kivételével – a megszerzéskor felmerülő költségekkel. A pénzügyi instrumentumok kategorizálása megszerzéskor történik, és évente felülvizsgálatra kerül, amennyiben ez megengedett, illetve szükséges.

2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés

Minden „szabványos módon” vásárolt vagy eladott pénzügyi eszköz elszámolása a teljesítés napján történik, azaz amikor az eszköz a partner számára átadásra kerül. Szabványos vásárlásnak vagy eladásnak azok az ügyletek minősülnek, amelyek során az eszközt előírások vagy a piaci szokványok által meghatározott időn belül át kell adni.

2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

A menedzsment azokat a pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket sorolhatja bekerüléskor ebbe a kategóriába, melyek eleget tesznek az alábbi követelmények valamelyikének:

- az instrumentum valós értékre értékelése megszünteti vagy jelentős mértékben csökkenti az inkonzisztenciát, mely az eszköz vagy forrás más alapokon történő értékelésekor fellépne, vagy
- az eszköz vagy forrás része egy olyan pénzügyi eszközökből vagy forrásokból, esetleg mindkettőből álló csoportnak, melynek kezelése és eredményességének mérése valós értéken alapul, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban, vagy
- a pénzügyi instrumentum beágyazott derivatívát tartalmaz, kivéve, ha a beágyazott derivatíva nem gyakorol jelentős hatást a pénzáramra vagy elemzések elvégzése nélkül is egyértelmű, hogy nem lehetséges különítetten kimutatni.

Ebbe a kategóriába tartoznak a kereskedési célú instrumentumok is. Kereskedési céllal tartott egy instrumentum, amennyiben beszerzése azzal a céllal történik, hogy rövid időn belül továbbértékesítésre kerüljön. A derivatívák kereskedési célúnak tekintendők, kivéve, ha előre megtervezett és hatékony fedezeti instrumentumok.

A bekerülést követően ezek az instrumentumok valós értéken értékelődnek, kamatozó instrumentumok esetén a valós érték és az amortizált bekerülési érték különbségének változása az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében kerül a konszolidált eredménykimutatásban elszámolásra. A kamatjellegű rész a kamatbevételek között az effektív kamat módszer alkalmazásával kerül elszámolásra. Nem kamatozó instrumentumok esetén a valós értékben bekövetkező változások kerülnek az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményébe.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák

A Csoport mind a devizapiacra, mind pedig a pénzügyi piacra köt származékos ügyleteket, ideértve a határidős kamatláb megállapodásokat (FRA), határidős devizaügyleteket, swap (betétcsere) ügyleteket valamint az opciókat. A származékos ügyletek valós értéken kerülnek nyilvántartásra. A származékos ügylet valós értéke megegyezik a származékos ügyletek - az érvényben lévő árfolyamok vagy belső árazási modellek alapján történő - piaci értékelése során kapott nem realizált nyereséggel vagy veszteséggel. A pozitív valós értékkel bíró (nem realizált nyereség) származékos ügyletek a konszolidált mérleg eszközoldalán, míg a negatív valós értéket képviselő (nem realizált veszteség) származékos ügyletek a forrásoldalon jelennek meg.

A derivatívák kereskedési, illetve fedezeti célúak lehetnek. Fedezeti könyvelés szempontjából a fedezeti ügyletek két kategóriába sorolhatók: (a) valós érték fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszköz vagy forrás valós értékében bekövetkező változás kockázatára nyújtanak fedezetet; illetve (b) „cash flow” fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszközzel vagy forrással kapcsolatos konkrét kockázatnak, vagy egy jövőbeni ügyletnek tulajdonítható pénzáram-ingadozás kockázatát hivatottak kivédeni.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális dokumentációt készít a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum közötti kapcsolatról. A fedezeti dokumentáció tartalmazza a fedezett kockázat típusát, a fedezeti ügylet létrehozásának kockázatkezelési céljait és stratégiáját és a fedezeti hatékonyság mérésének a módszerét.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális értékeléssel biztosítja, hogy a fedezeti instrumentum várhatóan nagyon hatékonyan kiegyenlíti a fedezett tétel előrejelzett kockázatát. A fedezeti ügyletek formális értékelésére havonta kerül sor. A fedezeti kapcsolat akkor tekinthető hatékonynak, ha a fedezeti kapcsolat fennállása során a fedezett tétel valós értékének, illetve cash flow-inak (a fedezett kockázat következtében bekövetkező) változását várhatóan a fedezeti instrumentum valós értékének, illetve cash flow-inak változása 80-125%-os határok között kiegyenlíti. Amennyiben a fedezett tétel egy előrejelzett ügylet, a Csoport meghatározza, hogy az ügylet mennyire valószínű és bemutatja a cash flowk különböző variációit, amelyek hatása végül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

Az olyan valós érték fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz átértékeléséből adódó bármely nyereség vagy veszteség azonnal elszámolásra kerül az eredmény terhére. A fedezett tétel helyesbítésre kerül a fedezett kockázathoz kapcsolódó valós érték változásokkal, melynek elszámolása az eredményben történik.

Az olyan „cash flow” fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a hatékony fedezeti ügyletnek minősülő fedezeti ügyleten realizált nyereség vagy veszteség elkülönítetten, közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, míg a nem hatékony rész az eredményben. A hatékony „cash flow” fedezeti ügyletekből származó, korábban saját tőkeként elszámolt felhalmozott nyereség vagy veszteség, a későbbiekben átkerül annak az időszaknak az eredményébe, amelyben a fedezett ügylet realizált eredménye is megmutatkozik, vagy bekerül annak a nem pénzügyi eszköznek vagy forrásnak a bekerülési értékébe, melynek kockázatát az említett ügylet fedezte.

Az olyan fedezeti ügyletek esetében, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz piaci értékében bekövetkező változásokból eredő nyereség vagy veszteség közvetlenül az adott időszakra vonatkozó eredményben kerül elszámolásra.

Beágyazott derivatívák esetén a Csoport a szerződéskötéskor eldönti, hogy a beágyazott derivatívát el kell-e különíteni az alapszerződéstől és elkülönült származékos ügyletként kell-e elszámolni. A későbbiekben nincs lehetőség a minősítés felülvizsgálatára.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A fedezeti ügyletekre vonatkozó könyvelés nem folytatható, ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket. Ebben az időpontban a cash flow fedezeti ügyletre saját tőkeként elkönyvelt halmozott nyereség vagy veszteség továbbra is saját tőkeként kerül kimutatásra mindaddig, míg az alapügylet nem realizálódik. Az ügylet realizálódásakor a saját tőkeként elszámolt nettó halmozott nyereséget vagy veszteséget az adott időszakra vonatkozó eredményben kell elszámolni. Ekkor a valós érték fedezeti instrumentum átértékelése is megszűnik.

A konszolidált cash flow kimutatásban a fedezeti tevékenységből eredő pénzáram a fedezett instrumentumhoz kapcsolódó pénzárammal megegyező sorban jelenik meg. Ha egy előrejelzett ügylet várhatóan mégsem következik be, a fedezeti instrumentum kumulált nyereségei és veszteségei közvetlenül a konszolidált eredménykimutatás Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés során jelennek meg.

2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

2.4.2.4.1 Hitelek és követelések

Azok a nem derivatív pénzügyi eszközök tartoznak ide, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések kapcsolódnak és nem rendelkeznek aktív piaccal. Ezek az eszközök a belső megtérülési ráta alkalmazásával számított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Nyereségük, illetve veszteségük az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az eszköz nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

2.4.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi és ügyfélbetétek tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek nyilvántartásba. Ezt követően valamennyi kamatozó betét - a kereskedési célú kötelezettségek és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kivételével - a törlesztett összegekkel csökkentett, amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre. Az amortizált bekerülési érték kiszámításánál figyelembe kell venni a teljesítéskor felmerülő esetleges diszkontot, illetve prémiumot. A prémiumok, illetve diszkontok leírása belső megtérülési ráta alkalmazásával a betét lejáratáig rendszeresen történik, és a kamatráfordítások között jelenik meg. Az amortizált költségen nyilvántartott - fedezeti ügylettel nem érintett - kötelezettségek esetében a valós értékre értékelésből származó esetleges veszteséget vagy nyereséget a Csoport az adott kötelezettség megszűnésekor vagy értékvesztésekor számolja el az eredményben.

2.4.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok

A nem derivatív pénzügyi instrumentumok, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések tartoznak, és rögzített lejáratral rendelkeznek, lejáratig tartott instrumentumoknak minősülnek, amennyiben a Csoport szándéka és lehetősége szerint azt meg kívánja tartani lejáratig. Az instrumentum nem minősül lejáratig tartottnak, amennyiben a fenti feltételek nem állnak fenn. A lejáratig tartott instrumentumokat amortizált bekerülési értéken kell tartani. Az amortizált bekerülési érték az eredeti bekerülési érték csökkentve a tőketörlesztésekkel, csökkentve vagy növelve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkor megtérülő tőkeösszeg különbözetének belső megtérülési rátájával kiszámított felhalmozott amortizációval. A számításban minden, az ügyletkezeléshez kapcsolódó kapott vagy fizetett díjat, költséget és egyéb prémiumot vagy diszkontot figyelembe kell venni, mely részét képezheti az instrumentum belső megtérülési rátájának. Az amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok nyereségét vagy veszteségét az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az instrumentum nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kell elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Csoport egyik pénzügyi eszközére sem alkalmazhatja a lejáratig tartott instrumentum kategóriáját az aktuális, illetve az azt követő két üzleti évben, amennyiben a teljes lejáratig tartott portfólió értékéhez viszonyítva jelentős értékű eszközt értékesít vagy átsorol azok lejáratára előtt, kivéve az értékesítés és az átsorolás következő eseteit:

- a pénzügyi eszköz lejáratára annyira közeli (például 3 hónappal a lejárat előtt), hogy a piaci kamatváltozások már nem befolyásolhatják jelentősen a pénzügyi eszközök valós értékét;
- azután következik be, hogy a tőkeösszeg lényegében teljes egészében realizálódott az addig teljesített tervezett kifizetéseken, vagy előzetes fizetéseken keresztül; vagy
- olyan elszigetelt, nem ismétlődő eseményeknek tulajdonítható a bekövetkezése, amelyek kontrollálására a gazdálkodó egységnek nem volt lehetősége, illetve amelyet a gazdálkodó egység ésszerűen nem láthatott előre.

2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Értékesíthető pénzügyi instrumentumnak minősül minden nem derivatív pénzügyi instrumentum, melyet a Csoport ezzel a céllal szerez be, illetve melyek nem tartoznak a következő kategóriákba:

- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok
- hitelek és előlegek és amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek
- lejáratig tartott pénzügyi instrumentumok

Beszerzéskor az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek a nyilvántartásokba, nyereségük, illetve veszteségük közvetlenül a saját tőkében elkülönítetten kerül kimutatásra, mindaddig, amíg az instrumentum kivezetésre vagy értékvesztésre nem kerül, ekkor a korábban tőkében elszámolt felhalmozott nyereséget vagy veszteséget a tárgyévi eredmény terhére kell elszámolni. A belső megtérülési ráta alapján kalkulált kamatjellegű eredmény elszámolása mindig az eredményben történik.

Azon instrumentumok valós értékének meghatározása, melyek forgalmazása szabványosított aktív pénzügyi piacon történik, a piacon jegyzett, a mérleg fordulónapja végén érvényes záróárfolyam alapján történik. Az aktív piaccal nem rendelkező instrumentumok valós értékének meghatározására egyéb értékelési technikák alkalmazhatók. Ezek közé tartozik a diszkontált cash flow elemzés, de az adott instrumentum valós értéke meghatározható más, hasonló kondíciókkal rendelkező instrumentum aktuális valós értéke alapján is.

Az értékesíthető befektetések közé tartoznak a nyilvánosan forgalmazott befektetési célú értékpapírokon kívül olyan tőkeinstrumentumok, melyek nem rendelkeznek aktív piacon jegyzett árfolyammal, valós értékük nem becsülhető megbízhatóan. Ezek a befektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek elszámolásra.

2.4.3 1 napi eredmény

A valós értéken tartott instrumentumok esetén a valós érték és a bekerülési érték közti különbség azonnal elszámolásra kerül a konszolidált eredménykimutatásban vagy közvetlenül a saját tőkében. A többi pénzügyi instrumentum esetén, ahol a bekerülési érték megállapítása valamilyen értékelési technikán alapul, a valós érték és a bekerülési érték különbsége amortizálásra kerül az eredményben az instrumentum futamideje alatt.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.4 Repo és fordított repo megállapodások

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (repo) értékesít a Csoport, nem kerülnek kivezetésre a nyilvántartásokból, értékelésükre a kereskedési, illetve a befektetési célú eszközökre vonatkozó számviteli előírások vonatkoznak, amennyiben a visszavásárlási ár nem egyenlő a visszavásárlás időpontjában érvényes piaci értékkel. A visszavásárlási kötelezettséget amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségként kell kimutatni a beszámolóban az értékesítésből származó bevétellel egyező összegben. Az eladási ár és a visszavásárlási ár közötti különbözetet kamatráfordításként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni. Azon eszközök, melyek egy későbbi időpontban való újraértékesítésre szóló megállapodás keretében (fordított repo) kerülnek beszerzésre, nem szerepelnek a konszolidált mérlegben, mert a Csoportnak nincs rendelkezési joga ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodásból eredő követelések a hitelek és követelések között jelenhetnek meg a konszolidált mérlegben a beszerzési értékkel egyező összegben. A beszerzési ár és a jövőbeni értékesítési ár közötti különbözetet kamatbevételként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni.

2.4.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele

Az értékpapír kölcsönadási és kölcsönvételi ügyletek általában értékpapírral vagy készpénzzel fedezettek. Az értékpapírok elidegenítése csak akkor jelenik meg a konszolidált mérlegben, ha a tulajdonjoghoz kapcsolódó kockázatok és hasznok is átadásra kerülnek. A biztosítékként adott vagy kapott készpénz eszközként vagy forrásként kerül bemutatásra.

A kölcsönkapott értékpapírok nem kerülnek bemutatásra a konszolidált mérlegben, kivéve, ha azokat a Csoport harmadik fél részére értékesíti. Ebben az esetben az értékpapírok visszaadására vonatkozó kötelezettség mint Kereskedési célú kötelezettség jelenik meg a konszolidált mérlegben, értékelése valós értéken történik, a kapcsolódó nyereségek és veszteségek pedig az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményben jelennek meg.

2.4.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy szükséges-e pénzügyi eszközeire értékvesztést elszámolnia. Egy pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportja akkor és csak akkor tekinthető értékvesztettnek, ha olyan objektív külső tényezők lépnek fel, amelyeket az eszköz beszerzése után bekövetkezett események váltanak ki, és amely eseménynek hatása van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeli cash flow-jára, és ez megbízhatóan becsülhető.

Az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezők lehetnek a következő jelzések: a hitelfelvevőnek vagy a hitelfelvevők csoportjának jelentős pénzügyi nehézségei vannak, a kamat- vagy tőkefizetések késedelme vagy elmulasztása, valószínűsíthetően csődeljárás vagy egyéb pénzügyi átstrukturálás fog bekövetkezni, és ahol elérhető adatok mérhető csökkenést mutatnak a becsült jövőbeli cash flow-ban mint például a fizetési elmaradások vagy olyan gazdasági feltételek, melyek a fizetéseképtelenséggel korrelálnak.

Tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezőnek számít, ha jelentős és hosszan tartó csökkenés következik be a valós értékükben (amellyel a befektetés értéke a beszerzési érték alá kerül). A Csoport „jelentős” alatt általában a 15%-os vagy a feletti változást, a „hosszan tartó” alatt pedig az 1 évnél hosszabb időtartamot érti.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.6.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök

A Csoport először megvizsgálja, hogy objektív külső tényezők indokolják-e a pénzügyi eszközök értékvesztését.

Amennyiben objektív külső tényezők alapján a Csoport úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, az értékvesztés összegét az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli cash flow-nak (mely nem tartalmazza a lehetséges, de még be nem következett jövőbeli veszteségeket) az eszköz eredeti belső megtérülési rátájával (az eszköz keletkezésekor kiszámított belső megtérülési ráta) diszkontált jelenértéke közötti különbsétként állapítja meg. Az értékvesztés az eszköz könyv szerinti értékétől elkülönítetten kerül elszámolásra, a veszteség leírása a tárgyévi eredményben történik.

A biztosítékkal fedezett eszközök esetében a becsült jövőbeni cash flow jelenértékének számításakor figyelembe kell venni a biztosíték értékesítéséből származó lehetséges bevételeket, csökkentve az értékesítéssel járó költségekkel, függetlenül attól, hogy az értékesítésre sor kerül-e vagy sem.

Amennyiben a Csoport objektív külső tényezők alapján úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg nem jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, vagy ha nem léteznek ilyen objektív külső tényezők az értékvesztés elszámolására (akár jelentős, akár nem jelentős egyedileg az eszköz), akkor az eszközre más, hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökkel együttesen, csoportosan történik meg az értékvesztés képzése. Azok az eszközök, melyekre egyedileg megállapított értékvesztést számolt el a Csoport, nem képezhetik alapját a csoportos értékvesztésnek.

A csoportos értékvesztés képzés érdekében a pénzügyi eszközök a Csoport belső hitelminősítési rendszere alapján csoportosításra kerülnek. A csoportok kialakítása a hitelezési kockázat különböző jellemzőinek figyelembe vételével történik, mint például az eszköz típusa, a hitelfelvevő iparága, a földrajzi elhelyezkedés, a biztosíték típusa, az eszköz esedékessége és egyéb lényeges tényezők.

A pénzügyi eszközök egy csoportjára csoportosan képzett értékvesztés számítása a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökre vonatkozó múltbéli veszteségek tapasztalatain alapul. A Csoport a múltbéli veszteségek tapasztalatait alkalmazza az aktuális objektív külső tényezőkre, hogy azok olyan aktuális kondíciók hatásait tükrözzék, melyek a múltban nem léteztek.

Ha egy, az értékvesztés elszámolása után bekövetkező esemény az értékvesztés visszairását indokolja, akkor azt a tárgyévi eredmény javára kell elszámolni. Az eszköz nettó könyv szerinti értéke a visszairást követően nem haladhatja meg az eszköznek az adott időpontra vonatkozó amortizált bekerülési értékét.

Ha egy hitel behajthatatlanná válik, leírásra kerül a rá képzett értékvesztéssel szemben. A hitelek a szükséges eljárások befejeztével kerülnek leírásra, miután a veszteség összege meghatározásra került. A korábbi leírásokhoz kapcsolódó esetleges megtérülések csökkentik az eredményben elszámolt hitelezési veszteség összegét.

2.4.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós értéke közötti különbség csökkentve a korábban már az eredményben elszámolt értékvesztéssel átkerül a tőkéből a tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszairása nem számolható el az eredményben. A hitelt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszairása az eredményben kerül elszámolásra, amennyiben az adott eszköz valós értékében bekövetkező növekedés egy, az értékvesztés eredményben való elszámolását követően bekövetkező eseménynek köszönhető.

A kamatok elhatárolása az eszközök értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatláb alapján folytatódik, és a kamat és kamatjellegű eredményben kerülnek elszámolásra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.6.3 Újratárgyalt hitelek

Amennyiben lehetséges, a Csoport a hitelek átstrukturálására törekszik a biztosítékok birtokba vétele helyett. Az újratárgyalt lejáratú hitelek a továbbiakban nem tartoznak az esedékes hitelek közé.

2.4.7 Beszámítás

A pénzügyi eszközök és források egymással szembeni kölcsönös beszámítására és azok nettó egyenlegének mérlegbeli megjelenítésére csak akkor kerülhet sor, ha az elismert összegek beszámítására törvényesen érvényesíthető jogosultság áll fenn és a Csoport vagy nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja értékesíteni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

2.4.8 Pénzügyi eszközök kivezetése

A pénzügyi eszközök (esetleg azok egy része vagy hasonló pénzügyi eszközök csoportjának egy része) kivezetésre kerülnek, ha:

- az eszközökből származó pénzáramok beszedésének joga megszűnik;
- a Csoport átruházza az eszközökből származó pénzáramok szedésének jogát, vagy megállapodás keretében kötelezettséget vállal arra, hogy a megszerzett teljes pénzáramot haladéktalanul átadja egy harmadik félnek;
- vagy (a) a Csoport az eszközökből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot átadja vagy (b) a Csoport nem adja át az eszközökből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot, de átadja az eszköz feletti kontrollt.

Ha a Csoport átruházta az eszközökből származó pénzáramokra vonatkozó jogát, vagy megállapodást köt azok átadására, de sem az eszközökből származó gazdasági előnyöket illetve kockázatokat, sem az eszköz feletti kontrollt nem adta át, akkor a Csoport az eszközt a folytatólagosság elvének megfelelően mutatja ki. A folytatólagosság ebben az esetben egy, az eszközre vonatkozó garancia formájában jelenik meg, melyet az eredeti bekerülési érték, illetve a Csoporttól követelhető maximum visszafizetés összege közül az alacsonyabbra kell értékelni.

2.4.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

Egy pénzügyi kötelezettség akkor kerül kivezetésre, ha a kötelezettség kifizetésre vagy törlésre kerül, illetve lejár. Amennyiben egy meglévő pénzügyi kötelezettséget az adós egy másik, eltérő kondíciókkal rendelkező pénzügyi kötelezettséggel vált ki, esetleg egy meglévő kötelezettség kondíciói módosításra kerülnek, akkor az eredeti kötelezettség kivezetésre kerül, és egy újat kell rögzíteni, a kettő közti különbséget pedig a konszolidált eredménykimutatásban kell elszámolni.

2.4.10 Lízingügyletek

Annak meghatározása, hogy egy ügylet lízingnek minősül-e, az ügylet tartalmától függ. A megítélés azon alapul, hogy az ügylet teljesítése függ-e egy speciális eszköz használatától, illetve hogy az eszköz használati joga átadásra kerül-e.

2.4.10.1 Csoport mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízingek, amelyek során a bérbe adott eszköz tulajdonjogából származó minden kockázat és haszon a Csoporté, a lízingidőszak kezdetén fizetendő minimum lízingdíjak jelenértékén kerülnek aktiválásra egy – az aktivált összeggel azonos mértékű – lízingkötelezettséggel szemben. A kifizetett lízingdíjak a lízingkötelezettség törlesztéseként és kamatjellegű ráfordításként, azaz finanszírozási költségként kerülnek megosztásra az ügylet belső megtérülési rátája alapján.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Az aktivált bérbevett eszközök értékcsökkenése az eszköz várható hasznos élettartama és a bérlet futamideje közül a rövidebb idő alatt kerül elszámolásra.

Az olyan lízingszerződések, amelyek során a bérbeadónál marad a bérbe adott eszköz összes kockázata és a belőle származó haszon, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjak a lízingidőszak során lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra az eredményben.

2.4.10.2 Csoport mint lízingbe adó

A pénzügyi lízingbe adott eszközök esetében a lízingdíjak és a nem garantált maradványérték jelenértéke lízing követelésként jelenik meg a beszámolóban. A követelés bruttó összegének és a követelés jelenértékének a különbsége a pénzügyi tevékenység meg nem szolgált bevételeként kerül elszámolásra.

A lízingbevétel a lízingidőszak során folyamatosan kerül be az eredménybe, így a követelés fennmaradó összegére rögzített kamatláb alkalmazható.

Az operatív lízingbe adott eszközök a konszolidált mérleg Tárgyi eszközök sorában szerepelnek, míg a kapott lízingdíjak az eredményben bevételként jelennek meg.

2.4.11 Bevételek elszámolása

A kamatbevétel és a pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó – egy összegben rendezett - díjak és jutalékok az instrumentum futamideje alatt kerülnek amortizálásra, az egyéb díjkövetelések vagy kötelezettségek egy összegben, kifizetéskor kerülnek elszámolásra. Az osztalékbevétel elszámolása a jogosultság megállapításakor történik.

2.4.12 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés

Az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés” tartalmazza az összes valós értéken értékelt pénzügyi eszköz és kötelezettség (kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközöket) vásárlásából és eladásából származó nettó realizált eredményt, a valós érték változását, valamint a deviza- és valutaügyletek hatását.

2.4.13 Pénzeszközök

A cash flow kimutatás céljából minden - a megszerzéstől számított - 90 napnál rövidebb eredeti lejáratú eszköz pénzeszköznek minősül, ideértve a készpénzállományt, az MNB-nél elhelyezett betéteket (ideértve a kötelező tartalékot), az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett betéteket, az egyéb hitelintézetekkel szembeni követeléseket, melyekből levonásra kerülnek a hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek.

2.4.14 Tárgyi eszközök

Az ingatlanok, gépek és berendezések kezdetben bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba. Értékcsökkentésük lineáris módszerrel történik az eszközök becsült hasznos élettartama alatt, a földterületek kivételével, melyek élettartama korlátlan, ezért értékcsökkenés sem számolható el utánuk. Az ingatlanok, gépek és berendezések becsült hasznos élettartama a következőkben kerül bemutatásra:

| | |
|--|----------|
| Épületek | 10-50 év |
| Bérleményen végzett átalakítások | 5-20 év |
| Bútorok, berendezések és felszerelések | 3-7 év |
| Rendszer szoftver | 5 év |
| Vagyoni értékű jogok | 10-50 év |

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Az eszköz élettartamát meghosszabbító vagy állapotát jelentős mértékben javító cserék és korszerűsítések aktiválásra kerülnek. A javítási és karbantartási költségeket azok felmerülésekor az eredmény terhére kell elszámolni. A Csoport minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy történt-e olyan esemény, mely az adott eszközre értékvesztés elszámolását teheti szükségessé. Amennyiben a körülmények azt indokolják, vagy egy adott eszköz értékvesztés tesztelése évente szükséges, a Csoport becslést készít az eszköz megtérülési értékére. Az eszköz megtérülési értéke a valós értéke, csökkentve az esetleges értékesítés költségeivel, és a használati értéke közül a magasabb, melyeket eszközönként egyedileg kell megállapítani, kivéve, ha az eszközön realizált gazdasági haszon más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó haszontól nem különíthető el. Amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülési értékét, az eszközre értékvesztést kell elszámolni, úgy, hogy az új könyv szerinti érték a megtérülési érték legyen. A használati érték a becsült jövőbeli cash flowk adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.

