



**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS

2014. december 31.

K&H BANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS
2014. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált éves beszámoló

Független könyvvizsgálói jelentés

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

Konszolidált eredménykimutatás

Konszolidált mérleg

Kiegészítő melléklet

Konszolidált vezetőségi jelentés

Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Hendrik Scheerlinck vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2014. évi Éves jelentése és az összevont (konszolidált) 2014. évi Éves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a Vezetőségi jelentés és az összevont (konszolidált) Vezetőségi jelentés megbízható képet adnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2015. április 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINT**

2014. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényese részére

A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2014. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.442.836 M Ft, az adózott eredmény 28.290 M Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó konszolidált éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a nemzetközi és a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

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



Building a better
working world

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

Vélemény

6.) Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban.

Figyelemfelhívás

7.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 36. 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 31.795 M Ft céltartalékot képzett és a várt megtérülésekkel kapcsolatosan 23.210 M Ft 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 elszámolt eszköz összegétől. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: a konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

8.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság mellékelt 2014. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2014. évi konszolidált üzleti jelentése a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2014. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. április 17.

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

Sulyok Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006660

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****TARTALOMJEGYZÉK**

| | |
|---|----|
| KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS | 4 |
| KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS | 5 |
| KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA | 7 |
| KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS | 8 |
| 1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK | 11 |
| 2 – SZÁMVITELI POLITIKA | 11 |
| 2.1 A beszámoló készítésének alapja | 11 |
| 2.1.1 Megfeleléségi nyilatkozat | 11 |
| 2.1.2 A konszolidáció alapjai | 11 |
| 2.2 Jelentős számvetési döntések és becslések | 12 |
| 2.3 Változások a számvetési politikában | 13 |
| 2.4 A számvetési politika jelentős pontjainak összefoglalása | 16 |
| 2.4.1 Devizaátváltás | 16 |
| 2.4.2 Pénzügyi instrumentumok | 16 |
| 2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés | 17 |
| 2.4.2.2 Eredménnyel szemben való értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | 17 |
| 2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák | 17 |
| 2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek | 18 |
| 2.4.2.4.1 Hitelek és követelések | 18 |
| 2.4.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek | 19 |
| 2.4.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok | 19 |
| 2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | 19 |
| 2.4.2.6 Pénzügyi instrumentumok való érték hierarchiája | 20 |
| 2.4.3 1 napi eredmény | 21 |
| 2.4.4 Repo és fordított repo megállapodások | 21 |
| 2.4.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele | 21 |
| 2.4.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése | 21 |
| 2.4.6.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök | 22 |
| 2.4.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök | 23 |
| 2.4.6.3 Újratárgyalt hitelek | 23 |
| 2.4.7 Beszámítás | 24 |
| 2.4.8 Pénzügyi eszközök kivezetése | 24 |
| 2.4.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése | 24 |
| 2.4.10 Lízingügyletek | 24 |
| 2.4.10.1 Csoport mint lízingbe vevő | 24 |
| 2.4.10.2 Csoport mint lízingbe adó | 25 |
| 2.4.11 Bevételek elszámolása | 25 |
| 2.4.12 Eredménnyel szemben való értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza ártértékelés | 25 |
| 2.4.13 Pénzeszközök | 25 |
| 2.4.14 Befektetési célú ingatlanok | 26 |
| 2.4.15 Tárgyi eszközök | 26 |
| 2.4.16 Immateriális javak | 26 |
| 2.4.17 Független kötelezettségek | 27 |
| 2.4.18 Céltartalékok | 27 |
| 2.4.19 Adózás | 27 |
| 2.4.20 Letétkezelésre átvett eszközök | 27 |
| 2.4.21 Törzsrészesvények osztaléka | 28 |
| 2.4.22 Tőketartalékok | 28 |
| 2.4.23 Részvény alapú juttatások | 28 |
| 2.5 A számvetési politika jövőbeli változásai | 28 |
| 2.6 Pénzügyi szervezetek különadói és illetékei | 31 |
| 2.7 Visszamenőleges módosítások és átsorolások | 32 |
| 2.8 Változások az alkalmazott becslésekben | 34 |
| 3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ | 35 |
| 4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL | 38 |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

| | |
|--|-----|
| 5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL | 39 |
| 6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKEELÉS | 40 |
| 7 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE | 40 |
| 8 – OSZTALÉK BEVÉTEL | 40 |
| 9 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT | 41 |
| 10 – EGYÉB BEVÉTEL / (RÁFORDÍTÁS) | 45 |
| 11 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK | 46 |
| 12 – BANKADÓ | 47 |
| 13 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA | 48 |
| 14 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás) | 48 |
| 15 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE | 49 |
| 16 – NYERESÉGADÓ | 49 |
| 17 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY | 51 |
| 18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA | 52 |
| 19 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK | 60 |
| 20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTSOROLÁSA | 60 |
| 21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA | 63 |
| 22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE | 66 |
| 23 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK | 73 |
| 24 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS | 75 |
| 25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS | 77 |
| 26 – ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS | 82 |
| 27 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS | 85 |
| 28 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS | 85 |
| 29 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK | 88 |
| 30 – EGYÉB ESZKÖZÖK | 90 |
| 31 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG | 91 |
| 32 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN | 92 |
| 33 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK | 94 |
| 34 – TÁRGYI ESZKÖZÖK | 95 |
| 35 – IMMATERIÁLIS JAVAK | 96 |
| 36 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE | 97 |
| 37 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK | 98 |
| 38 – JEGYZETT TŐKE | 98 |
| 39 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK | 99 |
| 40 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK | 101 |
| 41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL | 103 |
| 42 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA | 108 |
| 43 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK | 109 |
| 44 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK | 109 |
| 45 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA | 110 |
| 46 – KOCKÁZATKEZELÉS | 111 |
| 46.1 Általános tudnivalók | 111 |
| 46.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése | 113 |
| 46.3 Piaci kockázat | 117 |
| 46.4 Hitelezési kockázat | 121 |
| 46.5 Hitelkockázat – újratárgyalt hitelek | 129 |
| 46.6 Működési kockázat | 134 |
| 47 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS | 135 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

| | Kiegészítő melléklet | 2014 | Újra megállapított 2013 |
|---|-------------------------|-------------|-------------------------------|
| Kamat és kamatjellegű bevételek | | 118 952 | 140 421 |
| Kamat és kamatjellegű ráfordítások | | (36 994) | (63 228) |
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel | 3;4 | 81 958 | 77 193 |
| Díj és jutalék bevételek | | 67 685 | 64 858 |
| Díj és jutalék ráfordítások (újra megállapított) | | (16 471) | (15 995) |
| Nettó díj és jutalék bevétel (újra megállapított) | 3;5 | 51 214 | 48 863 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átvértékelés | 3;6 | 22 874 | 19 008 |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye | 3;7 | 3 982 | 1 689 |
| Osztalék bevétel | 3;8 | - | 3 |
| A hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt | 9 | (55 742) | - |
| Egyéb bevétel / (ráfordítás) | 3;10 | (13 900) | 3 281 |
| Bevétel összesen | | 90 386 | 150 037 |
| Működési költségek | 3 | (103 604) | (106 104) |
| személyi jellegű ráfordítások | 13 | (29 113) | (29 065) |
| általános adminisztratív költségek | 11 | (51 975) | (54 923) |
| tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése | 34;35 | (6 676) | (6 275) |
| bankadó | 12 | (15 840) | (15 841) |
| Értékvesztés | 3;14 | (15 105) | (22 788) |
| hitelekre és függő kötelezettségekre | 28 | (14 677) | (22 606) |
| egyéb eszközökre | | (428) | (182) |
| Társult vállalkozások eredménye | 3;15 | 41 | 294 |
| Adózás előtti eredmény | | (28 282) | 21 439 |
| Nyeréségadó | 3;16 | (8) | (3 803) |
| Adózott eredmény | | (28 290) | 17 636 |
| Egy részvényre jutó eredmény Ft-ban (alap) | 17 | (0,2006696) | 0,1250975 |

Az alap és hígított részvényekre számolt egy részvényre jutó eredmény nem különbözik egymástól.
A konszolidált eredménykimutatás bemutatásában bekövetkezett változások a 2.7-es számú kiegészítő mellékletben láthatók.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Kiegészítő melléklet</u> | <u>2014</u> | <u>Újra megállapított 2013</u> |
|---|---------------------------------|-----------------|--|
| Adózott eredmény | | (28 290) | 17 636 |
| Konszolidált egyéb átfogó jövedelemkimutatás | | | |
| Értékesíthető tőkeinstrumentumok | | | |
| Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek: | | | |
| Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség) | 18 | - | 210 |
| Valós érték változásának halasztott adó hatása | 31 | - | (43) |
| Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe | | | |
| Értékesítés vesztesége | 7 | - | (1 152) |
| Halasztott adó | 31 | - | 238 |
| Értékesíthető kötvények | | | |
| Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek: | | | |
| Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség) | 18 | 13 864 | 289 |
| Valós érték változásának halasztott adó hatása | 31 | (2 859) | (60) |
| Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe | | | |
| Értékesítés vesztesége | 7 | (3 982) | (537) |
| Átsorolt eszközök amortizációja | | 2 269 | 3 124 |
| Halasztott adó | 31 | 353 | (533) |
| Cash flow fedezeti ügyletek elszámolása | | | |
| Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek: | | | |
| Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség) | | 12 968 | 1 086 |
| Valós érték változásának halasztott adó hatása | 31 | (2 674) | (224) |
| Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe | | | |
| Nem hatékony rész | 6;29 | 239 | (70) |
| Realizált adó előtti eredmény | 6;29 | (5 575) | 739 |
| Halasztott adó | 31 | 1 100 | (138) |
| Konszolidált egyéb átfogó jövedelem összesen | | 15 703 | 2 929 |
| Konszolidált átfogó jövedelem összesen | | <u>(12 587)</u> | <u>20 565</u> |

Az Igazgatóság 2015. április 17-én hagyta jóvá a beszámolót.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató,
az Igazgatóság tagja


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

| | Kleg. mell. | Adatok millió Ft-ban | | |
|--|----------------|----------------------|-------------------------------|--|
| | | 2014 | Újra megállapított 2013 | Újra megállapított 2013. január 1. |
| ESZKÖZÖK | | | | |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek | | 423 651 | 153 104 | 78 784 |
| Pénzügyi eszközök | 18 | 1 917 743 | 2 314 700 | 2 279 367 |
| Kereskedési célú eszközök | 29 | 99 529 | 125 411 | 159 634 |
| Erdménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök | 23 | 2 571 | 2 505 | 3 022 |
| Értékesíthető eszközök | 27 | 126 579 | 462 426 | 293 014 |
| Hitelek és követelések | 25 | 1 256 381 | 1 251 974 | 1 315 946 |
| Lejáratig tartott eszközök | 18 | 421 915 | 468 976 | 507 751 |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | 29 | 10 768 | 3 408 | - |
| Adójellegű követelések | | 13 465 | 3 394 | 3 750 |
| Nyereségadóból származó követelések | | 1 691 | 685 | 3 223 |
| Halasztott adó követelés | 31 | 11 774 | 2 709 | 527 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | 32 | 542 | 2 142 | 2 201 |
| Befektetési célú ingatlanok | 33 | 850 | 593 | 472 |
| Tárgyi eszközök | 34 | 39 324 | 41 932 | 45 569 |
| Immateriális javak | 35 | 10 048 | 9 285 | 7 875 |
| Egyéb eszközök | 30 | 37 213 | 34 081 | 40 620 |
| Eszközök összesen | | 2 442 836 | 2 559 231 | 2 458 638 |
| FORRÁSOK | | | | |
| Pénzügyi kötelezettségek | 18 | 2 176 854 | 2 283 047 | 2 165 429 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 29 | 46 142 | 30 902 | 46 042 |
| Erdménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek | 23 | 196 709 | 217 763 | 241 826 |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | 18 | 1 933 865 | 1 985 683 | 1 810 096 |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | 29 | 138 | 48 699 | 67 465 |
| Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan | 29 | 1 236 | - | - |
| Adójellegű kötelezettségek | | 12 | 602 | - |
| Nyereségadóból származó kötelezettségek | | 12 | 602 | - |
| Halasztott adó kötelezettség | 31 | - | - | - |
| Céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre | 28;36 | 53 249 | 36 816 | 35 507 |
| Egyéb kötelezettségek | 37 | 31 769 | 29 316 | 45 020 |
| Kötelezettségek összesen | | 2 263 120 | 2 349 781 | 2 245 956 |
| Saját tőke összesen | 38;47 | 179 716 | 209 450 | 212 682 |
| Források összesen | | 2 442 836 | 2 559 231 | 2 458 638 |

Az Igazgatóság 2015. április 17-én hagyta jóvá a beszámolót.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató,
az Igazgatóság tagja



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

Az eszközök és források hátralévő lejárat szerinti bontása a 26-os kiegészítő mellékletben található.


KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

| | Jegyzett tőke | Ázsió | Általános tartalék | Értékesít- hető pü.Instrum. átértékelési tartaléka | Cash flow fedezeti tartalék | Újra megállapított Felhal- mozott eredmény | Újra megállapított Összesen |
|--|------------------|---------------|-----------------------|--|--------------------------------------|--|-----------------------------------|
| 2013 | | | | | | | |
| Egyenleg az időszak elején | 140 978 | 48 775 | 18 517 | (2 519) | (3 444) | 13 563 | 215 870 |
| Visszamenőleges módosítás | - | - | - | - | - | (3 188) | (3 188) |
| Újra megállapított egyenleg az időszak elején | 140 978 | 48 775 | 18 517 | (2 519) | (3 444) | 10 375 | 212 682 |
| Adózott eredmény | - | - | - | - | - | 17 636 | 17 636 |
| Konszolidált egyéb átfogó jövedelem (kieg. mell. 6;7) | - | - | - | 1 536 | 1 393 | - | 2 929 |
| Konszolidált átfogó jövedelem összesen | - | - | - | 1 536 | 1 393 | 17 636 | 20 565 |
| Osztalék | - | - | - | - | - | (23 797) | (23 797) |
| Általános tartalék képzés (kieg. mell. 47) | - | - | 1 905 | - | - | (1 905) | - |
| Változások összesen | - | - | 1 905 | 1 536 | 1 393 | (8 066) | (3 232) |
| Egyenleg az időszak végén | <u>140 978</u> | <u>48 775</u> | <u>20 422</u> | <u>(983)</u> | <u>(2 051)</u> | <u>2 309</u> | <u>209 450</u> |
| Ebből: | | | | | | | |
| kötvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 18) | - | - | - | (983) | - | - | (983) |
| 2014 | | | | | | | |
| Egyenleg az időszak elején | 140 978 | 48 775 | 20 422 | (983) | (2 051) | 2 309 | 209 450 |
| Adózott eredmény | - | - | - | - | - | (28 290) | (28 290) |
| Konszolidált egyéb átfogó jövedelem (kieg. mell. 6;7) | - | - | - | 9 645 | 6 058 | - | 15 703 |
| Konszolidált átfogó jövedelem összesen | - | - | - | 9 645 | 6 058 | (28 290) | (12 587) |
| Osztalék (kieg. mell. 47) | - | - | - | - | - | (17 147) | (17 147) |
| Általános tartalék felhasználás (kieg. mell. 47) | - | - | (14 881) | - | - | 14 881 | - |
| Változások összesen | - | - | (14 881) | 9 645 | 6 058 | (30 556) | (29 734) |
| Egyenleg az időszak végén | <u>140 978</u> | <u>48 775</u> | <u>5 541</u> | <u>8 662</u> | <u>4 007</u> | <u>(28 247)</u> | <u>179 716</u> |
| Ebből: | | | | | | | |
| kötvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 18) | - | - | - | 8 662 | - | - | - |

A törzsrészesvények után fizetett osztalék 17 147 millió Ft – 0,121629 Ft/részesvény volt 2014-ben (23 797 millió Ft – 0,168799 Ft/részesvény volt 2013-ban). 2014-ben nincs törzsrészesvények után javasolt osztalék.

Az Igazgatóság 2015. április 17-én hagyta jóvá a beszámolót.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató,
az Igazgatóság tagja


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

| | Kiegészítő melléklet | 2014 | Újra megállapított 2013 |
|---|-------------------------|----------------|-------------------------------|
| MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | | | |
| Adózás előtti eredmény | | (28 282) | 21 439 |
| Módosító tételek: | | | |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg | 7 | (1 713) | 1 435 |
| Cash flow fedezeti tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg | 6 | (5 336) | 669 |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése | 34;35 | 7 108 | 6 471 |
| Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye | 10 | 15 | 6 |
| Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye | 10 | (10) | 5 |
| Leányvállalatok értékesítésének nettó realizált eredménye | 10 | (644) | - |
| Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre* | 14;28 | 14 677 | 22 606 |
| Egyéb céltartalékok változása | 36 | 16 448 | (263) |
| A hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt | 2.8;28 | 55 742 | - |
| Nem realizált átértékelési nyereség | 6 | (35 791) | (51 998) |
| Társult vállalkozások eredménye | 15 | (41) | (294) |
| Adó előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt | | 22 173 | 76 |
| Kereskedési célú eszközök változása | | 64 093 | 65 372 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása | | (87) | 681 |
| Lejáratig tartott eszközök változása | | (787) | 1 310 |
| Értékesíthető eszközök változása | | 349 711 | (168 913) |
| Hitelek és követelések változása | | (95 615) | 45 308 |
| Egyéb eszközök változása | | (3 838) | 12 080 |
| Működési eszközök változása | | 313 477 | (44 162) |
| Kereskedési célú kötelezettségek változása | | 17 446 | (12 300) |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása | | (22 106) | (26 025) |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása | | (30 383) | 141 218 |
| Egyéb kötelezettségek változása | | (47 475) | (13 946) |
| Működési kötelezettségek változása | | (82 518) | 88 947 |
| Fizetett nyereségadó | | (13 153) | (9 818) |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow | | <u>239 979</u> | <u>35 043</u> |

*Tartalmazza a hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztést és céltartalékokot.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Kiegészítő melléklet | 2014 | Újra megállapított 2013 |
|--|-------------------------|----------|-------------------------------|
| BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | | | |
| Lejáratig tartott eszközök beszerzése | | (25 672) | (93 405) |
| Lejáratig tartott eszközök értékesítéséből befolyt összeg | | 25 000 | 12 092 |
| Lejáratig tartott eszközök visszafizetéséből befolyó összeg az eszköz lejáratakor | | 48 521 | 118 777 |
| Társult vállalkozásoktól kapott osztalék | 8 | - | 353 |
| Immateriális javak beszerzése | 35 | (3 241) | (3 302) |
| Tárgyi eszközök beszerzése | 34 | (3 398) | (2 575) |
| Társult vállalkozások értékesítéséből befolyó összeg | 10 | 2 173 | - |
| Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg | 34 | 830 | 991 |
| Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow | | 44 213 | 32 931 |
| FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | | | |
| Fizetett osztalék* | | (17 147) | (23 797) |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow | | (17 147) | (23 797) |
| PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA | | | |
| Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése) (újra megállapított) | | 267 045 | 44 177 |
| Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete | | 2 986 | (1 279) |
| Pénzeszközök állománya év elején | | 29 510 | (13 388) |
| Pénzeszközök állománya év végén | | 299 541 | 29 510 |

*A fizetett osztalékról további információ a konszolidált saját tőke változásában.

K&H BANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

| MŰKÖDÉSI CASH FLOW KAMATOKBÓL ÉS OSZTALÉKOKBÓL | Kiegészítő melléklet | 2014 | 2013 |
|--|---------------------------------|----------------|---------------|
| Kapott kamat | 4 | 121 232 | 146 713 |
| Fizetett kamat | 4 | (45 618) | (76 401) |
| Kapott osztalék* | 8 | - | 356 |
| PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI | | | |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek | | 423 651 | 153 104 |
| Más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek | 18 | 36 328 | 58 279 |
| Hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek | 18 | (160 438) | (181 873) |
| Pénzeszközök összesen | | <u>299 541</u> | <u>29 510</u> |

A kamat cash flow-k nagy része a Csoport banki tevékenységéből származik, és a működési cash flow része. További információ a 4-es számú kiegészítő mellékletben.

*A kapott osztalékok tartalmazzák a társult vállalkozásoktól kapott osztalékokat is.

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.

Az Igazgatóság 2015. április 17-én hagyta jóvá a beszámolót.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató,
az Igazgatóság tagja


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („K&H Bank Zrt.” vagy a „Bank”) Magyarországon létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a továbbiakban a „Csoport”) a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 210 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye 2014. december 31-én: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

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 vezeteti számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Csoport magyar forintban („Ft”) vezeteti 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 44-es fejezete alatt található meg.

2.1.2 A konszolidáció alapjai

A konszolidált pénzügyi beszámoló tartalmazza a Bank, valamint mindazon vállalkozások pénzügyi beszámolóit, amelyek felett a Bank a 2014. december 31-i állapot szerint kontrollt gyakorolt. A Bank és az irányítása alá tartozó vállalkozások együtt alkotják a „Csoport”-ot. Feltételezhető a kontrol megléte, ha a következő feltételek egyszerre teljesülnek:

- befolyása van a vállalkozás felett;
- valamilyen változó jövedelme származik a vállalkozással való kapcsolatából
- a vállalkozás feletti befolyását fel tudja használni úgy, hogy az hatással legyen erre a változó jövedelemre.

A Bank kizárólagos kontrolja esetén valamennyi lényeges csoporton belüli tranzakció, valamint azok hatása eliminálásra kerül. A végelszámolás alatt lévő leányvállalatokat a Csoport equity módszerrel konszolidálja (lásd következő bekezdésben).

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Társultnak számít az a vállalkozás, melyben a Bank közvetlenül vagy közvetve a szavazati jogok 20%-ot meghaladó 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.

Közös vezetésű vállalatok azok, amelyeket a Bank és egy másik fél közösen irányít. A közös kontrol esetén a Bank és a többi fél szerződéses alapon megegyezik a kontrol közös gyakorlásáról, azaz minden fél egyetértése szükséges a döntések meghozatalához. A közös vezetésű vállalatok konszolidálása tőkearányos módszerrel történik.