2.4.15 Immateriális javak

Az immateriális javak határozott vagy határozatlan hasznos élettartammal rendelkezhetnek. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékcsökkenése a hasznos gazdasági élettartam alatt mint „Általános adminisztratív költség” kerül elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékvesztésének meghatározása a tárgyi eszközökkel megegyező módon történik. A Csoport tulajdonában lévő immateriális javak határozott hasznos élettartammal rendelkeznek.

Az immateriális javak a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az értékcsökkenés lineáris módszer alkalmazásával kerül kiszámításra, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve:

Felhasználói szoftverek és egyéb immateriális javak 5 év

2.4.16 Függő kötelezettségek

A Csoport szokásos üzletmenete során mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal, idetartoznak például a garanciák, hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalások, akkreditívek, kezességek valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek. Ezek a kötelezettségvállalások a pénzügyi beszámolóban csak akkor jelennek meg, amikor esedékessé válnak.

A pénzügyi garanciák bekerüléskor valós értéken kerülnek rögzítésre az „Egyéb kötelezettségek” között, mint kapott prémium. A bekerülést követően a Csoport a kötelezettséget átértékeli az amortizált prémium vagy a garanciához kapcsolódó pénzügyi kötelezettség teljesítéséhez szükséges becsült ráfordítás közül a magasabbra.

A pénzügyi garanciákból származó kötelezettség értékében bekövetkező növekedés a konszolidált eredménykimutatás „Értékvesztés és céltartalék képzés hitelekre, függő kötelezettségekre és jogi, peres ügyekre” során jelenik meg. A kapott prémium lineáris módszer alkalmazásával a garancia futamideje alatt kerül elszámolásra a konszolidált eredményben mint „Nettó díj és jutalék bevétel”.

A függő kötelezettségek veszteségeire olyan mértékű céltartalék kerül képzésre, amely a vezetés megítélése szerint elégséges ahhoz, hogy fedezze a jövőben esetlegesen felmerülő veszteséget. A tartalék megfelelőségét a vezetés az egyes tételek rendszeres áttekintése, a közelmúltban elszenvedett veszteségek, az aktuális gazdasági helyzet, az egyes ügyletkategóriák kockázati jellemzői és más kapcsolódó tényezők alapján határozza meg.

2.4.17 Céltartalékok

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a Csoportnak a jelenben merül fel (törvényi vagy feltételezett) kötelezettsége, és fennáll annak a valószínűsége, hogy a kötelezettség rendezése érdekében gazdasági hasznot megtestesítő források kifizetésére lesz szükség és az ilyen kötelezettségek összege megbízhatóan becsülhető.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.18 Adózás

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása a Magyar Köztársaság adórendeleteivel összhangban történik.

A halasztott adó követelés vagy kötelezettség megállapítása a Csoport magyar és nemzetközi számviteli alapelvek alapján összeállított konszolidált mérlegében mutatkozó átmeneti eltérések alapján történik. Az adó megállapításához a Csoport azt a (jogsabályban meghatározott) adókulcsot alkalmazza, mely az átmeneti eltérés megszűnésekor várhatóan érvényben lesz.

2.4.19 Letétkezelésre átvett eszközök

Az ügygondnoki vagy vagyonkezelői minőségben átvett eszközök nem a Csoport eszközei, és így nem jelennek meg jelen pénzügyi beszámolóban.

2.4.20 Törzsrészcények osztaléka

A törzsrészcények osztaléka kötelezettségként jelenik meg és a részvényesek jóváhagyásakor kerül levonásra a tőkéből. Az időközi osztalék levonása a tőkéből a bejelentéskor történik meg, amikor az osztalékfizetés ténye már nem számít banktitoknak.

2.4.21 Tőketartalékok

A Csoport konszolidált mérlegében szereplő tartalékok a következőket tartalmazzák:

Értékesíthető pénzügy instrumentumok átértékelési tartaléka, melyben az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értékének változásai kerülnek elszámolásra.

Cash flow fedezeti tartalék, a cash flow fedezeti ügyletek nyereségéből illetve veszteségéből a hatékony rész elszámolására.

Általános tartalék, mely a Bank magyar Számviteli törvény szerint számolt eredményének 10%-a, és a jövőbeli veszteségek fedezésére kell megképezni.

2.4.22 Hitelbiztosítékként átvett eszközök

A Csoport bizonyos hitelek és előlegek kiegyenlítéseként ingatlanokra tehet szert. Az ingatlanok a hitelek és előlegek nettó megtérülési értékén, illetve - amennyiben az alacsonyabb - az adott eszközök mindenkori piaci értékén kerülnek nyilvántartásba. Az értékesítés során realizált nyereséget vagy veszteséget, illetve az átértékelés nyomán keletkező nem realizált veszteséget az eredményben kell elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai

A Csoport által még nem alkalmazott IFRS és IFRIC szabványok

A Csoport a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IFRS és IFRIC szabványokat nem alkalmazza:

IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása (felülvizsgált)

IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása – További mentességek első alkalmazóknak (módosítás)

Az IASB úgy határozott, hogy érthetőbbé teszi a szabványt az olvasók számára, és úgy alkotja meg, hogy jobban igazodjon a jövőbeli változásokhoz. A 2008-ban felülvizsgált IFRS 1 visszatér az eredeti verzióhoz, de más struktúrával. Hatályon kívül helyezi az előző verziót, és a 2009. július 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

2009 júliusában egy módosítást bocsátottak ki: További mentességek első alkalmazóknak címmel. A módosítást a 2010. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni.

IFRS 2 Részvény alapú kifizetés – Csoportos készpénz elszámolású részvény alapú kifizetések (módosítás)

A módosítást 2009 júniusában bocsátották ki és a 2010. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni.

IFRS 3 Üzleti kombinációk (felülvizsgált)

A szabvány célja javítani a beszámolóban az üzleti kombinációkról és azok hatásairól közölt adatok relevanciáját, megbízhatóságát és összehasonlíthatóságát. Alkalmazandó azokra az üzleti kombinációkra, melyeknél a felvásárlás dátuma a 2009. július 1. vagy azután kezdődő üzleti év kezdete, vagy azt követő időpont. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (új)

Az IFRS 9-es egy új szabvány ami a pénzügyi instrumentumok könyvelésével foglalkozik. Az új szabvány a 2013. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, a korábbi alkalmazás megengedett.

Az új szabvány bevezetésének jelentős hatása lesz a Csoport beszámolójára. Tekintettel arra, hogy a szabvány előreláthatóan további két fázisban kerül bevezetésre, az IFRS 9 hatását nem lehet pontosan megbecsülni. Az IASB a második fázisban a pénzügyi instrumentumok értékvesztését, a harmadik fázisban pedig a fedezeti elszámolást, a pénzügyi kötelezettségek elszámolását, valamint a pénzügyi instrumentumok kivezetését fogja kidolgozni.

IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált)

A felülvizsgálat során egyszerűsítésre került a kapcsolt fél fogalma, tisztázásra került annak eredeti jelentése, megszűntek a definícióban szereplő inkonzisztenciák, valamint bevezetésre kerültek közzétételi kötelezettségek alóli részleges mentesülések kormányzati beszámolót készítőik számára. A felülvizsgált szabványt a 2011. január 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IAS 27 módosítása – Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások

A szabványt 2008-ban módosították az üzleti kombinációk projekt második fázisaként. A szabvány elsősorban a kontrollt nem biztosító részesedések könyvelésére valamint a leányvállalat feletti kontrol elvesztésére vonatkozik. A módosítás a 2009. július 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutás – Jog kibocsátások besorolása (módosítás)

2009 októberében a szabvány 11. és 16. paragrafusa módosításra került a Jog kibocsátások besorolásával. A módosításokat a 2010. február 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés – Elfogadható fedezett tételek (módosítás)

A módosítás az fedezett tételekben előforduló egyoldalú kockázatoknak és az inflációnak, mint fedezett kockázatnak a meghatározásával foglalkozik bizonyos esetekben. Ezt a módosítást 2008 júliusában bocsátották ki és a 2009. július 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés – Beágyazott derivatívák (módosítás) és IFRIC 9 Beágyazott derivatívák felülvizsgálata – Beágyazott derivatívák (módosítás)

A fenti szabványok módosításait 2009 márciusában jegyezték be és a 2009. június 30. vagy az után kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A módosítás szerint a beszámolót készítőknak újra fel kell mérni, hogy amikor egy hibrid pénzügyi eszközt átsorolnak az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriából, akkor a beágyazott derivatívát el kell-e különíteni a befogadó szerződéstől.

IFRIC 14 IAS 19 – Meghatározott juttatási eszközök korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása - a minimális alapképzési követelmények előlege (módosítás)

A módosítások csak korlátozott körülmények között alkalmazandóak: abban az esetben, ha a vállalkozásra vonatkoznak a minimális alapképzési követelmények és a követelményeknek való megfelelés érdekében hozzájárulás előleg kifizetését hajtja végre. A szabvány módosítása megengedi, hogy a juttatások ilyen előzetes kifizetését eszközként kezelje a beszámolót készítő. A módosításokat a 2011. január 1. vagy az után induló pénzügyi üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IFRIC 17 Nem készpénz alapú eszközök szétosztása a tulajdonosok között (új)

Ezt az értelmezést a 2009. július 1. vagy azután kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumok ellenében (új)

Az értelmezést a 2010. július 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

A Csoport úgy véli, hogy a fenti szabványok bevezetésének – kivéve az IFRS 9-et - nem lesz jelentős hatása a Csoport azon évi pénzügyi beszámolójára, amelyre vonatkozóan először alkalmazni kell őket.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)****2.6 Átsorolások**

A következő összehasonlító adatok prezentációs céllal átsorolásra kerültek a konszolidált eredménykimutatásban:

| | Korábban jelentett 2008 | Adatok millió Ft-ban | |
|---|--|----------------------|--------------------------|
| | | Átsorolás | Átsorolt 2008 |
| Kamat és kamatjellegű bevételek | 189 133 | (1 257) | 187 876 |
| Díj és jutalék ráfordítások | (17 135) | (25) | (17 160) |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza ártértékelés | 37 506 | 1 023 | 38 529 |
| Egyéb bevétel | 4 947 | (1 035) | 3 912 |
| Személyi jellegű ráfordítások | (32 169) | 1 020 | (31 149) |
| Általános adminisztratív költségek | (36 940) | 40 | (36 900) |
| Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre | (7 759) | 234 | (7 525) |

A kamat és kamatjellegű bevételek, valamint az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza ártértékelés közti átsorolást az értékesíthető önkormányzati kötvények bemutatási módszerének megváltoztatása okozza.

A többi átsorolás annak következménye, hogy a KBC csoportban bizonyos jelentés definíciók felülvizsgálatra, majd 2009 utolsó negyedében alkalmazásra kerültek.

A vezetőség úgy gondolja, hogy a 2008-as évet érintő átsorolások nincsenek jelentős hatással a konszolidált beszámoló egészére.

3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ

A Vezetőség a források elosztásáról és a teljesítmény értékeléséről hozott döntéseihez külön vizsgálja az egyes üzletágak működési eredményét.

Az ügyfél szegmensek meghatározásai:

Lakosság: magánszemélyek, 700 millió Ft alatti forgalommal rendelkező vállalkozók és vállalatok. A Bank által nyújtott szolgáltatások: hitelek és finanszírozási termékek, betétek és egyéb megtakarítási termékek, tranzakcionális szolgáltatások.

Vállalat: 700 millió Ft feletti forgalommal rendelkező vállalatok, önkormányzatok, projekt finanszírozó pénzügyi szolgáltatók (kivéve bankok). Szolgáltatások: hitelek és egyéb hiteljellegű termékek, betétek és tranzakcionális szolgáltatások.

Treasury: kereskedési tevékenység saját célra.

Lízing: a Csoport lízing vállalatai által nyújtott hitelezésből, pénzügyi és operatív lízing ügyletekből származó jövedelem.

Általános igazgatás: minden olyan jövedelmet tartalmaz, ami nem osztható fel közvetlenül a fentiekben meghatározott szegmensek üzleti tevékenységére. Ide tartozik az adó és kereskedelmi peres ügyekből származó eredmény (részletek a 27-es kiegészítő mellékletben), továbbá az olyan fedezeti céllal tartott származékos ügyletek valós érték változása, melyek nem felelnek meg a valós érték fedezeti elszámolás követelményeinek és ezért nem kezelhetők kamatkockázat portfólió fedezeteként.

A szegmensek közti ügyletek olyan tranzakciók, melyek piaci feltételek mellett jönnek létre a szegmensek között. Ide tartoznak a lakossági ágazat által kezelt, de vállalati ügyfelekhez kapcsolható szolgáltatások és tranzakciók (melyeknek költsége az érintett vállalati üzletágra terhelődnek a belső megállapodásban szereplő elszámolási áron).

A bankcsoport tevékenységet csak Magyarországon folytat.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatás)

Szegmens információ ügyfél szegmensek alapján 2009-re:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Lakosság</u> | <u>Vállalat</u> | <u>Treasury</u> | <u>Lízing</u> | <u>Általános igazgatás</u> | <u>Összesen</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------------------|-----------------|
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel / (ráfordítás) | 53 247 | 28 627 | 2 054 | 6 011 | (2 137) | 87 802 |
| Nettó díj és jutalék bevétel / (ráfordítás) | 23 194 | 5 701 | - | 408 | (1 131) | 28 172 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés | 5 736 | 6 979 | 8 812 | 642 | (2 191) | 19 979 |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye | - | - | - | - | 218 | 218 |
| Osztalék bevétel | - | - | - | - | 3 | 3 |
| Egyéb bevétel / (ráfordítás) | 576 | (474) | - | 1 | 1 486 | 1 589 |
| Bevétel / (ráfordítás) összesen | 82 752 | 40 834 | 10 866 | 7 063 | (3 752) | 137 763 |
| ebből: | | | | | | |
| külső bevétel / (ráfordítás) | 82 269 | 41 317 | 10 866 | 7 063 | (3 752) | 137 763 |
| belső bevétel / (ráfordítás) | 483 | (483) | - | - | - | - |
| Működési költségek | (50 068) | (14 871) | (2 702) | (3 892) | (9 392) | (80 925) |
| Értékvesztés | (19 914) | (15 932) | - | (4 469) | - | (40 315) |
| Társult vállalkozások eredménye | - | - | - | - | 454 | 454 |
| Adózás előtti eredmény | 12 771 | 10 030 | 8 164 | (1 298) | (12 690) | 16 977 |
| Nyereségadó bevétel / (ráfordítás) | (4 032) | (2 531) | (1 265) | 48 | 838 | (6 942) |
| Szegmens bevétel / (ráfordítás) | 8 739 | 7 499 | 6 899 | (1 250) | (11 852) | 10 035 |
| Eszközök összesen | 790 052 | 818 266 | 76 045 | 147 695 | 1 232 439 | 3 064 497 |
| Források összesen | 1 306 957 | 729 455 | 6 660 | 4 425 | 1 016 999 | 3 064 497 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatás)

Szegmens információ ügyfél szegmensek alapján 2008-ra:

| | Adatok millió Ft-ban | | | | | |
|---|----------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------------------|-----------------|
| | <u>Lakosság</u> | <u>Vállalat</u> | <u>Treasury</u> | <u>Lízing</u> | <u>Általános igazgatás</u> | <u>Összesen</u> |
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel / (ráfordítás) | 46 015 | 25 062 | 1 200 | 3 974 | (11 089) | 65 162 |
| Nettó díj és jutalék bevétel / (ráfordítás) | 20 573 | 6 988 | - | 711 | (1 503) | 26 769 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza ártértékelés | 6 882 | 8 790 | 6 442 | 2 833 | 13 581 | 38 529 |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye | - | - | - | - | (49) | (49) |
| Osztalék bevétel | - | - | - | - | 956 | 956 |
| Egyéb bevétel / (ráfordítás) | 800 | (525) | - | 1 | 3 637 | 3 912 |
| Bevétel / (Ráfordítás) összesen | 74 271 | 40 315 | 7 642 | 7 519 | 5 532 | 135 279 |
| ebből: | | | | | | |
| külső bevétel / (ráfordítás) | 73 690 | 40 896 | 7 642 | 7 519 | 5 532 | 135 279 |
| belső bevétel / (ráfordítás) | 581 | (581) | - | - | - | - |
| Működési költségek | (49 110) | (14 957) | (1 869) | (7 148) | (13 534) | (86 618) |
| Értékvesztés | (6 045) | (175) | - | (1 357) | - | (7 578) |
| Társult vállalkozások eredménye | - | - | - | - | 587 | 587 |
| Adózás előtti eredmény | 19 116 | 25 182 | 5 773 | (986) | (7 415) | 41 670 |
| Nyerességadó bevétel / (ráfordítás) | (5 683) | (5 619) | (1 235) | (667) | (2 483) | (15 687) |
| Szegmens bevétel / (ráfordítás) | 13 433 | 19 564 | 4 538 | (1 654) | (9 898) | 25 983 |
| Eszközök összesen | 807 747 | 908 252 | 139 771 | 190 865 | 1 135 856 | 3 182 491 |
| Források összesen | 1 284 254 | 689 628 | 23 399 | 6 933 | 1 178 277 | 3 182 491 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|--------------------------|
| | 2009 | Átsorolt 2008 |
| Hitelek és követelések (átsorolt) | 134 436 | 142 532 |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök (átsorolt) | 92 075 | 35 747 |
| Eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele összesen | 226 511 | 178 279 |
| <i>Ebből: értékvesztett pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele</i> | 1 707 | 600 |
| Kereskedési célú pénzügyi eszközök | 6 468 | 8 766 |
| Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | 997 | 831 |
| Kamat és kamatjellegű bevétel összesen | 233 976 | 187 876 |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | (135 374) | (113 396) |
| Kereskedési célú kötelezettségek | (171) | (30) |
| Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | (10 629) | (9 288) |
| Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen | (146 174) | (122 714) |
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen | 87 802 | 65 162 |

5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL

| | Adatok millió Ft-ban | |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| | 2009 | Átsorolt 2008 |
| Befektetési szolgáltatások | 5 266 | 4 012 |
| Letétkezelési szolgáltatások | 4 211 | 3 534 |
| Hitel és garancia díjak | 3 607 | 4 318 |
| Strukturált finanszírozás | 272 | 271 |
| Pénzforgalom és számlavezetés | 20 687 | 20 153 |
| Bankkártya szolgáltatások | 10 055 | 10 708 |
| Egyéb | 833 | 933 |
| Díj és jutalék bevétel összesen | 44 931 | 43 929 |
| Befektetési szolgáltatások | (820) | (640) |
| Hitel és garancia díjak | (1 973) | (1 628) |
| Ügynöki jutalék | (60) | (234) |
| Pénzforgalom és számlavezetés | (5 507) | (5 754) |
| Bankkártya szolgáltatások | (5 046) | (5 987) |
| Biztosítási szolgáltatások | (2 359) | (2 022) |
| Egyéb (átsorolt) | (994) | (895) |
| Díj és jutalék ráfordítás összesen | (16 759) | (17 160) |
| Nettó díj és jutalék bevétel | 28 172 | 26 769 |

A hitelezéshez kapcsolódó egyösszegű díjak részét képezik az effektív kamat módszer számításnak és a kamat és kamatjellegű bevételek és ráfordítások között kerülnek elszámolásra az érintett hitel, illetve követelés futamideje alatt.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKELÉS

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>Átsorolt 2008</u> |
|--|---------------|--------------------------|
| Kereskedési célú értékpapírok | 1 533 | 1 694 |
| Származékos kamatügyletek (valós érték átértékelés és kamat) | 8 508 | 6 097 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi instrumentumok és deviza átértékelés | (4 381) | 136 |
| Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos devizaügyletek valós érték átértékelését és kamatát) (átsorolt) | 14 798 | 29 903 |
| Cash flow hedge ügyletek valós értékelése* | <u>(479)</u> | <u>699</u> |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés | <u>19 979</u> | <u>38 529</u> |

*Melyből 2009-ben 598 millió Ft veszteség a micro cash flow hedge származékos ügyletek realizált eredménye (2008-ban 1 578 millió Ft nyereség). A 2009-es eredményben ezen kívül elszámolásra került 119 millió Ft nyereség (879 millió Ft veszteség 2008-ban) a nem hatékony cash flow fedezeti ügyletek valós érték átértékelése címén.

A konszolidált eredménykimutatásban itt kerül elszámolásra a származékos ügyletek kamata, a devizaátértékelésből származó nem realizált átértékelési eredmény, valamint a valós értékben bekövetkező változás és nettó realizált eredmény a következő instrumentumokra vonatkozóan:

- származékos ügyletek
- kereskedési célú állampapírok, diszkont kincstárjegyek és tőkeinstrumentumok
- egyéb eredménnyel szemben valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok (lásd 18-as kiegészítő melléklet),

Azoknak az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumoknak a valós értékében bekövetkező változások, melyek valós érték számítása nem a piacon megfigyelhető paraméterek alapján történik 2 228 millió Ft veszteség volt 2009-ben (2008-ban 1 510 millió Ft veszteség).

7 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------|-------------|
| Fix kamatozású értékpapírok | (137) | (27) |
| Változó kamatozású értékpapírok | <u>(81)</u> | <u>(22)</u> |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye | <u>(218)</u> | <u>(49)</u> |

8 – OSZTALÉK BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Értékesíthető részvények | <u>3</u> | <u>956</u> |

Az osztalék bevételből 954 millió Ft a VISA Europe Limited-től származik 2008-ban, és 3 millió Ft a VISA Inc.-től 2009-ben.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

9 – EGYÉB BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>Átsorolt 2008</u> |
|---|--------------|--------------------------|
| Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye | 120 | 169 |
| Közvetített szolgáltatások bevétele | 1 138 | 1 342 |
| Befektetések értékesítésének eredménye | (8) | 864 |
| Egyéb szolgáltatások bevétele | 940 | 847 |
| Működési kockázatból adódó veszteségek (átsorolt) | (746) | (312) |
| Egyéb (átsorolt) | 145 | 1 002 |
| | <u>1 589</u> | <u>3 912</u> |

2008-ban a Bank 907 millió Ft-ért értékesítette a Mastercard International-ben meglévő részvényeit, mely a befektetések értékesítésének eredményében került elszámolásra.

A K&H Csoportszolgáltató Kft. által nyújtott szolgáltatások ellenértéke az egyéb szolgáltatások bevételeiben található. 2008-ban az egyéb bevétel tartalmaz 965 millió Ft kompenzációs bevételt, mely a K&H Equities-nél történt visszaélések rendezésének járulékos költségeit fedezi (kivéve az ügyfeleknek történő kifizetéseket).

10 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| IT költségek | (11 043) | (10 309) |
| Bérleti díjak | (4 610) | (3 552) |
| Javítás és karbantartás | (914) | (860) |
| Reklám költségek | (2 315) | (3 244) |
| Szakértői díjak | (2 556) | (3 152) |
| Egyéb fenntartási költség | (6 932) | (6 735) |
| Kommunikációs költségek | (255) | (352) |
| Utazási költség | (65) | (156) |
| Oktatási költség | (194) | (676) |
| Munkavállalókkal kapcsolatos költségek | (814) | (859) |
| Egyéb adminisztratív költségek | (17 989) | (7 005) |
| | <u>(47 687)</u> | <u>(36 900)</u> |

11 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-------------------|--------------|--------------|
| Szellemi dolgozók | 3 664 | 3 868 |
| Fizikai dolgozók | 5 | 6 |
| Vezetőség | 6 | 6 |
| | <u>3 675</u> | <u>3 880</u> |

K&H BANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****12 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás)**

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|------------------------|--------------------------|
| | <u>2009</u> | <u>Átsorolt 2008</u> |
| Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék | | |
| Hitelekre képzett specifikus értékvesztés (átsorolt) | (37 025) | (12 466) |
| Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék | 535 | 2 640 |
| Portfólió alapon képzett értékvesztés és céltartalék | <u>(3 652)</u> | <u>2 301</u> |
| Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen | <u><u>(40 142)</u></u> | <u><u>(7 525)</u></u> |

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|-------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Egyéb értékesíthető pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés | <u>-</u> | <u>2</u> |

| | Adatok millió Ft-ban | |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Egyéb értékvesztés | | |
| Immateriális javak | (4) | - |
| Tárgyi eszközök | (173) | (51) |
| Egyéb | 4 | (4) |
| Egyéb értékvesztés összesen | <u><u>(173)</u></u> | <u><u>(55)</u></u> |

13 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|-------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Giro Elszámolásforgalmi ZRt. | 454 | 552 |
| Budatrend III. Ingatlanhasznosító ZRt. | - | 2 |
| HAGE Zrt. | - | 33 |
| Társult vállalkozások eredménye | <u><u>454</u></u> | <u><u>587</u></u> |

A Csoport a HAGE ZRt. esetében 83 millió Ft veszteséget számolt el értékvesztés címén (2008-ban 24 millió Ft nyereséget). A társult vállalkozások tárgyevi eredménye és a rájuk képzett értékvesztés nettó módon került kimutatásra a konszolidált eredménykimutatás „Társult vállalkozások eredménye” során.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

14 – NYERESÉGADÓ

A nyereségadó összetevői 2009 és 2008 december 31-re a következők:

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Társasági adó ráfordítás | (5 871) | (6 848) |
| Helyi adó | (4 707) | (4 586) |
| Halasztott adó (bevétel)/ ráfordítás | <u>3 636</u> | <u>(4 253)</u> |
| Nyerességadó ráfordítás | <u>(6 942)</u> | <u>(15 687)</u> |
| Társasági adó ráfordítás | | |

2008-ban és 2009-ben az adóköteles nyereséget terhelő társasági adó kulcsa 16% (2010-től 19%). 2009 az utolsó év, amelyben az adóköteles nyereség után 4% szolidaritási adó is fizetendő.

A helyi adók nem forgalmi jellegük miatt a nyereségadó részét képezik a konszolidált eredménykimutatásban. A helyi adó az iparüzési adót és az innovációs adót foglalja magába.

Magyarországon nem létezik az adók megállapítására vonatkozó jogerős megállapodás. Az adóhatóság az adóévet követő öt éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén a Csoportnál is előfordulhat adómódosítás. Az adóhatóság a Bank társasági adóbevallásait 2005-ig bezárólag felülvizsgálta és lezárta. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

Az adóráfordítás levezetése

A Csoport eredményében érvényesülő tényleges adókulcs a következő tételek miatt tér el a törvényileg előírttól:

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|-----------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Adózás előtti eredmény | 16 977 | 41 670 |
| Társasági adó kulcs* | 20.62% | 21.6% |
| Kalkulált társasági adó | (3 501) | (9 001) |
| Adóalap módosító tételek adóhatása: | | |
| Adóalap csökkentő tételek | 4 467 | 2 315 |
| Az adókulcs jövőbeli változásának hatása | 301 | - |
| Veszteségelhatárolás igénybevétele a társasági adóalap csökkentésére | 19 | - |
| Halasztott adó csökkentése veszteségelhatárolás miatt | 494 | 169 |
| Korábban elszámolt halasztott adó bevétel visszavétele veszteségelhatárolás megszűnése miatt | (9) | (4) |
| Adóalap növelő tételek | (8 739) | (9 344) |
| Egyéb | <u>26</u> | <u>178</u> |
| Adóalap módosító tételek adóhatása összesen | (3 441) | (6 686) |
| Nyerességadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása) | <u>(6 942)</u> | <u>(15 687)</u> |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

14 – NYERESÉGADÓ (folytatás)

*A törvényileg előírt 20% módosításra került, mivel a konszolidált eredménykimutatásban a helyi adó is nyereségadóként kerül bemutatásra, ami hozzávetőleg 1,6%-os adókulcs növekedést eredményez. Ez az adóráta további módosításra szorul 2009-ben, mert 2010-től az iparüzési adó kikerül az adóalap csökkentő tételek közül.

A tényleges adókulcs 2009-ben 40,89% (2008-ban 37,65%) volt.

15 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY

Az egy részvényre jutó eredmény a részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény osztva az adott időszak alatt forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos számával. A számításnál a visszavásárolt saját részvények figyelmen kívül hagyandók. 2009. és 2008. december 31-én más átváltoztatható értékpapír nem létezett. Az egy részvényre jutó hozam számításánál az alábbi összegek kerültek figyelembevételre:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|-------------|-------------|
| Részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény (millió Ft) | 10 035 | 25 983 |
| Részvények súlyozott átlagos száma (millió) | 71 289 | 66 307 |
| Egy részvényre jutó eredmény (Ft) | 0,14 | 0,39 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|---|---|--|--|------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Pénzügyi eszközök 2009. december 31-én | | | | | | |
| Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben* | - | - | - | 46 692 | - | 46 692 |
| <i>Ebből repo**</i> | - | - | - | 2 716 | - | 2 716 |
| Hitelek és követelések ügyletekkel szemben | - | 2 329 | - | 1 589 922 | - | 1 592 251 |
| Fogyasztási hitel | - | - | - | 95 214 | - | 95 214 |
| Jelzáloghitel | - | - | - | 665 480 | - | 665 480 |
| Meghatározott időre szóló hitel | - | 2 329 | - | 685 137 | - | 687 466 |
| Pénzügyi lízing követelés | - | - | - | 44 698 | - | 44 698 |
| Folyószámla | - | - | - | 89 578 | - | 89 578 |
| Egyéb | - | - | - | 9 815 | - | 9 815 |
| Tőkeinstrumentumok | 7 402 | - | 884 | - | - | 8 286 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 69 067 | 6 816 | 1 075 094 | - | - | 1 150 977 |
| Állami szervek | 69 067 | 6 523 | 1 071 901 | - | - | 1 147 491 |
| Hitelintézetek és befektetési vállalkozások | - | - | 541 | - | - | 541 |
| Vállalatok | - | 293 | 2 652 | - | - | 2 945 |
| Származékos ügyletek | 41 189 | - | - | - | 347 | 41 536 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>117 658</u> | <u>9 145</u> | <u>1 075 978</u> | <u>1 636 614</u> | <u>347</u> | <u>2 839 742</u> |

*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 16 372 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratral rendelkezik.

**Viszonteladási megállapodás

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA
(folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|---|--|--|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------|
| Pénzügyi eszközök 2008. december 31-én | | | | | | |
| Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben* | - | - | - | 99 817 | - | 99 817 |
| <i>Ebből repo**</i> | - | - | - | 22 307 | - | 22 307 |
| Hitelek és követelések ügyletekkel szemben | - | 2 430 | - | 1 754 969 | - | 1 757 399 |
| Váltó | - | - | - | 119 | - | 119 |
| Fogyasztási hitel | - | - | - | 115 237 | - | 115 237 |
| Jelzáloghitel | - | - | - | 673 343 | - | 673 343 |
| Meghatározott időre szóló hitel | - | 2 430 | - | 779 220 | - | 781 650 |
| Pénzügyi lízing követelés | - | - | - | 55 969 | - | 55 969 |
| Folyószámla | - | - | - | 116 586 | - | 116 586 |
| Egyéb | - | - | - | 14 495 | - | 14 495 |
| Tőkeinstrumentumok | 7 312 | - | 1 313 | - | - | 8 625 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 134 409 | 6 981 | 883 013 | - | - | 1 024 403 |
| Állami szervek | 134 409 | 6 903 | 880 646 | - | - | 1 021 958 |
| Hitelintézetek és befektetési vállalkozások | - | - | 542 | - | - | 542 |
| Vállalatok | - | 78 | 1 825 | - | - | 1 903 |
| Származékos ügyletek | 86 546 | - | - | - | 1 039 | 87 585 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>228 267</u> | <u>9 411</u> | <u>884 326</u> | <u>1 854 786</u> | <u>1 039</u> | <u>2 977 829</u> |

*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 59 776 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratral rendelkezik.

**Viszonteladási megállapodás

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA
(folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumok | Fedezeti célú származékos ügyletek | Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok | Összesen |
|--|--|--|---------------------------------------|--|------------------|
| Pénzügyi kötelezettségek 2009. december 31-én | | | | | |
| Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek* | - | - | - | 892 725 | 892 725 |
| <i>ebből repo**</i> | - | - | - | 21 934 | 21 934 |
| Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben | - | 155 663 | - | 1 654 764 | 1 810 427 |
| Betétek | - | 148 880 | - | 1 627 826 | 1 776 706 |
| Látraszóló | - | - | - | 415 631 | 415 631 |
| Meghatározott időre lekötött | - | 148 880 | - | 1 118 447 | 1 267 327 |
| Megtakarítási | - | - | - | 93 748 | 93 748 |
| Betét jellegű kötelezettségek | - | 6 783 | - | 26 938 | 33 721 |
| Betéti okirat | - | - | - | 273 | 273 |
| Nem átváltható kötvények | - | 6 783 | - | 5 735 | 12 518 |
| Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke | - | - | - | 20 930 | 20 930 |
| Származékos ügyletek | 57 771 | - | 1 477 | - | 59 248 |
| Rövid pozíció | 2 629 | - | - | - | 2 629 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban | 2 629 | - | - | - | 2 629 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>60 400</u> | <u>155 663</u> | <u>1 477</u> | <u>2 550 137</u> | <u>2 767 677</u> |

*Melyből 232 187 millió Ft látraszóló.

**Visszavásárlási megállapodás

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA
(folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Fedezeti célú származékos ügyletek | Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok | Összesen |
|---|--|---|---------------------------------------|--|------------------|
| Pénzügyi kötelezettségek 2008. december 31-én | | | | | |
| Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek* | - | - | - | 778 508 | 778 508 |
| <i>ebből repo**</i> | - | - | - | 7 946 | 7 946 |
| Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyletekkel szemben | - | 133 563 | - | 1 880 399 | 2 013 962 |
| Betétek | - | 132 427 | - | 1 859 543 | 1 991 970 |
| Látraszóló | - | - | - | 386 047 | 386 047 |
| Meghatározott időre lekötött | - | 132 427 | - | 1 367 976 | 1 500 403 |
| Megtakarítási | - | - | - | 105 520 | 105 520 |
| Betét jellegű kötelezettségek | - | 1 136 | - | 20 856 | 21 992 |
| Betéti okirat | - | - | - | 292 | 292 |
| Nem átváltható kötvények | - | 1 136 | - | - | 1 136 |
| Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke | - | - | - | 20 564 | 20 564 |
| Származékos ügyletek | 90 652 | - | 3 017 | - | 93 669 |
| Rövid pozíció | 2 343 | - | - | - | 2 343 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban | 2 343 | - | - | - | 2 343 |
| Egyéb | - | - | - | 1 883 | 1 883 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>92 995</u> | <u>133 563</u> | <u>3 017</u> | <u>2 660 790</u> | <u>2 890 365</u> |

*Melyből 330 518 millió Ft látraszóló.

**Visszavásárlási megállapodás

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA
(folytatás)
Részletes információk a pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan
Repo és fordított repo megállapodások

A fordított repo megállapodások keretében a Csoport tulajdonjogot szerez az érintett fedezetet illetően, tehát lehetősége van a fedezetet felhasználni. Mindemellett kötelezettséget vállal arra, hogy a fedezetet visszaszolgáltatja a kölcsönt felvevőnek az ügylet lejáratakor. A fordított repo megállapodás keretében fedezetként elfogadott értékpapírok valós értéke 2009 december 31-én 2 722 millió Ft volt, melyből 2 629 millió Ft (amely rövid pozíció címén kerül elszámolásra a konszolidált mérlegben) tényleges eladás keretében továbbértékesítésre került (2008 december 31-én ebben a sorrendben 22 792 és 2 343 millió Ft).

A repo megállapodásokból származó kötelezettségek fedezetéül szolgáló magyar államkötvények könyv szerinti értéke 2009 december 31-én 22 886 millió Ft volt (2008 december 31-én 8 028 millió Ft).

A repo és fordított repo megállapodások 3 hónapon belüli futamidővel rendelkeznek, az ügyletek kamatlába a bankközi forint kamathoz igazodik (BUBOR).

Tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A kereskedési célú és értékesíthető pénzügyi eszközök bontását az alábbi tábla tartalmazza:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|---------------|----------------|
| <u>Kereskedési célú értékpapírok</u> | | |
| Kincstárjegyek | 42 879 | 56 684 |
| Államkötvények | 26 188 | 77 724 |
| Tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok | 6 491 | 7 312 |
| Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok | 911 | - |
| Kereskedési célú értékpapírok összesen | <u>76 469</u> | <u>141 720</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|------------------|----------------|
| <u>Értékesíthető értékpapírok</u> | | |
| Kincstárjegyek | 168 708 | 126 879 |
| Forintban kibocsátott konszolidációs államkötvények | 112 719 | 112 605 |
| Forintban kibocsátott egyéb államkötvények | 747 247 | 600 585 |
| Forintban kibocsátott önkormányzati kötvények | 31 234 | 28 591 |
| Devizában kibocsátott önkormányzati kötvények | 11 993 | 11 947 |
| Forintban kibocsátott egyéb, tőzsdén jegyzett kötvények | 3 193 | 2 367 |
| Forintban kibocsátott egyéb, tőzsdén nem jegyzett kötvények | - | 39 |
| Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok | 884 | 1 313 |
| Értékesíthető értékpapírok összesen | <u>1 075 978</u> | <u>884 326</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA
(folytatás)

A konszolidációs kötvényekre a Csoport az 1992–1994-es konszolidációs program keretében tett szert. Ezek a kötvények 2013-ban és 2014-ben járnak le, a Magyar Államkincstár kincstárjegyeinek kamatával megegyező piaci kamatlábon kamatoznak, és évente, illetve félévente átárazódnak. Mivel ezeknek az eszközöknek Magyarországon még nincs likvid piaca, a könyvekben amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Mivel rendszeresen átárazódnak, a vezetés úgy ítéli meg, hogy valós értékük legmegfelelőbb becslését az amortizált bekerülési érték adja.

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak tőzsdén nem jegyzett részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2009. év végén 883 millió Ft (887 millió Ft 2008. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan. Ezen részesedéseknek nincs aktív piaca. A Vezetőség véleménye szerint könyv szerinti értékük megközelítően a valós értéküknek felel meg.

Ezek az értékesíthető pénzügyi instrumentumok hosszú távú befektetések olyan vállalkozásokban, melyekben a Csoportnak nincs befolyásoló részesedése, ezért nincsenek konszolidálva sem teljeskörűen, sem equity módszerrel.

A fent említett befektetések nettó könyv szerinti értékét a következő táblázat mutatja be:

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Hitelgarancia ZRt. | 640 | 640 |
| VISA Inc. | 239 | 238 |
| SWIFT S.C. | 5 | 9 |
| | <u>884</u> | <u>887</u> |

A táblázat nem tartalmazza a Risk Kft.-ben meglévő részesedést, mivel az 100%-ban értékvesztett 2009-ben és 2008-ban egyaránt.

A valós érték meghatározása mögött az a feltételezés áll, hogy a Csoport egy folyamatosan működő vállalkozás, és tevékenységét nem áll szándékában jelentősen korlátozni vagy bármilyen ügyletet hátrányos feltételek mellett megkötni, és erre nem is kötelezik.

Refinanszírozási hitelek

A Bank több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött különböző pénzintézetekkel (EIB, FHB – Jelzálogbank, MFB – Fejlesztési Bank; EXIM Bank) a Bank tevékenysége egy részének finanszírozása céljából. A jogosult kedvezményezettek meghatározását, valamint a végső hitelfelvevők, illetve a visszafizetési folyamat figyelemmel kísérését számos szerződéses előírás szabályozza. A végső hitelfelvevőhöz kapcsolódó összes hitelkockázatot minden esetben a Bank viseli és köteles biztosítani az összes kötelezettség betartását is. A 2009. december 31-i állapot szerint a vezetés azon a véleményen van, hogy a Bank teljesítette az összes jelentős szerződéses kötelezettségét. A refinanszírozási hitelek amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként jelennek meg a konszolidált mérlegben.

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Refinanszírozási hitelek | <u>181 931</u> | <u>200 813</u> |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA**
(folytatás)*Alárendelt kölcsöntőke*

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|---------------|---------------|
| Alárendelt kölcsöntőke a KBC csoporttól | 16 204 | 15 834 |
| Az állam részére kibocsátott kötvények | 4 714 | 4 714 |
| | <u>20 918</u> | <u>20 548</u> |

2006 júniusában a Csoport 60 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőkét vett fel a KBC Bank N.V. Dublintól, a KBC Csoport tagjától. A hitel 2016. június 30-án jár le és változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 0,55% éves kamatban állapították meg.

A Bank 1994 decemberében az államnak kibocsátott kötvények formájában is alárendelt kölcsöntőkéhez jutott, amely bevételéből hosszú lejáratú államkötvényeket vásárolt. A kibocsátott kötvények kamatozása megegyezik a vásárolt államkötvények kamatával. Mindkét értékpapír 2014-ben jár le. Az alárendelt kölcsöntőke amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként jelenik meg a konszolidált mérlegben.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2009-es évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

| | Valós értéken | | | Amortizált bekerülési értéken | Könyv- szerinti érték összesen | Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló | Valós érték | El nem számolt nyereség - (veszteség) |
|---|-------------------------|--|--|-------------------------------------|---|--|------------------|--|
| | Jegyzett piaci ár | Értékelési technika - piaci adatokon alapuló | Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló | | | | | |
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | | |
| Kereskedési célú eszközök | 75 537 | 39 633 | 2 488 | - | 117 658 | (539) | 117 658 | - |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök | - | 8 851 | 294 | - | 9 145 | - | 9 145 | - |
| Értékesíthető eszközök | 915 955 | 113 261 | 45 879 | 883 | 1 075 978 | - | 1 075 978 | - |
| Hitelek és követelések | - | - | - | 1 636 614 | 1 636 614 | - | 1 636 629 | 15 |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | - | 347 | - | - | 347 | - | 347 | - |
| Pénzügyi eszközök összesen | <u>991 492</u> | <u>162 092</u> | <u>48 661</u> | <u>1 637 497</u> | <u>2 839 742</u> | <u>(539)</u> | <u>2 839 757</u> | <u>15</u> |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | | | |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 2 629 | 55 283 | 2 488 | - | 60 400 | 485 | 60 400 | - |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek | - | 155 627 | 36 | - | 155 663 | (2 174) | 155 663 | - |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | - | - | - | 2 550 137 | 2 550 137 | - | 2 550 136 | (1) |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | - | 1 477 | - | - | 1 477 | - | 1 477 | - |
| Pénzügyi kötelezettségek összesen | <u>2 629</u> | <u>212 387</u> | <u>2 524</u> | <u>2 550 137</u> | <u>2 767 677</u> | <u>(1 689)</u> | <u>2 767 676</u> | <u>(1)</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2009. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2008-as évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

| | Valós értéken | | Amortizált bekerülési értéken | Könyv- szerinti érték összesen | Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló | Valós érték | El nem számolt nyereség - (veszteség) | |
|---|-------------------------|--|-------------------------------------|---|--|-----------------|--|--|
| | Jegyzett piaci ár | Értékelési technika - piaci adatokon alapuló | | | | | | Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló |
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | | |
| Kereskedési célú eszközök | 141 720 | 64 609 | 21 938 | - | 228 267 | 21 885 | 228 267 | - |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök | - | 9 333 | 78 | - | 9 411 | (4 558) | 9 411 | - |
| Értékesíthető eszközök | 728 006 | 113 071 | 42 363 | 887 | 884 326 | - | 884 326 | - |
| Hitelek és követelések | - | - | - | 1 854 786 | 1 854 786 | - | 1 854 772 | (14) |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | - | 1 039 | - | - | 1 039 | - | 1 039 | - |
| Pénzügyi eszközök összesen | 869 726 | 188 052 | 64 379 | 1 855 673 | 2 977 829 | 17 327 | 2 977 815 | (14) |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | | | |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 2 343 | 68 647 | 22 005 | - | 92 995 | (21 952) | 92 995 | - |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek | - | 133 467 | 96 | - | 133 563 | 3 115 | 133 563 | - |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | - | - | - | 2 660 790 | 2 660 790 | - | 2 660 771 | (19) |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | - | 3 017 | - | - | 3 017 | - | 3 017 | - |
| Pénzügyi kötelezettségek összesen | 2 343 | 205 131 | 22 101 | 2 660 790 | 2 890 365 | (18 837) | 2 890 346 | (19) |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

A következőkben bemutatásra kerül azon pénzügyi instrumentumok valós értékének változása, melyeknél az értékelés nem piaci adatokon alapul.

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú derivatívák | Eredménnyel szemben valós értéken értékelte vállalati kötvények | Állami szervek által kibocsátott értékesíthető kötvények | Összesen |
|---|------------------------------|---|--|----------|
| Pénzügyi eszközök | | | | |
| Egyenleg 2008. december 31-én | 21 938 | 78 | 42 363 | 64 379 |
| Nettó nyereség / (veszteség) az eredményben elszámolva | (4 330) | (10 503) | 4 432 | (10 401) |
| közvetlenül a saját tőkében elszámolva | - | - | (1 680) | (1 680) |
| Beszerezés | - | 10 719 | 800 | 11 519 |
| Elszámolás | (15 120) | - | (36) | (15 156) |
| Egyenleg 2009. december 31-én | 2 488 | 294 | 45 879 | 48 661 |

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú derivatívák | Eredménnyel szemben valós értéken értékelte nem átváltható kötvények | Összesen |
|---|------------------------------|--|----------|
| Pénzügyi kötelezettségek | | | |
| Egyenleg 2008. december 31-én | 22 005 | 96 | 22 101 |
| Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva | (4 515) | 1 498 | (3 017) |
| közvetlenül a saját tőkében elszámolva | - | - | - |
| Beszerezés | - | - | - |
| Elszámolás | (15 002) | (1 558) | (16 560) |
| Egyenleg 2009. december 31-én | 2 488 | 36 | 2 524 |

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Valós érték

Valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok

A kereskedési célú instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, az értékesíthető instrumentumok és a fedezeti célú származékos ügyletek nyilvántartása valós értéken történik.

Piaci árfolyamon kerülnek értékelésre azok a pénzügyi eszközök, melyek számára létezik aktív piac rendszeresen nyilvánosságra hozott, jegyzett árakkal. Ebbe a kategóriába tartoznak a kincstárjegyek, államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett kötvények és tőkeinstrumentumok.

Amennyiben a pénzügyi instrumentumnak nincs aktív piaca, illetve jegyzett ára, akkor piaci adatokon alapuló értékelési technikát alkalmaz a Csoport, mint például a jövőbeli cash flow-k diszkontálása vagy opció árazási modellek. A származékos ügyletek nagy része ide tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb opciók, keresztdevizás- és kamat swapok és a határidős kamatláb megállapodások.

Ha nincsenek rendelkezésre álló piaci paraméterek, akkor a Csoport a lehető legpontosabb feltételezéseit és becslését használja fel azoknak a befolyásoló körülményeknek a megállapítására, melyekkel számolni kell a modell értékelés során. Nem áll rendelkezésre megfigyelhető piaci adat az exotikus származékos ügyletek, a fix kamatozású vállalati kötvények és a hozzájuk kapcsolható kibocsátott kötvények esetében, melyeknél a szokásos értékelési technika módosításra kerül a hitel prémiummal. Az önkormányzati kötvényeknél a Csoport a likviditási prémiumot veszi figyelembe módosító tényezőként.

Az önkormányzati kötvények valós értékszámításánál a Csoport megváltoztatta értékelési technikáját és fejlettebb módszerre tért át. Ezeket a kötvényeket eredetileg Ft-ban és CHF-ben bocsátották ki. A kötvény egyik tulajdonsága, hogy a futamidő alatt bármely időpontban a kötvény devizanemét az átváltás napján érvényes spot árfolyamon EUR-ra, CHF-re és USD-re lehet változtatni. Mindazonáltal a referencia kamatot meghaladó kamat margin mértéke változatlan marad. Mindez a Csoport szempontjából egy eladott, halasztott díjfizetésű amerikai többdevizás megkülönböztető swapciónak tekinthető. Az ilyen jellegű deviza swapcióna nem elérhető piaci érték, de belső értéke a rendelkezésre álló piaci paraméterekből kiszámolható. A swapció értéke nem jelentős. A Csoport egy technikai deviza kamat swap ügyletet vesz nyilvántartásba a konverzió napján a kötvény devizanem változásának bemutatására. Az önkormányzati kötvényt fel lehet bontani három összetevőre, amelyek valós értékének összege megegyezik a kötvény teljes valós értékével. A három instrumentum a következő: 1) kötvény, 2) technikai deviza swap és 3) swapció. A kötvény piaci értéke a jövőbeni cash-flowk diszkontált jelenértékéből származik. A kötvény jövőbeni pénzáramlásai az alapértelmezett pénzügyi hozamgörbével kerülnek előrejelzésre. 2008-ban a Csoport a technikai deviza kamat swapot külön értékelte hasonlóan a többi valós értékű származékos ügyletnek. 2009-ben ezeket a deviza kamat swapokat az önkormányzati kötvények elválaszthatatlan részeként kezelte és a kötvénnyel együtt értékelte. 2009-ben a Bank a diszkontált hozamgörbe alkalmazásának tekintetében áttért egy kifinomultabb módszerre. 2009-ben minden önkormányzati kötvényhez külön-külön határozott meg hozamgörbét a Csoport által megállapított hitel felárral módosított Magyar Államkötvények benchmark hozamgörbéjéből.

A 2008-as módszerrel számolva az önkormányzati kötvények valós értéke 2 103 millió Ft-tal magasabb lenne.

A Csoport 3. szintű valós értékelést alkalmaz az önkormányzati kötvények esetében. Nincs aktív piaca ezeknek az instrumentumoknak, ahonnan az árazáshoz szükséges piacon megfigyelhető paramétereket meg lehetne szerezni, különösen érvényes ez a Magyar Államkötvények árán felüli kockázatra vonatkozó hitelfelárra. A Csoport az értékelési modell megerősítésére ésszerűen lehetséges alternatív feltételezésként növelte az alkalmazott hitelfelárat. A hitelfelárat módosította a jelenlegi és eggyel rosszabb PD (nem-teljesítés valószínűsége) osztályba sorolt önkormányzatok közötti bázispont különbséggel. A PD besorolási kategóriák között 40 és 80 bázispont a különbség, amivel módosításra került a fennálló margin alapú hitelfelár. Mindez egy PD osztályok közötti migrációt feltételez. Ez az alternatív értékelés a könyv szerinti értékben 1 710 millió Ft. változást okozna.

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az értékesíthetőnek minősített konszolidációs államkötvények nem rendelkeznek piaci árfolyammal. Mivel azonban a kötvények kamatlába a kincstárjegyek piaci kamatához igazodik és rendszeresen átárazódnak, könyv szerinti értékük megközelíti a valós értéket.

Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

Az alábbiakban bemutatásra kerülnek a beszámolóban nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához alkalmazott módszerek és feltételrendszerek.

Eszközök és források, melyek könyv szerinti értéke megközelítően a valós érték

A likvid vagy rövid hátralévő futamidővel (1 éven belüli) rendelkező eszközök és források esetén feltételezhető, hogy a könyv szerinti érték megközelítően a valós érték. Ez a feltételezés alkalmazandó a látraszóló, a meghatározott lejáráttal nem rendelkező megtakarítási, és a változó kamatozású eszközökre és forrásokra is.

2009. december 31-én az ügyfeleknek nyújtott hitelek között szerepel 36 milliárd Ft (2008. december 31-én 42 milliárd Ft) nettó könyv szerinti értékű állomány – melynek egy része fix kamatozású -, melyet az FHB refinanszírozott. Mivel a refinanszírozási források és a kihelyezett hitelek kondíciói hasonlóak, ezért a hitelek valós értékében bekövetkező változásokat ellensúlyozzák a felhasznált források valós értékében bekövetkező változások.

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nem realizált bevétele és ráfordítása nem tartalmazza ezen refinanszírozott hitelek valós értékre értékelését.

Fix kamatozású pénzügyi eszközök és források

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejáráttal rendelkező források becslött valós értékének meghatározása az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe alapján, diszkontált cash flow számítással történik.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejáráttal rendelkező eszközök valós értékének meghatározása az eszköz becslött piaci hozamgörbéjével diszkontált cash flow számítással történik, ahol az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe módosításra kerül a Csoport lakossági és vállalati hitel portfóliójának átlagos kamatmarzsával.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

18 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|--------------|--------------|
| <u>Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</u> | | |
| Devizában kibocsátott államkötvények | 6 523 | 6 903 |
| Forintban kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvények | 200 | - |
| Devizában kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvények | 93 | 78 |
| Ügyfeleknek nyújtott hitelek | <u>2 329</u> | <u>2 430</u> |
| | <u>9 145</u> | <u>9 411</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</u> | | |
| Lekötött betétek: | | |
| - lakosság | 9 035 | 2 657 |
| - vállalat | 2 743 | 2 490 |
| - befektetési alap | 137 102 | 127 280 |
| Számviteli inkonzisztencia („mismatch”) csökkentése érdekében valós értéken értékelt kibocsátott kötvények | 36 | 96 |
| Egyéb kibocsátott kötvények | <u>6 747</u> | <u>1 040</u> |
| | <u>155 663</u> | <u>133 563</u> |

Az eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között rögzített kamatozású államkötvények és egy vállalati ügyfélnek nyújtott hitel szerepel, amelyet a Csoport a megszerzéstől kezdve származékos kamatügylettel fedez.

A hitelkockázat miatt az eredményel szemben valós értéken értékelt hitelek valós értékének tárgyévben elszámolt változása nem jelentős 2009-ben és 2008-ban.

Az eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök maximum hitelkockázata megegyezik azok valós értékével, ami 2009. december 31-én 2 329 millió Ft (2008. december 31-én 2 430 millió Ft) volt.

A Csoport 2007-ben kötvénykibocsátási programba kezdett. A Csoport nyilvános körben bocsát ki dematerializált kötvényeket. A kötvények devizaneme HUF, EUR és USD lehet, melyek lejáratára 60 nap és 20 év között mozog, a kötvények kamatlába pedig lehet fix vagy változó, kapcsolódhat valamilyen részvény-, deviza-, vagy áruindexhez vagy hitelhez.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****18 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)**

A kötvények a bekerüléstől kezdve Eredménnyel szemben valós értéken értékelt forrásként kerülnek kimutatásra a következő indokok alapján:

- a kibocsátott kötvények egyik része egy konstrukciót képez a devizában kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvényekkel. A valós értéken történő megjelenítés jelentős mértékben csökkenti az értékelési inkonzisztenciát („accounting mismatch”), mely az eszközök és források más alapokon történő értékelésekor fellépne;
- a kibocsátott kötvények másik részét a Csoport származékos kamatügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

2009-ben a pénzügyi kötelezettségek valós értékének tárgyévi változásából a hitelkockázat változásához köthető, tárgyévi eredményben elszámolt rész immateriális, kumuláltan pedig 1 452 millió Ft nyereséget tett ki (2008-ban 3 238 millió Ft nyereség a tárgyévben és kumuláltan).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között deviza opciókkal kombinált lakossági és vállalati lekötött betétek is szerepelnek. A Csoport ezeket az opciókat beágyazott derivatívaként kezeli, a betét és az opció valós értéke nem kerül elkülönítésre.

A Csoport treasury politikájának megfelelően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között szereplő hosszú lejáratú, fix kamatozású befektetési alapoktól származó betéteit származékos kamatügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (kivéve a kibocsátott kötvényeket) valós értékében bekövetkező, a hitelkockázat változásához köthető tárgyévi változás nem volt jelentős 2009-ben és 2008-ban.

Lejáratkor a Csoport által a szerződések szerint kifizetendő összeg 1 304 millió Ft-tal alacsonyabb a betétek és a kibocsátott kötvények valós értékénél (2008-ban 5 250 millió Ft-tal haladta meg a valós értéket).

A pénzügyi instrumentumok valós értéke és bekerülési értéke közötti különbözet, mely nem került azonnal elszámolásra az eredményben, immateriális volt 2009-ben és 2008-ban.

19 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

| | Adatok millió Ft-ban | |
|-------------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Nyitó egyenleg | 513 | 515 |
| Értékvesztés visszaírás | - | (2) |
| Záró egyenleg | <u>513</u> | <u>513</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
20 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Értékvesztés típusa | | |
| Hitelekre képzett specifikus értékvesztés | 65 230 | 41 647 |
| Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék | 2 565 | 2 898 |
| Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék | <u>9 635</u> | <u>5 983</u> |
| Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen | <u><u>77 430</u></u> | <u><u>50 528</u></u> |

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Ügyfél szerinti bontás | | |
| Bankokkal szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés | 386 | - |
| Ügyfelekkel szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés (bankok nélkül) | 73 907 | 46 995 |
| Függő kötelezettségekre képzett specifikus és portfólió alapú céltartalék | <u>3 137</u> | <u>3 533</u> |
| Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen | <u><u>77 430</u></u> | <u><u>50 528</u></u> |

| | Adatok millió Ft-ban | | | |
|---|---------------------------------------|--|--|----------------------|
| | <u>Hitelekre képzett értékvesztés</u> | <u>Függő kötelezettségekre képzett céltartalék</u> | <u>Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék</u> | <u>Összesen</u> |
| Nyitó egyenleg 2009 január 1-én | 41 647 | 2 898 | 5 983 | 50 528 |
| Eredményt érintő változások | | | | |
| Képzés és visszairás | 39 212 | 1 061 | 4 049 | 44 322 |
| Felszabadítás | (2 186) | (1 597) | (397) | (4 180) |
| Értékvesztett hitelek kamatkövetelésére | 1 692 | - | - | 1 692 |
| Diszkont hatás | (489) | 209 | - | (280) |
| Eredményt nem érintő változások | | | | |
| Felhasználás | (13 243) | - | - | (13 243) |
| Egyéb | (1 403) | (6) | - | (1 409) |
| Záró egyenleg 2009 december 31-én | <u><u>65 230</u></u> | <u><u>2 565</u></u> | <u><u>9 635</u></u> | <u><u>77 430</u></u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
20 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Hitelekre képzett értékvesztés</u> | <u>Függő kötelezettségekre képzett céltartalék</u> | <u>Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék</u> | <u>Összesen</u> |
|--|---|--|--|-----------------|
| Nyitó egyenleg 2008 január 1-én | 44 747 | 5 147 | 8 284 | 58 178 |
| Eredményt érintő változások | | | | |
| Képzés és visszairás | 17 973 | 287 | - | 18 260 |
| Felszabadítás | (5 507) | (2 927) | (2 301) | (10 735) |
| Értékvesztett hitelek kamatkövetelésére | 234 | - | - | 234 |
| Diszkont hatás | (316) | 388 | - | 72 |
| Eredményt nem érintő változások | | | | |
| Felhasználás | (16 168) | - | - | (16 168) |
| Egyéb | 684 | 3 | - | 687 |
| Záró egyenleg 2008 december 31-én | <u>41 647</u> | <u>2 898</u> | <u>5 983</u> | <u>50 528</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
21 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK

| | 2009. december 31. | | | | 2008. december 31. | | | |
|--|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Névérték Eszközök | Névérték Források | Pozitív | Negatív | Névérték Eszközök | Névérték Források | Pozitív | Negatív |
| | | | valós érték Eszközök | valós érték Források | | | valós érték Eszközök | valós érték Források |
| Adatok millió Ft-ban | | | | | | | | |
| Kereskedési célú származékos ügyletek | | | | | | | | |
| Származékos devizaügyletek | | | | | | | | |
| Deviza határidős ügyletek | 118 965 | 125 468 | 1 129 | (3 475) | 146 590 | 147 259 | 4 757 | (1 517) |
| Deviza future ügyletek | 3 930 | 3 945 | 11 | (11) | - | - | - | - |
| Deviza betétcsere ügyletek | 369 335 | 370 713 | 6 215 | (6 125) | 725 394 | 726 433 | 19 618 | (17 556) |
| Deviza opciók | 562 222 | 562 222 | 10 102 | (10 355) | 1 049 932 | 1 050 103 | 27 157 | (27 248) |
| Származékos devizaügyletek összesen | 1 054 452 | 1 062 348 | 17 457 | (19 966) | 1 921 916 | 1 923 795 | 51 532 | (46 321) |
| Származékos kamatügyletek | | | | | | | | |
| Kamatcsere ügyletek | 1 328 626 | 1 328 626 | 22 240 | (18 747) | 1 690 801 | 1 690 800 | 21 935 | (14 541) |
| Keresztdevizás kamatcsere ügyletek | 617 866 | 632 658 | 499 | (17 075) | 690 519 | 704 536 | 11 139 | (27 888) |
| Opciós kamatügyletek | 67 710 | 67 710 | 484 | (484) | 75 992 | 75 992 | 161 | (161) |
| Határidős kamatláb megállapodások | 155 700 | 172 723 | 458 | (540) | 401 850 | 546 193 | 1 689 | (1 574) |
| Származékos kamatügyletek összesen | 2 169 902 | 2 201 717 | 23 681 | (36 846) | 2 859 162 | 3 017 521 | 34 924 | (44 164) |
| Részvényindex opciók | 15 | 4 318 | 4 | (912) | - | 3 653 | - | (77) |
| Árucserre ügyletek | 170 | 170 | 47 | (47) | 514 | 514 | 90 | (90) |
| Kereskedési célú származékos ügyletek összesen | 3 224 539 | 3 268 553 | 41 189 | (57 771) | 4 781 592 | 4 945 483 | 86 546 | (90 652) |
| Cash flow fedezeti ügyletek | | | | | | | | |
| Opciós devizaügyletek | 68 360 | 74 895 | 347 | (1 477) | 31 604 | 33 067 | 1 039 | (3 017) |
| Fedezeti célú származékos ügyletek összesen | 68 360 | 74 895 | 347 | (1 477) | 31 604 | 33 067 | 1 039 | (3 017) |
| Származékos ügyletek összesen | 3 292 899 | 3 343 448 | 41 536 | (59 248) | 4 813 196 | 4 978 550 | 87 585 | (93 669) |

A 10–96. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
21 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)
Opciók

A Csoport működési szabályzatának megfelelően a vásárolt és az eladott opciók megbízható hitelképességű partnerekkel kötött ellenirányú ügyletekkel párban állnak, azok kockázata fedezi egymást, bár a Csoport nem alkalmaz rájuk fedezeti elszámolást.

Cash flow fedezeti ügyletek
Opciós devizaügyletek

A Csoport opciós devizaügyleteket kötött a lízingcégeinek jövőbeli deviza cash flow-ból adódó várható devizakockázat fedezésére.

2009-ben 598 millió Ft veszteség került át a cash flow fedezeti tartalékból a konszolidált eredménykimutatás „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés” sorra (2008-ban 1 578 millió Ft nyereség).

Az opciókból származó cash flowk a következő időszakokban várhatók:

Adatok millió Ft-ban

| | 2009. December 31 | | | | 2008. December 31 | | | |
|-----------------|-------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | Várható cash flow | | Diszkontált cash flow | | Várható cash flow | | Diszkontált cash flow | |
| | Bejövő | Kimenő | Bejövő | Kimenő | Bejövő | Kimenő | Bejövő | Kimenő |
| < 3 hónap | 16 | (121) | 16 | (121) | 20 | (52) | 20 | (51) |
| 3-6 hónap | 34 | (165) | 33 | (162) | 13 | (230) | 13 | (223) |
| 6 hónap - 1 év | 139 | (537) | 133 | (514) | 184 | (727) | 171 | (678) |
| 1-2 év | 182 | (743) | 165 | (680) | 817 | (1 819) | 721 | (1 603) |
| 2-5 év | - | - | - | - | 136 | (549) | 114 | (462) |
| Összesen | 371 | (1 566) | 347 | (1 477) | 1 170 | (3 377) | 1 039 | (3 017) |

22 – EGYÉB ESZKÖZÖK

Adatok millió Ft-ban

| | 2009 | 2008 |
|--|---------------|---------------|
| Követelések befektetési szolgáltatásokból | 1 116 | 1 115 |
| Előlegek | 228 | 2 879 |
| Vevők | 1 078 | 843 |
| Munkavállalókkal szembeni követelések | 36 | 34 |
| Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások | 2 225 | 3 541 |
| Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások | 163 | 2 931 |
| Kompenzáció miatti követelések (lásd 25-ös fejezet) | 17 300 | 16 399 |
| Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások | 85 | 229 |
| Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 6 011 | 8 615 |
| Készletek | 2 330 | 1 201 |
| Egyéb | 633 | 1 815 |
| | 31 205 | 39 602 |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

23 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG

Halasztott adó

A konszolidált mérlegben kimutatott halasztott adó állománya és annak változása a következőképpen alakult:

2009. december 31.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Eszköz</u> | <u>Kötelezettségek</u> | <u>Eredmény- kimutatás</u> | <u>Saját tőke</u> |
|--|---------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Munkavállalói juttatások | - | (101) | (12) | - |
| Elhatárolt veszteség | 798 | - | 486 | - |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak | (214) | (428) | (10) | - |
| Céltartalék | - | (203) | 9 | - |
| Hitelekre képzett értékvesztés | 148 | 1 960 | 1 400 | - |
| Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | 111 | (2 856) | 4 922 | - |
| Értékesíthető instrumentumok | - | (701) | - | (1 846) |
| Cash flow hedge ügyletek | 11 | (65) | - | (161) |
| Egyéb | (106) | 5 036 | (3 159) | - |
| Összesen | 748 | 2 642 | 3 636 | (2 007) |

2008. december 31.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Eszköz</u> | <u>Kötelezettségek</u> | <u>Eredmény- kimutatás</u> | <u>Saját tőke</u> |
|--|---------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Munkavállalói juttatások | - | (113) | (86) | - |
| Elhatárolt veszteség | 36 | (276) | 159 | - |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak | - | (224) | (1) | - |
| Céltartalék | (4) | (198) | 52 | - |
| Hitelekre képzett értékvesztés | 225 | 3 437 | (1 243) | - |
| Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | - | 1 955 | (813) | - |
| Értékesíthető instrumentumok | - | (2 547) | - | 2 286 |
| Cash flow hedge ügyletek | - | (237) | - | 616 |
| Egyéb | (21) | 1 962 | (2 321) | - |
| Összesen | 236 | 3 759 | (4 253) | 2 902 |

A halasztott adó számításának alapját a magyar és nemzetközi számviteli előírások szerint összeállított konszolidált mérlegben szereplő eszközök és források közötti átmeneti különbözetekek képezik, az alkalmazott adókulcs 20,62% (19% társasági adó és 1,62% helyi adó).

A Csoport abban az esetben számol halasztott adót, abban az esetben, ha valószínűsíthető, hogy azt az adott leányvállalat adózási szempontból fel tudja használni. Az elhatárolt veszteség felhasználása nincs előírt időlimit. A Csoport a 2009. december 31-én fennálló 4 068 millió Ft elhatárolt veszteségéből (2 100 millió Ft 2008. december 31-én) 198 millió Ft-ra (540 millió Ft 2008. december 31-én) nem képzett halasztott adó eszközt, mivel ez az elhatárolt veszteség nagy valószínűséggel nem kerül felhasználásra adóalap módosító tételként a jövőben. A fennmaradó 3 870 millió Ft részét képezi a halasztott adó számításnak (1 560 millió Ft 2008. december 31-én).

K&H BANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

24 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|------------------------------|--------------|--------------|
| GIRO Elszámolásforgalmi Zrt. | 1 583 | 1 572 |
| Budatrend-III Zrt. | - | 98 |
| HAGE Zrt. | 542 | 542 |
| Összesen | <u>2 125</u> | <u>2 212</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------|--------------|
| Nyitó egyenleg | 2 212 | 2 065 |
| - Könyv szerinti érték: kivezetés, végelszámolás | (98) | (42) |
| - Tárgyévben elszámolt eredmény | 454 | 587 |
| - Osztalék kifizetés | (443) | (398) |
| Záró egyenleg | <u>2 125</u> | <u>2 212</u> |

K&H BANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – TÁRGYI ESZKÖZ

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Ingtatlanok</u> | <u>IT felszerelések</u> | <u>Irodai felszerelések</u> | <u>Egyéb</u> | <u>Összesen</u> |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------|-----------------|
| 2008. január 1. | | | | | |
| Bruttó érték | 19 503 | 12 655 | 12 238 | 6 665 | 51 061 |
| Halmazott értékcsökkenés | (6 108) | (9 221) | (5 495) | (1 588) | (22 412) |
| Nettó könyv szerinti érték | 13 395 | 3 434 | 6 743 | 5 077 | 28 649 |
| Változások 2008. év során | | | | | |
| Beszerzés | 2 412 | 540 | 2 681 | 2 623 | 8 256 |
| Értékesítés - nettó | (121) | - | (895) | (18) | (1 034) |
| Értékvesztés | - | - | - | (51) | (51) |
| Értékcsökkenés | (862) | (1 494) | (2 247) | (851) | (5 454) |
| Egyéb | - | - | 19 | - | 19 |
| 2008. december 31. | | | | | |
| Bruttó érték | 21 720 | 13 694 | 12 882 | 9 180 | 57 476 |
| Halmazott értékcsökkenés | (6 896) | (11 214) | (6 581) | (2 400) | (27 091) |
| Nettó könyv szerinti érték | 14 824 | 2 480 | 6 301 | 6 780 | 30 385 |
| Változások 2009. év során | | | | | |
| Beszerzés | 4 013 | 1 640 | 439 | 2 240 | 8 332 |
| Értékesítés - nettó | (85) | - | (3) | (88) | (176) |
| Értékvesztés | (166) | - | (7) | - | (173) |
| Értékcsökkenés | (1 254) | (1 619) | (1 517) | (475) | (4 865) |
| Egyéb | 466 | 911 | (699) | (4 913) | (4 235) |
| 2009. december 31. | | | | | |
| Bruttó érték | 26 562 | 19 427 | 10 868 | 4 375 | 61 232 |
| Halmazott értékcsökkenés | (8 764) | (16 015) | (6 354) | (831) | (31 964) |
| Nettó könyv szerinti érték | <u>17 798</u> | <u>3 412</u> | <u>4 514</u> | <u>3 544</u> | <u>29 268</u> |

2009-ben a Csoport fővállalkozási szerződést kötött egy új székház felépítésére, melynek elkészülte 2012-ben várható. A szerződéses kötelezettségvállalás nettó összege 69,15 millió Euró 2009. december 31-én (18 730 millió Ft).

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
26 – IMMATERIÁLIS JAVAK

| | Adatok millió Ft-ban | | |
|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------|
| | <u>Szoftverek</u> | <u>Egyéb immateriális javak</u> | <u>Összesen</u> |
| 2008. január 1. | | | |
| Bruttó érték | 31 681 | 504 | 32 185 |
| Halmazott értékcsökkenés | <u>(27 168)</u> | <u>(2)</u> | <u>(27 170)</u> |
| Nettó könyv szerinti érték | 4 513 | 502 | 5 015 |
| Változások 2008. év során | | | |
| Beszerzés | 1 975 | 35 | 2 010 |
| Értékcsökkenés | (2 588) | (1) | (2 589) |
| Egyéb | - | 1 | 1 |
| 2008. december 31. | | | |
| Bruttó érték | 32 843 | 539 | 33 382 |
| Halmazott értékcsökkenés | <u>(28 943)</u> | <u>(2)</u> | <u>(28 945)</u> |
| Nettó könyv szerinti érték | 3 900 | 537 | 4 437 |
| Változások 2009. év során | | | |
| Beszerzés | 4 098 | - | 4 098 |
| Értékvesztés | (4) | - | (4) |
| Értékcsökkenés | (1 555) | (1 560) | (3 115) |
| Egyéb | (1 321) | 3 701 | 2 380 |
| 2009. december 31. | | | |
| Bruttó érték | 35 155 | 4 308 | 39 463 |
| Halmazott értékcsökkenés | <u>(30 037)</u> | <u>(1 630)</u> | <u>(31 667)</u> |
| Nettó könyv szerinti érték | <u>5 118</u> | <u>2 678</u> | <u>7 796</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
27 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE

| | Adatok millió Ft-ban | | | |
|--------------------------------------|--|--|------------------------------|----------------------|
| | <u>Átszervezésre képzett céltartalék</u> | <u>Céltartalék adó és jogi ügyekre</u> | <u>Egyéb céltartalék</u> | <u>Összesen</u> |
| Egyenleg 2008. január 1-én | 188 | 21 204 | 911 | 22 303 |
| Képzés | 899 | 21 589 | 1 054 | 23 542 |
| Felhasználás | - | (815) | - | (815) |
| Visszaírás | (84) | (694) | (306) | (1 084) |
| Diszkont hatás | - | 159 | - | 159 |
| Egyéb (deviza ártértékelés) | - | 627 | (621) | 6 |
| Egyenleg 2008. december 31-én | <u>1 003</u> | <u>42 070</u> | <u>1 038</u> | <u>44 111</u> |
| Képzés | 84 | 12 713 | 1 812 | 14 609 |
| Felhasználás | (103) | (12 992) | (155) | (13 250) |
| Visszaírás | (899) | (5 132) | (820) | (6 851) |
| Diszkont hatás | - | 858 | - | 858 |
| Egyéb (deviza ártértékelés) | (1) | (802) | - | (803) |
| Egyenleg 2009. december 31-én | <u><u>84</u></u> | <u><u>36 715</u></u> | <u><u>1 875</u></u> | <u><u>38 674</u></u> |

Az adó és jogi ügyekre képzett összesen 36 715 millió Ft céltartalékból 25 529 millió Ft (2008. év végén 23 864 millió Ft) a K&H Equities-nél 2003-ban és azelőtt történt visszaélésekből fakadó ügyfélkövetelésekre képzett céltartalék. 2003-ban a Bank két tulajdonosa, a KBC Bank N.V. és az ABN Amro Bank N.V. kötelezettségvállalási nyilatkozatot bocsátott ki, mely szerint biztosítják a Bank törvényileg előírt minimális tőkeszükségletét. A Bank szintén kibocsátott egy kötelezettségvállalási nyilatkozatot, mely szerint biztosítja a K&H Equities törvényileg előírt minimális tőkeszükségletét.

A legtöbb követelés esetében bünyügyi vizsgálat indult, és ezek az esetek bíróság elé kerültek. Néhány peres ügy már lezárásra került. Össességében a K&H Equities 191 millió Ft-ot használt fel a céltartalékból 2009-ben (815 millió Ft-ot 2008-ban) az ügyfélkifizetések miatt.

Az új megállapodás következményeként a Csoport felülvizsgálta az esethez kapcsolódó korábbi becsléseit és növelte a céltartalék összegét 999 millió Ft-tal (2008-ban 3 641 millió Ft-tal növelte).

2006-ban az ABN Amro Bank N.V. kötelezettségvállalási nyilatkozatát egy a KBC Bank N.V., az ABN Amro Bank N.V., a K&H Bank és a K&H Equities között létrejött jóvátételi nyilatkozat váltotta ki. Ennek a nyilatkozatnak az értelmében az ABN Amro Bank az ügyfeleknek bírósági döntés alapján kifizetett összeg 40%-át kifizeti a Csoportnak. A 2008-ban aláírásra került biztosítói megállapodás értelmében a biztosító a Csoportnak az ügyfélkifizetések részbeni kártérítést teljesít. A fenti megállapodásokból eredő 17 300 millió Ft kompenzációt a Csoport az ABN Amro Bankkal és a biztosítóval szembeni követelésként állította be a konszolidált mérlegbe 2009. december 31-re vonatkozóan (2009-ben 1 079 millió Ft-tal nőtt, 2008-ban 11 118 millió Ft-tal nőtt az összeg).

A céltartalék, valamint a követelés állományának változása a konszolidált eredménykimutatásban nettó módon jelenik meg (80 millió Ft bevétel 2009-ben, 7 477 millió Ft bevétel 2008-ban). 2007-től a céltartalék számítása az effektív kamat módszer alkalmazásával történik, amely 858 millió Ft növekedést okozott a konszolidált eredménykimutatás „Kamat és kamatjellegű ráfordítások” során (159 millió Ft növekedés 2008-ban).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****27 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE (folytatás)**

A további ütemezés és a bíróságok végső döntései bizonytalanok. Ennek eredményeképpen az elkövetkezendő években a céltartalék összege változhat. A helyzet alapos mérlegelése után, valamint átfogó vizsgálatok és megerősített jogi vélemények alapján a Csoport úgy gondolja, hogy a megképzett céltartalék a lehető legközelebbi becslést tükrözi, és pillanatnyilag elegendő a felmerülő veszteségek fedezésére. Ez a céltartalék nem tartalmazza a követelések rendezésének jogi és kiegészítő költségeit.