A Csoport konszolidálja azokat a vállalkozásokat, melyeknél az alábbi mutatók közül egy meghaladja a következő határértékeket:

- saját tőkéje a közvetlen és közvetett részesedések arányában a 150 millió Ft-ot
- eredménye a közvetlen és közvetett részesedések arányában a 150 millió Ft-ot
- mérlegfőösszege a 2 000 millió Ft-ot.

Kivételt képeznek a befektetési alapok, melyeknél a fent említett határértékekből kettőt kell meghaladniuk.

A Csoport leányvállalatai és társult vállalkozásai e kiegészítő melléklet 43-as 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.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Jogi ügyekre és követelésekre képzett céltartalék

A peres ügyekből és követelésekből származó veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlítendő bizonytalansági tényezőként a konszolidált pénzügyi beszámolóban. Részletes információk a konszolidált pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 36-os fejezetében található.

Értékesíthető befektetésekre képzett értékvesztés

A Csoport akkor tekinti értékvesztettnek az értékesíthető befektetéseket, ha jelentős vagy 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.

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

Immateriális javak számviteli elszámolásában bekövetkezett változások

A Csoport megváltoztatta a továbbfejlesztett szoftverek számviteli elszámolását. Továbbfejlesztett szoftver alatt olyan megvásárolt szoftvert és szoftver modellt értünk, amelyet a szállítás vagy használatba vétel előtt még továbbfejlesztenek egy, a sztenderd szoftverhez külön fejlesztett szoftverrel.

2014-ben a Csoport bevezetett egy limitet a továbbfejlesztett szoftverek aktiválásához kapcsolódóan. 2014. január 1-jétől a továbbfejlesztett szoftverek csak akkor kerülnek aktiválásra, ha a fejlesztési költségek meghaladják a 140 millió Ft-ot. Az értékhatár alatti költségek egy összegben elszámolásra kerülnek a felmerülésükkor.

A fent említett limit bevezetésével a pénzügyi beszámoló valósabb képet nyújt a várhatóan jövőbeni gazdasági hasznot hozó immateriális eszközök amortizációjáról, mivel csak azok a továbbfejlesztett szoftverek kerülnek aktiválásra, melyek üzletileg jelentősek.

A Csoport a számviteli politika ezen változását visszamenőlegesen alkalmazta és a Konszolidált éves beszámoló korábbi évekre vonatkozó pénzügyi adatai újra megállapításra kerültek. A korábbi évekre vonatkozó általános hatás bemutatása és az újra megállapított kiegészítő mellékletek listája a 2.7-es kiegészítő mellékletben található.

IFRS-ek változása

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is alkalmazott a már meglévő szabványokban, melyek 2014-ben léptek hatályba.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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

- *IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások (új)*
- *IFRS 11 Közös megállapodások (új)*
- *IFRS 12 Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele (új)*
- *IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások (módosított)*
- *IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések (módosított)*
- *IAS 32 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek összevezetésére (módosított)*
- *IAS 36 Eszközök értékvesztése (módosítása) - Megtérülő érték közzététele nem pénzügyi eszközök*
- *Befektetési szervezetek (az IFRS 10, IFRS 12 és IAS 27 módosításai)*
- *IFRIC 21 Az adó fogalmának értelmezése (új – Útmutatás az IAS 37 értelmezéséhez)*
- *IAS 39 A derivatív szerződés megújításának lehetősége és a fedezeti elszámolás folytatása (az IAS 39 módosítása)*

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 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások (új)

Az IFRS 10 meghatározza azokat az elveket a konszolidált pénzügyi beszámoló készítése kapcsán, amikor a szervezeti egység egy vagy több szervezetet irányít. Az IFRS 10 felváltja a konszolidációs követelményeknek a SIC-12 (Konszolidálás - Speciális célú gazdálkodó szervezetek) és az IAS 27 (Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások) szabályozásait.

Az IFRS 10 a meglévő elvek meghatározására épül az ellenőrzés koncepciójának meghatározó tényezőként való beállításával, amennyiben a gazdálkodó egységet be kell vonni az anyavállalat konszolidált pénzügyi kimutatásába. A szabályozás további útmutatást nyújt az ellenőrzés koncepciójának meghatározásához.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

IFRS 11 Közös megállapodások (új)

Az IFRS 11 szabályozás sokkal realisabb képet ad a közös megállapodásokról, összpontosítva a megállapodáshoz kapcsolódó jogokra és kötelezettségekre, nem pedig annak jogi formájára. A standard foglalkozik a közös megállapodások jelentéseinek következtetéseivel olyan módon, hogy egyetlen módszert alkalmaz a közös vezetésű érdekeltségeknél.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

IFRS 12 Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele (új)

Az IFRS 12 egy új, átfogó standard, amely közzétételi követelményeket fogalmaz meg más szervezetekben való érdekeltségek kapcsán, beleértve a leányvállalatokat, a közös megállapodásokat, társult és nem konszolidált szervezeti struktúrákat. Az IFRS 12 célja olyan adatszolgáltatás kialakítása, amely lehetővé teszi a felhasználók számára az egyéb szervezetekben való érdekeltségeik jellegének, a kapcsolódó kockázatoknak, azok pénzügyi helyzetére és pénzügyi teljesítményére gyakorolt és a cash-flow-ra vetített hatásainak elemzését.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások (módosított)

Az IAS 27 standardot kell alkalmazni egy anyavállalat ellenőrzése alatt álló gazdálkodó egységek konszolidált pénzügyi kimutatásainak elkészítésére és bemutatására. A jelen standard nem foglalkozik az üzleti kombinációk elszámolási módszereivel és azok konszolidációra gyakorolt hatásaival, beleértve az üzleti kombinációkból származó goodwillt is (ezt az IFRS 3 Üzleti kombinációk tartalmazza). A jelen standardot kell alkalmazni továbbá a leányvállalatokban, a közös vezetésű vállalkozásokban és a társult vállalkozásokban lévő befektetések elszámolására, amennyiben a gazdálkodó egység választja, vagy a helyi előírások kötelezővé teszik számára az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítését.

Az IAS 27 2011 májusában elfogadott módosításai az IFRS 10-re való áttéréshez kapcsolódnak.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések (módosított)

Az IAS 28 standardot kell alkalmazni a társult vállalkozásokban lévő befektetések elszámolására. A standard nem vonatkozik azonban az alábbi gazdálkodó egységek által birtokolt olyan társult vállalkozásokban lévő befektetésekre: kockázati tőkebefektető szervezetek; vagy befektetési alapok, zártvégű alapok, vagy más hasonló gazdálkodó egységek, ideértve a befektetéshez kapcsolt biztosítási alapokat is, amelyeket a kezdeti megjelenítéskor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek jelölnek meg, vagy kereskedési céllal tartottnak minősítenek, és az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés standarddal összhangban számolnak el. Az ilyen befektetéseket az IAS 39 szerint valós értéken kell értékelni, a valós érték változásait a változás időszakának eredményében jelenítve meg.

Az IAS 28 2011 májusában elfogadott módosításai az IFRS 10-re és IFRS 11-re való áttéréshez kapcsolódnak.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

IAS 32 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek összevezetésére (módosított)

Az IAS 32 standard célja, hogy megállapítsa a pénzügyi instrumentumok kötelezettség- vagy sajáttőke-elemként való bemutatásának, valamint a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámításának alapelveit. A standard alkalmazandó a pénzügyi instrumentumoknak a kibocsátó szemszögéből nézve a pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok közé való besorolására; a kapcsolódó kamatok, osztalékok, veszteségek és nyereségek besorolására; valamint azon körülményekre, melyek esetében a pénzügyi eszközöket a pénzügyi kötelezettségekkel szemben be kell számítani. A jelen standardban foglalt alapelvek kiegészítik a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek megjelenítésére és értékelésére vonatkozóan az IAS 39 megjelenítés és értékelés standardban foglalt alapelveket, valamint a rájuk vonatkozó információk közzétételének alapelveit, amelyek az IFRS 7-ben szerepelnek.

Az IAS 32 2011 decemberében elfogadott módosítása tisztázza a „jogilag kikényszeríthetőség” fogalmát és néhány bruttó elszámolási rendszert egyenértékűnek ismer el a nettó elszámolási rendszerrel.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

IAS 36 Eszközök értékvesztése (módosítása) - Megtérülő érték közzététel nem pénzügyi eszközök esetében

Ez a módosítás eltörli az IFRS 13 nem szándékolt következményeit az IAS 36 által előírt közzétételi követelményekre vonatkozóan.

Továbbá, ezek a módosítások közzétételi követelményeket határoznak meg a megtérülő értékre vonatkozóan az olyan hasznosítható eszközökre vagy cash flow-t termelő egységek esetében, amelyekre értékvesztés került elszámolásra az adott időszakban.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

Befektetési szervezetek (az IFRS 10, IFRS 12 és IAS 27 módosításai)

Az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások, az IFRS 12 Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele és az IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások módosításai a befektetési szervezetek számára mentességet nyújtanak a konszolidáció alól egyes leányvállalatok számára és e helyett megkövetelik, hogy a befektetési gazdálkodó egység minden elkülöníthető leányvállalatát eredménnyel szemben valós értéken értékelje az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok vagy az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés szabályaival összhangban.

A módosítások további közzétételeket követelnek annak érdekében, hogy a gazdálkodó egységet miért befektetési szervezatként kezelik a gazdálkodó egység nem konszolidált leányvállalatai, a kapcsolat természete és bizonyos ügyletek alapján befektetési szervezet és a leányvállalat között, a módosítás előírja a befektetési szervezet számára, hogy befektetését a releváns leányvállalatban ugyanolyan módon számolja el az egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatásában.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

IFRIC 21 Az adó fogalmának értelmezése (új – Útmutatás az IAS 37 értelmezéséhez)

IFRIC 21 tisztázza, hogy a gazdálkodó az adófizetési kötelezettségét akkor ismeri el, amikor az azt kiváltó tevékenység felmerül, azaz a vonatkozó jogszabály hatályba lép.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

IAS 39 A derivatív szerződés megújításának lehetősége és a fedezeti elszámolás folytatása (az IAS 39 módosítása)

A módosítás mentességet biztosít a fedezeti elszámolás megszüntetése alól a származékos ügyletek megújítása esetében, ha a fedezeti instrumentum megfelel bizonyos kritériumoknak.

Az új szabvány bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása

2.4.1 Devizaátváltás

A devizában meghatározott eszközök és források forintra 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 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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.

2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák

A Csoport mind a devizapiacra, mind pedig a pénzpiacra 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 kapcsolatáról. A fedezeti dokumentáció tartalmazza a fedezett kockázat típusát, a fedezeti ügylet létrehozásának kockázatkezelési céljait és stratégiáját és a fedezeti hatékonyság mérésének a módszerét.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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 a fedezeti dokumentációban meghatározott gyakorisággal 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 flow-k 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, konszolidált egyéb átfogó jövedelemként 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 időszakra 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.

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 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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 ügylethez 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.

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 lejáratá előtt, kivéve az értékesítés és az átsorolás következő eseteit:

- a pénzügyi eszköz lejáratá 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 Csoportnak nem volt lehetősége, illetve amelyet a Csoport ésszerűen nem láthatott előre.

A lejáratig tartott instrumentumokból való értékesítés akkor tekinthető nem jelentősnek éves szinten, ha az értékesítés nem haladja meg a pénzügyi év január 1-én meglévő lejáratig tartott állomány 5%-át.

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 konszolidált egyéb átfogó jövedelemként 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 kamattjellegű eredmény elszámolása mindig az eredményben történik.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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 olyan tőkeinstrumentumok, melyek nem rendelkeznek aktív piacon jegyzett árfolyammal, valós értékük nem becsülhető megbízhatóan. Ezek a befektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek elszámolásra.

2.4.2.6 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája

A valós érték számítási módszerek besorolásra kerülnek a valós érték hierarchiába, amelyben a valós érték kalkuláció alapjául szolgáló adatok jelentősége is visszatükröződik. Az egyes szintekre történő besorolás a valós érték meghatározásához alkalmazott alapadatok alapján történik a következők kritériumok szerint:

- | | |
|--------------|---|
| 1 - es szint | aktív piacokon jegyzett (korrígalatlan) ár az eszközökre vagy forrásokra vonatkozóan, |
| 2 - es szint | az 1 - es szintben szereplő jegyzett árakon kívüli, közvetlenül (pl. árak) vagy közvetetten (pl. árakból származtatott) megfigyelhető alapadatok az eszközökre vagy forrásokra vonatkozóan, |
| 3 - as szint | az eszközökre vagy forrásokra vonatkozó olyan alapadatok, amelyek piacon meg nem figyelhető adatokon alapulnak. |

A valós értékelési eljárások a legalacsonyabb szintű, jelentősnek minősülő alapadat alapján kerülnek besorolásra a valós érték hierarchia szintjeibe. Egy alapadat jelentősége a kapcsolódó portfólió valós értékéhez való viszonyításával kerül meghatározásra. Ha egy megfigyelhető adatokon alapuló valós értékelés eredménye jelentősen módosításra kerül a piacon meg nem figyelhető adatok alapján, akkor az értékelési módszer a 3 - as szintbe kerül besorolásra.

A Csoport a valós érték korrekció jelentőségét portfólió szinten határozza meg, a korrekciónak az érintett portfólióhoz történő viszonyításával. A Csoport akkor tekinti jelentősnek a valós érték korrekciót, ha az eléri az érintett portfólió névértékének legalább 5%-át.

Változások a valós érték besorolásában

A pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiába történő besorolása nem statikus. A besorolás módosítása szükségessé válhat különböző okok miatt, például:

- piaci változások: A piac inaktívvá válhat. Ennek eredményeként a korábban a piacon megfigyelhető input paraméterek meg nem figyelhető paraméterekké válhatnak (esetleges áttérés az 1. szintről a 2. illetve 3. szintre).
- modell változás: Egy új modell alkalmazása, amely kifinomultabb, amelyik több, a piacon megfigyelhető input tényezőt vesz figyelembe, illetve csökkenti a meg nem figyelhető inputok hatását (esetleges áttérés a 3. szintről a 2. szintre).
- érzékenység változása: A teljes valós érték érzékenysége az értékelési input paraméterekre idővel változhat. Egy használt input paraméter hatása jelentőssé vagy éppen jelentéktelenné válhat. A valós érték hierarchia besorolása ennek következtében változhat a 3. szintről a 2. szintre illetve fordítva, a 2. szintről a 3. szintre.

A fenti példák mutatják, hogy a pénzügyi eszközök valós érték besorolását a változó piaci körülmények, a korszerűsített modellek és az input tényezők érzékenységének figyelembe vételével lehet csak elvégezni. Ebből következően egy-egy instrumentum típus valós érték besorolását rendszeresen időről-időre felülvizsgálja a Csoport.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.3 1 napi eredmény

A valós értéken tartott instrumentumok esetén a valós érték és a bekerülési érték közti különbséget azonnal elszámolásra kerül a konszolidált eredménykimutatásban vagy konszolidált egyéb átfogó jövedelemként. 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.

2.4.4 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 különbséget kamatfordításként 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 különbséget 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 eredményében 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 fizetésképtelenséggel korrelálnak.

A pénzügyi eszközök értékvesztését az eszköz behajthatatlansága vagy a tulajdonjog átruházása miatt történő kivezetésekor kell felhasználni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezőnek számít, ha jelentős vagy 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.

A három hónapnál hosszabb ideje esedékes kamatok elhatárolása visszavételre kerül és a kamateredmény elszámolása az értékvesztés megállapításánál is használt módszerrel, a jövőbeli cash flow-k szerződéses kamatlábbal való diszkontálásával történik (diszkont hatás).

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 különbözetként 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 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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.

2.4.6.3 Újratárgyalt hitelek

Amennyiben lehetséges, a Csoport a hitelek újratárgyalására törekszik a biztosítékok birtokba vétele helyett.

A Csoport újratárgyaltnak tekinti az adós vagy a Csoport kezdeményezésére a - követelést keletkeztető eredeti - szerződés módosítása keretében újratárgyalt, átütemezett (prolongált), átstrukturált azon hiteleket, kölcsönöket, amelyek esetében a szerződésmódosításra a nem fizetés elkerülése érdekében azért került sor, mert az adós, pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt, visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerinti nem tud eleget tenni. Az ilyen szerződésmódosítás az eredeti szerződés szerinti feltételeket - az azonos típusú, azonos feltételekkel kötött szerződésekre vonatkozó piaci feltételektől eltérően, az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb módon és - jelentősen megváltoztatja.

A módosított szerződési feltételek vonatkozhatnak többek között a visszafizetések (kamat- és/vagy a tőketörlesztések) átmeneti időre (türelmi időre) történő elhalasztására, részletfizetésre, a kamatok mértékének megváltoztatására (átárazására például kamatkedvezmény formájában), a kamatok tőkésítésére, a devizanem megváltoztatására, a hitel futamidejének meghosszabbítására, a törlesztések átütemezésére, a megkövetelt fedezetek, biztosítékok mértékének csökkentésére, más fedezettel, biztosítékkal való kicserélésére, a fedezettől való eltekintésre (fedezetkiengedésre), újabb szerződéses feltételek kialakítására vagy az eredeti feltételek egy részének megszüntetésére. Továbbá sor kerülhet az adós és a Csoport, vagy az adós és az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozása között olyan kiegészítő megállapodásra, vagy új szerződés megkötésére, amely a fel nem mondott eredeti szerződés miatt fennálló tartozások (tőke- és/vagy kamattartozások) törlesztése céljára nyújtott új hitelre, illetve a kockázat növekedésének elkerülését és a veszteség mérséklését szolgáló további kötelezettségvállalásra vonatkoznak. Ilyen esetben ezen kiegészítő megállapodások, illetve kapcsolódó új szerződések miatt a Csoportnál (beleértve az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozásának minősülő pénzügyi intézményt is) keletkezett követelések is újratárgyalt hitelnek (követelésnek) minősülnek.

A Csoport nem tekinti újratárgyaltnak az olyan hiteleket, amelyek szerződésmódosítására a piaci feltételek változása miatt került sor, és amelyek során a felek a hasonló típusú szerződésekre vonatkozó piaci feltételekben állapodnak meg, továbbá az adós fizetőképessége azt igazolja, hogy képes lesz kötelezettségét a szerződés szerint teljesíteni.

Újratárgyalt hitelek kivezetése

Az újratárgyalt hitelek kivezetésére a Csoport a következő szabályokat alkalmazza. Az adósságinstrumentumok jelentősen eltérő feltételek melletti cseréjét a meglévő hitelező és az adós között az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéseként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként számolja el a Csoport. Egy meglévő pénzügyi eszköz, vagy annak egy része feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéseként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként kerül elszámolásra.

A feltételek abban az esetben mindenképpen lényegesen eltérőnek minősülnek, ha az új feltételek alapján a – kapott díjakkal csökkentett fizetett díjakat is tartalmazó – cash flow-k diszkontált jelenértéke az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva legalább 10 százalékkal eltér az eredeti pénzügyi eszköz még hátralévő cash flow-inak diszkontált jelenértékétől.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Ha az adósságinstrumentumok cseréje vagy a feltételek módosítása megszüntetésként kerül elszámolásra, akkor bármely felmerülő költséget vagy díjat az eszköz megszűnésével kapcsolatos nyereséggé vagy veszteséggé jelenít meg a Csoport. Ha a csere vagy a módosítás nem megszüntetésként kerül elszámolásra, akkor a felmerülő költségek vagy díjak az eszköz könyv szerinti értékét módosítják, és a módosított költsön hátralévő futamideje alatt kerülnek amortizálásra.

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 különbözetet 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.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

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.

Gépjármű vagy egyéb berendezés vásárlás finanszírozása esetén a finanszírozás fő biztosítékát a vásárolt gépjármű, egyéb berendezés képezi, amelyre a banknak vételi joga van.

A gépjármű vagy egyéb berendezés finanszírozási szerződésének rendkívüli felmondása esetén a követelés fejében átvett készletek bekerülési értéke a gépjármű vagy az egyéb berendezés piaci értéke. Amennyiben az átvett eszközök értékelése során megállapított érték eltér az eszköz könyv szerinti értékétől értékvesztés kerül elszámolásra, illetve a már elszámolt értékvesztés részben vagy egészben visszaírásra kerül.

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 (tranzakciók lebonyolításából vagy szolgáltatásnyújtásból) vagy kötelezettségek egy összegben, a megszolgáltatáskor kerülnek elszámolásra, azaz a tranzakció lebonyolításakor vagy a szolgáltatás nyújtása után. 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.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.14 Befektetési célú ingatlanok

Követelés kiegyenlítéseként kapott hitelfedezeti ingatlanok befektetési célú ingatlanként kerülnek besorolásra. A befektetési célú ingatlanok bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre, amelynek részét képezik a tranzakciós költségek is. Későbbi értékelés során a bekerülési érték csökkentésre kerül a halmozott értékcsökkenéssel, és ha szükséges, értékvesztéssel. A befektetési célú ingatlanok értékcsökkenése lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eszköz hasznos élettartama alatt. A befektetési célú ingatlanok hasznos élettartama 33 év.

2.4.15 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 |

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 flow-k adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.

2.4.16 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 |
| Banküzemi szoftverek | 8 év |

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Csoport számviteli politikája alapján a szoftverek elszámolása során

- a licencek és a sztenderd szoftverek minden esetben aktiválandók,
- a továbbfejlesztett szoftverek csak abban az esetben aktiválhatók, ha a szoftver fejlesztésének költsége meghaladja a 140 millió forintot. Az ez alatti fejlesztések költségként számolandók el a felmerüléskor.
- továbbfejlesztett szoftver alatt olyan megvásárolt szoftvert és szoftver modellt értünk, amelyet a szállítás vagy használatba vétel előtt még továbbfejlesztnek egy, a sztenderd szoftverhez külön fejlesztett szoftverrel.