A biztosítói kifizetésekkel kapcsolatban a K&H Equities elszámolási vitában van a biztosítóval. 2008-ban a biztosító nem ismerte el a hibás elszámolás miatt keletkezett 1 028 millió Ft és a késedelmi kamatra vonatkozó követelését a K&H Equities-nek. A biztosító ugyanakkor 615 millió Ft követelést támasztott a K&H Equities-vel szemben, amit a K&H Equities nem ismert el. Az elszámolási vita kimenetele bizonytalan. A jogi állásfoglalások alapján lehetséges, de nem valószínű, hogy a biztosítói követelések sikeresek lesznek, ennek megfelelően a Csoport a biztosítói követelésekre nem képzett céltartalékot.

A Csoport érdekelt a szokásos üzleti tevékenysége során felmerülő jogi ügyekben, illetve követelésekben is. Az adó és jogi ügyekre képzett céltartalékból 11 286 millió Ft 2009. december 31-én (2008. december 31-én 18 206 millió Ft) fennálló 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-ben a Bank kereskedelmi kompenzációt ajánlott az ügyfeleknek, és a legtöbb esetben megállapodásra jutott, aminek a ráfordításait a könyvekben elszámolta. Mindezek alapján a Vezetőség úgy véli, hogy 2009. év során jelentősen csökkent ezen kereskedelmi jogi ügyek kimenetelét illető bizonytalanság, és úgy ítéli meg, hogy a jelenleg ismert jogi ügyekre megképzett céltartalék megfelelő mértékű a még fennmaradt lehetséges veszteségek fedezésére.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre 2009. december 31-re vonatkozóan megképzett 3 137 millió Ft (3 533 millió Ft 2008. december 31-re) céltartalék a kiegészítő melléklet 20-as fejezetében kerül bemutatásra.

28 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|---------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Szállítók | 3 333 | 3 675 |
| Lízing kötelezettségek | 1 | 5 |
| Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások | 19 131 | 19 813 |
| Vostro számlák | 515 | 769 |
| Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások | 673 | 3 176 |
| Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások | - | 1 003 |
| Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások | 1 299 | 1 988 |
| Kötelezettségek befektetési szolgáltatásokból | 5 377 | 2 783 |
| Egyéb | 11 257 | 13 827 |
| | <u>41 586</u> | <u>47 039</u> |

29 – JEGYZETT TŐKE

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|---------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények | <u>73 709</u> | <u>66 307</u> |

2009 során a KBC bank N.V. 7 402 millió Ft-tal emelte a Bank jegyzett tőkéjét. A tőkeemelés 2009. április 30-án lépett hatályba.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****29 - JEGYZETT TŐKE (folytatás)**

A kibocsátott és 2009. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részesvényenként 1 Ft (2008-ban szintén 1 Ft volt a névérték).

A Bank részesvényesei:

| | 2009 Részesvények száma (millió db) | 2009 Tulajdoni hányad % | 2008 Tulajdoni hányad % |
|----------------|--|--|--|
| KBC Bank N. V. | 73 709 | 100,00% | 100,00% |
| | <u>73 709</u> | <u>100,00%</u> | <u>100,00%</u> |

30 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport szokásos üzletmenete során üzletet köt hitelekhez kapcsolódó olyan pénzügyi instrumentumokra, amelyek mérlegen kívüli kockázatot hordoznak. Idetartoznak a hitelkeretek, a pénzügyi garanciák, és az akkreditívek. Ezek az instrumentumok a konszolidált mérlegben megjelenő összegeket meghaladó hitelkockázati elemeket tartalmaznak.

A mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok hitelkockázata a pénzügyi instrumentumban érintett bármely másik fél nem szerződészerű teljesítése miatt keletkező veszteség lehetőségét jelenti. A függő kötelezettségek tekintetében a Csoport ugyanazt a hitelezési politikát követi, mint a mérlegbeli pénzügyi instrumentumok esetében, a jóváhagyási eljárásoktól kezdve a kockázatkezelési limiteken keresztül egészen a nyomon követési folyamatokig.

A hitelkeretek hitelnyújtásra vonatkozó szerződéses megállapodások, rendszerint rögzített, vagy más módon meghatározott lejárattal, illetve díjfizetési kötelezettséggel. A lehetséges hitelezési veszteség kisebb mint a fel nem használt keretek összege, mivel a legtöbb hitelkeret esetében a hitelnyújtás attól függ, hogy az ügyfél megfelel-e a teljesítendő feltételeknek. Mivel számos hitelkeret várhatóan a hitel tényleges lehívása nélkül jár le, a kötelezettségvállalások összege nem szükségszerűen tükrözi a jövőbeni készpénzszükségletet.

A kibocsátott pénzügyi garanciák olyan függő kötelezettségvállalások, amelyekkel a Csoport valamely ügyfele teljesítését garantálja egy harmadik fél felé. A garancia kibocsátásában rejlő hitelezési kockázat lényegében ugyanaz, mint az egyéb ügyfelek részére történő hitelnyújtásé. A garanciából eredő esetleges veszteség valószínűségének meghatározása során a Csoport ugyanazon elveket alkalmazza, mint az egyéb hitelkeretek esetleges veszteségére képzendő céltartalék megállapításánál.

Az akkreditívek olyan finanszírozási ügyletek a Csoport és ügyfele között, ahol az ügyfél általában az áru vevője/importőre, a kedvezményezett pedig jellemzően az eladó/exportőr. A hitelezési kockázat korlátozott, hiszen a leszállított áru a tranzakció biztosítékaként szolgál.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

30 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

A Csoport hitelezéshez kapcsolódó függő követelései és függő kötelezettségvállalásai a következők:

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Hitelkeretek – le nem hívott összeg | | |
| Kapott | 7 944 | 2 241 |
| Adott | | |
| Visszavonhatatlan | 172 433 | 174 672 |
| Visszavonható | 120 337 | 149 095 |
| Adott hitelkeretek összesen | <u>292 770</u> | <u>323 767</u> |
| Pénzügyi garanciák és biztosítékok | | |
| Adott | 117 971 | 143 941 |
| Kapott | | |
| Értékvesztett vagy esedékes eszközök mögött álló | | |
| Nem pénzügyi eszköz | 330 864 | 178 319 |
| Pénzügyi eszköz | 1 183 | 180 |
| Nem értékvesztett és nem esedékes eszközök mögött álló | | |
| Nem pénzügyi eszköz | 1 518 877 | 1 417 955 |
| Pénzügyi eszköz | 16 448 | 29 819 |
| Kapott garanciák és biztosítékok összesen | <u>1 867 372</u> | <u>1 626 273</u> |

Jogi, peres ügyek

Üzleti jellegéből adódóan a hitelintézeti tevékenység velejárói a peres eljárások. A Csoportnak kialakított eljárásrendje van az ilyen ügyek kezelésére. A szakértői vélemény birtokában és a várható veszteség alátámasztott becslése után, a Csoport elvégzi azokkal a követelésekkel kapcsolatos módosításokat, melyek a pénzügyi helyzetére negatív hatást gyakorolhatnak. Év végén a Csoportnak 10 573 millió Ft értékben (1 969 millió Ft 2008. december 31-én) voltak olyan megoldatlan jogi ügyei, melyek esetén a Csoport jogi tanácsadóinak állásfoglalása szerint lehetséges, de nem valószínű, hogy a perek sikerrel zárulnak, ennek megfelelően a Csoport ezekre a követelésekre nem képzett céltartalékot.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

31 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK

Csoport mint lízingbe adó

A Bank lízinggel foglalkozó leányvállalatai a hazai lízingpiacon működnek, pénzügyi és operatív lízing termékeket is kínálnak. A magyar számviteli szabályok szerint operatív lízingnek minősülő szerződések bizonyos esetekben az IFRS terminológia alapján pénzügyi lízingnek tekintendők. Az alábbi táblázatok e tevékenység főbb számadatait mutatják be:

Pénzügyi lízing

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|---------------|---------------|
| Bruttó lízingbefektetés összesen: | | |
| 1 évnél rövidebb | 27 853 | 25 832 |
| 1 és 5 év közötti | 25 339 | 37 705 |
| 5 évnél hosszabb | 6 119 | 8 739 |
| | <u>59 311</u> | <u>72 276</u> |
| Minimális lízingdíj követelések jelenértéke*: | | |
| 1 évnél rövidebb | 17 610 | 16 298 |
| 1 és 5 év közötti | 22 583 | 32 206 |
| 5 évnél hosszabb | 4 367 | 7 465 |
| | <u>44 560</u> | <u>55 969</u> |
| Meg nem szolgált bevétel | 10 267 | 13 009 |
| Bevételként elszámolt eseti díjak - bruttó | 4 018 | 4 312 |
| Nem garantált maradványérték | 4 007 | 1 032 |

*Értékvesztéssel csökkentett.

A pénzügyi lízing követelésekre elszámolt értékvesztés 4 474 millió Ft volt 2009. december 31-én (3 577 millió Ft 2008. december 31-én).

Az új szerződések futamideje 3 és 120 hónap között mozog. Az alkalmazott kamatlábak BUBOR, EURO LIBOR vagy CHF LIBOR plusz 3,14%-os átlagos kamatmarzs (2,70% 2008-ban). A CHF és a hosszú futamidejű (120 hónap) szerződések a Lakossági Autó Finanszírozási üzletág keretében lettek kötve, és még 2008-ban megszülettek róluk a megállapodások. Ezen szerződések nélkül az új szerződések futamideje 3 és 85 hónap közé esne, az alkalmazott kamatláb pedig a BUBOR és EURO LIBOR lenne.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

31 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)

2009 folyamán a Csoport új bérleti szerződéseket kötött külső ügyfelekkel, melyek IFRS szerint nem felelnek meg a pénzügyi lízing definíciójának, ezért a konszolidált beszámolóban operatív lízingként szerepelnek:

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|-------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Minimális lízingdíj követelések: | | |
| 1 évnél rövidebb | 805 | - |
| 1 és 5 év közötti | 1 004 | - |
| 5 évnél hosszabb | - | - |
| | <u>1 809</u> | <u>-</u> |
| Bevételeként elszámolt eseti díjak - bruttó | 833 | - |

Az operatív lízing céljára tartott tárgyi eszközök nettó könyv szerinti értéke az alábbiakban kerül bemutatásra:

| | Adatok millió Ft-ban | |
|-------------------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Irodai felszerelések | 35 | - |
| Egyéb | 1 789 | - |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>1 824</u> | <u>-</u> |
| Halmozott értékcsökkenés | 779 | - |

Csoport mint lízingbe vevő

A Csoport ingatlan lízing-megállapodásokat is kötött, amelyek elszámolása operatív lízingként történik. A Csoportot a szerződések hátralévő futamideje alatt a következő kötelezettségvállalások terhelik:

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|---------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Fel nem mondható operatív lízingek keretében fizetendő minimális jövőbeni lízingdíjak összesen: | | |
| 1 évnél rövidebb | 2 390 | 1 535 |
| 1 és 5 év közötti | 6 228 | 6 122 |
| 5 évnél hosszabb | 3 033 | 2 582 |
| | <u>11 651</u> | <u>10 239</u> |
| | Adatok millió Ft-ban | |
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Jövőben várható minimum haszonbérleti díjbevétel | - | 42 |
| Ráfordításként elszámolt minimum bérleti díj | 5 067 | 4 464 |

32 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL

Ebben a beszámolóban a kapcsolt fél fogalma magába foglal minden olyan vállalkozást, mely közvetlenül vagy közvetett módon a Bank befolyása alatt áll, befolyással rendelkezik a Bank felett, vagy akikkel a Bank közös irányítás alatt áll (azaz az anyavállalatot és azok leányvállalatait és a Bank saját leányvállalatait), valamint a társult vállalkozásokat és a Csoport vezetőségét.

Anyavállalat:

A KBC Bank N.V. tulajdonában van a Bank törzsrészesvényeinek 100,00%-a (2008-ban 100,00%-a). A Csoport végső tulajdonosa a KBC Group N.V.

Leányvállalatok:

A leányvállalatok a kiegészítő melléklet 34-es fejezetében kerülnek bemutatásra.

Társult vállalkozások:

A társult vállalkozások a kiegészítő melléklet 34-es fejezetében kerülnek bemutatásra.

Egyéb kapcsolt felek, a KBC Csoport tagjai:

Baker Street Finance Ltd
CBC Banque SA
Československa Obchodni Banka a.s.
Dorset Street Finance Ltd
Fin-Force N.V.
Hanover Street Ltd
KBC Bank Ireland Plc. (korábban Irish Intercontinental Bank)
KBC Asset Management Ltd
KBC Asset Management N.V.
KBC Bank Deutschland AG.
KBC Global Services N.V. (korábban KBC Exploitation N.V.)
KBC Internationale Financieringsmij N.V.
KBC Lease Holding N.V.
KBC Securities N.V.
K&H Biztosító Zrt.
Kredyt Bank SA
KBL European Private Bankers SA (korábban Kredietbank SA Luxembourgeoise)
Pembroke Square Ltd
Regent Street Ltd
Sydney Finance Street Ltd

A hitelintézeti tevékenységből eredő ügyletek kapcsolt felekkel normál piaci kondíciókkal kötött hitelek és betétek, melyekre a Csoport nem képzett értékvesztést, illetve céltartalékot.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
32 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

A kapcsolt felekkel kötött ügyletek állománya év végén és az azokból származó bevételek és ráfordítások a következőképpen alakultak:

| | Adatok millió Ft-ban | | | | |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------|
| | <u>Anyavállalat</u> | <u>Leányvállalat</u> | <u>Társult vállalkozás</u> | <u>Egyéb vállalatok</u> | <u>Összesen</u> |
| 2009. December 31-én | | | | | |
| Eszközök | | | | | |
| Hitelek | 1 812 | - | 205 | 1 335 | 3 352 |
| Folyószámla | 1 072 | - | - | 669 | 1 741 |
| Meghatározott időre szóló hitel | 740 | - | 205 | 549 | 1 494 |
| Pénzügyi lízing | - | - | - | 117 | 117 |
| Egyéb követelés | 2 | - | - | 247 | 249 |
| Eszközök összesen | <u>1 814</u> | <u>-</u> | <u>205</u> | <u>1 582</u> | <u>3 601</u> |
| Kötelezettségek | | | | | |
| Betétek | 723 906 | - | 661 | 28 835 | 753 402 |
| Látraszóló | 220 694 | - | 661 | 5 614 | 226 969 |
| Meghatározott időre lekötött | 503 212 | - | - | 23 221 | 526 433 |
| Alárendelt kölcsöntőke | 16 204 | - | - | - | 16 204 |
| Egyéb kötelezettség | 330 | - | 28 | 1 016 | 1 374 |
| Kötelezettség összesen | <u>740 440</u> | <u>-</u> | <u>689</u> | <u>29 851</u> | <u>770 980</u> |
| Eredmény | | | | | |
| Nettó kamat bevétel | (11 457) | - | 13 | (6 659) | (18 103) |
| Kamatbevétel | 62 | - | 38 | 776 | 876 |
| Kamatráfordítás | (11 519) | - | (25) | (7 435) | (18 979) |
| Nettó díjbevétel | (638) | - | (322) | 206 | (754) |
| Díjbevétel | 468 | - | 7 | 1 363 | 1 838 |
| Díjrátfordítás | (1 106) | - | (329) | (1 157) | (2 592) |
| Egyéb nettó eredmény | 34 | - | (1) | (5 025) | (4 992) |
| Egyéb bevétel | 49 | - | - | 932 | 981 |
| Egyéb ráfordítás | (15) | - | (1) | (5 957) | (5 973) |
| Eredmény összesen | <u>(12 061)</u> | <u>-</u> | <u>(310)</u> | <u>(11 478)</u> | <u>(23 849)</u> |
| Mérlegen kívüli tételek | | | | | |
| Függő kötelezettségek | 10 822 | - | - | 27 093 | 37 915 |
| Kapott garanciák | 3 343 | - | - | - | 3 343 |
| Származékos ügyletek névértéken | 1 587 488 | - | - | 37 263 | 1 624 751 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
32 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Anyavállalat</u> | <u>Leányvállalat</u> | <u>Társult vállalkozás</u> | <u>Egyéb vállalatok</u> | <u>Összesen</u> |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------|
| 2008. December 31-én | | | | | |
| Eszközök | | | | | |
| Hitelek | 5 620 | - | 397 | 4 218 | 10 235 |
| Folyószámla | 4 604 | - | - | 1 106 | 5 710 |
| Meghatározott időre szóló hitel | 1 016 | - | 397 | 3 065 | 4 478 |
| Pénzügyi lízing | - | - | - | 47 | 47 |
| Egyéb követelés | 2 | - | - | 455 | 457 |
| Eszközök összesen | <u>5 622</u> | <u>-</u> | <u>397</u> | <u>4 673</u> | <u>10 692</u> |
| Kötelezettségek | | | | | |
| Betétek | 520 532 | - | 370 | 9 270 | 530 172 |
| Látraszóló | 315 792 | - | 370 | 4 980 | 321 142 |
| Meghatározott időre lekötött | 204 740 | - | - | 4 290 | 209 030 |
| Alárendelt kölcsöntőke | 15 834 | - | - | - | 15 834 |
| Egyéb kötelezettség | 406 | - | 32 | 2 970 | 3 408 |
| Kötelezettség összesen | <u>536 772</u> | <u>-</u> | <u>402</u> | <u>12 240</u> | <u>549 414</u> |
| Eredmény | | | | | |
| Nettó kamat bevétel | (9 881) | - | 34 | 371 | (9 476) |
| Kamatbevétel | 1 601 | - | 22 | 1 089 | 2 712 |
| Kamatráfordítás | (11 482) | - | 12 | (718) | (12 188) |
| Nettó díjbevétel | (447) | - | (365) | 521 | (291) |
| Díjbevétel | 380 | - | 2 | 1 516 | 1 898 |
| Díjráfordítás | (827) | - | (367) | (995) | (2 189) |
| Egyéb nettó eredmény | (87) | - | (2) | (3 085) | (3 174) |
| Egyéb bevétel | 49 | - | - | 787 | 836 |
| Egyéb ráfordítás | (136) | - | (2) | (3 872) | (4 010) |
| Eredmény összesen | <u>(10 415)</u> | <u>-</u> | <u>(333)</u> | <u>(2 193)</u> | <u>(12 940)</u> |
| Mérlegen kívüli tételek | | | | | |
| Függő kötelezettségek | 13 434 | - | - | 32 072 | 45 506 |
| Kapott garanciák | 1 524 | - | - | - | 1 524 |
| Származékos ügyletek névértéken | 1 739 436 | - | - | 17 506 | 1 756 942 |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

32 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

A Csoport vezetőségének tagjaival kötött ügyletek

Hitelek

A Csoport belső szabályzata lehetővé teszi a vezetőség számára nem kamatozó vagy kedvező kondíciójú hitelek felvételét. Nem kamatozó hitel csak az idevonatkozó törvényi előírásoknak megfelelően adható, meghatározott célra (lakásvásárlásra, amennyiben a hitelfelvevő és az ingatlan is megfelel az előírt követelményeknek). A kedvező kondíciók alatt a kezelési díj alóli mentesülés és a piacnál alacsonyabb kamatláb értendő.

A fennálló hosszú lejáratú (15-20 év) lakásvásárlási célú hitelállomány 2009. december 31-én 24 millió Ft (2008. december 31-én 26 millió Ft) volt.

Betétek

A Csoport belső szabályzata szerint a Csoport minden munkavállalója – így a vezetőség tagjai is – jogosult a legalább 4000 alkalmazottal rendelkező vállalkozásoknak ajánlott K&H 4000+ számlavezetési csomag kondíciói szerint folyó- illetve értékpapír számlát nyitni a Banknál. A csomag feltételei alapján a számlák után fizetett kamat a K&H biztos tartalék számla legmagasabb kamata + 1,50%, de legfeljebb az aktuális MNB alapkamat -0,5%.

A 2009. december 31-én fennálló betétállomány 155 millió Ft (2008. december 31-én 58 millió Ft) volt, melyre a Bank 7 millió Ft kamatot fizetett (2008-ban 4 millió Ft-ot).

2009-ben a vezetőség a következő juttatásokban részesült:

| Juttatás fajtája | Adatok millió Ft-ban | |
|-------------------------|-----------------------------|-------------|
| | 2009 | 2008 |
| Bér és jutalom | 489 | 396 |

33 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA

2009-ben a Csoport 170 millió Ft ráfordítást számolt el az Ernst & Young Audit Kft.-vel szemben hagyományos éves audit szolgáltatás címén (2008-ban 152 millió Ft). További 30 millió Ft került kifizetésre vagy elhatárolásra egyéb szolgáltatások címén, mint például szakértői díjak vagy adózást érintő szolgáltatások a K&H Equities-nél történt visszaélésekhez kapcsolódóan (106 millió Ft 2008-ban).

K&H BANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

34 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK

| Teljeskörűen konszolidált leányvállalatok | Főtevékenység | Tulajdoni hányad | Tulajdoni hányad |
|---|-----------------------------|------------------|------------------|
| | | 2009 | 2008 |
| | | % | % |
| K&H Pannonlízings Zrt. | Pénzügyi lízing | 100 | 100 |
| K&H Autópark Kft. | Operatív lízing | 100 | 100 |
| K&H Autófinanszírozó Zrt. | Pénzügyi lízing | 100 | 100 |
| K&H Eszközfinanszírozó Zrt. | Pénzügyi lízing | 100 | 100 |
| K&H Eszközlízing Kft. | Operatív lízing | 100 | 100 |
| K&H Alkusz Kft. | Biztosítási alkusz | 100 | 100 |
| K&H Lízingház Zrt. | Operatív lízing | 100 | 100 |
| K&H Lízing Zrt. | Pénzügyi lízing | 100 | 100 |
| K&H Lízingadminisztrációs Zrt. "v.a." | Alvó cég | 100 | 100 |
| K&H Ingatlanlízings Zrt. | Pénzügyi lízing | 100 | 100 |
| K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. | Alapkezelő | 100 | 100 |
| K&H Csoportszolgáltató Kft. | Csoportszolgáltató központ | 100 | 100 |
| K&H Equities Zrt. | Befektetési szolgáltatás | 100 | 100 |
| Kvantum KK Rt. "v.a." | Végelszámolás alatt | 100 | 100 |
| K&H Faktor Zrt. | Egyéb pénzügyi szolgáltatás | 100 | - |
| Equity módszerrel konszolidált társult vállalkozások | | | |
| Giro Elszámolásforgalmi Zrt. | Pénzforgalmi elszámolóház | 21 | 21 |
| HAGE Zrt. | Húsfeldolgozás | 25 | 25 |
| Budatrend-III. Zrt. | Ingatlan kezelés | - | 34 |
| Nem jelentős nem konszolidált befektetés | | | |
| Risk Kft. „f.a.” | Felszámolás alatt | 100 | 100 |

2009-ben a Budatrend-III. Zrt. végelszámolásra került. A befektetés könyv szerinti értéke a kivezetéskor 151 millió Ft volt, a Csoport nem realizált eredményt a végelszámolás során.

35 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A mérlegfordulónap után nem merültek fel lényeges események.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

36 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHOSONLÍTÁSA


Adatok millió Ft-ban

| | Tárgyévi nyereség | Saját tőke ¹ | Eszközök | Alárendelt kölcsöntőke és kötelezettségek |
|---|-------------------|-------------------------|-----------|---|
| A Bank magyar számviteli törvény szerint összeállított egyedi beszámolója | 18 323 | 173 297 | 3 048 418 | 2 856 798 |
| <u>IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások</u> | | | | |
| ÁFA és a pénzügyi lízingek aktiválása, az ingatlanok átértékelése | 19 | 695 | 898 | 184 |
| Portfólió alapon képzett értékvesztés | (8 455) | 16 850 | (8 165) | (16 560) |
| Specifikus értékvesztés | 3 177 | 192 | 2 789 | (580) |
| Szállítós repo ügyletek | (6 291) | 15 990 | 9 805 | 106 |
| Pénzügyi instrumentumok valós értékre értékelése (az értékesíthető értékpapírok és a cash flow fedezeti ügyletek kivételével) | (1 500) | 582 | (12 108) | (11 190) |
| Értékesíthető értékpapírok átértékelése | 60 | (3 391) | 8 470 | 11 801 |
| Deviza opciós ügyletekhez kapcsolódó cash flow fedezeti ügyletek | (786) | 786 | - | - |
| Ki nem vett szabadságokra jutó bér és járulék elhatárolása | 468 | (523) | - | 55 |
| Hitelekhez kapcsolódó díjak amortizációja | 1 306 | (277) | 983 | (46) |
| Halasztott adó | 3 098 | (5 740) | - | 2 642 |
| Bank egyedi beszámolója IFRS módosítások után | 9 419 | 198 461 | 3 051 090 | 2 843 210 |
| Leányvállalatok magyar számviteli törvény szerinti egyedi beszámoló | 1 960 | 8 619 | 165 427 | 154 848 |
| <u>IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások</u> | | | | |
| Portfólió alapon képzett értékvesztés | 334 | (1 232) | (898) | - |
| Pénzügyi lízing | (162) | 620 | 789 | 331 |
| Specifikus értékvesztés | (78) | 312 | 17 534 | 17 300 |
| Deviza opciós ügyletekhez kapcsolódó cash flow fedezeti ügyletek | - | - | 851 | 851 |
| Halasztott adó | 429 | 197 | 626 | - |
| Leányvállalatok egyedi beszámoló | 2 483 | 8 516 | 184 329 | 173 330 |
| Konszolidáció | (1 867) | (6 367) | (170 922) | (162 688) |
| Konszolidált IFRS beszámoló | 10 035 | 200 610 | 3 064 497 | 2 853 852 |

1 A tárgyévi nyereség nélkül.

Az Igazgatóság 2010. március 26-án hagyta jóvá a beszámolót.


 Marko Voljč
 Vezérigazgató
 Igazgatóság Tagja


 Gombás Attila
 Pénzügy és Kockázat-
 kezelési Divízió Vezetője

37 – KOCKÁZATKEZELÉS

37.1 Általános tudnivalók

A Csoport nem csupán univerzális kereskedelmi bank és a magyar piac meghatározó szereplője, hanem a KBC nemzetközi banki és biztosítási csoport tagja is. Ennek megfelelően a Csoport tevékenységei széleskörűek, a lakossági, vállalati és szakértői pénzügyi szegmensekre egyaránt kiterjednek. Pénzügyi közvetítői szerepében a Csoport különböző bizonytalansági tényezőkkel néz szembe, amelyek egyszerre jelentenek kockázatot és lehetőséget. A vezetés számára a kihívást annak meghatározása jelenti, hogy milyen mértékű bizonytalanságot fogadhat el, miközben a csoport részvényesi értéke növelésére törekszik.

A kockázatkezelés teszi lehetővé a felsővezetés számára, az említett bizonytalanság és a hozzá kapcsolódó kockázatok és lehetőségek hatékony kezelését, egyúttal emelve a Csoport értéktermelő képességét. Ennek megfelelően mind a KBC Csoportnál, mind K&H Csoportnál az érték- és a kockázatkezelés a következő alapelvekre épül:

- Az érték-, kockázat- és tőkekezelés elválaszthatatlanul összekapcsolódik.
- A kockázatkezelés kérdését átfogó, vállalkozás-szintű szemszögből kell megközelíteni figyelembe véve valamennyi kockázatot, amelynek egy társaság ki van téve és az általa végzett valamennyi tevékenységet.
- Az érték- és kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősség elsődlegesen az üzletági vezetőségé, azonban külön – az üzletági vezetéstől független – Kockázatkezelési igazgatóság lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.
- Minden jelentős leányvállalat köteles az anyavállalat kockázatirányítási modelljét követni.

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 Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Országcsapat és az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság. E bizottságok a globális kockázatkezeléssel és az értéktermelés monitoringjával foglalkoznak.
- A speciális kockázati bizottságok (a Hitelkockázati Bizottság, a Működési Kockázati Bizottság) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan dolgozzanak ki csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A pénzügyi és kockázatkezelési igazgató elnöklésével működő kockázati bizottságok tagjai az üzletágak vezetésének és a Kockázatkezelésnek a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért. A Kockázatkezelési igazgatóság 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 Igazgatóság és az Audit Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. Az Audit 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.

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Kockázatmérés és monitoring

A kockázatmérés és a monitoring általában a következő folyamatokat foglalja magában:

- Kockázatok azonosítása: lényeges kockázatok feltérképezésének és meghatározásának folyamata, amelyek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Csoportra. A kockázatok azonosítását az egyes üzleti területeken Új és Aktív Termékbizottságok felállítása biztosítja.
- Kockázatmérés: a kockázatoknak való kitettség minőségi és mennyiségi felmérése. A Csoport az itt felsorolt lényeges kockázattípusokra az alábbi kockázati méréseket alkalmazza:
 - Hitelezési kockázat: nominális pozíciók (kinnlevőség/kitettség), LGD/EL (nem-teljesítéskori veszteségráta/várható veszteség), nyomástereszt eredmények. A jövőben a Csoport egyre inkább a gazdasági tőke megközelítést alkalmazza majd a hitelezési kockázat méréséhez.
 - Kereskedési kockázat: BPV (bázispont érték), historikus kockázatotott érték (hVaR), nyomástereszt eredmények.
 - ALM (eszköz-forrás kezelési) kockázat: BPV, kamatjövedelmi nyomástereszt eredmények, nettó jelenérték.
 - Működési kockázat: KRI (kulcsfontosságú kockázati) mutatók, kockázati önértékelés eredményei, a Csoportszabályzatoknak való megfelelés szintje.
 - Likviditási kockázat: operatív fedezetlen likviditási rés, hitel/betét arány, likviditási stressz teszt eredmények
- Limitek meghatározása: a kockázatvállalás egyes formái jóváhagyásának egyik módja. A limit jelzi, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport maximálisan elfogadhatónak egy portfólióra vagy portfólió-szegmensre vonatkozóan. A limitek tükrözik az általános kockázati étvágyat is, amelyet az Igazgatóság határoz meg. Ez az általános kockázati étvágy bomlik konkrét kockázati limitekra vagy toleranciákra, amelyek tükrözik, a célkitűzésektől való elfogadható eltérések mértékét. A kockázati limiteket az Igazgatóság fogadja el.
- Jelentés: a kockázatmérések eredményeire és a limitek betartására (a kockázati kitettségek a kockázati limitekkel történő összevetésére) vonatkozó, strukturált formában történő beszámolás a döntéshozóknak (elsődlegesen a helyi kockázati bizottságok) részére. A Csoportban alkalmazott legfontosabb jelentések a következők:
 - a legfontosabb kockázattípusoknak való kitettség
 - limit túllépések
 - veszteségek vagy „kis híján elkerült veszteségek” (near miss)
 - a Kockázatkezelési igazgatóság javaslatai a kockázati lépésekre.

A helyi érték- és kockázatkezelési osztályok kettős jelentési rendszert alkalmaznak: hierarchikus jelentést a helyi kockázati bizottságokon keresztül a helyi Vezetői Bizottság felé és funkcionális jelentést a KBC Csoportszintű érték- és kockázatkezelési igazgatóságán keresztül a csoportszintű kockázati bizottságok és a KBC Csoportszintű Vezetői Bizottsága részére.

- Monitoring és a hiányosságokra való reagálás: a kockázatokra történő reagálás célja az, hogy korlátozzuk a fenyegetettséget és kihasználjuk a lehetőségeket. A vezetőségnek (vagy a megfelelő döntéshozóknak) a kockázatokra megfelelő választ kell kidolgozniuk, és kontroll-eszközöket kell meghatározniuk, bevezetniük és alkalmazniuk a Csoport kockázati limitjeinek megfelelő maradvány kockázati szint elérése érdekében.

A következőkben az egyes lényeges kockázati típusokról lesz szó részletesebben.

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

37.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése

A likviditás a Csoport azon képessége, hogy az eszközökben történő növekedést finanszírozza és kötelezettségeit azok esedékességkor teljesítse anélkül, hogy elfogadhatatlan veszteségek merülnének fel. A Bank azon alapvető szerepe, hogy a rövid-távú betétek és a hosszú-távú hitelek közt lejáratú átalakítást hajt végre maga után vonja a Bank likviditási kockázatnak való kitétségét mind intézmény-specifikus, mind a piac egészét érintő jelleggel. A likviditási kockázat kezelés fontossága rendkívül jelentős, mivel egyetlen intézmény likviditáshiánya az egész rendszerre kihathat. Az elmúlt évtized pénzügyi piaci fejleményei tovább fokozták a likviditási kockázat és e kockázat kezelésének komplexitását. 2009-ben a Csoport likviditási politikáját teljesen megújította, és átfogó likviditási kockázatkezelési rendszert épített ki.

A likviditási kockázatkezelési rendszer célja a likviditási kockázatok korlátozása a megfelelő finanszírozási szint, a Bank potenciális növekedése, valamint a likviditási sokkok figyelembe vételével a Csoport pénzügyi kötelezettségei teljesítéséhez szükséges cash flow rendelkezésre állásának biztosítása:

- rendes üzleti körülmények között
- extrém körülmények között (esetleges sokk esetén)
- és különböző időtávokra vonatkozóan (rövid-, közép- és hosszú távon)

A Csoport a következő likviditási kockázati tényezőket vizsgálja:

- A rövid-távú likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy a Bank nem képes fizetési kötelezettségei egészének teljesítésére vagy nem képes fizetési kötelezettségeit időben teljesíteni. A rövid-távú likviditási kockázat maximum 90 munkanapos időtávra vonatkozik.
- A hosszú-távú likviditási kockázat annak kockázata, hogy további refinanszírozási források csak magasabb piaci kamatláb mellett lesznek hozzáférhetőek. A hosszú-távú likviditási kockázat legalább 1 éves időtávra vonatkozik.
- Koncentrációs likviditási kockázat akkor jelentkezik, ha a Bank egy betétesnek, egy betéti instrumentumnak, egy piaci szegmensnek vagy egy devizának túlságos mértékben van kitéve elsősorban a források oldalán. Koncentrációs likviditási kockázatot okozhat azonban egy a mérlegben szereplő vagy mérlegen kívüli instrumentum koncentrációja is, amely a várható cash flow mértékét jelentős módon megváltoztathatja.
- A piacképes eszköz kockázat azt a kockázatot jelenti, hogy a Bank bizonyos eszközöket csak áron alul lesz képes eladni.

Az likviditási tartalék a Csoport likviditási forrása. A Csoport mindenkor megfelelő mértékű likviditási forrást tart fenn összeg, lejárat és minőség szempontjából egyaránt annak érdekében, hogy továbbra is eleget tudjon tenni kötelezettségeinek azok esedékességkor normál körülmények között ugyanúgy, mint rendkívüli helyzetekben.

A likviditási tartalék szerkezete tükrözi a Csoport piaci helyzetét, a tulajdonosi szerkezetből eredő előnyöket, valamint a különböző belső és külső prudenciális elvárásokat, mint például:

- egészséges és megfelelően diverzifikált forrásszerkezet létrehozása és fenntartása;
- jelentős források bevonása (mind vállalati, mind lakossági) ügyfelektől;
- a finanszírozási költségek minimális szinten tartása a versenyképesség fenntartása mellett (az áraknak összhangban kell állniuk a piac többi fontos szereplője által alkalmazott árakkal);
- az agresszív árazással bevonható instabil betétekre való támaszkodás elkerülése;
- teljes körű szolgáltatások nyújtása az ügyfeleknek, a pénzügyi termékek lehető legszélesebb körével.

A Csoportnak a Magyar Nemzeti Banknál és külföldi levelező bankjainál vezetett számlái egyenlege lehetővé teszi kötelezettségeinek folyamatos teljesítését.

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport különböző mutatókat használ a pénzügyi közvetítésből eredő likviditási kockázat mérésére és korlátozására. Az operatív likviditás monitoringja a fedezetlen likviditási rés limiten alapul. A strukturális likviditás szempontjából a Bank az egész Csoportra vonatkozó hitel-betét arányt használja. A Csoport ezen felül likviditási stressz teszt eredményeket is elemez, valamint korlátozza a hosszú távú likviditási réseket.

Az operatív likviditást a fedezetlen likviditási résekre vonatkozó limit méri. Az operatív likviditási rés egy meghatározott időtávban (5 nap, 30 nap és 90 nap) várható készpénz be- és kiáramlások különbsége. Belső limiteket határozunk meg annak érdekében, hogy ezen réseket a Magyar Nemzeti Banknál elfogadható biztosítékaink fedezzék. A Csoportnál 2009-ben nem volt fedezetlen operatív likviditási rés; az operatív likviditás megfelelő és stabil volt az év során a nemzetközi pénzügyi válság ellenére is.

A strukturális likviditást a bank a hitel-betét arány, mint általános likviditási mutató segítségével kezeli. A hitel-betét arány egy adott időpontban a bank ügyfeleinek nyújtott hitelek összegének és az ügyfelek által a banknál elhelyezett betétek összegének a hányadosa. Minél magasabb a mutató értéke, a bank annál jobban támaszkodik a bankközi piacon beszerezhető forrásokra. A hitel-betét arány 2008-ban 104,3%, míg 2009-ben 91,1% volt.

Likviditási stressz teszt: A Csoport a vészhelyzeti likviditási kockázatot különböző likviditási stressz eshetőségek (szcenáriók) alapján méri. A nyomástereszt célja annak mérése, hogy a Csoport likviditási tartaléka miként alakul stressz-helyzetekben. A likviditási tartalék – az egyes időtávokra vonatkozó likviditási többlet – alakulását minden eshetőségre kiszámítják. A likviditási többlet a rendelkezésre álló készpénz összege, amelyet a Csoportnak nem kell rövidtávon lejáró kötelezettségek teljesítésére felhasználnia. A szimulált likviditási tartaléknak két összetevője van: a készpénzállomány várható alakulása az egyes stressz-helyzetekben, valamint az ilyen helyzetben várható likviditásnövelő intézkedések. Lényegében, két különböző típusú nyomástereszt van: általános piaci, valamint a KBC/K&H-specifikus eshetőségekre épülő. A Csoport mindkét vonatkozásban képes a belsőleg meghatározott túlélési időszak teljesítésére.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a szerződés szerinti hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2009. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelít pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok | Összesen |
|--------------------------|--|--|--|------------------------|---------------------------------------|--|------------------|
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | |
| 1 éven belüli | 70 613 | 4 339 | 724 009 | 512 443 | 182 | - | 1 311 586 |
| 1 – 5 év | 30 059 | 1 525 | 218 461 | 506 526 | 165 | - | 756 736 |
| 5 éven túli | 9 585 | 3 281 | 132 624 | 617 645 | - | - | 763 135 |
| Lejárat nélkül | 7 401 | - | 884 | - | - | - | 8 285 |
| Összesen | <u>117 658</u> | <u>9 145</u> | <u>1 075 978</u> | <u>1 636 614</u> | <u>347</u> | <u>-</u> | <u>2 839 742</u> |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | | |
| 1 éven belüli | 22 950 | 53 842 | - | - | 796 | 2 246 108 | 2 323 696 |
| 1 – 5 év | 26 394 | 101 785 | - | - | 681 | 198 064 | 326 924 |
| 5 éven túli | 11 056 | 36 | - | - | - | 105 537 | 116 629 |
| Lejárat nélkül | - | - | - | - | - | 428 | 428 |
| Összesen | <u>60 400</u> | <u>155 663</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1 477</u> | <u>2 550 137</u> | <u>2 767 677</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a szerződés szerinti hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2008. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok | Összesen |
|--------------------------|--|--|--|------------------------|---------------------------------------|--|------------------|
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | |
| 1 éven belüli | 85 390 | - | 573 075 | 644 660 | 204 | - | 1 303 329 |
| 1 – 5 év | 44 763 | 6 221 | 190 426 | 534 455 | 835 | - | 776 700 |
| 5 éven túli | 4 322 | 3 190 | 119 514 | 675 671 | - | - | 802 697 |
| Lejárat nélkül | 93 792 | - | 1 311 | - | - | - | 95 103 |
| Összesen | <u>228 267</u> | <u>9 411</u> | <u>884 326</u> | <u>1 854 786</u> | <u>1 039</u> | <u>-</u> | <u>2 977 829</u> |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | | |
| 1 éven belüli | - | 76 824 | - | - | 952 | 2 124 799 | 2 202 575 |
| 1 – 5 év | 2 343 | 56 739 | - | - | 2 065 | 434 747 | 495 894 |
| 5 éven túli | - | - | - | - | - | 101 244 | 101 244 |
| Lejárat nélkül | 90 652 | - | - | - | - | - | 90 652 |
| Összesen | <u>92 995</u> | <u>133 563</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3 017</u> | <u>2 660 790</u> | <u>2 890 365</u> |

A nem pénzügyi eszközök és források értelemszerűen az egy éven belül lejáró vagy a lejárat nélküli kategóriába tartoznak.

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

37.3 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a pénzügyi instrumentumok valós értéke vagy az azokból származó jövőbeni cash flow olyan piaci változók eredményeként ingadozik, mint a kamatlábak illetve devizaárfolyamok. A Csoport a piaci kockázatnak való kitettséget kereskedési és nem-kereskedési célú állományok szerint osztályozza. A kereskedési portfólióval kapcsolatos piaci kockázat kezelése és nyomon követése a historikus kockázatotott érték (VaR) módszerrel történik. A nem kereskedési pozíciók (banki könyv) piaci kockázatának kezelésére és nyomon követésére egyéb kockázati méréseket alkalmazunk.

Piaci kockázat – kereskedés

A Csoport a Bank dealing room-jának kereskedési könyvein és a leányvállalatok devizakockázatán keresztül van kitéve piaci kockázatnak. A Csoport limiteket határoz meg a piaci kockázatok elfogadható mértékére. A Csoport a VaR módszert alkalmazza a piaci kockázati pozíciók értékelésére, valamint a potenciális gazdasági veszteség becslésére különböző paraméterek és a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezések alapján. A VaR a definíció szerint annak az összegnek a becsült mértéke, amelyet egy adott portfólión a piaci kockázat miatt egy meghatározott időszak alatt és adott megbízhatósági szinten el lehet veszíteni. Ez a mérés csak az aktuális portfólióval kapcsolatos piaci kockázatot veszi figyelembe; nem célja, hogy rámutasson a további kereskedésből, fedezeti ügyletekből, a partnerek nem-teljesítéséből vagy működési veszteségekből eredő lehetséges veszteségekre.

A gyakorlatban a tényleges kereskedési eredmények gyakran eltérnek a VAR számítások értékétől és különösen nem ad megfelelő képet a módszer a nyomott piaci körülmények esetén esetlegesen felmerülő nyereségre vagy veszteségre vonatkozóan. A VaR modellek megbízhatóságának megállapítása érdekében, a tényleges eredményeket rendszeresen vizsgálják a feltételezések helytállóságát ellenőrizendő. A piaci kockázati pozíciókat rendszeres nyomástervezeteknek is alávetjük annak érdekében, hogy a Bank ellen tudjon állni a piaci sokkoknak.

A bankszektoron belül számos megközelítés létezik a VaR érték generálására, melyek mindegyike különböző mértékben alkalmazható a különböző méretű és típusú portfóliókra. A KBC Csoport a historikus VaR (hVaR) módszer alkalmazását választotta a kereskedési könyvben megjelenő piaci kockázatok mérésére és kezelésére.

A hVaR módszer a tényleges múltbeli piaci teljesítmény segítségével szimulálja a lehetséges jövőbeni piaci fejleményeket. A módszer nem támaszkodik az áringadozásokra vagy korrelációkra vonatkozó feltételezésekre, hanem az előző két év tapasztalatain alapuló sémákra épül (500 scenárió dátum). A Csoport által alkalmazott hVaR egy becslés – 99%-os megbízhatóság szint és tíznapos tartási időszak mellett. A 99%-os megbízhatósági szint azt jelenti, hogy egynapos időtávon belül a VaR értéket meghaladó mértékű veszteség száznaponta egyszer jelentkezhet. A módszer azonban nem adja meg, hogy ezen a napon mekkora veszteség jelentkezik, csak azt, hogy az egy meghatározott összeg feletti mértékű lesz. A hVaR módszer gyorsan vált a nagy, nemzetközi tevékenységet folytató bankok általános VaR módszerévé annál is inkább, mivel a hVaR sokkal jobban illeszkedik az egyre nagyobb hangsúlyt kapó eshetőség (scenáró) alapú kockázatkezelés kereteibe, amely nyomástervezeteket is alkalmaz.

A historikus VaR számítások és a nyomástervezetek mellett a kockázati koncentrációt másodlagos limitek segítségével is figyeli a Csoport: az FX koncentráció limitek a konkrét devizapozíciókból eredő devizakockázatot, míg a BPV (bázis pont érték) limitek a kamatkockázatot korlátozzák. A BPV limiteket devizanemenként és időtávonként határozzuk meg.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A VaR táblázat értékei a következőképpen alakultak:

| | <u>Deviza VAR</u> | <u>Kamatláb VAR</u> | <u>Teljes VAR</u> |
|-----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| | | | Adatok millió Ft-ban |
| 2009 – december 31. | 95 | 311 | 374 |
| 2009 – napi átlag | 215 | 739 | 772 |
| 2009 – legmagasabb | 543 | 1 684 | 1 591 |
| 2009 – legalacsonyabb | 4 | 311 | 374 |
| 2008 – december 31. | 202 | 1 315 | 1 147 |
| 2008 – napi átlag | 186 | 851 | 816 |
| 2008 – legmagasabb | 1 041 | 2 718 | 2 785 |
| 2008 – legalacsonyabb | 13 | 288 | 321 |

A Csoport historikus VAR kitettsége lényegesen csökkent 2009-ben 2008-hoz képest, ami a Magyarországra, valamint az egész pénzügyi világra jellemző piaci turbulenciának köszönhető. 2009 elején a pozíciókat leépítettük, ami mérsékelt limitkihasználást jelentett az év hátralévő időszakában. Az átlagos limitkihasználás jóval a Csoport hVaR limit alatti volt.

Piaci kockázat – nem kereskedési

Az értékkeremtést, a lejárat transzformációt és a banki könyv piaci kockázatát az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság ellenőrzi. 2009-ben a Csoport új Eszköz-forrás gazdálkodási politikát és Befektetési politikát vezetett be és átfogó banki könyvi kamatkockázat-kezelési rendszert dolgozott ki. A Csoport a KBC eszköz-forrás gazdálkodási kockázatkezelési módszerét alkalmazza. A kockázati tolerancia szinteket a KBC Csoportszintű Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottsága határozza meg, és a K&H Igazgatósága hagyja jóvá.

A Csoport eszköz-forrás gazdálkodási kockázatának túlnyomó része kamatkockázat, így a tolerancia szintet bázispont érték (BPV) szerint korlátozzuk. A kamatkockázatot a nettó kamatbevételre vonatkozó szenárió-elemzésekkel is mérjük. A kereskedési könyv mellett, a Csoport a banki könyvre is alkalmazza a VaR módszert. A banki könyvi kamatkockázat mérésénél azonban a parametrikus VaR számítást alkalmazza, mivel a Csoport nem feltételez a banki könyvben megjelenő részvény vagy ingatlan kockázatot.

Az alábbi BPV táblázat a banki könyv gazdasági értékét befolyásoló tényezők lehetséges változásának az eredményre és a tőkére gyakorolt hatását mutatja 2009. és 2008. december 31-re vonatkozóan. A változtatások a következők: 10, 100 és 200 bázispontnak megfelelő hozamgörbe eltolódás. A banki könyvre bázis pont értékben meghatározott belső limite van a bankcsoportnak, mely limitet a K&H Csoport 2009 során nem lépte át.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| Hozamgörbe emelkedés, 2009 December 31 | Denomináció | Tőke érzékenysége | Eredmény érzékenysége | Érzékenység összesen |
|---|-------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| +10 bázispont | CHF | (86) | (3) | (89) |
| | EUR | - | 66 | 66 |
| | HUF | (843) | 651 | (192) |
| | USD | - | (28) | (28) |
| +10 bázispont összesen | | (969) | 727 | (242) |
| +100 bázispont | CHF | (841) | (33) | (875) |
| | EUR | - | 609 | 609 |
| | HUF | (8 283) | 6 287 | (1 996) |
| | USD | - | (282) | (282) |
| +100 bázispont összesen | | (9 478) | 6 934 | (2 544) |
| +200 bázispont | CHF | (1 545) | (179) | (1 725) |
| | EUR | - | 1 160 | 1 160 |
| | HUF | (16 130) | 12 218 | (3 912) |
| | USD | - | (557) | (557) |
| +200 bázispont összesen | | (18 377) | 13 344 | (5 033) |
| Hozamgörbe csökkenés, 2009 December 31 | Denomináció | Tőke érzékenysége | Eredmény érzékenysége | Érzékenység összesen |
| -10 bázispont | CHF | 85 | 4 | 89 |
| | EUR | - | (60) | (60) |
| | HUF | 862 | (642) | 220 |
| | USD | - | 29 | 29 |
| -10 bázispont összesen | | 991 | (713) | 278 |
| -100 bázispont | CHF | 987 | (202) | 785 |
| | EUR | - | (910) | (910) |
| | HUF | 8 780 | (6 654) | 2 126 |
| | USD | - | 286 | 286 |
| -100 bázispont összesen | | 10 128 | (7 841) | 2 287 |
| -200 bázispont | CHF | 2 169 | (1 391) | 778 |
| | EUR | - | (2 137) | (2 137) |
| | HUF | 18 083 | (13 731) | 4 351 |
| | USD | - | 346 | 346 |
| -200 bázispont összesen | | 20 978 | (17 640) | 3 338 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| Hozamgörbe emelkedés, 2008 December 31 | Denomináció | Tőke érzékenysége | Eredmény érzékenysége | Érzékenység összesen |
|---|-------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| +10 bázispont | CHF | - | (11) | (11) |
| | EUR | - | (10) | (10) |
| | HUF | (384) | (147) | (532) |
| | USD | - | (1) | (1) |
| +10 bázispont összesen | | (419) | (135) | (554) |
| +100 bázispont | CHF | - | (112) | (112) |
| | EUR | - | (74) | (74) |
| | HUF | (3 718) | (1 430) | (5 148) |
| | USD | - | (8) | (8) |
| +100 bázispont összesen | | (4 063) | (1 279) | (5 342) |
| +200 bázispont | CHF | - | (220) | (220) |
| | EUR | - | (96) | (96) |
| | HUF | (7 173) | (2 766) | (9 940) |
| | USD | - | (12) | (12) |
| +200 bázispont összesen | | (7 858) | (2 410) | (10 268) |
| Hozamgörbe csökkenés, 2008 December 31 | CHF | - | 11 | 11 |
| | EUR | - | 11 | 11 |
| | HUF | 387 | 149 | 536 |
| | USD | - | 1 | 1 |
| -10 bázispont összesen | | 422 | 137 | 559 |
| -100 bázispont | CHF | - | 203 | 203 |
| | EUR | - | 134 | 134 |
| | HUF | 4 002 | 1 535 | 5 537 |
| | USD | - | 9 | 9 |
| -100 bázispont összesen | | 4 354 | 1 529 | 5 883 |
| -200 bázispont | CHF | - | 206 | 206 |
| | EUR | - | 455 | 455 |
| | HUF | 8 316 | 3 184 | 11 500 |
| | USD | - | 4 | 4 |
| -200 bázispont összesen | | 9 025 | 3 140 | 12 165 |

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Devizakockázat

A devizakockázat alapvetően a Csoport eszközeinek és forrásainak eltérő deviza-szerkezetéből adódik. A pozíciókat napi rendszerességgel ellenőrzik, és a Csoport fedezeti stratégiája a banki könyvben lévő összes lényeges FX pozíció zárásán alapul, ennek következtében a devizakockázatot kizárólag a kereskedési könyvben kezeli. A kereskedési devizakitetség kezelése a kereskedési limiten, vagyis a Csoport globális hVaR limitjén keresztül történik. Részletesebb információ a „Piaci kockázat – kereskedési könyv” fejezetben található.