2.4.17 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 „Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés” 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 megfelelését 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.

2.4.18 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. A kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó követelésekből és jogi vitákból adódó működési veszteségekre képzett céltartalékok megtérülése egyéb bevételként / ráfordításként kerül elszámolásra, amikor az lényegileg biztossá válik.

2.4.19 Adózás

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása Magyarország 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.

2.4.20 Letétkezelésre átvett eszközök

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

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.21 Törzsrészesvények osztaléka

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

2.4.22 Tőketartalékok

A Csoport konszolidált mérlegében szereplő tartalékok a következőket tartalmazzák:

Értékesíthető pénzügyi 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.

2.4.23 Részesvény alapú juttatások

A Csoport munkavállalóinak egy része jutalmát részesvény alapú juttatás formájában kapja. A munkavállalók jogot szereznek a részesvény értékére, melynek kiegyenlítése pénzeszközben történik. A pénzeszközben kiegyenlített részesvény alapú kifizetések a jog átruházásának napján valós értékre értékelődnek a KBC részesvényárfolyam alapján. A részesvény alapú kifizetés a teljesítmény évében kerül elszámolásra a költségek és a kötelezettségek között. A kötelezettséget a Csoport év végén az érintett részesvények aktuális záró árfolyamára értékeli. A kötelezettség a juttatás kifizetésének napján kerül kivezetésre.

2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai

A Csoport által még nem alkalmazott IAS, IFRS és IFRIC szabványok

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

IAS 19 Munkavállalói juttatások (módosított)

Az IAS 19 módosításának célja, hogy segítse gazdálkodó szervezeteket abban, hogy a járulékfizetés a szolgáltatás költségét csökkentse abban az időszakban, amelyben a szolgáltatást nyújtotta. Ez a gyakorlat a 2011-es módosítások előtt alkalmazható volt. Az IAS 19 visszamenőleges módosításának hatása így minimális.

A módosításokat legkésőbb a 2014. július 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány visszamenőlegesen alkalmazandó.

IAS 1 Közzététel (módosított)

A módosítás azt magyarázza, hogy az információkat nem kellene elfedni nem lényeges információk szolgáltatásával vagy összevonásával. A lényegesség meghatározását az éves beszámoló minden részében alkalmazni kell.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni.

Befektetési vállalkozások: A konszolidálás alóli kivétel alkalmazása (módosítások IFRS 10, IFRS 12, IAS 28 sztenderdekben)

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A módosítások megerősítik, hogy egy köztes anyavállalat mentesül a konszolidált éves beszámoló készítés alól, ha az anyavállalat leányvállalata egy befektetési vállalatnak, még akkor is, ha a befektetési vállalat valós értéken értékeli leányvállalatait.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni.

IFRS 11 Közös vezetésű vállalatban érdekeltség szerzése (módosítás)

Az IFRS 11 módosítása előírja, hogy közös vezetésű vállalatban való érdekeltség szerzése esetében az IFRS 3 szabályban meghatározott üzleti kombinációkra vonatkozó elveket és a többi IFRS szabályt együttesen kell alkalmazni azon elvek kivételével, melyek ütköznek az IFRS 11 iránymutatásaival.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

IFRS 14 Szabályozói halasztott számlák (új)

IFRS 14 szabályozói halasztott számlák szabály megengedi az IFRS-eket először alkalmazó gazdálkodó egységnek, hogy továbbra is figyelembe vegye néhány korlátozással a szabályozói halasztott számlaegyenlegeket összhangban mind az előző szabályozási környezettel mind az IFRS kezdeti alkalmazásakor és a követő pénzügyi kimutatások esetében. A szabályozói halasztott számlaegyenlegek és annak mozgásai külön kerülnek bemutatásra a pénzügyi kimutatásokban és a kiegészítő mellékletben.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

IAS 16 Tárgyi eszközök (módosított)

Az IAS 16 módosítása tisztázza, hogy az az értékcsökkenési módszer nem megfelelő, amely olyan bevételen alapul, melyet az eszköz használatát is magába foglaló tevékenység generál. Ez azért van így, mert az ilyen módszerek az ahhoz az üzleti folyamathoz köthető gazdasági hasznok beáramlását tükrözik, amelyhez az eszközt használják, nem pedig azt a fogyasztási mintát, ami az eszköz jövőbeni gazdasági előnyeire kapcsolódik.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

IAS 38 Immateriális javak (módosított)

Az IAS 38 módosítása bevezet egy megcáfолható feltételezést, hogy a bevétel-alapú amortizációs módszer immateriális javak esetében nem helyénvaló, ugyanazon okokból, mint az IAS 16 szabály esetében. Ugyanakkor a módosítás szerint vannak olyan korlátozott körülmények, amikor a vélelmet fel lehet oldani, ha az immateriális javak kifejezhetőek a bevételek mérésével, és ha bizonyítható, hogy a bevételek és az immateriális eszköz gazdasági hasznainak fogyasztása közt erős a korreláció.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IAS 16 és IAS 41 Mezőgazdaság: Termelésre szánt növények (módosított)

A módosítás célja, hogy a termelésre szánt növényeket az IAS 41 hatálya alól áthelyezze az IAS 16 hatálya alá, ezzel lehetővé teszi a gazdálkodó szervezetek számára, hogy ezeket a növényeket bekerülési értéken értékelje mind a kezdeti, mind a követő és átértékelés esetében. A termelésre szánt növény definíciója mindkét standardba bekerül; azaz olyan élő növény, amelyet mezőgazdasági termelésre vagy ellátásra használnak, várhatóan több perióduson keresztül hasznosítják és csekély a valószínűsége, hogy mezőgazdasági terméként kerül majd eladásra, kivéve az esetleges hulladékként történő értékesítést.

Ennek alapján mindkét hatályos szabály módosításra került, azaz az IAS 41 hatálya alá tartoznak a termelésre szánt növények kivételével a biológiai eszközök. A termelésre szánt növények pedig az IAS 16 hatálya alá kerültek át.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások (módosított)

A módosítások lehetővé teszik az gazdasági egység számára, hogy a befektetéseit a leányvállalataiban, közös vezetésű vállalataiban és társult vállalataiban bekerülési értéken értékelje összhangban az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés szabályával vagy az IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések szabályban leírt tőke módszer alkalmazásával.

A módosítások tisztázzák, hogy ha az anyavállalat már nem befektetési gazdálkodó egység, vagy befektetési gazdálkodó egységgé válik, akkor a változást a bekövetkezést követően alkalmazni kell.

A módosításokat a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

IFRS 15 Szerződéses bevételek (új)

IFRS 15 meghatározza, hogy hogyan és mikor szükséges az IFRS-ek alkalmazójának bemutatni a bevételeket, valamint előírja, hogy a gazdálkodó szervezetek a felhasználók számára informatívabb és relevánsabb információkat tegyenek közzé a pénzügyi kimutatásokban.

A módosításokat legkésőbb a 2017. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (új)

Az IFRS 9 egy új szabvány, ami a pénzügyi instrumentumok könyvelésével foglalkozik. Az IFRS 9 szabvány az IASB-nek azon törekvését tükrözi, hogy lecserélje az IAS 39-es szabványt. A szabvány első fázisa a pénzügyi eszközök és kötelezettségek IAS 39 szerinti besorolására és értékelésére vonatkozik. A második fázis új értékvesztés módszertant vezet be a pénzügyi eszközökre vonatkozóan. A harmadik fázis felváltja az IAS 39 fedezeti elszámolásra vonatkozó szabály alapú követelményeit annak érdekében, hogy a számviteli elszámolás jobban igazodjon a kockázatkezelési tevékenységhez.

Az IFRS 9 szabvány hatályba lépésének dátuma 2018. január 1. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzétételei (módosított)

Az IFRS 7 módosítása több közzétételhez kapcsolódó módosítást tartalmaz az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok bevezetéséhez kapcsolódóan.

A módosítások ugyanabban az időszakban lépnek érvénybe, mint az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok szabvány.

A Csoport nem élt a korai alkalmazás lehetőségével a fent említett szabványok és értelmezések esetén.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Csoport úgy véli, hogy az IFRS 7, IFRS 11, IFRS 14, IFRS 15, IAS 16, IAS 19, IAS 27, IAS 38, IAS 41 szabványok fentiek szerinti bevezetésének illetve módosításának nem lesz jelentős hatása a Csoport azon évi pénzügyi beszámolójára, amelyre vonatkozóan először alkalmazni kell őket. Az IFRS 9 szabvány bevezetésének hatása még nem becsülhető meg.

2.6 Pénzügyi szervezetek különadói és illetékei

2010 augusztusában a Magyar Parlament jóváhagyta a törvényt, amely keretet biztosít a pénzügyi szervezetekre kivetett un. bankadó beszedésére .

A bankadó alapja és adórátája attól függ, hogy a pénzügyi szervezet milyen jellegű tevékenységet végez. A ráták egységesen a beszámolót készítő vállalkozás 2009. december 31-re vonatkozóan hivatalosan közzétett pénzügyi adatain alapulnak.

A bankadót és annak visszaírását abban az évben kell ráfordításként elszámolni, amelyre az törvényileg vonatkozik.

Mivel a bankadó a 2009-es év nem nettó bevételi értékein alapszik, ezért nem elégíti ki a társasági adó feltételeit IFRS szerint, ezért működési költségként kell bemutatni a konszolidált beszámolóban.

Az IFRIC 21 illetékekről szóló értelmezés úgy azonosítja a fizetési kötelezettség megjelenítését keletkeztető eseményt, mint azon tevékenység, ami a vonatkozó jogszabály alapján kiváltja az illeték megfizetését. Az IFRIC 21 értelmezése alapján a bankadó év elején egy összegben kerül elszámolásra a Csoport pénzügyi beszámolójában.

2013. január 1-jétől új adó, a pénzügyi tranzakciós illeték került bevezetésre bizonyos tranzakció típusokra (készpénzes műveletek és átutalások). Az adó alanyi hatálya a pénzügyi szolgáltatást nyújtókra terjed ki (akik magyarországi székhellyel vagy fiókkal rendelkeznek).

A pénzügyi tranzakciós illeték az általános adminisztratív költségek között kerül elszámolásra a kapcsolódó gazdasági esemény felmerülésekor.

2014-ben a 2014. XXXVII. törvény alapján megalakult és megkezdte működését a Szanálási Alap. Az Alapot a hitelintézetek és befektetési vállalkozások finanszírozzák, célja pedig, hogy a pénzügyi szektorban felmerülő problémák kezelésének költségeit a szektor viselje. Az alap a tagok által fizetett éves díjából kerül feltöltésre. Az IFRIC 21-nek megfelelően a Csoport az alapnak fizetendő díjat a beszámolási időszak elején egy összegben elszámolja.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)
2.7 Visszamenőleges módosítások és átsorolások

A Csoport megváltoztatta a továbbfejlesztett szoftverek számviteli elszámolását (lásd 2.3-as kiegészítő melléklet).

A Csoport a számviteli politika ezen változását visszamenőlegesen alkalmazta és a Konszolidált éves beszámoló korábbi évekre vonatkozó pénzügyi adatai újra megállapításra kerültek. Az alábbi táblázat a változásoknak a korábbi évek konszolidált eredménykimutatására és konszolidált mérlegeire gyakorolt hatását mutatja be.

| | Korábban jelentett 2013. december 31. | Visszamenőleges módosítás | Adatok millió Ft-ban Újra megállapított 2013. december 31. |
|------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| Konszolidált mérleg | | | |
| Eszközök | | | |
| Halasztott adó követelés | 1 919 | 790 | 2 709 |
| Tárgyi eszközök | 41 981 | (49) | 41 932 |
| Immateriális javak | 13 066 | (3 781) | 9 285 |
| (Érintett) eszközök összesen | <u>56 966</u> | <u>(3 040)</u> | <u>53 926</u> |
| Kötelezettségek | | | |
| Halasztott adó kötelezettség | - | - | - |
| Saját tőke (felhalmozott eredmény) | 212 490 | (3 040) | 209 450 |
| (Érintett) források összesen | <u>212 490</u> | <u>(3 040)</u> | <u>209 450</u> |
| | Korábban jelentett 2013. január 1. | Visszamenőleges módosítás | Adatok millió Ft-ban Újra megállapított 2013. január 1. |
| Konszolidált mérleg | | | |
| Eszközök | | | |
| Halasztott adó követelés | 67 | 460 | 527 |
| Tárgyi eszközök | 45 634 | (65) | 45 569 |
| Immateriális javak | 11 826 | (3 951) | 7 875 |
| (Érintett) eszközök összesen | <u>57 527</u> | <u>(3 556)</u> | <u>53 971</u> |
| Kötelezettségek | | | |
| Halasztott adó kötelezettség | 368 | (368) | - |
| Saját tőke (felhalmozott eredmény) | 215 870 | (3 188) | 212 682 |
| (Érintett) források összesen | <u>216 238</u> | <u>(3 556)</u> | <u>212 682</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Korábban jelentett 2013 | Visszamenőleges módosítás | Újra megállapított 2013 |
|--|--|--------------------------------------|--|
| Konszolidált eredménykimutatás | | | |
| Általános adminisztratív költségek | (53 751) | (1 172) | (54 923) |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése | (7 633) | 1 358 | (6 275) |
| Adózás előtti eredmény | (61 384) | 186 | (61 198) |
| Nyereségadó | (3 765) | (38) | (3 803) |
| Adózott eredmény | <u>(65 149)</u> | <u>148</u> | <u>(65 001)</u> |

A Konszolidált éves beszámoló néhány kiegészítő melléklete megváltozott az előző évihez képest. A kiegészítő melléletekben bemutatott új és újra megállapított kategóriák az érintett melléletekben megjelölésre kerültek.

A módosítások a következő kiegészítő melléleteket érintették:

- 3 Szegmens információ
- 11 Általános igazgatási költségek
- 16 Nyereségadó
- 17 Egy részvényre jutó eredmény
- 26 Eszközök és kötelezettségek – hátralévő lejárat szerinti bontás
- 31 Halasztott adó eszköz és kötelezettség
- 34 Tárgyi eszközök
- 35 Immateriális javak

Átsorolások

Az átsorolások a következő kiegészítő melléleteket érintették:

- 3 Szegmens információ
- 18 Pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfólió és termék szerinti bontása
- 22 Pénzügyi eszközök és források valós értéke
- 39 Független követelések és kötelezettségek
- 46 Kockázatkezelés

A hitelek és követelések nemzetgazdasági ágazat szerinti bontását tartalmazó tábla szerkezete a 46-os kiegészítő mellékletben harmonizálásra került a 680/2014/EU és 575/2013/EU rendeletek által előírt, a Magyar Nemzeti Banknak és azon keresztül az Európai Bankhatóságnak a kötelező jelentésszolgálat keretében rendszeresen jelentett információk szerkezetével.

A harmonizációra tekintettel a hitelkártya követelések elkülönítésre kerültek a pénzügyi eszközök portfólió és termék szerinti bontását bemutató táblázatban a 18-as számú kiegészítő mellékletben. A hitelkártya követelések korábban a fogyasztási hitelek soron voltak jelölve.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2014- től az akkreditívek a hitelkeretektől és garanciáktól elkülönítetten kerülnek bemutatásra a 39-es kiegészítő mellékletben. Az előző időszak összehasonlító adatai ennek megfelelően módosításra kerültek.

A 2013-as szegmens információ adatok módosításra kerültek annak érdekében, hogy a jelentés összhangban legyen a 2014-es üzletági felosztási szabályokkal.

A hitelintézetekkel szembeni látraszóló követelések és a nemzeti bankkal szembeni látraszóló követelés 2013-ban az „Értékelési technika – nem piaci adatokon alapuló” kategóriában kerültek bemutatásra a 22-es Pénzügyi eszközök és források valós értéke című kiegészítő mellékletben. A Csoport felülvizsgálta ezen hitelek valós érték hierarchia besorolását és úgy találta, hogy a bankközi kihelyezések kondícióiban nincs jelentős különbség, ezért az említett látraszóló követeléseket az „Értékelési technika – piaci adatokon alapuló” kategóriába sorolta át.

A vezetés úgy gondolja, hogy a 2013-as évet érintő módosítások és átsorolások nincsenek jelentős hatással a konszolidált beszámoló egészére.

2.8 Változások az alkalmazott becslésekben

A Csoport 2014-ben nem változtatott az eszközök és kötelezettségek értékelése során alkalmazott módszereken a konszolidált beszámolóban.

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, 2 000 millió Ft alatti éves forgalommal rendelkező vállalkozók és vállalatok. A Bank által nyújtott szolgáltatások: hitelek és finanszírozási termékek, betétek és egyéb megtakarítási termékek, tranzakcionális és lízing szolgáltatások, stb.

Vállalat: 2 000 millió Ft feletti éves forgalommal rendelkező vállalatok, önkormányzatok és kapcsolódó vállalatok, strukturált és projekt finanszírozási pénzügyi szolgáltatók (kivéve bankok). Szolgáltatások: hitelek és egyéb hiteljellegű termékek, betétek és tranzakcionális szolgáltatások, lízing szolgáltatások, stb.

Piaci kereskedés: piac kiszolgálás.

Lízing: lakossági autó hitelek.

Általános igazgatás: minden olyan jövedelmet tartalmaz, ami nem osztható fel közvetlenül a fentiekben meghatározott szegmensek üzleti tevékenységére. Ide tartozik pl. az adó és kereskedelmi peres ügyekből származó eredmény (részletek a 36-os kiegészítő mellékletben), a hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt, a bankadó, a szabad tőke hozama (a szabad tőke újbóli befektetésének eredménye), továbbá az olyan, fedezeti céllal tartott származékos ügyletek valós érték változása, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

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 a vállalati üzletágra terhelődnek a belső megállapodásban szereplő elszámolási áron).

Az equity módszerrel értékelt társult vállalkozások, a halasztott adó eszköz és a nem likvid eszközök az Eszközök összesen soron szerepelnek az egyes szegmensekben (az allokáció pedig az adott szegmenshez közvetlenül tartozó eszközök összes eszközön belüli súlya alapján történik).

A Csoport csak Magyarországon folytat tevékenységet (ezért az ügyfelekkel szemben elszámolt bevétel földrajzi bontása nem szolgál releváns információval).

A társult vállalkozásokban lévő részesedések, a tárgyi eszközök és az immateriális javak (beleértve a beruházásokat is) az „Általános igazgatás” szegmensben található.

A 2013-as szegmens információ adatok módosításra kerültek annak érdekében, hogy a jelentés összhangban legyen a 2014-es üzletági felosztási szabályokkal. A 2.7-es kiegészítő mellékletben leírt, korábbi évekre vonatkozó újra megállapítások az „Általános igazgatás” szegmenst érintették.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatás)

Szegmens információ ügyfél szegmensek alapján 2014-re:

| | Adatok millió Ft-ban | | | | | |
|--|----------------------|-----------------|-------------------------|---------------|----------------------------|------------------|
| | <u>Lakosság</u> | <u>Vállalat</u> | <u>Piaci kereskedés</u> | <u>Lízing</u> | <u>Általános igazgatás</u> | <u>Összesen</u> |
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel / (ráfordítás) | 55 141 | 21 054 | 4 966 | 1 339 | (542) | 81 958 |
| Nettó díj és jutalék bevétel / (ráfordítás) | 39 943 | 11 203 | 388 | (132) | (188) | 51 214 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés | 6 059 | 5 123 | (411) | 262 | 11 841 | 22 874 |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye | 91 | 92 | - | - | 3 799 | 3 982 |
| Osztalék bevétel | - | - | - | - | - | - |
| A hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt | - | - | - | - | (55 742) | (55 742) |
| Egyéb bevétel / (ráfordítás) | (115) | 191 | - | 167 | (14 143) | (13 900) |
| Bevétel / (ráfordítás) összesen | 101 119 | 37 663 | 4 943 | 1 636 | (54 975) | 90 386 |
| ebből: | | | | | | |
| külső bevétel / (ráfordítás) | 100 860 | 37 922 | 4 943 | 1 636 | (54 975) | 90 386 |
| belső bevétel / (ráfordítás) | 259 | (259) | - | - | - | - |
| Működési költségek | (65 911) | (19 139) | (1 974) | (800) | (15 780) | (103 604) |
| Értékvesztés | (9 675) | (3 841) | - | (1 575) | (14) | (15 105) |
| Társult vállalkozások eredménye | - | - | - | - | 41 | 41 |
| Adózás előtti eredmény | 25 533 | 14 683 | 2 969 | (739) | (70 728) | (28 282) |
| Nyereségadó bevétel / (ráfordítás) | (6 021) | (3 228) | (621) | 86 | 9 776 | (8) |
| Szegmens bevétel / (ráfordítás) | 19 512 | 11 455 | 2 348 | (653) | (60 952) | (28 290) |
| Eszközök összesen | 733 429 | 666 507 | 163 395 | 29 165 | 849 078 | 2 442 836 |
| Források összesen | 1 287 865 | 782 475 | 9 167 | 519 | 362 810 | 2 442 836 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatás)

Szegmens információ ügyfél szegmensek alapján 2013-ra újra megállapítás miatt:

| | Adatok millió Ft-ban | | | | | |
|---|----------------------|---------------|--------------------|--------------|--|-----------------------------|
| | Újra megállapított | | Piaci kereskedelem | Lízing | Újra megállapított és átsorolt Általános igazgatás | Újra megállapított Összesen |
| | Lakosság | Vállalat | | | | |
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel / (ráfordítás) | 53 388 | 19 520 | 6 529 | 2 046 | (3 290) | 77 193 |
| Nettó díj és jutalék bevétel / (ráfordítás) | 38 074 | 10 109 | 456 | (83) | 307 | 48 863 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átvértékelés | 5 137 | 5 794 | (2 288) | (92) | 10 457 | 19 008 |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye | 225 | 18 | - | - | 1 446 | 1 689 |
| Osztalék bevétel | - | - | - | - | 3 | 3 |
| Egyéb bevétel / (ráfordítás) | (182) | 92 | (1 314) | 293 | 4 392 | 3 281 |
| Bevétel / (ráfordítás) összesen | 95 642 | 35 533 | 3 383 | 2 164 | 13 315 | 150 037 |
| ebből: | | | | | | |
| külső bevétel / (ráfordítás) | 95 375 | 35 799 | 3 383 | 2 164 | 13 315 | 150 037 |
| belső bevétel / (ráfordítás) | 266 | (266) | - | - | - | - |
| Működési költségek | (64 481) | (20 959) | (1 994) | (1 027) | (17 643) | (106 104) |
| Értékvesztés | (18 987) | (1 586) | - | (1 862) | (353) | (22 788) |
| Társult vállalkozások eredménye | - | - | - | - | 294 | 294 |
| Adózás előtti eredmény | 12 174 | 12 988 | 1 389 | (725) | (4 387) | 21 439 |
| Nyereségadó bevétel / (ráfordítás) | (3 409) | (2 055) | (217) | (64) | 1 942 | (3 803) |
| Szegmens bevétel / (ráfordítás) | 8 765 | 10 933 | 1 172 | (789) | (2 445) | 17 636 |
| Eszközök összesen | 684 725 | 616 947 | 248 062 | 38 045 | 971 452 | 2 559 231 |
| Források összesen | 1 391 339 | 756 802 | 10 769 | 519 | 399 802 | 2 559 231 |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Hitelek és követelések | 71 611 | 77 057 |
| Lejáratig tartott eszközök | 29 466 | 34 809 |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök | 10 378 | 16 731 |
| Eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele összesen | 111 455 | 128 597 |
| Kereskedési célú pénzügyi eszközök | 3 112 | 5 620 |
| Eszköz/forrás menedzsment célú származékos ügyletek | 831 | 1 464 |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | 3 461 | 4 641 |
| Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | 93 | 99 |
| Kamat és kamatjellegű bevétel összesen | 118 952 | 140 421 |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | (25 345) | (47 486) |
| Egyéb, eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt kötelezettségek | (223) | (567) |
| Eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt pénzügyi kötelezettségek kamat és kamatjellegű bevétele összesen | (25 568) | (48 053) |
| Kereskedési célú kötelezettségek | (121) | (96) |
| Eszköz/forrás menedzsment célú származékos ügyletek | (1 149) | (1 536) |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | (611) | (97) |
| Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | (9 545) | (13 446) |
| Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen | (36 994) | (63 228) |
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen | 81 958 | 77 193 |

A Csoport 726 millió Ft kamatbevételt (diszkont hatás) számolt el az értékvesztett eszközökre 2014-ben (966 millió Ft-ot 2013-ban).