Valós értékelés

A megfelelő piaci kockázatkezelés egyik alkotóeleme a valós értéken szerepeltetett pozíciók körültekintő értékelése. Ez vonatkozik a *kereskedési célú pénzügyi instrumentumokra* (korrekcióik hatással vannak az eredményre), a *valós érték opciós pénzügyi instrumentumokra* (korrekcióik hatással vannak az eredményre) és az *értékesíthető pénzügyi instrumentumokra* (korrekcióik hatással vannak a saját tőkére).

A KBC Csoport általános értékelési rendje előírja, hogy – ha csak lehetséges – a Valós Érték meghatározásához elismert, aktív piacokról származó közzétett, független árak alkalmazandók. Az inaktív piacok esetén más értékelési módszerhez (a modellel történő „mark-to-modell”) értékelés) módszeréhez kell folyamodni a reális Valós Érték becslés érdekében.

A leírtaknak megfelelően a Treasury Middle Office napi szinten végzi el a front-office pozíciók független értékelését. Az értékelés során alkalmazott, piacon megfigyelt árakat és más piaci paramétereket a Piaci kockázat főosztály rendszeresen ellenőrzi egy formális paraméter-felülvizsgálati eljárás keretében. A piaci paraméterek mellett az értékelési technikák/modellek szintén a Piaci kockázat főosztály általi független felülvizsgálaton esnek át.

A valós értékelés utolsó elemét a Csoport piaci érték korrekciós politikája jelenti, amely az értékelési korrekciók és tartalékok kérdésével foglalkozik, melyek révén tovább finomítható a pozíciók értékelése. A korrekciók kiterjednek a pozíció zárási („close out”) költségekre, a kevésbé likvid pozíciók vagy piacok korrekcióira, a modellhez kapcsolódó értékelések korrekcióira, az ügyfél-kitettségekre és működéshez kapcsolódó költségekre, valamint a tranzakció-specifikus korrekciókra. A piaci érték korrekciós politikát a Csoport évente felülvizsgálja. A legutóbbi (2009 december) módosítások a „close out” és a likviditási piaci érték korrekciókra vonatkoztak minden termékre, ügyfélérték-korrekcióra és korosított piaci érték korrekcióra kiterjedően.

37.4 Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat arra vonatkozik, hogy valamely kötelezett (hitelfelvevő, kezes, professzionális ügyleti partner vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója) nem fizet vagy nem teljesít, és ebből eredően a várt összegnél kevesebb érkezik be. Ennek oka lehet az, hogy a partner vagy kötelezett nem képes vagy hajlandó fizetni, vagy az, hogy valamely ország politikai és monetáris hatóságai a teljesítést/fizetést megakadályozó intézkedést hoztak. Ez az utóbbi kockázat az ún. országkockázat.

A derivatív (származékos) pénzügyi eszközökből eredő, egy adott időpontban fennálló hitelkockázat csak a mérlegadatok szerinti pozitív valós értékű eszközök esetében merülhet fel. A Csoport garanciákat nyújt ügyfeleinek, amelyek alapján fizetési kötelezettsége keletkezhet az ügyfelek miatt. Ezeket az összegeket az ügyfelektől hitelszerződésük feltételei alapján szedjük be. A garanciák kockázata, amelyet a Csoport visel, hasonló a hitelekéhez, és ezt a kockázatot ugyanazok az ellenőrzési és szabályozási eljárások csökkentik.

A hitelkockázatot mind az adott ügylet, mind pedig a portfólió szintjén kezeljük. Az ügylet szintű hitelkockázat-kezelés azt jelenti, hogy megfelelő eljárási rendek, folyamatok és alkalmazások segítségével becsüljük fel a kockázatot, az egyes hitelkitettségek elfogadása előtt és utána is. A portfóliószintű kockázatkezelés során rendszeres jelentések készülnek a konszolidált hitelportfólióról (vagy annak egyes részeiről), valamint figyelemmel kísérik a limitek betartását és a specifikus portfóliókezelési funkciókat.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Hitelminőség pénzügyi instrumentumonként

A pénzügyi eszközök hitelminőségét a Csoport belső (ügyfelekre és követelésekre alkalmazott) hitelminősítési kategóriák segítségével határozza meg. A Csoport politikája értelmében pontos és következetes kockázati minősítéseket kell alkalmazni a teljes hitelportfolióra vonatkozóan. A belső kockázati minősítések különböző kategóriákhoz igazítottak, és azok a Csoport minősítési szabályzatának megfelelően kerülnek kiszámításra. A kockázati minősítéseket a csoport rendszeresen értékeli és frissíti. A Csoport eszközeit az alábbi Bázeli II vállalati és kis- és középvállalati ügyfelekre (KKV) vonatkozó PD minősítései szerint és a táblázatban szereplő lízing- és ügyfélkockázati követelésminősítések alapján sorolja be. A nem-értékcsökkent lízing és lakossági kitétséget az „átlagos osztályba” soroljuk.

| (PD) adósminősítési kategória | IFRS7 eszköz-osztály kategória | Követelésminősítési kategória |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 1 | Magas minősítés | Problémamentes |
| 2 | | |
| 3 | Átlagos minősítés | |
| 4 | | |
| 5 | | |
| 6 | Átlag alatti minősítés | |
| 7 | | |
| 8 | | |
| 9 | | |
| 10 | Értékvesztett | |
| 11 | | Kétes |
| 12 | | Rossz |

Hitelkockázat-kezelés ügylet szinten

Befogadás: A hitel-előterjesztéseket az üzleti egységek nyújtják be írásban. Az anyagokat hiteltanácsadó vizsgálja meg és véleményezi (kivéve, ha kis összegről vagy alacsony kockázatról van szó). Az alapelv az, hogy a jelentős hiteldöntéseket két vagy több vezető hozza meg. A döntések szintjét több paramétert tartalmazó mátrixok határozzák meg; ilyen paraméter pl. a teljes csoportkockázat, a kockázati kategória, valamint az ügyfél jellege (magánszemély, cég stb.). A teljes csoportkockázat azoknak a hiteleknek és limiteknek az összege, amelyek a KBC Csoport valamennyi tagjától a hitelfeltevő vagy partner összes csoporttagja rendelkezésére állnak, vagy amelyeket a csoporttagok kérelmeztek. A kockázati kategória a kockázat megítélését jelzi, és főleg saját fejlesztésű minősítési modelleken alapul.

Felügyelet és monitoring: Egy adott hitel monitoringjának módját elsősorban a kockázati kategória határozza meg, amely pedig az ügyfél bedőlési valószínűségén (Probability of Default, PD) alapul. A normál hitelportfoliót 1 (legalacsonyabb kockázat) és 9 (teljesítő ügyfélhez kapcsolódó legmagasabb kockázat) közti belső PD-minősítési kategóriákra osztjuk. Az ebben a portfolióban szereplő, kis- és középvállalkozásoknak valamint nagyvállalatoknak nyújtott hiteleket rendszeresen, vagyis legalább évente egyszer felülvizsgáljuk. Kockázatra utaló jelek (pl. a kockázati kategória jelentős változása) esetén viszont gyakrabban is kezdeményezünk ún. ad-hoc monitoring-eljárást. Nem csak magát a hitelt kísérjük figyelemmel, hanem a hiteldöntéseket is, vagyis egy hitelbizottsági tag felügyeli az eggyel alacsonyabb szinten hozott döntéseket, ellenőrizve azt, hogy a döntés összhangban van-e a hitelpolitikával. A PD8-9 minősítésű ügyfelekhez kapcsolódó kitétségre a szokásosnál szigorúbb monitoring előírások vonatkoznak.

A nem-teljesítő kötelezetteket a PD 10., 11. vagy 12. osztályba soroljuk. A PD 10. osztályba a „még teljesítő” hitelfeltevők tartoznak, amelyek esetében azonban a „nem-teljesítés” alábbi definíciójának legalább egy feltétele teljesül, ugyanakkor a PD 11. és 12. osztályokra vonatkozó feltételek nem teljesülnek:

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

- Specifikus céltartalékot képeztünk az ügyfélre (legalább egy kitettségi elem vonatkozásában), vagy az ügyfél kitettségének egy része egy éven belül leírására került.
- A hitelintézet hozzájárul a hiteltartozás kényszer-átstrukturálásához, amelynek eredményeként a pénzügyi kötelezettség mértéke csökken a tőke, kamatok vagy – adott esetben – díjak jelentős mértékű elengedése vagy halasztása következtében.
- Az ügyfél csődeljárást indított.
- A K&H Csoport vagy a KBC Csoport egy másik banki tagja felfüggesztette az ügyfél egy vagy több hitelkeretét vagy egy adott hitelkeret folyamatos lehívását VAGY a K&H Bank hivatalos értesítést kap arról, hogy bármely másik, az ügyféllel kapcsolatban álló pénzügyi intézmény felfüggesztette az ügyfél egy vagy több hitelkeretét vagy egy adott hitelkeret folyamatos lehívását.

A 11. és a 12. osztályokba tartoznak a „nem-teljesítő” hitelfelvevők. A 11. osztályba soroljuk azokat a hitelfelvevőket, amelyeknél jelentős összegű, a KBC Csoport bármely tagjával szembeni több mint 90 napja lejárt tartozás áll fenn. Folyószámlahitelek esetén nem-teljesítés akkor merül fel, ha az ügyfél egy előírt korlátozást nem tart be vagy engedély nélkül hív le hitelt a keretből, és az érintett összeg jelentős. Hitelkártya-tartozás esetén a késedelem első napjának a minimális törlesztési kötelezettség esedékességét kell tekinteni. Jelentős összegnek tekintendő

- a 250 000 forintot meghaladó összeg, vagy
- az ügyfél teljes szerintődés szerinti kötelezettségének 2%-a. A teljes szerződés szerinti kötelezettség számításánál a mérlegen kívüli kötelezettségeket a hitelkonverziós faktor alkalmazásával kell figyelembe venni.

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A 12. osztályba soroljuk a hitelfelvevőket, amennyiben:

- (f) a KBC Csoport bármely tagja részben vagy egészében felmondta az ügyfélhez kapcsolódó bármely kitétséget.
- (g) az ügyfél ellen csődeljárás indult.
- (h) az ügyfél ellen felszámolási eljárás indult, vagy a K&H Bank kezdeményezte az ügyfél felszámolását.
- az ügyféllel szemben adósságrendezési eljárás folyik.

Hitelkockázat-kezelés portfólió szinten

A portfólió alapján is végzünk monitoringot, többek közt a konszolidált hitelportfólióra vonatkozó rendszeres jelentések segítségével. Emellett a legnagyobb kockázati koncentrációkat rendszeres és ad-hoc jelentések útján kísérik figyelemmel. Az egyes hitelfelvevők és partnerek szintjén, és bizonyos tevékenységekre vonatkozóan is limitek vannak érvényben. Egyes limitek alapja a névleges összeg, de egyre szélesebb körben alkalmazunk más, fejlettebb koncepciókat (pl. a várható veszteségen (EL) vagy nemteljesítéskori veszteségrátán (LGD) alapuló módszert) is.

A banki ügyletek országkockázata

Az országkockázatot az egyes országokra és lejáratokra felállított limitek segítségével kezeljük. A kockázat szintjét minden ország esetében egyedileg, konzervatív módon számítjuk ki. Az országlimitek felállítására vagy módosításra vonatkozó javaslatokat a KBC központilag bírálja el, miután azokat független hiteltanácsadó véleményezte, és a megfelelő döntéshozatali szintre előterjesztették. Új ügyletek megkötése előtt ellenőrizzük, hogy az ügylet „belefér-e” az országlimitbe (és az esetleges rá vonatkozó al-limitbe).

A következő kockázatokat vesszük figyelembe:

- hitelkockázat (beleértve az ún. közép- és hosszúlejáratú exporthiteleket, az IFC „B” hiteleket, valamint a teljesítési kockázatokat);
- a befektetési portfólióban szereplő kötvények és részvények kockázata;
- a kihelyezések és más, szakmai ügyfelek közti ügyletek – pl. devizaügyletek és swapok – (súlyozott) kockázata;
- az éven belüli kereskedelmi ügyletek (pl. okmányos meghitelezés és export előfinanszírozás) kockázata.

Az alapelv az, hogy az egyes ügyleteket a következő szabályok szerint soroljuk be az országlimitek alá:

- a teljes értékű kezességek esetében az országkockázatra a kezes országlimitje vonatkozik;
- ha az ügyletet olyan vállalat kirendeltségével vagy fióktelepével végezzük, amely központja más országban van, akkor a kockázat annak az országnak a limitét terheli, ahol az adott kirendeltség/fióktelep működik, kivéve ha a központ országának minősítése alacsonyabb. Ez utóbbi esetben a kockázatot a központ országának kockázata határozza meg;
- az országkockázat szempontjából nem vesszük figyelembe a partner országa pénznemében denominált kitétségeket, valamint az euro-övezet országaihoz kapcsolódó kockázatokat; ezekről külön jelentés készül.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)
Maximális hitelkockázati kitettség a hitelbiztosítékok és hitelminőség javítások nélkül

Az alábbi táblázat a konszolidált mérleg egyes elemeire vonatkozóan – a derivatív pénzügyi eszközöket is ideértve – mutatja be a maximális hitelkockázati kitettséget. A maximális kitettség bruttó összegben jelenik meg, nettósítás és a biztosítéki megállapodások kockázatméréselő hatása nélkül.

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Tőkeinstrumentumok* | 8 266 | 8 625 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* | 1 150 977 | 1 024 403 |
| Hitelek* | 1 769 559 | 1 961 060 |
| Ebből eredménnyel szemben valós értéken értékelt* | 2 329 | 2 430 |
| Származékos ügyletek* | 41 536 | 87 585 |
| Egyéb eszközök | 31 205 | 39 602 |
| Eszközök összesen | <u>3 003 892</u> | <u>3 123 705</u> |
| Hitelkeretek | 292 752 | 323 719 |
| Garanciák | 112 594 | 134 740 |
| Akkreditívek | 2 259 | 5 717 |
| Függő kötelezettségek összesen | <u>407 605</u> | <u>464 176</u> |
| Hitelkockázati kitettség összesen | <u><u>3 411 497</u></u> | <u><u>3 587 881</u></u> |

*További információk a 16-os kiegészítő mellékletben.

A fenti összegek a jelenlegi hitelezési kockázatot mutatják, amely idővel változhat az egyes értékek (derivatív pénzügyi eszközök, befektetési célú értékpapírok stb.) és a devizaárfolyamok változása következtében (a külföldi pénznemben történő hitelezés miatt). A hitelbiztosítékok és egyéb kockázatcsökkentési módszerek hatását az alábbiakban mutatjuk be.

Maximális hitelkockázati kitettség koncentrációja

A Csoport a kockázat koncentrációját ügyfelek/ügyfélcsoportok, valamint iparágak szerint kezeli. Az egyes ügyfelekre vonatkozó maximális hitelkockázati kitettség 2009. december 31-én 36 055 millió forint (2008. december 31-én 34 634 millió forint) volt a hitelbiztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az ügyleknek nyújtott hitelek iparág szerinti bontását az alábbi táblázat mutatja be:

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| <u>Iparág</u> | | |
| Szolgáltatóipar | 335 615 | 294 822 |
| Mezőgazdaság | 75 095 | 89 717 |
| Termelés-gyártás és építőipar | 235 499 | 301 186 |
| Élelmiszeripar | 48 467 | 59 512 |
| Nagy- és kiskereskedelem | 114 072 | 171 361 |
| Energiaipar | 42 871 | 37 874 |
| Egyéb | 3 231 | 36 954 |
| Magánszemélyek | <u>808 979</u> | <u>810 538</u> |
| Bruttó hitelállomány | <u>1 663 829</u> | <u>1 801 964</u> |
| Portfólió alapú értékvesztés | (9 063) | (5 348) |
| Specifikus értékvesztés | <u>(64 844)</u> | <u>(41 647)</u> |
| Hitelek értékvesztése összesen (lásd: 17-es fejezet) | <u>(73 907)</u> | <u>(46 995)</u> |
| Hitelek összesen | <u><u>1 589 922</u></u> | <u><u>1 754 969</u></u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2009. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok | Összesen |
|------------------------|--|---|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------|--|------------------|
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | |
| Magyarország | 89 663 | 9 145 | 1 075 734 | 1 586 343 | 132 | - | 2 761 017 |
| EMU országok | 20 240 | - | - | 22 666 | 194 | - | 43 105 |
| Kelet-európai országok | 1 104 | - | - | 13 295 | - | - | 14 399 |
| Oroszország | - | - | - | 4 727 | - | - | 4 727 |
| Egyéb európai országok | 6 448 | - | - | 5 470 | 21 | - | 11 939 |
| Nem európai országok | 203 | - | - | 4 113 | - | - | 4 555 |
| Összesen | 117 658 | 9 145 | 1 075 734 | 1 636 614 | 347 | - | 2 839 742 |
| Pénzügyi források | | | | | | | |
| Magyarország | 13 761 | 155 580 | - | - | 721 | 1 596 277 | 1 766 339 |
| EMU országok | 37 909 | - | - | - | 499 | 908 625 | 947 033 |
| Kelet-európai országok | 170 | 37 | - | - | - | 17 934 | 18 141 |
| Oroszország | - | - | - | - | - | 5 952 | 5 952 |
| Egyéb európai országok | 7 250 | - | - | - | 257 | 6 218 | 13 725 |
| Nem európai országok | 1 310 | 46 | - | - | - | 15 131 | 16 487 |
| Összesen | 60 400 | 155 663 | - | - | 1 477 | 2 550 137 | 2 767 677 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2008. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredményel szemben valós értéken értékeit pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok | Összesen |
|---------------------------|---|---|--|------------------------|---------------------------------------|--|------------------|
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | |
| Magyarország | 188 716 | 9 411 | 884 317 | 1 782 713 | - | - | 2 865 157 |
| EMU országok | 22 695 | - | 9 | 39 171 | 698 | - | 62 573 |
| Kelet-európai országok | 4 170 | - | - | 13 620 | - | - | 17 790 |
| Oroszország | - | - | - | 3 140 | - | - | 3 140 |
| Egyéb európai országok | 11 502 | - | - | 9 219 | 341 | - | 21 062 |
| Nem európai országok | 1 184 | - | - | 6 923 | - | - | 8 107 |
| Összesen | 228 267 | 9 411 | 884 326 | 1 854 786 | 1 039 | - | 2 977 829 |
| Pénzügyi források | | | | | | | |
| Magyarország | 25 118 | 133 563 | - | - | - | 1 524 208 | 1 682 889 |
| EMU országok | 45 377 | - | - | - | 1 132 | 1 097 338 | 1 143 847 |
| Kelet-európai országok | 2 087 | - | - | - | - | 6 193 | 8 280 |
| Oroszország | - | - | - | - | - | 4 967 | 4 967 |
| Egyéb európai országok | 18 672 | - | - | - | 1 885 | 17 363 | 37 920 |
| Nem európai országok | 1 741 | - | - | - | - | 10 721 | 12 462 |
| Összesen | 92 995 | 133 563 | - | - | 3 017 | 2 660 790 | 2 890 365 |

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Biztosítékok és egyéb hitelminőség javítók

Az üzleti politikának megfelelően a Csoport rendszerint nem nyújt biztosíték-alapú hitelt (vagyis olyan hitelt, amely nem az ügyfél hitel-visszafizetési képességén alapul), ez alól a szabály alól azonban vannak kivételek. A Csoport nyújt előleg hiteleket, amelyeket a hitelfelvevő visszafizethet cash flow-jából, és csak abban az esetben vállal aktív hitelezési kötelezettségeket, ha azok a cash flow-ból megtérülnek. A Csoport számára a hitel-visszafizetés elsődleges – közvetlen – forrását a hitelfelvevő cash flow-ja jelenti.

Bármilyen jellegű fedezet bevonásához az ügyfél/hitelfelvevő szolvenciájának vizsgálata szükséges, melynek során a felajánlott eszközöket a vonatkozó belső szabályzatoknak megfelelően kell értékelni.

A legfontosabb biztosíték típusok a következők:

- lakossági hitelek esetében lakóingatlant terhelő jelzálog
- vállalati hitelek esetén, ingatlant (kereskedelmi- és lakóingatlant egyaránt) terhelő jelzálog, készleteket terhelő zálogjog vagy követelések átruházása
- értékpapírkölcsönök esetén készpénz vagy értékpapírok

A Csoport emellett figyelembe veszi anyavállalatok leányvállalataik hiteleiért várt kezességét is, de ezek hatását a táblázat nem tartalmazza. A biztosítékokat rendszeresen újra kell értékelni, amely szintén az éves felülvizsgálati folyamat része. A biztosítékok (pl. a piaci érték változásából eredő) elégtelensége esetén további biztosíték kérhető az ügyféltől.

A biztosítékok valós értékének monitoringja a vezetés feladata, amelyhez a kérdéses biztosítékok rendszeres felülvizsgálatát, és – amennyiben szükséges – további biztosítékok bevonását kérik az ügylet mögé. A nem teljesítő ügyfelek esetén a biztosítékokat alapos vizsgálatnak vetik alá a várható megtérülés becslése érdekében az értékvesztés szükséges mértékének megállapításához.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)
Hitelminőség pénzügyi eszköz osztályonként

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2009. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós érteken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|----------------------------------|--|---|--|------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Nem értékvesztett eszközök | 117 658 | 9 145 | 1 075 978 | 1 479 817 | 347 | 2 682 945 |
| Értékvesztett eszközök | - | - | 513 | 231 090 | - | 231 603 |
| Értékvesztés | - | - | (513) | (74 293) | - | (74 806) |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>117 658</u> | <u>9 145</u> | <u>1 075 978</u> | <u>1 636 614</u> | <u>347</u> | <u>2 839 742</u> |

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2008. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós érteken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|--|---|--|--|------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Nem értékvesztett eszközök (átsorolt) | 228 267 | 9 411 | 884 326 | 1 784 076 | 1 039 | 2 907 119 |
| Értékvesztett eszközök (átsorolt) | - | - | 513 | 117 706 | - | 118 218 |
| Értékvesztés (átsorolt) | - | - | (513) | (46 995) | - | (47 508) |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>228 267</u> | <u>9 411</u> | <u>884 326</u> | <u>1 854 786</u> | <u>1 039</u> | <u>2 977 829</u> |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése

Az késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2009. december 31-re vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>30 napon belül</u> | <u>30 – 90 napon belül</u> | <u>Összesen</u> |
|------------------------------|---------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Ügyfeleknek nyújtott hitelek | | | |
| - Vállalat | 15 928 | 4 960 | 20 888 |
| - Lakosság | <u>60 799</u> | <u>23 153</u> | <u>83 952</u> |
| Összesen | <u><u>76 727</u></u> | <u><u>28 113</u></u> | <u><u>104 840</u></u> |

Az késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2008. december 31-re vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>30 napon belül</u> | <u>30 – 90 napon belül</u> | <u>Összesen</u> |
|------------------------------|---------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Ügyfeleknek nyújtott hitelek | | | |
| - Vállalat | 13 943 | 2 723 | 16 666 |
| - Lakosság | <u>62 964</u> | <u>3 813</u> | <u>66 777</u> |
| Összesen | <u><u>76 907</u></u> | <u><u>6 536</u></u> | <u><u>83 443</u></u> |

A késedelmes hitelek azokat az eszközöket tartalmazzák, amelyeket az ügyfél nem egyenlített ki annak esedékességekor (akkor is ha a késedelem csak egy nap). A késedelmes hitelek többsége nem értékvesztett.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)
Nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerint

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2009. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|----------------------------------|---|--|--|------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Magas | 69 068 | 6 816 | 1 028 673 | 13 454 | - | 1 118 011 |
| Átlagos | 48 590 | - | 47 305 | 882 131 | 347 | 978 373 |
| Átlag alatti | - | 2 329 | - | 479 392 | - | 481 721 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>117 658</u> | <u>9 145</u> | <u>1 075 978</u> | <u>1 374 977</u> | <u>347</u> | <u>2 578 105</u> |

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2008. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|----------------------------------|---|--|--|------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Magas | 134 408 | 6 903 | 840 069 | 145 190 | - | 1 126 570 |
| Átlagos | 93 859 | - | 44 257 | 1 046 490 | 1 039 | 1 185 645 |
| Átlag alatti | - | 2 508 | - | 508 953 | - | 511 461 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>228 267</u> | <u>9 411</u> | <u>884 326</u> | <u>1 700 633</u> | <u>1 039</u> | <u>2 823 676</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)
A belső kockázati minősítéseknek megfelelő hitelkockázati kitettség

Az alábbi táblázat az ügyfeleknek és más bankoknak nyújtott hitelek (a pénzügyi pozíciók nélkül), valamint az ezekhez tartozó függő és jövőbeli kötelezettségeket tartalmazza. Az esedékes és nem értékvesztett eszközök felosztásra kerültek a megfelelő hitelminőségi kategóriák között.