K&H BANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL**

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Befektetési szolgáltatások | 9 188 | 7 132 |
| Letétkezelési szolgáltatások | 5 625 | 5 121 |
| Hitel és garancia díjak | 3 170 | 3 247 |
| Strukturált finanszírozás | 147 | 237 |
| Pénzforgalom és számlavezetés | 38 348 | 37 459 |
| Bankkártya szolgáltatások | 9 447 | 9 886 |
| Egyéb | 1 760 | 1 776 |
| | <u>67 685</u> | <u>64 858</u> |
| Díj és jutalék bevétel összesen | | |
| Befektetési szolgáltatások | (1 775) | (1 251) |
| Hitel és garancia díjak | (1 886) | (2 245) |
| Ügynöki jutalék | (59) | (65) |
| Pénzforgalom és számlavezetés | (5 374) | (5 274) |
| Bankkártya szolgáltatások | (5 802) | (5 496) |
| Biztosítási szolgáltatások | (1 530) | (1 554) |
| Egyéb | (45) | (110) |
| | <u>(16 471)</u> | <u>(15 995)</u> |
| Díj és jutalék ráfordítás összesen | | |
| Nettó díj és jutalék bevétel | <u>51 214</u> | <u>48 863</u> |

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
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKELÉS

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Kereskedési célú értékpapírok | 965 | 614 |
| Származékos kamatügyletek (valós érték átértékelés és kamat) | 8 742 | 2 051 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi instrumentumok és deviza átértékelés | (941) | (1 974) |
| Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos devizaügyletek valós érték átértékelését és kamatát) | 8 772 | 18 986 |
| Cash flow hedge ügyletek valós értékelése* | <u>5 336</u> | <u>(669)</u> |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés | <u><u>22 874</u></u> | <u><u>19 008</u></u> |

*Melyből 2014-ben 5 575 millió Ft nyereség került átvezetésre a cash flow hedge származékos ügyletek miatt a Konszolidált egyéb átfogó jövedelemből a Konszolidált eredménykimutatásba (2013-ban 739 millió Ft veszteség). A 2014-es eredményben ezen kívül elszámolásra került 239 millió Ft veszteség (70 millió Ft nyereség 2013-ban) a nem hatékony cash flow fedezeti ügyletek valós érték átértékelése címén.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek valós érték változásából a hitelkockázatnak tulajdonítható veszteség 325 millió Ft volt 2014-ben (772 millió Ft 2013-ban), a felhalmozott eredmény pedig 138 millió Ft nyereség volt 2014. december 31-én (464 millió Ft nyereség 2013. december 31-én).

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, 13 millió Ft veszteséget tettek ki 2014-ban (257 millió Ft veszteség 2013-ban).

7 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Fix kamatozású értékpapírok | 3 982 | 537 |
| Jegyzett tőkeinstrumentumok | - | 1 152 |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye | <u><u>3 982</u></u> | <u><u>1 689</u></u> |

A Csoport eladta a Visa Inc.-ben lévő befektetését 2013-ban. Az eladásból származó 1 152 millió Ft bevétel értékesíthető tőkeinstrumentumokból származó nettó realizált nyereséggé került elszámolásra.

8 – OSZTALÉK BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Értékesíthető részvények | <u><u>-</u></u> | <u><u>3</u></u> |

Az osztalék 2013-ban a VISA Inc.-től származik.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

9 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT

A fogyasztói hitelszerződésekkel kapcsolatos kormányzati intézkedések áttekintése

2014. június 16-án a Kúria jogegységi határozatot hozott a Ptk. hatálya alá tartozó fogyasztók devizaalapú fogyasztói kölcsönszerződéseinek törvényi elbírálásáról. A döntés főbb megállapításai a következők:

1. Nem tisztességtelen és nem érvénytelen az a kölcsönszerződés, amelyben kikötésként szerepel, hogy a fogyasztónak kell viselnie az árfolyamkockázatot. Mindemellett a kikötés tisztességtelensége csak akkor állapítható meg, ha az általánosan tájékozott, ésszerűen figyelmes és körültekintő átlagos fogyasztó számára annak tartalma a szerződéskötéskor nem volt világos, nem volt érthető.
2. Az egyoldalú szerződésmódosítást lehetővé tevő szerződéses rendelkezés akkor tisztességes, ha az megfelel a következőkben felsorolt szigorú elveknek, úgymint 1.) az ilyen módosítások alapjául szolgáló körülmények fogyasztók számára történő egyértelmű és érthető megfogalmazása; 2.) a körülmények tételes meghatározása; 3.) a körülmények objektivitásának elve, valamint a módosítások körülményekhez képest való arányosságának elve; 4.) a módosítások indítékainak átláthatósága; és 5.) a szerződések felmondhatóságának lehetősége, mely a fogyasztó számára biztosított.
3. A folyósításkor és törlesztéskor külön vételi-eladási árfolyam (árfolyamrés) alkalmazása tisztességtelen, mert ezekkel szemben nem áll a fogyasztónak közvetlenül nyújtott szolgáltatás, és ezek alkalmazása a fogyasztó számára nem világos, nem érthető és nem átlátható. (A deviza alapú fogyasztói kölcsönszerződésekben szereplő vételi és eladási árfolyamok, mint átszámítási árfolyamok helyett a Magyar Nemzeti Bank hivatalos deviza középárfolyama válik a szerződés részévé a Kúria döntése szerint.)

A Kúria határozatát követően az alábbi törvényi változások léptek életbe:

- I. 2014. július 4-én az Országgyűlés elfogadta a *“Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről”* szóló 2014. évi XXXVIII. törvényt. A törvény hatálya kiterjed mind a deviza alapú (devizában nyilvántartott vagy devizában nyújtott és forintban törlesztett), mind a forint alapú hitel- vagy kölcsönszerződésekre. A törvény szerint a devizaalapú fogyasztói kölcsönszerződések esetében alkalmazott árfolyamrés használata tisztességtelen és érvénytelen, ezért azon szerződéseket, ahol a pénzügyi intézmény által meghatározott vételi és eladási árfolyam közötti ún. árfolyamrést alkalmazták, visszamenőleg módosítani szükséges. Továbbá a törvény minden fogyasztói kölcsönre vonatkozóan bevezeti a tisztességtelenség megcáfolható feltételezését és hatálytalanítja a bankok által alkalmazott egyoldalú kamat- és díjmódosításokat.
- II. A *“Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről”* szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről”
- III. 2014. november 7-én a Magyar Nemzeti Bank és a Magyar Bankszövetség között megállapodás született a deviza alapú jelzáloghitelek forintosításának technikai részleteiről. Eszerint az MNB vállalja, hogy rendelkezésre bocsátja a bankszektor novemberi fedezeti igényének kielégítéséhez szükséges devizát egy speciális EUR tenderen keresztül (spot és swap ügyletek kombinációja révén).
- IV. 2014. november 25-én az Országgyűlés elfogadta *„Az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről”* szóló 2014. évi LXXVII. törvényt. A törvény rendelkezik a devizaalapú jelzáloghitelek 2015. február 1-étől életbe lépett forintosításáról, valamint a forintosítást követően a fogyasztók által fizetendő forinthitelek kamatának számítási módszertanáról.

A fogyasztói hitelszerződésekkel kapcsolatos kormányzati intézkedések hatása

A Csoport a 2014. évi pénzügyi beszámolóban a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos elszámolási kötelezettségéhez kapcsolódóan 65 573 millió Ft (adózás előtti) veszteséget számolt el (az összeget a lenti táblázat A és B oszlopa tartalmazza), amely egyrészt az árfolyamrés, másrészt az egyoldalú kamatmódosítások miatti fogyasztói követelések elszámolására nyújt fedezetet a fent I-II. pontban jelölt jogszabályok alapján.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

9 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT (folytatás)

A 65 573 millió Ft teljes veszteségből 49 989 millió Ft (a táblázat A oszlopában) olyan ügyfelekkel kapcsolatban felmerült veszteség, akikkel szemben a Csoport hiteljellegű kitétséggel rendelkezik az elszámolás időpontjában (2015. február 1.). Ezekben az esetekben a Csoport módosította a vonatkozó hitelek és követelések könyv szerinti értékét annak érdekében, hogy az az elszámolás jövőbeli cash-flow-k újrabecslésének hatását is tartalmazza (a fogyasztó számára történő visszatérítés a 2015. február 1-jei kitétségértéket csökkenti). A jövőbeli cash-flow-k újrabecsléséből származó veszteség a konszolidált eredménykimutatásban a hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt” soron került rögzítésre.

A 65 573 millió Ft teljes veszteségből 15 584 millió Ft veszteség (a lenti tábla B oszlopában) a Konszolidált eredménykimutatásban egyéb céltartalékként került felvételre, mivel ez a kötelezettség olyan ügyfelekhez kapcsolódik, akikkel szemben a Csoport nem rendelkezik hitelköveteléssel 2015. február 1.-jén (lásd 10-es kiegészítő melléklet).

A fenti jogszabályok között IV. pont alatt szereplő (forintosításról szóló) törvény 2015. február 1-jei hatállyal a Csoport számára előírja a deviza- és devizaalapú fogyasztói jelzáloghiteleinek forintalapú hitelekre történő kötelező átváltását. A konverziónál a következő árfolyamok kerülnek alkalmazásra: 256,47 Ft a svájci frank, 308,97 Ft az euró és 2,163 Ft a japán jen szerződések esetében. Mivel a 2015. február 1-jei konverzió alapvető változást jelent a fogyasztóval kötött eredeti szerződés lényeges pontjaiban, a forintosítás hatálya alá eső kitétségek a konverzió megtörténtével egyidejűleg kivételre kerülnek 2015-ben. A konverzió időpontjában érvényes piaci devizaárfolyamnak a konverziónál alkalmazandó előre meghatározott devizaárfolyamtól való (várható) eltérése a forintosítás hatálya alá eső kitétség jövőbeli cash-flow-jának változását eredményezi, emiatt a Csoport az érintett kitétség jövőbeli cash-flow-ját újrabecslő. Az újrabecslés miatti különbségek a konszolidált beszámolóban a „hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt” soron kerültek rögzítésre 5 753 millió Ft értékben (a lenti tábla C oszlopában).

A Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett eurótenderhez kapcsolódó derivatív pénzügyi instrumentumokon (lásd a III. ponttal jelölt jogszabály) a Csoport 6 087 millió Ft átértékelési nyereséget számolt el a konszolidált beszámolóban az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredmény és deviza átértékelés” soron (a lenti tábla D oszlopában), ami ellensúlyozza az előző pontban említett 5 753 millió Ft veszteséget.

Az említett jogszabályok adóhatását tekintve, az Elszámolási tv. (a fentebb bemutatott II. számú jogszabály) alapján a 2015. év után fizetendő társasági adó csökkentendő azzal az összeggel, amit a Csoport a kapcsolódó önrevízió eredményeképpen vonna le a fizetendő teljes adóból (amennyiben a levonható összeg meghaladja a 2015. év után fizetendő társasági adót a maradék adókülönbözet az azt követő adóévek fizetendő adóját csökkentheti). A levonandó összeg a 2008-2014. adóévekre bevallott és megfizetett társasági adó, a helyi iparüzési adó, innovációs járulék, a pénzügyi szervezetek különadójának önellenőrzése alapján számolódik. A 2015-2017-re vonatkozó pénzügyi tervek alapján, a Csoport a jogszabály által előírt módon számolt adóelőnyt 2017-ig a társasági adóban érvényesíteni fogja, így a konszolidált eredménykimutatásban 9 374 millió Ft elhatárolt adókövetelés került beállításra (A és B oszlop a lenti táblában) 2014. december 31-én.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

9 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | A) Jövőbeli cash flow-k újrabe- cslése (csökken- tése) az ügyfelek- kel való elszámolás miatt | B) Céltartalék a jövőbeli kifizetésekre | C) Jövőbeli cash flow-k újrabe- cslése a fix árfolyam miatt | D) MNB-vel kötött származékos ügyletek valós értékének változása | Összesen |
|---|--|--|---|---|----------|
| Kieg. mell. | | | | | |
| Konszolidált eredménykimutatás | | | | | |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és átértékelési eredmény | - | 73 | - | 6 087 | 6 160 |
| A hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabe- cslése miatt | (49 989) | - | (5 753) | - | (55 742) |
| Egyéb bevétel / ráfordítás | 10 | (15 584) | - | - | (15 584) |
| Adózás előtti eredmény | (49 989) | (15 511) | (5 753) | 6 087 | (65 166) |
| Nyereségadó | 7 146 | 2 214 | 1 093 | (1 157) | 9 296 |
| Adózott eredmény | (42 843) | (13 297) | (4 660) | 4 930 | (55 870) |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

9 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Kieg. mell. | A) Jövőbeli cash flow-k újrabe- cslése (csök- kentése) az ügy- felek- kel való elszá- molás miatt | B) Céltartalék a jövőbeli kifizetésekre | C) Jövőbeli cash flow-k újrabe- cslése a fix árfolyam miatt | D) MNB-vel kötött származékos ügyletek valós értékének változása | Összesen |
|--|----------------|--|--|---|---|-----------------|
| Konszolidált mérleg | | | | | | |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök | | - | - | - | 2 447 | 2 447 |
| Hitelek és követelések | | (49 989) | - | (5 753) | - | (55 742) |
| Nyerésadóból származó követelések | | - | (14) | 1 093 | (1 157) | (78) |
| Halasztott adó követelések | 31 | 7 146 | 2 228 | - | - | 9 374 |
| Eszközök összesen | | (42 843) | 2 214 | (4 660) | 1 290 | (43 999) |
| Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre | 36 | - | 15 511 | - | - | 15 511 |
| Saját tőke összesen | | (42 843) | (13 297) | (4 660) | 4 930 | (55 870) |
| Források összesen | | <u>(42 843)</u> | <u>2 214</u> | <u>(4 660)</u> | <u>4 930</u> | <u>(40 359)</u> |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

10 – EGYÉB BEVÉTEL / (RÁFORDÍTÁS)

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------|----------------|
| Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye | (6) | (11) |
| Társult vállalkozások értékesítéséből származó nyereség | 644 | - |
| Közvetített szolgáltatások bevétele | 763 | 913 |
| Lejáratig tartott befektetések értékesítéséből származó nyereség/(veszteség) | 260 | (311) |
| Egyéb szolgáltatások bevétele | 439 | 458 |
| Működési kockázatból adódó nyereségek / (veszteségek) | 1 786 | 3 957 |
| Céltartalék a Kúria törvényhez kapcsolódóan várható veszteségre | 15 584 | - |
| Egyéb | <u>(2 202)</u> | <u>(1 725)</u> |
| Egyéb bevétel / (ráfordítás) | <u>(13 900)</u> | <u>3 281</u> |

15 584 millió Ft veszteség a Kúria törvénynek megfelelően a 2014. december 31. előtt lejárt hitelekhez kapcsolódó ügyfélkifizetések során várható veszteségek miatt került elszámolásra (lásd 9-es és 36-os kiegészítő melléklet).

A társult vállalkozások értékesítéséből származó nyereség 2014-ben a Giro Elszámolásforgalmi Zrt. eladásából származó realizált eredményt tartalmazza. Eladáskor a befektetés könyv szerinti értéke 1 625 millió Ft volt (lásd 32-es kiegészítő melléklet). A befektetés eladási ára 2 173 millió Ft volt, amely pénzeszközben került kiegyenlítésre.

A 439 millió Ft bevétel az egyéb szolgáltatások bevétele soron 2014-ben (2013-ban 458 millió Ft) a Csoport által más KBC Csoporttagoknak (melyek Magyarországon működnek, de a konszolidációba nincsenek bevonva) nyújtott pénzügyi és számviteli, üzemgazdasági, műszaki, logisztikai és bankbiztonsági szolgáltatásokból adódik. 2014-ben a működési kockázatból adódó nyereség tartalmaz 724 millió Ft kompenzációs bevételt, mely a működési kockázatból adódó veszteségek fedezetéül szolgál (4 462 millió Ft 2013-ban) (36-os kiegészítő melléklet).

2013-ban a Magyar Versenyhivatal megbüntette a Csoportot és 11 másik magyar bankot, mert a Versenyhivatal szerint versenyellenes magatartással akadályozták a deviza jelzáloghitelek visszafizetését. A 992 millió Ft bírság az Egyéb bevétel / (ráfordítás) – Egyéb soron található 2013-ban. A Csoport megfellebbezte a Magyar Versenyhivatal döntését a Bíróság előtt.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****11 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK**

| | | Adatok millió Ft-ban |
|---|-----------------|------------------------------------|
| | 2014 | Újra megállapított 2013 |
| IT költségek | (11 044) | (12 339) |
| Bérleti díjak | (2 707) | (2 815) |
| Javítás és karbantartás | (1 217) | (1 054) |
| Marketing költségek | (1 521) | (1 724) |
| Szakértői díjak | (2 561) | (2 654) |
| Egyéb fenntartási költség | (4 264) | (4 799) |
| Kommunikációs költségek | (189) | (228) |
| Utazási költség | (72) | (54) |
| Oktatási költség | (475) | (431) |
| Munkavállalókkal kapcsolatos költségek | (263) | (245) |
| Pénzügyi tranzakciók illeték | (20 131) | (23 195) |
| Egyéb adminisztratív költségek | (7 159) | (5 463) |
| Egyéb céltartalékok | (372) | 78 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Általános adminisztratív költségek összesen | (51 975) | (54 923) |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

12 – BANKADÓ

A Csoport 2014-ben 15 840 millió Ft bankadót fizetett (15 841 millió Ft 2013-ban). A pénzügyi szervezetek által fizetendő bankadó alapja és az adórata csoporttagonként változhat tevékenységüktől függően.

Az alábbi tábla a csoporttagok által 2014-ben és 2013-ban fizetett bankadót mutatja be.

| 2014 | Tevékenység | Adóalap | Adatok millió Ft-ban | |
|---------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|---------------|
| | | | Adórata % | Adó |
| Csoporttagok: | | | | |
| K&H Bank Zrt. | Hitelintézet | 2 888 110 | 0.542* | 15 648 |
| K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. | Alapkezelő | 685 070 | 0.028 | 192 |
| Összesen | | <u>3 573 180</u> | <u>0.443</u> | <u>15 840</u> |
| 2013 | Tevékenység | Adóalap | Adatok millió Ft-ban | |
| | | | Adórata % | Adó |
| Csoporttagok: | | | | |
| K&H Bank Zrt. | Hitelintézet | 2 888 110 | 0.542* | 15 648 |
| K&H Lízing Zrt. | Pénzügyi lízing | 11 | 6.500 | 1 |
| K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. | Alapkezelő | 685 070 | 0.028 | 192 |
| Összesen | | <u>3 573 191</u> | <u>0.443</u> | <u>15 841</u> |

*Effektív ráta

A K&H Lízing Zrt. nem fizetett bankadót 2014-ben (2013-ban 1 millió forintot fizetett), mivel a végelszámolása 2013-ban megkezdődött.

A Csoporttagok által 2014-re fizetendő bankadó az alábbiak szerint került számszerűsítésre.

A hitelintézetek esetén az adóalap a teljes mérlegfőösszeg 2009. december 31-re vonatkozóan, csökkentve:

- magyar bankközi hitelek, beleértve a bankközi kihelyezéseket és a viszonteladási megállapodásokat is
- magyar hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények
- magyar hitelintézeteknek, pénzügy és befektetési szolgáltatóknak nyújtott hitelek és alárendelt kölcsöntőkének számító hitelek és hiteljellegű követelések (beleértve a velük kötött valódi penziós, óvadéki repo és sajátos szállítási repo ügyleteket is)
- Európai Unió bankközi hitelekből származó követelések, hitelintézetek által kibocsátott kötvények és részvények

A 2014-ben és 2013-ban alkalmazandó adórata a hitelintézetek számára 0,15% az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0,53% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****12 – BANKADÓ (folytatás)**

A pénzügyi lízing vállalatok adóalapját a vállalkozás 2009. évi beszámolójában közzétett kamatbevétel és nettó díjbevétel alkotja.

A pénzügyi lízing cégeknek előírt adóráta 6,5%.

Az alapkezelők által alkalmazandó adóalap a vállalkozás által 2009. december 31-én kezelt portfóliók teljes eszközértéke, csökkentve az azokhoz kapcsolódó kötelezettségekkel.

Az alapkezelők számára előírt adóráta 0,028%.

A Csoport számára előírt bankadó 2015-re vonatkozóan várhatóan 15 840 millió Ft lesz, mely kötelezettség 2015. január 1-jén keletkezik.

13 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------|--------------|
| Szellemi dolgozók | 3 136 | 3 218 |
| Fizikai dolgozók | 19 | 23 |
| Vezetőség | 177 | 179 |
| Foglalkoztatottak átlagos létszáma összesen | <u>3 332</u> | <u>3 420</u> |

14 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás)

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék | | |
| Hitelekre képzett specifikus értékvesztés | (15 392) | (27 931) |
| Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék | (1 076) | (1 018) |
| Portfólió alapon képzett értékvesztés és céltartalék | 1 791 | 6 343 |
| Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen | <u>(14 677)</u> | <u>(22 606)</u> |

Az értékvesztés eredmény változásáról további információ található a 28-as kiegészítő mellékletben.

K&H BANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****14 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás) (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Egyéb értékvesztés | | |
| Immateriális javak | (22) | (95) |
| Követelés fejében átvett ingatlanok | (67) | (15) |
| Tárgyi eszközök | (366) | (86) |
| Egyéb | 27 | 14 |
| Egyéb értékvesztés összesen | <u>(428)</u> | <u>(182)</u> |

15 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Giro Elszámolásforgalmi ZRt. | 42 | 294 |
| HAGE Zrt. | - | - |
| K&H Lízingház Zrt. "v.a" | (1) | - |
| Társult vállalkozások eredménye | <u>41</u> | <u>294</u> |

A HAGE Zrt. könyv szerinti értéke 542 millió Ft volt 2014. december 31-én (és 2013. december 31-én). A Vezetőség úgy gondolja, hogy ez a könyv szerinti érték reprezentálja legjobban a Csoport befektetésének értékét. Az előző évekhez hasonlóan a HAGE Zrt. teljes eredményének a Csoportra jutó része értékvesztésre került 2014-ben. A Csoport a HAGE ZRt. esetében 118 millió Ft értékvesztést képzett 2014-ben (2013-ban 537 millió Ft értékvesztést írt vissza). A társult vállalkozások tárgyévi eredménye és a rájuk képzett értékvesztés nettó módon került kimutatásra a konszolidált eredménykimutatás „Társult vállalkozások eredménye” során. (A társult vállalkozások főbb pénzügyi adatairól további információk a 32-es kiegészítő mellékletben találhatóak.)

16 – NYERESÉGADÓ

A nyereségadó összetevői 2014. és 2013. december 31-re a következők:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Kieg. mell.</u> | <u>2014</u> | <u>Újra megállapított 2013</u> |
|--|------------------------|-------------|------------------------------------|
| Társasági adó ráfordítás | | (9 450) | (6 270) |
| Társasági adó önrevízióból | | (3) | 2 788 |
| Helyi adó | | (3 700) | (3 219) |
| Halasztott adó (bevételek)/ ráfordítás | 31 | 13 145 | 2 898 |
| Nyeréségadó ráfordítás / bevétel | | <u>(8)</u> | <u>(3 803)</u> |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

16 – NYERESÉGADÓ (folytatás)

Társasági adó ráfordítás

2014-ben és 2013-ban a társasági adó 10% az éves szinten 500 millió Ft-ot meg nem haladó nyereségre, 500 millió Ft-ot meghaladó nyereségre pedig 19%.

A helyi adók nem forgalmi jellegük miatt a nyereségadó részét képezik a konszolidált eredménykimutatásban. A helyi adó az iparűzési 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 2010-ig bezárólag felülvizsgálta és lezárta. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

A korábbi évek önrevíziójából származó 2 788 millió Ft nyereségadó bevétel a működési kockázatok veszteségével kapcsolatos adózás felülvizsgálatából adódik 2013-ban.

Az adóráfördítés levezetése

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

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|--|
| | <u>2014</u> | <u>Újra megállapított 2013</u> |
| Adózás előtti eredmény | (28 282) | 21 439 |
| Társasági adó kulcs | 19.00% | 19.00% |
| Kalkulált társasági adó | 5 374 | (4 073) |
| Adóalap módosító tételek adóhatása: | | |
| Adóalap csökkentő tételek | 807 | 312 |
| Előző évekkel kapcsolatos társasági adó korrekció | (3) | 2 788 |
| Halasztott adó csökkentése veszteségelhatárolás miatt | - | 17 |
| Korábban elszámolt halasztott adó bevétel visszavétele veszteségelhatárolás megszűnése miatt | - | (30) |
| Helyi adók | (3 700) | (3 219) |
| Adóalap növelő tételek | (3 975) | (401) |
| Egyéb | 1 489 | 803 |
| Adóalap módosító tételek adóhatása összesen | (5 382) | 270 |
| Nyereségadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása) | <u>(8)</u> | <u>(3 803)</u> |

A tényleges adókulcs 2014-ben 0,03% (2013-ban 17,72%) volt.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

17 – 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. 2014. és 2013. december 31-én más átváltoztatható értékpapír nem létezett. Az egy részvényre jutó hozam számításánál az alábbi összegek kerültek figyelembevételre:

| | <u>2014</u> | <u>Újra megállapított 2013</u> |
|---|-------------|--|
| Részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény (millió Ft) | (28 290) | 17 636 |
| Részvények súlyozott átlagos száma (millió) | 140 978 | 140 978 |
| Egy részvényre jutó eredmény Ft-ban (alap) | (0,2006696) | 0,1250975 |

Az alap és hígított részvényekre számolt egy részvényre jutó eredmény nem különbözik egymástól.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredményel szemben valós értéken értékel pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Lejáratig tartott eszközök | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|---|--|--|---|---------------------------|-------------------------------|--|------------------|
| Pénzügyi eszközök 2014. december 31-én | | | | | | | |
| Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben* | - | - | - | 57 398 | - | - | 57 398 |
| Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben | - | - | - | 1 196 590 | - | - | 1 196 590 |
| Factoring | - | - | - | 21 819 | - | - | 21 819 |
| Fogyasztási hitel | - | - | - | 19 598 | - | - | 19 598 |
| Hitelkártya | - | - | - | 4 708 | - | - | 4 708 |
| Jelzáloghitel | - | - | - | 420 921 | - | - | 420 921 |
| Meghatározott időre szóló hitel | - | - | - | 605 945 | - | - | 605 945 |
| Pénzügyi lízing követelés | - | - | - | 29 074 | - | - | 29 074 |
| Folyószámla | - | - | - | 93 763 | - | - | 93 763 |
| Egyéb | - | - | - | 762 | - | - | 762 |
| Tőkeinstrumentumok | 2 653 | - | 646 | - | - | - | 3 299 |
| Hitelviszonyt megtestesítő állampapírok | 53 879 | 2 571 | 125 933 | 2 393 | 421 915 | - | 606 691 |
| Származékos ügyletek | 42 997 | - | - | - | - | 10 768 | 53 765 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>99 529</u> | <u>2 571</u> | <u>126 579</u> | <u>1 256 381</u> | <u>421 915</u> | <u>10 768</u> | <u>1 917 743</u> |

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok magyar államkötvényeket és magyar önkormányzati kötvényeket tartalmaznak.

*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 4 972 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratú rendelkezik. A hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal, valamint ügyfelekkel szemben 4 815 millió Ft viszonteladási megállapodást tartalmaz.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Lejáratig tartott eszközök | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|---|--|---|---|---------------------------|-------------------------------|--|------------------|
| Pénzügyi eszközök 2013. december 31-én | | | | | | | |
| Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben* | - | - | - | 78 348 | - | - | 78 348 |
| Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben | - | - | - | 1 147 346 | - | - | 1 147 346 |
| Factoring | - | - | - | 21 805 | - | - | 21 805 |
| Fogyasztási hitel | - | - | - | 28 756 | - | - | 28 756 |
| Hitelkártya | - | - | - | 4 364 | - | - | 4 364 |
| Jelzáloghitel | - | - | - | 459 722 | - | - | 459 722 |
| Meghatározott időre szóló hitel | - | - | - | 525 829 | - | - | 525 829 |
| Pénzügyi lízing követelés | - | - | - | 27 243 | - | - | 27 243 |
| Folyószámla | - | - | - | 77 826 | - | - | 77 826 |
| Egyéb | - | - | - | 1 801 | - | - | 1 801 |
| Tőkeinstrumentumok | 5 325 | - | 646 | - | - | - | 5 971 |
| Hitelviszonyt megtestesítő állampapírok | 77 042 | 2 505 | 461 780 | 26 280 | 468 976 | - | 1 036 583 |
| Származékos ügyletek | 43 044 | - | - | - | - | 3 408 | 46 452 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>125 411</u> | <u>2 505</u> | <u>462 426</u> | <u>1 251 974</u> | <u>468 976</u> | <u>3 408</u> | <u>2 314 700</u> |

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok magyar államkötvényeket és magyar önkormányzati kötvényeket tartalmaznak.

*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 20 160 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratúval rendelkezik. A hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal, valamint ügyfelekkel szemben 15 828 millió Ft viszonteladási megállapodást tartalmaz.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
18 – 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 2014. december 31-én | | | | | |
| Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek* | - | - | - | 298 344 | 298 344 |
| Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben | - | 196 709 | - | 1 634 874 | 1 831 583 |
| Betétek | - | 188 372 | - | 1 615 749 | 1 804 121 |
| Látraszóló | - | - | - | 724 233 | 724 233 |
| Meghatározott időre lekötött | - | 188 372 | - | 634 541 | 822 913 |
| Megtakarítási | - | - | - | 256 975 | 256 975 |
| Betét jellegű kötelezettségek | - | 8 337 | - | 19 125 | 27 462 |
| Betéti okirat | - | - | - | 244 | 244 |
| Nem átváltható kötvények | - | 8 337 | - | - | 8 337 |
| Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke | - | - | - | 18 881 | 18 881 |
| Származékos ügyletek | 41 083 | - | 138 | - | 41 221 |
| Rövid pozíció | 5 059 | - | - | - | 5 059 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban | 5 059 | - | - | - | 5 059 |
| Egyéb | - | - | - | 647 | 647 |
| Könyv szerinti érték összesen | 46 142 | 196 709 | 138 | 1 933 865 | 2 176 854 |

*Melyből 160 438 millió Ft látraszóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 5 570 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
18 – 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 2013. december 31-én | | | | | |
| Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek* | - | - | - | 290 350 | 290 350 |
| Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben | - | 217 763 | - | 1 694 915 | 1 912 678 |
| Betétek | - | 209 759 | - | 1 672 149 | 1 881 908 |
| Látraszóló | - | - | - | 568 660 | 568 660 |
| Meghatározott időre lekötött | - | 209 759 | - | 917 149 | 1 126 908 |
| Megtakarítási | - | - | - | 186 340 | 186 340 |
| Betét jellegű kötelezettségek | - | 8 004 | - | 22 766 | 30 770 |
| Betéti okirat | - | - | - | 252 | 252 |
| Nem átváltható kötvények | - | 8 004 | - | - | 8 004 |
| Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke | - | - | - | 22 514 | 22 514 |
| Származékos ügyletek | 26 691 | - | 48 699 | - | 75 390 |
| Rövid pozíció | 4 211 | - | - | - | 4 211 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban | 4 211 | - | - | - | 4 211 |
| Egyéb | - | - | - | 418 | 418 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>30 902</u> | <u>217 763</u> | <u>48 699</u> | <u>1 985 683</u> | <u>2 283 047</u> |

*Melyből 181 873 millió Ft látraszóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 21 724 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)
Kötelezettségek és függő kötelezettségek fedezetül szolgáló eszközök

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Eszközök, melyek fedezetül szolgálnak az alábbi kötelezettségeknek: | | |
| Repo kötelezettségek | 5 091 | 20 058 |
| EIB refinanszírozási hitelek | 49 961 | 52 441 |
| MNB növekedési program | 160 160 | 95 344 |
| Származékos ügyletek | 16 164 | 15 314 |
| Elszámolási ügyletek | - | 13 076 |
| Fedezetül szolgáló eszközök összesen | <u>231 376</u> | <u>196 233</u> |

A repo kötelezettségek mögött álló fedezetekről a 19-es kiegészítő mellékletben található további információk.

A refinanszírozási hitelek, származékos ügyletek és egyéb elszámolások mögött álló fedezetek pénzeszközöket és értékpapírokat foglalnak magukban. Ezek az eszközök nem kerülnek átadásra a partnernek. A származékos ügyletek esetén a fedezetek elszámolására vonatkozó feltételek külön CSA-kban (Credit Support Annex) kerülnek rögzítésre a felek között. Az értékpapírok esetén a fedezeti követelmények meghatározása portfolio alapon történik és a központi elszámolóháznál (KELER) vezetett számlán elkülönítésre kerül.

Részletes információk a pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan
Tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bontását az alábbi tábla tartalmazza:

| <u>Kereskedési célú értékpapírok</u> | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|---------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Kincstárjegyek | 16 995 | 62 845 |
| Forintban kibocsátott magyar államkötvények | 25 519 | 6 375 |
| Devizában kibocsátott magyar államkötvények | 11 365 | 7 822 |
| Tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok | 482 | 799 |
| Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok | 2 171 | 4 526 |
| Kereskedési célú értékpapírok összesen | <u>56 532</u> | <u>82 367</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| <u>Értékesíthető értékpapírok</u> | | |
| Kincstárjegyek | - | 10 177 |
| Forintban kibocsátott magyar államkötvények | 122 994 | 451 603 |
| Devizában kibocsátott magyar államkötvények | 2 939 | - |
| Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok | <u>646</u> | <u>646</u> |
| Értékesíthető értékpapírok összesen | <u>126 579</u> | <u>462 426</u> |

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak tőzsdén nem jegyzett részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2014. év végén 646 millió Ft (646 millió Ft 2013. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan. Ezen részesedéseknek nincs aktív piaca. A Vezetőség véleménye szerint a bekerülési értéken tartott befektetések könyv szerinti értéke megközelítően a valós értéküknek felel meg.

A forintban kibocsátott magyar államkötvények könyv szerinti értékének csökkenését a Magyar Nemzeti Bank monetáris politikai eszközeinek változása okozta: 2014. augusztus 1-jétől a 2 hetes lejáratú értékpapírokat (amelyek a forintban kibocsátott magyar államkötvények között kerülnek bemutatásra) az újonnan bevezetett 2 hetes lejáratú betétekkel váltották fel (amelyek a Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek között kerülnek bemutatásra a konszolidált beszámolóban).

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>2014</u> | <u>2013</u> |
| Garantiqa Hitelgarancia Zrt. | 640 | 640 |
| SWIFT S.C. | <u>6</u> | <u>6</u> |
| | <u>646</u> | <u>646</u> |

A Csoport 11 005 millió Ft adózott nyereséget számolt el egyéb átfogó jövedelemként az értékesíthető kötvények valós érték értékelésének eredményeként 2014-ben (229 millió Ft nyereség 2013-ban).

Az értékesíthető kötvények nem realizált, felhalmozott adózott eredménye 2014. december 31-én 8 662 millió Ft veszteség volt (983 millió veszteség 2013. december 31-én).

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------|---------------|
| <u>Hitelek és követelések</u> | | |
| Devizában kibocsátott önkormányzati kötvények | 2 393 | 26 280 |
| Hitelek és követelések összesen | <u>2 393</u> | <u>26 280</u> |

A Magyar Állam által átvállalt önkormányzati kötvényeket a 20-as kiegészítő melléklet részletezi.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Lejáratig tartott eszközök</u> | | |
| Forintban kibocsátott konszolidációs kötvények | - | 12 404 |
| Devizában kibocsátott magyar államkötvények | 32 533 | 30 703 |
| Forintban kibocsátott magyar államkötvények | <u>389 382</u> | <u>425 869</u> |
| Lejáratig tartott eszközök összesen | <u>421 915</u> | <u>468 976</u> |

A konszolidációs kötvényekre a Csoport az 1992–1994-es konszolidációs program keretében tett szert. Ezek a kötvények 2013-ban és 2014-ben lejártak, a Magyar Államkincstár kincstárjegyeinek kamatával megegyező piaci kamatlábon kamatoztak, és évente, illetve félévente átárazódtak. Mivel ezeknek az eszközöknek Magyarországon nincs likvid piaca, a könyvekben amortizált bekerülési értéken szerepeltek 2014-ben és 2013-ban. Mivel rendszeresen átárazódtak, a vezetés úgy ítélte meg, hogy valós értékük legmegfelelőbb becslését az amortizált bekerülési érték adta.

Refinanszírozási hitelek

A Bank több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött különböző pénzügyintézetekkel (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 2013. 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.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)**

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) új programot indított 2013-ban Növekedési Hitel Program néven. A program célja a kis- és középvállalkozások (KKV) refinanszírozása a magyar bankrendszeren keresztül. Az MNB átmeneti ideig és meghatározott összegig a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatozású forrást nyújt a programban résztvevő hitelintézeteknek. A hitelintézetek ezt a forrást arra használják, hogy hasonlóan kedvező kondíciójú hiteleket adjanak a KKV-knak meghatározott célokra. A refinanszírozási hitelek maximális lejáratát 10 év az induláskor és összhangban áll az ügyfélnek nyújtott hitel lejáratával.

A Menedzsment úgy gondolja, hogy a Bank 2014. december 31-én (és 2013. december 31-én) minden kötelezettségének megfelel. A konszolidált mérlegben a refinanszírozási hitelek amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként vannak nyilvántartva.

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Refinanszírozási hitelek MNB Növekedési Program keretében | 151 363 | 81 906 |
| Egyéb refinanszírozási hitelek | 125 359 | 137 396 |
| Refinanszírozási hitelek összesen | <u>276 722</u> | <u>219 302</u> |

Alárendelt kölcsöntőke

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|---------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Alárendelt kölcsöntőke a KBC csoporttól | 18 881 | 17 795 |
| Az állam részére kibocsátott kötvények | - | 4 719 |
| | <u>18 881</u> | <u>22 514</u> |

2006 júniusában a Csoport 60 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőkét vett fel a KBC Bank N.V. Dublintól, a KBC Csoport tagjától. 2014-ben az alárendelt kölcsöntőkét a KBC Bank N.V. átvette fióktelepétől. A hitel változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 0,55% éves kamatban állapították meg és eredeti lejáratát (2016. június 30.) 10 évvel meghosszabbították 2015 márciusában.

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

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
19 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Az alábbi táblázat azokat az átadott pénzügyi eszközöket tartalmazza, melyeket a Csoport teljes egészében a mérlegében mutat ki.

Adatok millió Ft-ban

| | 2014 | | 2013 | |
|---|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| | Átadott eszköz könyv szerinti értéke | A kapcsolódó kötelezettség könyv szerinti értéke | Átadott eszköz könyv szerinti értéke | A kapcsolódó kötelezettség könyv szerinti értéke |
| Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - | - | 5 190 | 5 669 |
| Értékesíthető hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 596 | 601 | - | - |
| Lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 4 495 | 4 969 | 14 868 | 16 055 |
| Átadott eszközök és kapcsolódó kötelezettségek összesen | <u>5 091</u> | <u>5 570</u> | <u>20 058</u> | <u>21 724</u> |

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 keletkező kötelezettség amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként kerül rögzítésre. A fordított repo megállapodás keretében fedezetként elfogadott értékpapírok valós értéke 2014. december 31-én 6 434 millió Ft volt, melyből 5 059 millió Ft (amely rövid pozíció címén kerül elszámolásra a konszolidált mérlegben) tényleges eladás keretében továbbértékesítésre került (2013. december 31-én ebben a sorrendben 15 118 és 4 211 millió Ft).

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

A Csoportnak nincs olyan, átadott eszközhöz kapcsolódó kötelezettsége, amely kizárólag az eszközre szóló visszkereseti jogot testesítene meg.

20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTSOROLÁSA

A Csoport a devizában kibocsátott önkormányzati kötvényeket átsorolta az Értékesíthető eszközökből a Hitelek és követelések közé, megszüntetve ezzel a tőkének az eszközök valós értékének változásából adódó ingadozását. A kötvények az átsorolás napján (2011. július 1) megfeleltek a hitelek és követelések definíciójának és a Csoportnak szándékában állt és lehetősége volt megtartani az eszközöket a belátható jövőben azok lejártáig.

Az értékesíthető eszközök kategóriájából kivezetett és a hitelek és követelések közé átsorolt eszközök könyv szerinti és valós értéke 49 376 millió Ft volt 2011. július 1-én.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTSOROLÁSA (folytatás)

Az alábbi táblázatok a kötvények könyv szerinti értékét mutatják be 2014. december 31-re és 2013. december 31-re vonatkozóan úgy, ahogyan azok a konszolidált beszámolóban szerepelnek és úgy, ahogyan szerepelnének, ha nem kerültek volna átsorolásra.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Átsorolás után</u> | <u>Átsorolás nélkül</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Könyv szerinti érték 2014. december 31-én | 2 393 | 2 330 |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka | - | (54) |
| Adózás előtti eredmény | 438 | - |

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Átsorolás után</u> | <u>Átsorolás nélkül</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Könyv szerinti érték 2013. december 31-én | 19 892 | 21 501 |
| Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka | (2 748) | (1 077) |
| Adózás előtti eredmény | 346 | 510 |

A valós érték átértékelésből származó nyereség, melyet a Csoport elszámolt volna egyéb átfogó jövedelemként, amennyiben az eszközöket nem sorolja át 1 023 millió Ft nyereség volt 2014-ben (7 753 millió Ft nyereség 2013-ban).