Adatok millió Ft-ban

| | Múltbeli bedőlési arány | Átlagos fedezetlen kockázati arány 2009 | Összesen 2009 | Átlagos fedezetlen kockázati arány 2008 | Összesen 2008 |
|------------------------|-------------------------------|---|------------------|---|------------------|
| | % | % | | % | |
| Magas minősítés | 0,00 | 80,86 | 66 481 | 81,49 | 237 450 |
| Átlagos minősítés | 4,84 | 34,26 | 1 121 929 | 33,85 | 1 184 757 |
| Átlag alatti minősítés | 10,46 | 66,92 | 656 975 | 46,52 | 719 692 |
| Értékvesztett | 100,00 | 46,38 | 248 047 | 49,88 | 151 368 |
| Összesen | | | <u>2 093 433</u> | | <u>2 293 267</u> |

Újratárgyalt hitelek könyv szerinti értéke

Az alábbi táblázat az újratárgyalt hitelek könyv szerinti értékét mutatja be szegmensenként.

Adatok millió Ft-ban

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Ügyfeleknek nyújtott hitelek | | |
| - Vállalati hitelek | 7 815 | 3 636 |
| - KKV hitelek | 191 | 6 314 |
| - Lakossági hitelek | 43 026 | 4 047 |
| Összesen | <u>51 032</u> | <u>13 997</u> |

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Értékvesztés meghatározása

A hitelek értékvesztés-meghatározásának fő szempontjai, hogy van-e késedelmes tőke- vagy kamattörlesztés, van-e tudomásunk cash flow problémákról az ügyfélnél, romlott-e az ügyfél hitelminősítése vagy került-e sor a szerződés eredeti feltételeinek megsértésére. A Csoport az értékvesztés meghatározásával két ponton foglalkozik:

- egyedileg képzett értékvesztés
- csoportosan képzett értékvesztés

Csoportosan képzett értékvesztés

Portfólió alapú értékvesztés

A Csoport a hitelek, előlegek és hitelezési kötelezettségek veszteségeire összevontan, portfólió alapon határozza meg az értékvesztés mértékét, ha nincs arra vonatkozó objektív bizonyíték, hogy az ügyleteknél egyedi értékvesztésre került sor (PD1-9). E hitelek esetében portfólió alapon számolunk el értékvesztést, a tőkekövetelmények kiszámítására szolgáló „IRB alap modellben” meghatározott képlet szerint. Ezt a képletet 2007 utolsó negyedében vezette be a Csoport a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok (IFRS) szerinti „felmerült, de nem még jelentett” céltartalék előírásoknak való pontosabb megfelelés érdekében.

Statisztikai módszerrel képzett értékvesztés

A Csoport a hitelek és előlegek statisztikai módszerrel, portfólió alapon határozza meg az értékvesztés mértékét, ha objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy értékvesztés következett be (PD10-12), de a hitelek és előlegek önállóan nem jelentős mértékűek (ideértve a hitelkártyákat, a lakóingatlant terhelő jelzálogot és a fedezetlen lakossági hiteleket)

Egyedileg képzett értékvesztés

A Csoport az egyénileg is jelentős mértékű hitelekre (> EUR 1,25 millió), előlegekre és hitelezési kötelezettségekre egyénileg képez értékvesztést, ha objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy értékvesztés következett be (PD10-12).

A Csoport az értékvesztés összegének meghatározásakor figyelembe veszi az ügyfél üzleti terveinek fenntarthatóságát, az ügyfél azon képességét, hogy pénzügyi nehézségek esetén növelni tudja a teljesítményét, a csődeljárás esetén várható bevételeket és osztalék-kifizetéseket, az egyéb pénzügyi támogatás elérhetőségét, a biztosítékok realizálható értékét és a pénzbefolyások várható időpontjait. Az értékvesztést az egyes beszámoló időpontjaira vonatkozóan vizsgálja a Bank kivéve, ha előre nem látható körülmények miatt nagyobb odafigyelésre van szükség. A Csoport a behajtható összeg nettó jelenértékének becslése alapján számol el értékvesztést.

A függő és a jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék képzése, valamint a konszolidált mérlegben szereplő (ügyletekkel szembeni) követelésekre történő értékvesztés elszámolása a helyzet reális értékelésén alapul, biztosítva, hogy a céltartalék és az értékvesztés értéke nem haladja meg a várható jövőbeli veszteség mértékét.

A statisztikai módszerrel és az egyedileg képzett értékvesztésre együtt, mint specifikus értékvesztésre hivatkozunk a Csoport konszolidált beszámolójában.

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Belső hitelkockázati modellek és a Bázeli II rendszer

A hitelkockázatok számszerűsítése érdekében a Csoport különböző minősítési modelleket dolgozott ki, egyrészt az ügyfelek hitelképességének felmérése, másrészt az egyes ügylettípusok várható veszteségének felbecslése céljából. E modellek a hitelkockázat-kezelést olyan területeken támogatják, mint az árképzés, a hitelezési folyamat (befogadás és monitoring), valamint a portfólióalapú értékvesztés meghatározása. Számos modellt csoportszerte egységesen alkalmazunk (például a kormányokra, bankokra, nagyvállalatokra és a projektfinanszírozásra vonatkozó modelleket). Más modelleket ezzel szemben az egyes földrajzi piacokra szabottan alakítottunk ki (kis- és közép vállalkozások, magánszemélyek stb.). Az egész KBC Csoportban ugyanazt a belső minősítési skálát alkalmazzuk.

2011-től a fenti modellek alapján számítjuk majd ki a hitelkockázatból eredő, a szabályozó szervek által előírt tőkekövetelményeket. Más szavakkal a Bank az ún. belső minősítés-alapú (IRB) módszer alkalmazása mellett dönt. Kezdetben az IRB alap módszerét („Foundation Approach”) használjuk; a fejlett („Advanced”) modell bevezetését 2013-ra tervezzük (mindkettő felügyeleti jóváhagyást igényel).

A Csoport jelenleg, fokozatosan áll át a Bázeli II rendszer IRB alap módszerére. A Bank a folyamatot 2011-ben tervezi befejezni, míg jelentős leányvállalata (a K&H Lízing Csoport) a 2008. óta alkalmazott szabványos módszerről 2013-ban közvetlenül áll majd át az IRB fejlett modelljére (felügyeleti jóváhagyásától függően).

A minősítési modellek bevezetése a fiókhálózatban nem csak a kockázattudatosságra van ösztönző hatással, hanem azzal is jár, hogy magukat a modelleket állandóan összevetjük a piaci fejleményekkel. A minősítési modellek frissítése valójában ugyanolyan fontos, mint kidolgozásuk, ezért a kockázati modellek életciklusának irányítására megfelelő rendszerünk van, amelyen belül a modellek felelőse (a hitelezési funkció) elkülönül azok jóváhagyójától (az Érték- és kockázatkezelési igazgatóságtól). A KBC Csoport szintjén a Modellbizottság, helyi szinten pedig a Hitelkockázati bizottság felelős a modellek végleges jóváhagyásáért.

37.5 Működési kockázat

A KBC Csoporttal összhangban, a „működési kockázatok” és a „működési kockázatkezelés” tekintetében a K&H Csoport is a Bázeli II hivatalos definícióját alkalmazza. Ennek megfelelően a működési kockázat az emberek, belső folyamatok és rendszerek nem megfelelő vagy hibás működése, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázatát jelenti. Ez magában foglalja a jogi és adó kockázatot, nem tartalmazza viszont a stratégiai és a szisztematikus kockázatot. A Csoport bizonyos mértékben figyelembe veszi a reputációs kockázatot is. Ha a kontrollok nem működnek megfelelően a működési kockázatok pénzügyi és reputációs veszteséghez vezethetnek, jogi és hatósági következményekkel járhatnak. A működési kockázatok nem szüntethetők meg teljesen, azonban átgondolt kontroll rendszer alkalmazásával elfogadható szintre csökkenthetők.

A jelentési feladatok teljesítése céljából általános/egységes folyamatokat és kockázati eseményeket alkalmazunk. A Csoport a folyamatok, kockázati esemény típusok, kockázatcsökkentő/mérő eljárások, és egy eszközrendszer egységes használatát vezette be a működési kockázatok kezelésére.

A működési kockázat kezelés eszközrendszerének első eleme a *csoportszintű szabályzatok* használata. A szabályzatokat egy kompetencia-központ dolgozza ki a legfontosabb kockázatok kontrollja és csökkentése céljából. A csoportszintű szabályzatok betartását egy felmérés – a csoportszintű szabályzat-értékelés – segítségével ellenőrzik, amely során a csoportszintű szabályzatok előírásai és a helyi gyakorlat közti eltéréseket mérik fel. A felmérés eredményeként kidolgozott intézkedési terveket folyamatosan ellenőrzik, és azokról jelentést tesznek a Működési Kockázati Bizottság(ok)nak. A helyi üzletági vezetés felelős a csoportszintű szabályzatok helyi folyamatokká történő alakításáért, és az intézkedési tervek időben történő és pontos megvalósításáért.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2009. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

37 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A *kockázati önértékelések* azt a célt szolgálják, hogy a helyi üzletági vezetés azonosítsa és felmérje a lényeges termékekben, tevékenységekben, folyamatokban és rendszerekben rejlő működési kockázatokat.

Az *esettanulmány értékelés* során az egymásra épülő kontroll rétegek közti rések azonosításával teszteljük a fennálló kontrollkörnyezet védelmi szintjét olyan súlyos működési kockázati eseményekkel szemben, amelyek a banki és a biztosítási iparágban ténylegesen felmerültek.

A KBC irányelveinek megfelelően a Csoport egy egységes és integrált adatbázisban gyűjti a *működési veszteség eseményeket*, amelyet a jelentési feladatok ellátására is használ.

A *KRI (kulcsfontosságú kockázati) mutatók* módszerét és kereteit 2009-ben vezette be a Csoport. Ezek olyan mérhető értékek vagy mutatók, amelyek segítik a szervezetet bizonyos kulcsfontosságú kockázatok önmagában rejlő, illetve maradvány kitétségének monitorolásában, és ötvözik a kockázat mérését annak kezelésével.

38 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII törvénynek megfelelően a Bank szavatolótőkéjének meg kell haladnia a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 8%-át. A törvényi előírásoknak megfelelően a Bank a tőke megfelelési mutató számítását a magyar számviteli szabályok szerint készíti el. A magyar és a nemzetközi számviteli szabályok közötti különbségek a 36-os kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra. A Bank ennek figyelembe vételével készíti el részletes terveit, megfelelő tartalékokat hagyva, hogy egy esetleges forintgyengülés vagy egyéb nem várt esemény bekövetkeztekor is rendelkezésre álljon a szükséges szavatolótőke. A Bank havonta jelenti a tőke megfelelési helyzetét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF), valamint havonta készíti előjelzést a tőke megfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a banki Eszköz-Forrás Bizottság (ALCO) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, osztalékfizetés stb.), a Bank vezetői bizottsága hoz döntést a szükséges lépésről és tájékoztatja a KBC-t.

2008 januárjától a Bank a Basel II-es sztenderdizált módszer alapján számítja ki tőke megfelelését melyben figyelembe veszi a működési kockázatok fedezéséhez szükséges tőkekövetelményt is (lásd még a Hitel és Piaci kockázatkezelés fejezeteket).

A magyar tőke megfelelési szabályok szerint a Bank tőke megfelelési mutatója 12,82% volt 2009. december 31-én (2008. december 31-ére vonatkozóan 9,87%). A Bank a 2009-es és 2008-as év folyamán, valamint 2009. december 31-én és 2008. december 31-én megfelelt a PSZÁF tőke megfelelési követelményének.

A Bank a magyar számviteli szabványoknak megfelelően kiszámolt nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségekkel szemben általános tartalékként megképezni. 2009. december 31-én e tartalék egyenlege 12 536 millió Ft (2008. december 31-én 10 704 millió Ft) volt.

A magyar társasági és banki jogszabályok értelmében csak a Bank önálló, magyar számviteli alapelvek alapján elkészített pénzügyi beszámolójában szereplő mérleg szerinti eredmény és eredménytartalék osztható fel a részvényesek között. Erre is csak akkor kerülhet sor, ha a Csoport az adott évben már megképezte az előírt kötelező általános tartalékokat.

Ennek megfelelően a Bank 2009. december 31-én 77 304 millió Ft felosztható tartalékkal rendelkezett. (2008. december 31-én ez az összeg 68 215 millió Ft volt.)

A törzsrészvények után javasolt osztalék (mely kötelezettségként nem jelenik meg 2009. december 31-én a konszolidált mérlegben) 10 035 millió Ft – 0,136143 Ft/részvény (7 402 millió Ft – 0,111632 Ft/részvény 2008-ban).



K&H Bank Zrt.

Konzolidált üzleti jelentés

2009. december 31.

A bankcsoport konszolidált mérlegfőösszege 3 064 milliárd Ft volt 2009. december 31-én. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként országszerte 241 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

A STRATÉGIAILAG FONTOS LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA

Lízingcsoport

A Lízingcsoportot jelenleg 9 jogi személy alkotja.

| Név | Fő tevékenység |
|-----------------------------|---|
| K&H Pannonlízing Zrt. | Kölcsönnyújtás |
| K&H Autófinanszírozó Zrt. | Pénzügyi lízing |
| K&H Autópark Kft. | Operatív lízing, flottakezelés (bérlet) |
| K&H Eszközfinanszírozó Zrt. | Pénzügyi lízing |
| K&H Eszközlízing Kft. | Operatív lízing (bérlet) |
| K&H Ingatlanlízing Zrt. | Pénzügyi lízing |
| K&H Alkusz Kft. | Biztosításközvetítés |

A K&H Lízing Zrt. és a K&H Lízingház Zrt. a Lízingcsoport életében passzív szerepet tölt be, új szerződéseket már nem kötnek. A jövőben beolvadnak valamely aktív cégbe, vagy – mivel már élő portfólióval nem rendelkező cégek – felszámolásra kerülnek. A cégintegrációs folyamat egyik lépéseként 2009-ben a Lízingadminisztrációs Zrt. felszámolása befejeződött. A cégintegráció 2010-ben is folytatódik a jogi személyek és a tevékenységek optimális elosztása érdekében.

A cégcsoport legnagyobb cége a K&H Pannonlízing Zrt., súlya a portfólióban 63%.

A **K&H Lízingcsoport** portfóliója 2009. év végén 127 milliárd Ft-os nagyságrendű, amely 25%-os csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A lakossági gépjármű finanszírozási tevékenység 2008 év végi megszüntetése a lakossági személygépjármű és a kereskedő finanszírozási portfólió folyamatos csökkenését eredményezte. A Lízingcsoport a féléves előzetes lízingpiaci kihelyezési adatok alapján a teljes lízingpiacon 3%-os, míg a flotta üzletágban 9,8%-os, TME üzletágban 5,1%-os részesedést szerzett, 14 milliárd Ft-os új kihelyezéssel.

A társaság 2009-től a vállalati és kkv ügyfélkörre koncentrált, vállalati finanszírozási termékeket kínál az Eszközfinanszírozási és Flottafinanszírozási üzletágaiban. Rendszereit és folyamatait ennek megfelelően fejlesztette, alakította 2009-ben. A flottafinanszírozás területén Advise Soft rendszer került bevezetésre.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

A magyar kötvény és pénzpiacra a helyzet az év során folyamatosan javult, de még az év végére sem volt egyértelmű, hogy a biztató jelek ellenére túl vagyunk-e a válságon. A megtakarítások az év negyedik negyedében növekedni kezdtek, de így sem érték el a válság előtti értéküket.

Mind a befektetési alapokban kezelt mind a portfóliókezelte vagyon kismértékben emelkedett és a társaság működési eredménye - nem kis részben a szoros költséggazdálkodásnak köszönhetően - meghaladta a terveket. Tovább folytatódott a korábbi években megkezdett innovációs stratégia és nem csak a zártvégű alapok piacán, de a nyíltvégű alapok között is számos új termék indulhatott útjára.

Az év folyamán 8 új nyilvános zártvégű valamint 2 zártkörű, zártvégű alappal jelentkezett az Alapkezelő. A tavalyi év nagy kihívása volt egyes lejáró alapok átalakítása a megtakarítások banknál való megtartása érdekében. A lejáró alapokhoz kapcsolódó értékesítési kampányoknak is köszönhetően a felszabaduló megtakarítások (mintegy 120 milliárd forint) nagyobb része továbbra is befektetési alapokban maradt.

A diszkrécionálisan kezelt portfóliók esetében tovább erősödött a már meglévő partnerekkel való együttműködés, noha a részvényt piacok értékvesztése jelentősen érintette a vagyonekeztelt portfóliókat is. 2009 év végén az Alapkezelő 685 (az év elején 624) milliárd Ft vagyont kezelt, ebből a befektetési alapok állománya 529 milliárd Ft (év elején 509 milliárd Ft), amivel a befektetési alapok piacán továbbra is a második legnagyobb szereplő, 20,2%-os piaci részesedéssel. A Társaság őrzi piacvezető pozícióját a garantált szerkezetű alapok szegmensében, ahol a piaci részesedésünk növekedni tudott a lejáró alapok versenytársakhoz képest kiemelkedő megtartási arányának köszönhetően.

K&H Csoportszolgáltató Kft

A K&H csoport - a K&H Csoportszolgáltató Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának a K&H Banknak a vezetésével – 2005-ben csoport szolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes csoporton belüli az alaptevékenységhez szorosan kötődő szolgáltatói, valamint kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt¹.

A Társaság szolgáltatási szint megállapodásokat ill. szerződéseket köt az egyes csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan. 2007-től a KHCSK által nyújtott szolgáltatásokat a K&H Biztosító és a K&H Lízingcsoport vállalatok is igénybe veszik. Jelenleg 12 társaság – a bankot is beleértve – csoportszolgáltató központja a KHCSK. 2008. május elsejével a KHCSK a KBC Global Services N.V. (KBC GSC) magyarországi fióktelepének pénzügyi-számviteli feladatait, valamint üzemeltetési szolgáltatásait is ellátja, a KBC SAP rendszerén. 2008. január elsején alakult a Pályázati igazgatóság, melynek feladata a EU pályázatokkal kapcsolatos tanácsadás és támogatás. 2009-től a KBC csoport regionális szerverközpontját megvalósító épületeket építtető társaság az RTI Invest Kft., valamint a K&H 100%-os tulajdonában lévő K&H Faktoring pénzügyi-számviteli szolgáltatásainak ellátásával bővült a társaság tevékenysége.

A Társaság a csoport számára nyújtott szolgáltatásokon kívül üzleti adminisztrációs tevékenységet is végez a Supershop Kft. számára.

A BANKCSOPORT KONSZOLIDÁLT TEVÉKENYSÉGÉNEK JELLEMZŐI

2009-ben a Bankcsoport mérlegfőösszege közel 4%-kal csökkent elsősorban az ügyfelekhez kapcsolódó hitel és betétállományok miatt. A leányvállalatok összesített eszközállománya 21%-kal marad el az előző évi záróértéktől. Jelentősebb mérlegfőösszeggel rendelkező leányvállalatok: Pannonlízing Zrt. (90 milliárd Ft), K&H Autófinanszírozó Zrt. (34 milliárd Ft).

| Milliárd Ft | 2008. december 31. | 2009. december 31. | Vált |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|
| Mérlegfőösszeg | 3.182,5 | 3.064,5 | -3,7% |
| Hitelek és követelések | 1.854,8 | 1.636,6 | -11,8% |
| ebből lakossági hitelek | 705,6 | 708,7 | +0,4% |
| Ügyfélbetétek és betéti okiratok | 2.014,0 | 1.810,4 | -10,1% |
| ebből lakossági betétek | 543,8 | 563,3 | 3,6% |
| Saját tőke | 193,5 | 210,6 | 8,9% |

¹ A bankcsoport számára teljes körűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztika- és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz stb. könyvelés; adó; bérszámfejtés). Kiegészítő üzleti tevékenységek: a Supershop Törzsvásárlói Program teljes informatikai háttérének biztosítása, hűségprogramok értékesítése és informatikai háttér biztosítása a kifejlesztett Általános Loyalty Elszámoló Rendszeren, kártya kibocsátási közreműködés a Bank ügyfeleinél működő hűségprogramok esetén. A társaság a K&H csoport áfacsoportjának a képviselője.

A K&H Bank Zrt. tevékenységét, kockázatkezelési gyakorlatát, mérleg- és eredménykimutatását az arról készült 2009. évi üzleti jelentés részletesen bemutatja.

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- Az év során a *hitelek és követelések* állománya mintegy 12%-kal csökkent a vállalati és a lízing portfólióhoz kapcsolódóan, miközben a lakossági hitelállomány lényegében az előző év végi szinten maradt.
- A teljes *betétállomány* elsősorban a tulajdonos KBC Bank érdekeltségébe tartozó KBC Asset Management által kezelt alapok lekötött betéteihez kapcsolódóan 10%-kal csökkent 2008 év végéhez képest, miközben az üzleti állományok kedvezően alakultak (mind a lakossági, mind a vállalati betétek állománya tovább bővült 2009-ben).
- A *saját tőke* 17,1 milliárd Ft-tal bővült az alábbi tényezők egyenlegeként: a 2008. év után tulajdonosnak kifizetett osztalék és ezzel azonos összegű tőkeemelés elszámolása (-7,4 milliárd Ft a felhalmozott eredményben, +7,4 milliárd Ft a jegyzett tőkében), tárgyévi eredmény (+10,0 milliárd Ft), cash-flow fedezeti tartalék és értékesíthető pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó átértékelési tartalékának növekedése (+7,1 milliárd Ft).

2009-ben a bankcsoport működési eredménye 17%-kal nőtt (2009.: 56,8 milliárd Ft, 2008: 48,7 milliárd Ft). A főbb eredménytényezők kedvezően alakultak:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 35%-kal bővült 2009-ben. A korábbi időszakhoz képest kedvezően alakuló hitelmarzsok mellett a növekedés részben technikai jellegű és a válság következtében megváltozó banki finanszírozási struktúrához kapcsolódik.²
- A *jutalékeredmény* (2009: 28,2 milliárd Ft, 2008: 26,8 milliárd Ft) 5%-os növekedése elsősorban a bankkártyához valamint befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó jutalékbevételeknek köszönhető.
- Az *eredményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye* sor jelentős csökkenését (2009: 20,0 milliárd Ft, 2008: 38,5 milliárd Ft) a kamatswapok technikai jellegű csökkenése okozza (amit ugyanakkor a '*nettó kamat és kamatjellegű eredmény*' növekedése ellensúlyoz, lásd fent). A csökkenő swapállomány hatását mérsékli a Treasury tevékenységből származó bevétel bázisidőszakhoz képesti bővülése.

A Bankcsoport 2009. évi működési költsége közel 7%-kal csökkent (2009: 80,9 milliárd Ft, 2008: 86,6 milliárd Ft):

- *személyi jellegű költségek* 0,9 milliárd Ft-tal, 2,8 %-kal emelkedtek előző évhez képest,
- az *egyéb költség* az üzletvitelhez kapcsolódó költségekhez kapcsolódóan növekedett, amit a „cél-tartalék jövőbeli kötelezettségekre” sor alakulása ellensúlyozott.

² A bank a devizahitelezéshez szükséges forrás jelentős részét a korábban jellemző HUF/CHF devizaswap helyett EUR bankközi betéteken és EUR/CHF devizaswapokon keresztül szerzi be. Ennek következtében a swapokhoz kapcsolódó kamatjellegű bevétel lecsökkent (ez számvitelig az „eredményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” soron kerül kimutatásra), amit a többletlikviditás miatt megnövekedett értékpapírállományhoz kapcsolódó kamatbevétel ugyanakkor a kamateredmény soron ellensúlyoz.

A Bankcsoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

| | 2008 | 2009 | vált |
|---|--------|--------|--------|
| Költség / bevétel hányados | 64,0% | 58,7% | -5,3% |
| Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel | 44,1% | 35,2% | -8,9% |
| Jutalékeredmény / összes bevétel | 19,8% | 20,4% | +0,6% |
| Működési bevétel / átlagos létszám | 35,0 | 37,9 | +8,3% |
| Működési költség */ átlagos létszám | 22,4 | 22,3 | -0,7% |
| Működési eredmény * / átlagos létszám | 12,6 | 15,6 | +24,2% |
| Hitel / betét | 104,3% | 91,1% | -13,2% |
| Tőke */ összes forrás | 6,7% | 7,6% | +0,9% |
| Tőke megfelelési mutató (Bázel II) ** | 9,87% | 12,82% | +2,9% |
| ROE (nyitó saját tőkével számolva) | 12,5% | 5,2% | -7,3% |
| ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva) | 0,9% | 0,3% | -0,6% |

* a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is

** magyar felügyeleti szabályok szerint

Miközben a működési eredmény és a hatékonysági mutatókat tekintve is a K&H Bank teljesítménye tovább javult az előző időszakhoz képest, hitelezéshez kapcsolódó értékvesztés jelentős növekedése – versenytársainkhoz hasonlóan - összességében csökkenő profitot eredményezett 2009-ben. Az év során a tőke megfelelésre ill. likviditásra vonatkozó mutatók is tovább javultak, továbbra is elmondható hogy a K&H Bank ezen a téren is a bankszektor egyik legkedvezőbb pozíciójában lévő szereplője.

Kelt: Budapest, 2010. március 26.



Marko Voljč
Vezérigazgató
Igazgatóság Tagja



Gombás Attila
Pénzügy és Kockázatkezelési
Divízió Vezetője