Az átsorolt kötvények átsorolás után amortizált bekerülési értéken értékelődnek, az átsorolás napján közvetlenül a tőkében rögzített valós érték átértékelés, mely a könyv szerinti értéknek is része, amortizálásra kerül az eredménnyel szemben.

Átsorolás nélkül a kötvények valós értéken értékelődnének, a valós érték változásai konszolidált egyéb átfogó jövedelemként kerülnének elszámolásra.

2011. július 1-jén a Csoport az átsorolt eszközökből a következő pénzáramot várta:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Jövőbeli pénzáram</u> |
|-------------------------------|------------------------------|
| Három hónapon belül | 363 |
| Három hónap és egy év között | 1 513 |
| Egy éven túl és öt éven belül | 21 294 |
| Öt éven túl | 48 270 |
| Összesen | <u>71 440</u> |

20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTSOROLÁSA (folytatás)

Az eszközök átlagos megtérülési rátája 5,21% volt 2011. július 1-jén.

A hitelek és követelések portfólióba sorolt önkormányzati kötvények egy részét névértéken átvállalta a Magyar Állam 2014. február 28-án (és 2013. június 28-án). Az átvállalt kötvények névértéke 21 066 millió Ft volt (24 145 millió Ft 2013-ban). A Csoport 18 344 millió Ft könyv szerinti értéket vezetett ki (20 804 millió Ft –ot 2013-ban) és 2 309 millió Ft-tal csökkentette az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt veszteséget (3 038 millió Ft-tal 2013-ban). Az átvállalás eredményhatása 413 millió forint nyereség volt 2014-ben (302 millió Ft nyereség 2013-ban), mely a kamatbevételben került elszámolásra.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA

Az alábbi táblázatok azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket mutatják be, melyek tárgyát képezik valamilyen érvényesíthető, elsődleges nettósítási megállapodásnak 2014 december 31-én:

| | Mérlegben szereplő állományok | | | Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben | | | Adatok millió Ft-ban |
|--|--|--|---------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Pénzügyi eszközök bruttó értéke | Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke | Pénzügyi eszközök nettó értéke | Pénzügyi instrumentumok | Kapott fedezetek - pénzeszközök | Kapott értékpapír fedezetek | Nettó érték |
| Származékos ügyletek | 53 765 | - | 53 765 | 35 495 | 588 | 1 | 17 681 |
| Fordított visszavásárlási megállapodások | 6 470 | - | 6 470 | - | - | 6 434 | 36 |
| Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök összesen | <u>60 235</u> | <u>-</u> | <u>60 235</u> | <u>35 495</u> | <u>588</u> | <u>6 435</u> | <u>17 717</u> |
| | Mérlegben szereplő állományok | | | Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben | | | |
| | Pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke | Beszámításra kerülő pénzügyi eszközök bruttó értéke | Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke | Pénzügyi instrumentumok | Adott fedezetek - pénzeszközök | Adott értékpapír fedezetek | Nettó érték |
| Származékos ügyletek | 41 221 | - | 41 221 | 35 495 | 4 700 | 7 | 1 019 |
| Visszavásárlási megállapodások | 5 570 | - | 5 570 | - | - | 5 091 | 479 |
| Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek összesen | <u>46 791</u> | <u>-</u> | <u>46 791</u> | <u>35 495</u> | <u>4 700</u> | <u>5 098</u> | <u>1 498</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA (folytatás)

Az alábbi táblázatok azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket mutatják be, melyek tárgyát képezik valamilyen érvényesíthető, elsődleges nettósítási megállapodásnak 2013 december 31-én:

| | Mérlegben szereplő állományok | | | Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben | | | Nettó érték |
|--|--|--|---------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------|-------------|
| | Pénzügyi eszközök bruttó értéke | Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke | Pénzügyi eszközök nettó értéke | Pénzügyi instrumentumok | Kapott fedezetek - pénzeszközök | Kapott értékpapír fedezetek | |
| Származékos ügyletek | 46 452 | - | 46 452 | 38 942 | 2 084 | - | 5 426 |
| Fordított visszavásárlási megállapodások | 15 828 | - | 15 828 | - | - | 15 053 | 775 |
| Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök összesen | 62 280 | - | 62 280 | 38 942 | 2 084 | 15 053 | 6 201 |
| | | | | | | | |
| | Mérlegben szereplő állományok | | | Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben | | | Nettó érték |
| | Pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke | Beszámításra kerülő pénzügyi eszközök bruttó értéke | Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke | Pénzügyi instrumentumok | Adott fedezetek - pénzeszközök | Adott értékpapír fedezetek | |
| Származékos ügyletek | 75 390 | - | 75 390 | 38 942 | 14 160 | 15 | 22 273 |
| Visszavásárlási megállapodások | 21 724 | - | 21 724 | - | - | 20 058 | 1 666 |
| Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek összesen | 97 114 | - | 97 114 | 38 942 | 14 160 | 20 073 | 23 939 |

21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA (folytatás)

A származékos ügyletek, visszavásárlási megállapodások és fordított visszavásárlási megállapodások különböző nettósítási megállapodások tárgyát képezik, mint pl. ISDA (International Swaps and Derivatives Association) megállapodások, CSA-k (Credit Support Annex) és GMRA-k (Global Master Repurchase Agreement) intézményi ügyfelekkel kötött ügyletek esetén (hitelintézetek és befektetési szolgáltatást végző intézmények), illetve treasury limitek a vállalati ügyfelekkel kötött ügyletek esetén.

Az elsődleges nettósítási megállapodások tárgyát képező pénzügyi eszközök és kötelezettségek nem kerülnek egymással szemben beszámításra a konszolidált mérlegben, mivel a Csoportnak a szokásos üzletmenetben nem áll szándékában ezeket az instrumentumokat nettó módon elszámolni.

A pénzeszközök közé tartozó adott fedezetek a Hitelek és követelések portfólióban hitelintézetekkel és befektetési szolgáltatást végző intézményekkel szembeni látraszóló követelésként vannak nyilvántartva. A pénzeszköz típusú kapott fedezetek az amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek között, mint hitelintézetek és befektetési szolgáltatást végző intézmények által elhelyezett látraszóló betétek jelennek meg.

A kapott értékpapír fedezetek nem jelennek meg a konszolidált mérlegben. Az adott értékpapír fedezetek a konszolidált mérlegben a megfelelő portfólióban vannak nyilvántartva (és a kötelezettségek és függő kötelezettségek fedezetéül szolgáló eszközökként bemutatásra kerülnek a 18-as kiegészítő mellékletben).

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2014-es évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

| | Valós érték | | | Valós érték összesen | Könyvszerinti érték összesen | EI nem számolt nyereség - (veszteség) | Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló* |
|---|--------------------------|---|---|-----------------------------|-------------------------------------|--|--|
| | Jegyzett piaci ár | Értékelési technika - piaci adatokon alapuló | Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló | | | | |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek | 28 651 | 395 000 | - | 423 651 | 423 651 | - | - |
| Pénzügyi eszközök | 520 431 | 218 285 | 1 223 374 | 1 962 090 | 1 917 743 | 44 347 | 1 808 |
| Kereskedési célú eszközök | 47 957 | 49 550 | 2 022 | 99 529 | 99 529 | - | 1 824 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök | - | - | 2 571 | 2 571 | 2 571 | - | (16) |
| Értékesíthető eszközök | 94 772 | 31 161 | 646 | 126 579 | 126 579 | - | - |
| Hitelek és követelések | - | 38 017 | 1 218 135 | 1 256 152 | 1 256 381 | (229) | - |
| Lejáratig tartott eszközök | 377 702 | 88 789 | - | 466 491 | 421 915 | 44 576 | - |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | - | 10 768 | - | 10 768 | 10 768 | - | - |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek és pénzügyi eszközök összesen | 549 082 | 613 285 | 1 223 374 | 2 385 741 | 2 341 394 | 44 347 | 1 808 |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | | |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 5 059 | 39 077 | 2 006 | 46 142 | 46 142 | - | (1 837) |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek | - | 196 709 | - | 196 709 | 196 709 | - | - |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | - | 224 778 | 1 705 456 | 1 930 234 | 1 933 865 | 3 631 | - |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | - | 138 | - | 138 | 138 | - | - |
| Pénzügyi kötelezettségek összesen | 5 059 | 460 702 | 1 707 462 | 2 173 223 | 2 176 854 | 3 631 | (1 837) |

*A konszolidált eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés soron kerül kimutatásra.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2013-as évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

| | Valós érték | | | Valós érték összesen | Könyv- szerinti érték összesen | El nem számolt nyereség - (veszteség) | Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló* |
|---|-------------------------|--|--|-------------------------|---|--|---|
| | Jegyzett piaci ár | Átsorolt Értékelési technika - piaci adatokon alapuló | Átsorolt Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló | | | | |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek | 31 748 | 121 356 | - | 153 104 | 153 104 | - | - |
| Pénzügyi eszközök | 532 652 | 612 962 | 1 191 555 | 2 337 169 | 2 314 700 | 22 469 | 533 |
| Kereskedési célú eszközök | 56 843 | 67 299 | 1 269 | 125 411 | 125 411 | - | 1 050 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök | - | - | 2 505 | 2 505 | 2 505 | - | (517) |
| Értékesíthető eszközök | 41 898 | 419 882 | 646 | 462 426 | 462 426 | - | - |
| Hitelek és követelések | - | 58 463 | 1 187 135 | 1 245 598 | 1 251 974 | (6 376) | - |
| Lejáratig tartott eszközök | 433 911 | 63 910 | - | 497 821 | 468 976 | 28 845 | - |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | - | 3 408 | - | 3 408 | 3 408 | - | - |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek és pénzügyi eszközök összesen | <u>564 400</u> | <u>734 318</u> | <u>1 191 555</u> | <u>2 490 273</u> | <u>2 467 804</u> | <u>22 469</u> | <u>533</u> |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | | |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 4 211 | 25 693 | 998 | 30 902 | 30 902 | - | (790) |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek | - | 217 763 | - | 217 763 | 217 763 | - | - |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | - | 244 610 | 1 739 549 | 1 984 159 | 1 985 683 | 1 524 | - |
| Fedezeti célú származékos ügyletek | - | 48 699 | - | 48 699 | 48 699 | - | - |
| Pénzügyi kötelezettségek összesen | <u>4 211</u> | <u>536 765</u> | <u>1 740 547</u> | <u>2 281 523</u> | <u>2 283 047</u> | <u>1 524</u> | <u>(790)</u> |

*A konszolidált eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés soron kerül kimutatásra.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

A magyar államkötvényeknek van tőzsdén jegyzett árfolyama, kivéve a 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratúakat, melyeknél az értékelés alapját a 3 hónapos BUBOR hozamgörbe képezi. A kötvények értékelésében emiatt bekövetkező változás hatására a kereskedési célú kötvények esetén 2014-ben 4 566 millió Ft (16 808 millió Ft kereskedelmi célú és 10 177 millió Ft értékesíthető kötvény 2013-ban) került át a jegyzett piaci árú kategóriából a piaci adatokon alapuló értékelési technikával értékelt kategóriába.

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 értékelt államkötvények | Összesen |
|---|------------------------------|---|----------|
| Pénzügyi eszközök | | | |
| Egyenleg 2013. december 31-én | 1 269 | 2 505 | 3 774 |
| Nettó nyereség / (veszteség) az eredményben elszámolva | 1 087 | 66 | 1 153 |
| Elszámolás | (334) | - | (334) |
| Egyenleg 2014. december 31-én | 2 022 | 2 571 | 4 593 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú derivatívák | Eredményel szemben valós értéken értékelt vállalati és államkötvények | Összesen |
|---|---------------------------------|---|----------|
| Pénzügyi eszközök | | | |
| Egyenleg 2012. december 31-én | 1 383 | 3 022 | 4 405 |
| Nettó nyereség / (veszteség) az eredményben elszámolva | 247 | (1 002) | (755) |
| Beszerzés | - | 485 | 485 |
| Elszámolás | (361) | - | (361) |
| Egyenleg 2013. december 31-én | 1 269 | 2 505 | 3 774 |

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú derivatívák |
|---|---------------------------------|
| Pénzügyi kötelezettségek | |
| Egyenleg 2013. december 31-én | 998 |
| Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva | 1 174 |
| Elszámolás | (166) |
| Egyenleg 2014. december 31-én | 2 006 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| Pénzügyi kötelezettségek | Kereskedési célú derivatívák |
|---|-------------------------------------|
| Egyenleg 2012. december 31-én | 1 274 |
| Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva | (25) |
| konzolidált egyéb átfogó jövedelemként elszámolva | - |
| Beszerzés | |
| Elszámolás | (251) |
| Egyenleg 2013. december 31-én | 998 |

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, magyar államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett kötvények és tőkeinstrumentumok, kivéve a forintban denominált 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratú állampapírokat, valamint az euróban illetve amerikai dollárban denominált prémium magyar államkötvényeket, valamint a forintban denominált bónusz magyar államkötvényeket. A forintban denominált 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratú állampapírokra nincs piaci árjegyzés ezért ezek értékelése 3 hónapos BUBOR hozamgörbe alapján történik. A prémium magyar államkötvényeknek nincs aktív másodpiaca, ezért ezek a kibocsátáskor jegyzett áron kerülnek értékelésre. Mivel az állam ezeknek a kötvényeknek a visszavásárlását a kibocsátáskor érvényes áron garantálja, ezért a vezetőség úgy gondolja, hogy a kötvények könyv szerinti értéke megközelítőleg a valós értékük is.

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 forintban denominált bónusz magyar államkötvények, a valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek és a származékos ügyletek nagy része ide tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb opciók, keresztdevizás- és kamatláb swapok és a határidős kamatláb megállapodások.

22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

2013. évtől a Csoport módosította a valós értéken értékelt származékos ügyletekből adódó kötelezettségek valós érték számításának eddig alkalmazott módszertanát. A valós érték pontosabb meghatározásának érdekében, új komponensként, az úgynevezett „debt value adjustment”-et (DVA) is figyelembe veszi az értékelés során, amely a kötelezettséget kibocsátó fél, azaz a Csoport hitelkockázatát kifejező értékhelyesbítés. A DVA azt a nem realizált nyereséget jelenti, melyet a Csoport akkor szerezne, ha pénzügyileg nem rendezné a származékos ügyletekből származó kötelezettségeit. Az értékelési módszer megváltoztatása 381 millió Ft átértékelési nyereséget okozott 2013-ban.

2013-ban a Csoport a CSA (Credit Support Annex) tárgyát képező származékos ügyletek értékelésében áttért az OIS görbék használatára annak érdekében, hogy a származékos ügyletek mögött álló fedezetek is figyelembe vételre kerüljenek. Az értékelésben bekövetkező változás 194 millió Ft nyereséget okozott az átálláskor (2013. november 22.) a konszolidált eredménykimutatásban, mely Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés címén került elszámolásra.

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, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt fix kamatozású vállalati kötvények és a hozzájuk kapcsolható kibocsátott kötvények esetében.

Az egzotikus származékos termékeket elsősorban a belső pozícióvezető rendszer beépített modelljei értékelik ki piaci paraméterek felhasználásával. Azon termékekre, amelyekre nincs ilyen modell, kétféle megoldást alkalmaz a Csoport: (1) azokat a pozíciókat, amelyek tökéletesen fedezve vannak, a Csoport elfogadja a fedező bank által számolt árakat (amennyiben a fedező bank az értékelő ügynök szerepét is betölti), vagy (2) az értékelés belső modelleken alapuló legjobb közelítő becslés elve alapján határozódik meg (pl. az önkormányzati kötvények beágyazott swaption-jeinek értékelése esetén).

A Csoport az exotikus származékos ügyletek esetén nem hagy nyitott pozíciót, ennek megfelelően a kereskedési célú exotikus származékos ügyleteken nincs eredmény kimutatva a konszolidált eredménykimutatásban.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt japán yenben denominált magyar államkötvények értékeléséhez a Csoport belső árazási technikát alkalmaz, melyhez az alapgörbék az euróban kibocsátott magyar államkötvények hozamgörbéjéből származnak.

Az euróban kibocsátott magyar államkötvények hozamgörbéjének +10 bázisponttal való eltolása a jelenlegi könyv szerinti értéket 2 millió Ft-tal csökkentené (5 millió Ft-tal csökkentette volna 2013-ban).

A fenti pénzügyi instrumentumok valós értéke és bekerülési értéke közötti különbség, mely még nem került elszámolásra az eredményben immateriális volt az év elején és végén 2014-ben és 2013-ban.

A következőkben leírásra kerülnek azok a módszerek és feltételezések, melyeknek segítségével sor került azon pénzügyi eszközök valós értékének számszerűsítésére, melyek jelenleg még nincsenek valós értéken tartva a konszolidált beszámolóban.

Értékesíthető eszközök

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2013. év végén 646 millió Ft (646 millió Ft 2012. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan.

A Vezetőség véleménye szerint az értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartott befektetések könyv szerinti értéke megközelítően a valós értéküknek felel meg (további információ a 18-as számú kiegészítő mellékletben).

22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

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.

Lejáratig tartott eszközök

A lejáratig tartott eszközök kincstárjegyeket és forintban kibocsátott magyar államkötvényeket tartalmaznak. Ezeknek az instrumentumoknak a jelen kiegészítő mellékletben bemutatott valós értéke rendszeresen jegyzett piaci áron alapszik, mivel az instrumentumoknak aktív piaca van. Kivételt képeznek a forintban denominált 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratú rendelkező magyar államkötvények, melyek értékelésének alapját a 3 hónapos BUBOR hozamgörbe képezi.

Az euróban denominált prémium magyar államkötvényeknek nincs aktív másodpiaca, ezért ezek a lejáratig tartott prémium magyar államkötvények a kibocsátáskor jegyzett áron kerülnek a konszolidált mérlegbe. Mivel az állam ezeknek a kötvényeknek a visszavásárlását az eladási ár 98%-án garantálja, ezért a Csoport ezen eladási ár alapján határozza meg a valós értéket.

A forintban denominált bónusz magyar államkötvények valós értékének megállapításához értékelési technikát használ a Csoport, melynek során a jövőbeli cash flow-k asset swap és illikviditási résekkel korrigált IRS görbékkel kerülnek diszkontálásra. Habár az illikviditási rés nem a piacon megfigyelhető paraméter, tekintettel arra, hogy az eszköz teljes valós értékéhez hozzáadott értéke immateriális, ezért a kötvény a valós érték hierarchiában a piaci adatokon alapuló értékelési technikával értékelt eszközök közé került besorolásra.

A konszolidációs államkötvények nem rendelkeznek piaci árfolyammal. Mivel azonban e kötvények kamatlába a kincstárjegyek piaci kamatához igazodik és rendszeresen átárazódnak, könyv szerinti értékük megközelíti a valós értéket. Mivel a konszolidációs államkötvények 2014-ben lejártak, ezért a 2014. december 31-ről készült konszolidált éves beszámolóban nem kerülnek kimutatásra.

Hitelek és követelések, amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek

A likvid vagy rövid hátralévő futamidővel (1 éven belüli) rendelkező eszközök és források esetén a Csoport azzal a feltételezéssel él, hogy a könyv szerinti érték megközelítően a valós érték. Ez a feltételezés alkalmazandó a látraszóló, a meghatározott lejáratú nem rendelkező megtakarítási, és a változó kamatozású eszközökre és forrásokra is. A fix vagy változó kamatozású refinanszírozási forrásból nyújtott hitelek és refinanszírozási források valós érték különbözőzetei a hitelek és követelések, valamint az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek nem realizált nyereségében / (veszteségében) kerül bemutatásra.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejáratú rendelkező források (a refinanszírozási forrásokat is beleértve) 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 lejáratú rendelkező eszközök (a refinanszírozott eszközöket is beleértve) 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.

A Csoport úgy gondolja, hogy az értékvesztett hitelek könyv szerinti értéke a legjobb megközelítése a valós értéküknek és ezért az értékvesztett hitelekre és hiteljellegű követelésekre nem mutat be nem realizált nyereséget illetve veszteséget ebben a kiegészítő mellékletben.

A hitelek és hiteljellegű követelések portfólióban nyilvántartott önkormányzati kötvényeket eredetileg HUF-ban, EUR-ban vagy 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.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Mindez a Csoport szempontjából egy eladott, halasztott díjfizetésű amerikai többdevizás swaption-nak tekinthető. Az ilyen jellegű deviza swaption-re nincs elérhető piaci ár, de belső értéke a rendelkezésre álló piaci paraméterekből kiszámolható. A swaption értéke nem jelentős.

Az önkormányzati kötvény két összetevőre bontható, amelyek valós értékének összege adja a kötvény teljes valós értékét. A két instrumentum a 1) kötvény és a 2) swaption. A kötvény piaci értéke a jövőbeni cash-flow-k diszkontált jelenértékéből számítható. A kötvény jövőbeni pénzáramlása az alapértelmezett pénzügyi hozamgörbével kerül előrejelzésre.

A kötvényeknek nincs aktív piaca, ahonnan az árazáshoz szükséges paramétereket meg lehetne figyelni, különösen érvényes ez a magyar államkötvények árán felüli kockázatra vonatkozó hitelfelárra. A Csoport az értékelési modell alátámasztására lehetséges alternatív feltételezésként növelte az alkalmazott hitelfelárat.

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

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------|--------------|
| <u>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</u> | | |
| Devizában kibocsátott magyar államkötvények | 2 571 | 2 505 |
| Ügyfelekkel szembeni hitelek | - | - |
| | <u>2 571</u> | <u>2 505</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</u> | | |
| Lekötött betétek: | | |
| - lakosság | 4 052 | 8 283 |
| - vállalat | 3 682 | 6 875 |
| - befektetési alap | 180 638 | 194 601 |
| Egyéb kibocsátott kötvények | 8 337 | 8 004 |
| | <u>196 709</u> | <u>217 763</u> |

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

A Csoport nem számolt el eredményt a hitelkockázat miatt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek valós értékének tárgyévben elszámolt változása miatt 2014-ben (és 2013-ban sem).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitel könyv szerinti értéke nulla volt 2014. december 31-én (és 2013. december 31-én). Az hitelnek nem volt hitelkockázata 2014. december 31-én és 2013. december 31-én.

23 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

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

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

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

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.

Lejáratkor a Csoport által a szerződések szerint kifizetendő összeg 8 109 millió Ft-tal magasabb a betétek és a kibocsátott kötvények valós értékénél (2013-ban 10 398 millió Ft-tal magasabb).

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2014. december 31-én:

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentu- mok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Lejáratig tartott eszközök | Fedezeti célú származé- kos ügyletek | Adatok millió Ft-ban Amortizált bekerülési értéken tartott instrument- umok | Összesen |
|------------------------|--|--|---|---------------------------|----------------------------------|--|---|-----------|
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | | |
| Magyarország | 74 755 | 2 571 | 126 573 | 1 196 963 | 421 915 | - | - | 1 822 777 |
| EMU országok | 22 604 | - | 6 | 22 996 | - | 10 637 | - | 56 243 |
| Kelet-európai országok | 58 | - | - | 12 988 | - | - | - | 13 046 |
| Oroszország | - | - | - | 10 538 | - | - | - | 10 538 |
| Egyéb európai országok | 2 112 | - | - | 2 867 | - | 131 | - | 5 110 |
| Nem európai országok | - | - | - | 10 029 | - | - | - | 10 029 |
| Összesen | 99 529 | 2 571 | 126 579 | 1 256 381 | 421 915 | 10 768 | - | 1 917 743 |
| Pénzügyi források | | | | | | | | |
| Magyarország | 9 800 | 196 472 | - | - | - | - | 1 630 844 | 1 837 116 |
| EMU országok | 33 585 | 237 | - | - | - | 138 | 266 230 | 300 190 |
| Kelet-európai országok | 62 | - | - | - | - | - | 11 599 | 11 661 |
| Oroszország | - | - | - | - | - | - | 15 069 | 15 069 |
| Egyéb európai országok | 2 695 | - | - | - | - | - | 4 934 | 7 629 |
| Nem európai országok | - | - | - | - | - | - | 5 189 | 5 189 |
| Összesen | 46 142 | 196 709 | - | - | - | 138 | 1 933 865 | 2 176 854 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2013. december 31-én:

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentu- mok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Lejáratig tartott eszközök | Fedezeti célú származé- kos ügyletek | Adatok millió Ft-ban Amortizált bekerülési értéken tartott instrument- umok | Összesen |
|------------------------|--|--|---|---------------------------|----------------------------------|--|---|-----------|
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | | |
| Magyarország | 87 338 | 2 505 | 462 420 | 1 183 367 | 468 976 | - | - | 2 204 606 |
| EMU országok | 33 384 | - | 6 | 25 274 | - | 3 408 | - | 62 072 |
| Kelet-európai országok | 12 | - | - | 13 589 | - | - | - | 13 601 |
| Oroszország | - | - | - | 11 487 | - | - | - | 11 487 |
| Egyéb európai országok | 4 677 | - | - | 15 016 | - | - | - | 19 693 |
| Nem európai országok | - | - | - | 3 241 | - | - | - | 3 241 |
| Összesen | 125 411 | 2 505 | 462 426 | 1 251 974 | 468 976 | 3 408 | - | 2 314 700 |
| Pénzügyi források | | | | | | | | |
| Magyarország | 7 951 | 216 847 | - | - | - | - | 1 675 176 | 1 899 974 |
| EMU országok | 13 782 | 718 | - | - | - | 42 299 | 284 656 | 341 455 |
| Kelet-európai országok | 15 | 148 | - | - | - | - | 4 194 | 4 357 |
| Oroszország | - | - | - | - | - | - | 12 166 | 12 166 |
| Egyéb európai országok | 9 154 | - | - | - | - | 6 400 | 2 629 | 18 183 |
| Nem európai országok | - | 50 | - | - | - | - | 6 862 | 6 912 |
| Összesen | 30 902 | 217 763 | - | - | - | 48 699 | 1 985 683 | 2 283 047 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS**Hitelminőség pénzügyi eszköz osztályonként**

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2014. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Lejáratig tartott eszközök | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|-------------------------------|--|--|--|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Nem értékvesztett eszközök | 99 434 | 2 571 | 126 579 | 1 168 249 | 421 915 | 10 768 | 1 829 516 |
| Értékvesztett eszközök | 95 | - | - | 208 761 | - | - | 208 856 |
| Értékvesztés | - | - | - | (120 629) | - | - | (120 629) |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>99 529</u> | <u>2 571</u> | <u>126 579</u> | <u>1 256 381</u> | <u>421 915</u> | <u>10 768</u> | <u>1 917 743</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2013. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Lejáratig tartott eszközök | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|-------------------------------|--|--|--|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Nem értékvesztett eszközök | 125 403 | 2 505 | 462 426 | 1 142 461 | 468 976 | 3 408 | 2 205 179 |
| Értékvesztett eszközök | 8 | - | - | 227 706 | - | - | 227 714 |
| Értékvesztés | - | - | - | (118 193) | - | - | (118 193) |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>125 411</u> | <u>2 505</u> | <u>462 426</u> | <u>1 251 974</u> | <u>468 976</u> | <u>3 408</u> | <u>2 314 700</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS
(folytatás)

Az egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök, függő és jövőbeli kötelezettségek 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblában kerülnek bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Értékesíthető eszközök</u> | <u>Hitelek és követelések</u> | <u>Függő és jövőbeli kötelezettségek</u> | <u>Összesen</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------|
| Egyedileg értékvesztett eszközök | - | 57 438 | 11 714 | 69 152 |
| Egyedi értékvesztés | - | (42 395) | (4 465) | (46 860) |
| Összesen | - | 15 043 | 7 249 | 22 292 |

Az egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök, függő és jövőbeli kötelezettségek 2013. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblában kerülnek bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Értékesíthető eszközök</u> | <u>Hitelek és követelések</u> | <u>Függő és jövőbeli kötelezettségek</u> | <u>Összesen</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------|
| Egyedileg értékvesztett eszközök | - | 64 555 | 13 039 | 77 594 |
| Egyedi értékvesztés | - | (41 760) | (3 196) | (44 956) |
| Összesen | - | 22 795 | 9 843 | 32 638 |

Késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése

A késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2014. 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 | 2 529 | 1 121 | 3 650 |
| - Lakosság | 40 513 | 8 613 | 49 126 |
| Összesen | 43 042 | 9 734 | 52 776 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

A késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2013. 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 | 3 824 | 738 | 4 562 |
| - Lakosság | <u>66 578</u> | <u>14 639</u> | <u>81 217</u> |
| Összesen | <u>70 402</u> | <u>15 377</u> | <u>85 779</u> |

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

Az értékvesztett vagy késett pénzügyi eszközök mögött álló fedezetek 183 319 millió Ft-ot tettek ki 2014. december 31-én (248 420 millió Ft-ot 2013. december 31-én). A fedezetek értéke az indexált vagy felülvizsgált fedezeti értéket tartalmazza a kapcsolódó követelés erejéig.

Maximális hitelkockázati kitétség 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 kitétséget. A maximális kitétség bruttó összegben jelenik meg, nettósítás és a biztosítéki megállapodások kockázatmérés-kló hatása nélkül.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|------------------|
| Tőkeinstrumentumok* | 3 299 | 5 971 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* | 606 691 | 1 036 583 |
| Hitelek* | 1 677 639 | 1 378 798 |
| Származékos ügyletek* | 53 765 | 46 452 |
| Egyéb eszközök | <u>37 213</u> | <u>34 081</u> |
| Eszközök összesen | <u>2 378 607</u> | <u>2 501 885</u> |
| Hitelkeretek | 311 553 | 284 616 |
| Garanciák | 137 291 | 144 110 |
| Akkreditívek | <u>10 592</u> | <u>4 622</u> |
| Függő kötelezettségek összesen | <u>459 436</u> | <u>433 348</u> |
| Hitelkockázati kitétség összesen | <u>2 838 043</u> | <u>2 935 233</u> |

*További információk a 18-as 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 hatása a 46.4-es fejezetben kerül bemutatásra.

K&H BANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS
(folytatás)

Maximális hitelkockázati kitettség koncentrációja

A Csoport a kockázat koncentrációját ügyfelek/ügyfélcsoportok, valamint iparágak szerint kezeli. Az egyes ügyfelekre vonatkozó maximális hitelkockázati kitettség 2014. december 31-én 36 759 millió Ft (2013. december 31-én 33 264 millió Ft) volt a hitelbiztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

26 – ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket várható hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2014. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok</u> | <u>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</u> | <u>Értékesíthető pénzügyi instrumentumok</u> | <u>Hitelek és követelések</u> | <u>Lejáratig tartott eszközök</u> | <u>Fedezeti célú szárma- zékos ügyletek</u> | <u>Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok</u> | <u>Összesen</u> |
|--------------------------|---|---|--|-----------------------------------|---|---|---|------------------|
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | | |
| 1 éven belüli | 46 273 | 2 571 | 2 251 | 444 834 | 65 443 | - | - | 561 372 |
| 1 – 5 év | 35 133 | - | 15 341 | 442 633 | 221 857 | 966 | - | 715 930 |
| 5 éven túli | 15 470 | - | 108 341 | 368 914 | 134 615 | 9 802 | - | 637 142 |
| Lejárat nélkül | 2 653 | - | 646 | - | - | - | - | 3 299 |
| Összesen | <u>99 529</u> | <u>2 571</u> | <u>126 579</u> | <u>1 256 381</u> | <u>421 915</u> | <u>10 768</u> | <u>-</u> | <u>1 917 743</u> |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | | | |
| 1 éven belüli | 24 740 | 60 237 | - | - | - | - | 1 649 029 | 1 734 006 |
| 1 – 5 év | 9 359 | 132 190 | - | - | - | 47 | 223 032 | 364 628 |
| 5 éven túli | 12 043 | 4 282 | - | - | - | 91 | 61 804 | 78 220 |
| Lejárat nélkül | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Összesen | <u>46 142</u> | <u>196 709</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>138</u> | <u>1 933 865</u> | <u>2 176 854</u> |

A látraszóló pénzügyi eszközök és kötelezettségek az 1 éven belüli kategóriába kerültek.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

26 – ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (folytatás)

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket várható hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2013. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok</u> | <u>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</u> | <u>Értékesíthető pénzügyi instrumentumok</u> | <u>Hitelek és követelések</u> | <u>Lejáratig tartott eszközök</u> | <u>Fedezeti célú szárma- zékos ügyletek</u> | <u>Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok</u> | <u>Összesen</u> |
|--------------------------|---|---|--|-----------------------------------|---|---|---|------------------|
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | | |
| 1 éven belüli | 91 378 | 28 | 420 919 | 470 391 | 64 162 | - | - | 1 046 878 |
| 1 – 5 év | 22 525 | 2 477 | 29 342 | 379 475 | 250 857 | - | - | 684 676 |
| 5 éven túli | 6 183 | - | 11 519 | 402 108 | 153 957 | 3 408 | - | 577 175 |
| Lejárat nélkül | 5 325 | - | 646 | - | - | - | - | 5 971 |
| Összesen | <u>125 411</u> | <u>2 505</u> | <u>462 426</u> | <u>1 251 974</u> | <u>468 976</u> | <u>3 408</u> | <u>-</u> | <u>2 314 700</u> |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | | | |
| 1 éven belüli | 16 248 | 106 407 | - | - | - | 29 119 | 1 735 847 | 1 887 621 |
| 1 – 5 év | 8 705 | 107 467 | - | - | - | 19 580 | 201 965 | 337 717 |
| 5 éven túli | 5 949 | 3 889 | - | - | - | - | 47 871 | 57 709 |
| Lejárat nélkül | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Összesen | <u>30 902</u> | <u>217 763</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>48 699</u> | <u>1 985 683</u> | <u>2 283 047</u> |

A látraszóló pénzügyi eszközök és kötelezettségek az 1 éven belüli kategóriába kerültek.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
26 – ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (folytatás)

A nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek hátralévő lejáratát 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi tábla tartalmazza.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>< 1 év</u> | <u>> 1 év</u> | <u>Összesen</u> |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Adójellegű követelések | 8 194 | 5 271 | 13 465 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | - | 542 | 542 |
| Befektetési célú ingatlanok | 850 | - | 850 |
| Tárgyi eszközök | 4 641 | 34 683 | 39 324 |
| Immateriális javak | 2 275 | 7 773 | 10 048 |
| Egyéb eszközök | 14 003 | 23 210 | 37 213 |
| Eszközök összesen | 29 963 | 71 479 | 101 442 |
| Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan | 1 236 | - | 1 236 |
| Adójellegű kötelezettségek | 12 | - | 12 |
| Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre | 20 669 | 32 580 | 53 270 |
| Egyéb kötelezettségek | 31 769 | - | 31 769 |
| Kötelezettségek összesen | 53 686 | 32 580 | 86 266 |

A nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek hátralévő lejáratát 2013. december 31-re vonatkozóan az alábbi tábla tartalmazza.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Újra megállapított < 1 év</u> | <u>Újra megállapított > 1 év</u> | <u>Újra megállapított Összesen</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Adójellegű követelések | 685 | 2 709 | 3 394 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | 299 | 1 843 | 2 142 |
| Befektetési célú ingatlanok | 593 | - | 593 |
| Tárgyi eszközök | 4 589 | 37 343 | 41 932 |
| Immateriális javak | 1 756 | 7 529 | 9 285 |
| Egyéb eszközök | 11 333 | 22 748 | 34 081 |
| Eszközök összesen | 19 255 | 72 172 | 91 427 |
| Adójellegű kötelezettségek | 602 | - | 602 |
| Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre | 4 642 | 32 174 | 36 816 |
| Egyéb kötelezettségek | 29 316 | - | 29 316 |
| Kötelezettségek összesen | 34 560 | 32 174 | 66 734 |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

27 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Nyitó egyenleg | - | 513 |
| Értékvesztés képzés | - | - |
| Értékvesztés felhasználás | - | (513) |
| Záró egyenleg | <u>-</u> | <u>-</u> |

A Risk Kft. felszámolásra került 2013. január 7-én. A felszámolásnak nem volt hatása a konszolidált eredménykimutatásra. Az értékesíthető eszközökre nem történt értékvesztés képzés 2014-ben.

28 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| Értékvesztés típusa | | |
| Hitelekre képzett specifikus értékvesztés | 115 438 | 111 329 |
| Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék | 4 465 | 3 196 |
| Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék | <u>5 385</u> | <u>6 968</u> |
| Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen | <u>125 288</u> | <u>121 493</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| Ügyfél szerinti bontás | | |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés | - | 19 |
| Ügyfelekkel szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés (bankok nélkül) | 120 628 | 118 022 |
| Önkormányzati kötvényekre képzett értékvesztés | 1 | 152 |
| Függő kötelezettségekre képzett specifikus és portfólió alapú céltartalék | <u>4 659</u> | <u>3 300</u> |
| Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen | <u>125 288</u> | <u>121 493</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
28 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Hitelekre képzett értékvesztés | Függő kötelezettségekre képzett céltartalék | Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék | Összesen |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---|---|----------|
| Nyitó egyenleg 2014. január 1-én | 111 329 | 3 196 | 6 968 | 121 493 |
| Eredményt érintő változások | | | | |
| Képzés | 59 078 | 1 659 | 11 301 | 72 038 |
| Felszabadítás | (43 685) | (584) | (13 092) | (57 361) |
| Diszkont hatás | (726) | 6 | - | (720) |
| Eredményt nem érintő változások | | | | |
| Felhasználás | (14 311) | - | - | (14 311) |
| Egyéb | 3 753 | 188 | 208 | 4 149 |
| Záró egyenleg 2014. december 31-én | 115 438 | 4 465 | 5 385 | 125 288 |

A Magyar Kormány adósmentő programjának hatása
Speciális gyűjtőszámla konstrukció

A már létező gyűjtőszámla konstrukció szerint a teljesítő (feltételeknek megfelelő) ügyfelek számára eddig is elérhető volt a hitelek tőke részének rögzített árfolyamon való törlesztése.

A jogszabály szerint az aktuális törlesztési árfolyam és a rögzített árfolyam (180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR, 2,5 HUF/JPY) különbözetének tőke része a gyűjtőszámlára kerül a gyűjtőszámla indulásától számított 60. hónap végéig (vagy az érintett szerződés lejáratáig, amennyiben az utóbbi 60 hónapon belül következik be), ahol a piaci kamatszintnél alacsonyabb, 3 hónapos BUBOR-nak megfelelő kamatot visel.

A havi törlesztőrészletek árfolyamgát feletti részének kamatrésze elengedésre kerül, amely terheit a magyar állam viseli, de ennek 50%-át a bankokra hárítja pótlólagos adóteherként, melyet a Csoport az általános igazgatási költségek között mutat ki (2014-ben 1 526 millió Ft veszteség adó előtt, 2013-ban 1 168 millió Ft veszteség adó előtt). Amennyiben az árfolyam meghaladja CHF esetében a 270 HUF/CHF, EUR esetében a 340 HUF/EUR, JPY esetében a 3,3 HUF/JPY szintet, az efeletti árfolyamból adódó terheket teljes egészében a magyar állam viseli.

2014. november 27-én a Magyar Parlament elfogadta az elszámolási törvény módosítási javaslatát, melynek értelmében minden deviza vagy deviza alapú fogyasztói jelzáloghitel automatikusan forintosításra kerül 2015. február 1-jei értéknappal (további részletek a 2.8-as kiegészítő mellékletben és a következő, az elszámolási törvényről és a forintosítási törvényről szóló bekezdésekben). Ennek következtében a gyűjtőszámla konstrukció megszűnik 2015. február 1-jétől (a piaci kamattal kamatozó gyűjtőszámlára 439 millió Ft jelenérték hatás (adó előtt) volt rögzítve 2013. december 31-én, mely a portfólió alapú értékvesztést csökkentette. A fenti törvényi változások miatt ez a nyereség visszavételre került az eredményben 2014-ben).

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

28 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Hitelekre képzett értékvesztés | Függő kötelezettségekre képzett céltartalék | Portfolió alapú értékvesztés és céltartalék | Összesen |
|---------------------------------------|---|--|--|-----------------|
| Nyitó egyenleg 2013. január 1-én | 99 298 | 2 129 | 13 275 | 114 702 |
| Eredményt érintő változások | | | | |
| Képzés és visszairás | 67 458 | 2 017 | 17 013 | 86 488 |
| Felszabadítás | (39 527) | (999) | (23 356) | (63 882) |
| Diszkont hatás | (966) | 45 | - | (921) |
| Eredményt nem érintő változások | | | | |
| Felhasználás | (15 238) | - | - | (15 238) |
| Egyéb | 304 | 4 | 36 | 344 |
| Záró egyenleg 2013. december 31-én | <u>111 329</u> | <u>3 196</u> | <u>6 968</u> | <u>121 493</u> |

A Csoport 6 244 millió Ft veszteséget realizált hitelek és hiteljellegű követelések értékesítésén (8 658 millió Ft veszteséget 2013-ban). Ez a veszteség Felhasználás címén került bemutatásra a fenti táblázatokban.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
29 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK

| | 2014. december 31. | | | | 2013. 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 | 91 071 | 91 478 | 672 | (653) | 114 283 | 117 184 | 325 | (2 327) |
| Deviza future ügyletek | 26 016 | 26 050 | 8 | (7) | 7 564 | 7 546 | 4 | (15) |
| Deviza betétcsere ügyletek | 473 408 | 473 316 | 3 472 | (3 179) | 375 516 | 375 716 | 1 535 | (1 864) |
| Deviza opciók | 159 180 | 159 180 | 3 527 | (3 489) | 109 403 | 109 403 | 2 367 | (2 178) |
| Származékos devizaügyletek összesen | 749 675 | 750 024 | 7 679 | (7 328) | 606 766 | 609 849 | 4 231 | (6 384) |
| Származékos kamatügyletek | | | | | | | | |
| Kamatcsere ügyletek | 514 779 | 514 779 | 32 444 | (18 446) | 736 559 | 736 558 | 36 250 | (18 842) |
| Keresztdevizás kamatcsere ügyletek | 338 525 | 350 135 | 2 258 | (14 610) | 232 332 | 231 490 | 1 941 | (525) |
| Opciók kamatügyletek | 59 235 | 59 235 | 513 | (531) | 85 439 | 85 481 | 496 | (510) |
| Határidős kamatláb megállapodások | 30 000 | - | - | (24) | 60 000 | 20 000 | 121 | (38) |
| Származékos kamatügyletek összesen | 942 539 | 924 149 | 35 215 | (33 611) | 1 114 330 | 1 073 529 | 38 807 | (19 916) |
| Részvényindex opciók | - | 1 364 | - | (80) | - | 2 885 | - | (385) |
| Árucserre ügyletek | 4 825 | 4 825 | 103 | (64) | 1 003 | 1 003 | 6 | (6) |
| Kereskedési célú származékos ügyletek összesen | 1 697 039 | 1 680 362 | 42 997 | (41 083) | 1 722 099 | 1 687 266 | 43 044 | (26 691) |
| Cash flow fedezeti ügyletek | | | | | | | | |
| Keresztdevizás kamatcsere ügyletek | - | - | - | - | 253 725 | 302 675 | - | (48 699) |
| Kamatcsere ügyletek | 120 616 | 120 616 | 8 860 | - | 63 093 | 63 093 | 3 408 | - |
| Valós érték portfólió fedezeti ügyletek | | | | | | | | |
| Kamatcsere ügyletek | 104 100 | 104 100 | 1 908 | (138) | - | - | - | - |
| Fedezeti célú származékos ügyletek összesen | 224 716 | 224 716 | 10 768 | (138) | 316 818 | 364 768 | 3 408 | (48 699) |
| Származékos ügyletek összesen | 1 921 755 | 1 905 078 | 53 765 | (41 221) | 2 038 917 | 2 053 034 | 46 452 | (75 390) |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
29 – 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.

A Csoport fedezeti elszámolást indított néhány Eszköz – Forrás Menedzsment alatt kötött származékos ügyletére.

Kamatkockázat cash flow fedezete

A cash flow fedezet felállításának célja bizonyos eszköz és forrás csoportok cash flow-inak fedezése a kamatban és devizaárfolyamokban bekövetkező változások miatt. A fedezeti instrumentumok euró és forint kamatcsere ügyletek voltak 2014. december 31-én (euró kamatcsere ügyletek, svájci frank-forint és svájci frank-euró keresztdevizás kamatcsere ügyletek 2013. december 31-én).

A fedezeti kapcsolatokra előreutató és visszatekintő hatékonyságvizsgálatok készülnek. A fedezeti instrumentum valós érték változásából a hatékony rész az Egyéb átfogó jövedelemkimutatásban kerül elszámolásra és a cash flow fedezeti tartalékban halmozódik fel. Mivel a fedezett eszközök és források deviza átértékelése eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelésként kerül elszámolásra, a fedezeti keresztdevizás kamatcsere ügyletek Egyéb átfogó jövedelemként elszámolt deviza átértékelése is azonnal átvezetésre került a Konszolidált eredménykimutatásba.

A Csoport 5 575 millió Ft nyereséget vezetett át 2014-ben az egyéb átfogó jövedelemből az adózott eredménybe a nem hatékony rész nélkül (739 millió Ft veszteséget 2013-ban). 2014-ben a Csoport 239 millió Ft nyereséget vezetett az adózott eredménybe nem hatékony rész címén (70 millió Ft veszteséget vezetett át 2013-ban).

Az opciókból származó cash flow-k a következő időszakokban várhatók:

Adatok millió Ft-ban

| | 2014 | | 2013 | |
|----------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| | Várható cash flow | | Várható cash flow | |
| | Bejövő | Kimenő | Bejövő | Kimenő |
| < 3 hónap | (130) | 217 | (328) | 35 |
| 3-6 hónap | (8) | 220 | (405) | 57 |
| 6 hónap - 1 év | (105) | 748 | (803) | 159 |
| 1-2 év | (182) | 1 217 | (1 101) | 94 |
| 2-5 év | (1 043) | 3 302 | (932) | 523 |
| > 5 év | (990) | 1 990 | (318) | 426 |
| Összesen | (2 458) | 7 694 | (3 887) | 1 294 |

A Csoport 2014. december 31-én úgy prognosztizálta, hogy a jövőbeli cash flow-k közül 293 millió Ft értékű tranzakció várhatóan nem realizálódik, habár ezekre korábban fedezeti elszámolást alkalmazott (2013. december 31-én 70 millió Ft).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****29 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)****Kamatkockázat portfólió valós érték fedezete**

A Csoport új valós érték fedezeti kapcsolatot létesített 2014-ben. A fedezett kockázat kamatkockázat, mely a lejárat nélküli betétek portfóliójának valós érték változásából származik. A fedezeti ügyletek forint kamatcsere ügyletek.

Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan elkülönítve kerül kimutatásra a konszolidált mérlegben, ami 1 236 millió Ft veszteség 2014-ben. A fedezett instrumentumon keletkező veszteséget kompenzálja a fedezeti ügyleten elért nyereség. A fedezett instrumentum és a fedezeti ügylet valós érték változása eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza ártértékelésként kerül elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

30 – EGYÉB ESZKÖZÖK

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|---------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Előlegek | 1 528 | 1 228 |
| Vevők | 555 | 822 |
| Munkavállalókkal szembeni követelések | 16 | 11 |
| Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások | 4 413 | 3 753 |
| Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások | 1 017 | 704 |
| Kompenzáció miatti követelések (lásd 36-os kiegészítő melléklet) | 23 212 | 22 748 |
| Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások | 51 | 37 |
| Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 3 656 | 2 896 |
| Készletek | 2 340 | 1 217 |
| Egyéb | 425 | 665 |
| | <u>37 213</u> | <u>34 081</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
31 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG

Halasztott adó

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

2014. december 31.

| | Eszköz | Kötelezettségek | Adatok millió Ft-ban | |
|---|---------------|-----------------|------------------------|----------------|
| | | | Eredmény- kimutatás | Saját tőke |
| Munkavállalói juttatások | - | - | - | - |
| Elhatárolt veszteség | 101 | - | (19) | - |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak | 1 581 | - | 4 | - |
| Céltartalék a Kúria törvényhez kapcsolódóan várható veszteségre és a hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt | 9 374 | - | 9 374 | - |
| Egyéb céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre | (2 395) | - | (2 559) | - |
| Hitelekre képzett értékvesztés | 167 | - | (151) | - |
| Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | 2 546 | - | 1 977 | - |
| Értékesíthető instrumentumok | (2 250) | - | - | (2 505) |
| Cash flow hedge ügyletek | (1 041) | - | - | (1 574) |
| Egyéb* | 3 691 | - | 4 519 | - |
| Összesen | 11 774 | - | 13 145 | (4 079) |

2013. december 31.

| | Újra megállapított Eszköz | Kötelezett- ségek | Adatok millió Ft-ban | |
|---|---------------------------------|----------------------|---|---------------|
| | | | Újra megállapított Eredmény- kimutatás | Saját tőke |
| Munkavállalói juttatások | - | - | - | - |
| Elhatárolt veszteség | 88 | (32) | (217) | - |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak | 1 620 | 43 | 177 | - |
| Céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre | 164 | - | (114) | - |
| Hitelekre képzett értékvesztés | 310 | (8) | 2 100 | - |
| Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | 569 | - | 612 | - |
| Értékesíthető instrumentumok | 255 | - | 1 | (399) |
| Cash flow hedge ügyletek | 533 | - | - | (362) |
| Egyéb* | (830) | (3) | 339 | - |
| Összesen | 2 709 | - | 2 898 | (761) |

*Az egyéb sor a magyar és nemzetközi számviteli sztenderdek eltéréseiből adódó átmeneti különbözetre beállított halasztott adó eszközt és kötelezettséget tartalmazza, melyek a hitelnyújtásból eredő díjbevételek amortizációjához, az értékvesztett eszközök kamatbevételeinek függővé tételéhez, a pénzügyi lízingekhez és az értékpapírok eltérő könyv szerinti értékéhez kapcsolódnak.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

31 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG (folytatás)

2014-ben és 2013-ban a halasztott adó számításának alapját a magyar és nemzetközi számviteli előírások szerint összeállított konszolidált mérlegben szereplő eszközök és források közötti átmeneti különbözetek képezték. Az alkalmazott adókulcs 20,62% (19% társasági adó és 1,62% helyi adó).

A Csoport abban az esetben számol halasztott adót az elhatárolt veszteségre, ha valószínűsíthető, hogy azt az adott leányvállalat adózási szempontból fel tudja használni. A 2014. január 1-je előtt felmerült veszteségekre képzett adót a felmerülés évétől számított 10 éven belül lehet felhasználni. A 2014. január 1-jén vagy az után induló üzleti években elhatárolt veszteségeket 5 évig lehet felhasználni.

A Csoport a 2014. december 31-én fennálló 1 804 millió Ft elhatárolt veszteségéből (1 984 millió Ft 2013. december 31-én) 1 272 millió Ft-ra (1 353 millió Ft 2013. 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 532 millió Ft részét képezi a halasztott adó számításnak 2014-ben (632 millió Ft 2013. december 31-én).

A csoporttagok üzleti tervei alapján a vezetőség úgy gondolja, hogy az elhatárolt veszteség, melyre halasztott adó lett elszámolva a konszolidált beszámolóban, a jövőben felhasználható lesz, mint adóalap csökkentő tétel.

32 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|-------------|--------------|
| GIRO Elszámolásforgalmi Zrt. | - | 1 583 |
| HAGE Zrt. | 542 | 542 |
| Lízingház Zrt. "v.a." | - | 17 |
| Összesen | <u>542</u> | <u>2 142</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|--------------|
| Nyitó egyenleg | 2 142 | 2 201 |
| - Befektetések értékesítése | (1 625) | - |
| - Könyv szerinti érték, kivezetés, végelszámolás | (16) | - |
| - Tárgyévben elszámolt eredmény | 41 | 294 |
| - Osztalék kifizetés | - | (353) |
| Záró egyenleg | <u>542</u> | <u>2 142</u> |

A Csoport eladta befektetését a Giro Elszámolásforgalmi Zrt.-ben 2014-ben. Az értékesítésen realizált eredmény egyéb bevételként került elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban (lásd 10-es kiegészítő melléklet).

K&H BANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****32 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN (folytatás)**

Az alábbi tábla mutatja a vállalat eszközeinek és forrásainak fő csoportjait 2013. december 31-re vonatkozóan.

| | Adatok millió Ft-ban 2013 |
|--|-------------------------------------|
| Pénzeszközök | - |
| Hitelek és követelések hitelintézetekkel szemben | 3 106 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 717 |
| Tőkeinstrumentumok | 552 |
| Tárgyi eszközök és immat.javak | 3 028 |
| Egyéb eszközök és elhatárolások | 325 |
| Eszözök összesen | 7 728 |
| | |
| Egyéb források és elhatárolások | 540 |
| | |
| Jegyzett tőke | 2 496 |
| Ázsió | 37 |
| Felhalmozott eredmény | 4 655 |
| | |
| Saját tőke | 7 188 |
| | |
| Összes forrás és tőke | 7 728 |

A Lízingház Zrt. 2014-ben végelszámolásra került (lásd 43-as kiegészítő melléklet).

A Csoport társult vállalkozásainak nincs olyan függő kötelezettsége 2014. december 31-én, melyért a Csoport és a társult vállalkozás többi tulajdonosa közösen felelne.

Az alábbi táblázat a társult vállalkozások pénzügyi adatait tartalmazza 2014. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

| | Összes eszköz | Értékesítés nettó árbevétele | Adózott eredmény |
|-----------|--------------------------|---|-----------------------------|
| HAGE Zrt. | 10 825 | 7 499 | 435 |

A táblázat a HAGE Zrt. esetén előzetes adatokat tartalmaz.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

32 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN (folytatás)

Az alábbi táblázat a társult vállalkozások pénzügyi adatait tartalmazza 2013. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Összes eszköz</u> | <u>Értékesítés nettó árbevétele</u> | <u>Adózott eredmény</u> |
|------------------------------|--------------------------|---|-----------------------------|
| GIRO Elszámolásforgalmi Zrt. | 7 728 | 5 419 | 1 051 |
| HAGE Zrt. | 10 280 | 6 612 | 333 |
| Lízingház Zrt. "v.a." | 17 | - | - |

33 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Befektetési célú ingatlanok</u> |
|----------------------------------|--|
| 2012. december 31 | |
| Bruttó érték | 484 |
| Felhalmozott értékcsökkenés | (12) |
| Nettó könyv szerinti érték | <u>472</u> |
| Változások 2013. év során | |
| Beszerzés | 365 |
| Értékesítés - nettó | (214) |
| Értékvesztés | (15) |
| Értékcsökkenés | <u>(15)</u> |
| 2013. december 31 | |
| Bruttó érték | 629 |
| Felhalmozott értékcsökkenés | (36) |
| Nettó könyv szerinti érték | <u><u>593</u></u> |
| Változások 2014. év során | |
| Beszerzés | 720 |
| Értékesítés - nettó | (391) |
| Értékvesztés | (67) |
| Értékcsökkenés | (5) |
| 2014. december 31 | |
| Bruttó érték | 900 |
| Felhalmozott értékcsökkenés | (50) |
| Nettó könyv szerinti érték | <u><u>850</u></u> |

A befektetési célú ingatlanok a követelések fejében átvett ingatlanokat tartalmazza. A Csoport szándéka belátható időn belül értékesíteni az ingatlanokat.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
33 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (folytatás)

2014. december 31-én és 2013. december 31-én az eszközök valós értéke és könyv szerinti értéke közötti különbség immateriális volt.

A Csoport úgy ítéli meg, hogy a befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket (mely 3-as szintbe sorolandó a valós érték hierarchiában).

34 – TÁRGYI ESZKÖZÖK

| | Adatok millió Ft-ban | | | | Újra megállapított Összesen |
|----------------------------------|----------------------|--|-------------------------|---------|-----------------------------------|
| | Ingatlanok | Újra megállapított IT felszerelések | Irodai felszerelések | Egyéb | |
| 2013. január 1. | | | | | |
| Bruttó érték | 48 823 | 17 458 | 10 267 | 5 645 | 82 193 |
| Halmazott értékcsökkenés | (12 723) | (14 387) | (7 191) | (2 322) | (36 623) |
| Nettó könyv szerinti érték | 36 100 | 3 071 | 3 076 | 3 323 | 45 570 |
| Változások 2013. év során | | | | | |
| Beszerezés (külső) | 551 | 1 266 | 214 | 179 | 2 210 |
| Értékesítés - nettó | (3) | (6) | (7) | (805) | (821) |
| Értékvesztés | (153) | (26) | (47) | 140 | (86) |
| Értékcsökkenés | (2 314) | (1 042) | (920) | (369) | (4 645) |
| Egyéb | 25 | 25 | 82 | (428) | (296) |
| 2013. december 31. | | | | | |
| Bruttó érték | 48 961 | 16 126 | 9 933 | 3 571 | 78 591 |
| Halmazott értékcsökkenés | (14 755) | (12 838) | (7 535) | (1 531) | (36 659) |
| Nettó könyv szerinti érték | 34 206 | 3 288 | 2 398 | 2 040 | 41 932 |
| Változások 2014. év során | | | | | |
| Beszerezés (külső) | 914 | 1 146 | 313 | 305 | 2 678 |
| Értékesítés - nettó | - | - | (1) | (418) | (419) |
| Értékvesztés | (223) | (17) | (35) | (91) | (366) |
| Értékcsökkenés | (2 304) | (1 032) | (761) | (376) | (4 473) |
| Egyéb | (7) | 10 | 115 | (146) | (28) |
| 2014. december 31. | | | | | |
| Bruttó érték | 49 109 | 14 797 | 9 793 | 2 685 | 76 384 |
| Halmazott értékcsökkenés | (16 523) | (11 402) | (7 764) | (1 371) | (37 060) |
| Nettó könyv szerinti érték | 32 586 | 3 395 | 2 029 | 1 314 | 39 324 |

A beruházások értéke 2014. december 31-én 4 195 millió Ft volt (4 669 millió Ft 2013. december 31-én).

Azoknak a tárgyi eszközöknek a bruttó könyv szerinti értéke, melyek teljesen leírásra kerültek, de továbbra is használatban maradtak 17 042 millió Ft volt 2014. december 31-én (16 515 millió Ft 2013. december 31-én).

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
35 – IMMATERIÁLIS JAVAK

| | Adatok millió Ft-ban | | |
|----------------------------------|-------------------------------------|---|-----------------------------------|
| | Újra megállapított Szoftverek | Újra megállapított Egyéb immateriális javak | Újra megállapított Összesen |
| 2013. január 1. | | | |
| Bruttó érték | 30 943 | 108 | 31 051 |
| Halmazott értékcsökkenés | (23 106) | (70) | (23 176) |
| Nettó könyv szerinti érték | 7 837 | 38 | 7 875 |
| Változások 2013. év során | | | |
| Beszerzés (külső) | 3 300 | 1 | 3 301 |
| Értékvesztés | (95) | - | (95) |
| Értékcsökkenés | (1 754) | (1) | (1 755) |
| Egyéb | (42) | 1 | (41) |
| 2013. december 31. | | | |
| Bruttó érték | 34 114 | 90 | 34 204 |
| Halmazott értékcsökkenés | (24 868) | (51) | (24 919) |
| Nettó könyv szerinti érték | 9 246 | 39 | 9 285 |
| Változások 2014. év során | | | |
| Beszerzés (külső) | 3 241 | - | 3 241 |
| Értékvesztés | (22) | - | (22) |
| Értékcsökkenés | (2 306) | - | (2 306) |
| Egyéb | (113) | (37) | (150) |
| 2014. december 31. | | | |
| Bruttó érték | 37 179 | 6 | 37 185 |
| Halmazott értékcsökkenés | (27 133) | (4) | (27 137) |
| Nettó könyv szerinti érték | 10 046 | 2 | 10 048 |

Azoknak az immateriális javaknak a bruttó könyv szerinti értéke, melyek teljesen leírásra kerültek, de továbbra is használatban maradtak 23 547 millió Ft volt 2014. december 31-én (25 055 millió Ft 2013. december 31-én).

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
36 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE

Adatok millió Ft-ban

| | Átszervezésre képzett céltartalék | Céltartalék adó és jogi ügyekre | Egyéb céltartalék | Összesen |
|--------------------------------------|---|---------------------------------------|----------------------|----------|
| Egyenleg 2013. január 1-én | 195 | 32 965 | 93 | 33 253 |
| Képzés | - | 1 134 | - | 1 134 |
| Felhasználás | (52) | (585) | (13) | (650) |
| Visszaírás | (74) | (607) | (65) | (746) |
| Diszkont hatás | - | 523 | - | 523 |
| Egyéb (deviza ártértékelés) | - | 1 | - | 1 |
| Egyenleg 2013. december 31-én | 69 | 33 431 | 15 | 33 515 |
| Képzés | - | 698 | 16 012 | 16 710 |
| Felhasználás | (14) | (1 503) | - | (1 517) |
| Visszaírás | - | (257) | (4) | (261) |
| Diszkont hatás | - | 216 | - | 216 |
| Egyéb (deviza ártértékelés) | - | - | (73) | (73) |
| Egyenleg 2014. december 31-én | 55 | 32 585 | 15 950 | 48 590 |

Az egyéb céltartalékon 15 511 millió Ft a Kúria törvénynek megfelelően a 2014. december 31. előtt lejárt hitelekhez kapcsolódó ügyfélkifizetések során várható veszteségek miatt került elszámolásra (lásd 9-es, 10-es és 28-as kiegészítő melléklet).

Az adó és jogi ügyekre képzett összesen 32 585 millió Ft céltartalékból 31 795 millió Ft (2013. év végén 31 162 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. A peres ügyek nagy része már lezárásra került. A K&H Equities 2014-ben nem használt fel céltartalékot ügyfélkifizetések miatt (és 2013-ban sem).

2014-ben a Csoport felülvizsgálta az esethez kapcsolódó korábbi becsléseit és növelte a céltartalék összegét 417 millió Ft-tal (2013-ban 607 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 megállapodás váltotta ki. Ennek a megállapodásnak 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 ügyfélkifizetésekre részbeni kártérítést teljesít. A fenti megállapodásokból eredő 23 210 millió Ft kompenzációt a Csoport az ABN Amro Bankkal és a biztosítóval szembeni követelésként állította be a konszolidált mérlegbe 2014. december 31-re vonatkozóan (22 748 millió Ft 2013. december 31-én). A biztosítótól kapott kompenzációs bevételt az egyéb eredmény tartalmazza (10-es kiegészítő melléklet).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****36 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE (folytatás)**

A céltartalék, valamint a követelés állományának változása a konszolidált eredménykimutatásban nettó módon jelenik meg (287 millió Ft bevétel 2014-ben, 468 millió Ft bevétel 2013-ban). 2007-től a céltartalék számítása az effektív kamat módszer alkalmazásával történik, amely 216 millió Ft növekedést okozott a konszolidált eredménykimutatás „Kamat és kamatjellegű ráfordítások” során (531 millió Ft növekedés 2013-ban).

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 Csoport érintett a szokásos üzleti tevékenysége során felmerülő jogi ügyekben, illetve követelésekben is. Az adó és jogi ügyekre képzett céltartalékból 790 millió Ft 2014. december 31-én ezekre a jogi ügyekre lettek megképezve (2013. december 31-én 2 269 millió Ft a kereskedelmi jellegű jogi ügyekkel kapcsolatban felmerülő esetleges veszteségekre került megképzésre, amelyek az ügyfeleknek a múltban értékesített befektetési termékekhez kapcsolódnak). A vezetőség úgy ítéli meg, hogy a jelenleg ismert jogi ügyekre megképzett céltartalék megfelelő mértékű a még fennmaradt lehetséges veszteségek fedezésére.

A függő kötelezettségekre 2014. december 31-re vonatkozóan megképzett 4 659 millió Ft (3 300 millió Ft 2013. december 31-re) céltartalék a kiegészítő melléklet 28-as fejezetében kerül bemutatásra. A 48 590 millió Ft jövőbeni kötelezettségre képzett céltartalék és a 4 659 millió Ft függő kötelezettségre képzett céltartalék összege 53 249 millió Ft.

37 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Szállítók | 8 032 | 6 685 |
| Lízing kötelezettségek | 514 | 518 |
| Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások | 7 738 | 5 774 |
| Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások | 228 | 952 |
| Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások | 2 032 | 2 075 |
| Egyéb | <u>13 225</u> | <u>13 312</u> |
| Egyéb kötelezettségek összesen | <u><u>31 769</u></u> | <u><u>29 316</u></u> |

Az Egyéb sor forgalmi adó kötelezettségeket, szociális hozzájárulásokat, tranzakciós adóból származó még be nem fizetett kötelezettségeket, munkavállalókkal szembeni kötelezettségeket és egyéb aktív költség és halasztott bevétel elhatárolásokat tartalmaz, melyek a normál üzletmenet során merülnek fel és általános adminisztratív költségként kerülnek elszámolásra a Konszolidált eredménykimutatásban.

38 – JEGYZETT TŐKE

| | Adatok millió Ft-ban | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények | <u><u>140 978</u></u> | <u><u>140 978</u></u> |

A kibocsátott és 2014. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részvényenként 1 Ft (2013. december 31-én szintén 1 Ft volt a névérték).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****38 – JEGYZETT TŐKE (folytatás)**

A Bank részvényesei:

| | 2014 Tulajdoni hányad % | 2013 Tulajdoni hányad % |
|----------------|--|--|
| KBC Bank N. V. | 100,00% | 100,00% |
| | <u>100,00%</u> | <u>100,00%</u> |

39 – 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 lejáráttal, 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 biztosítékként szolgál.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
39 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

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

| | Adatok millió Ft-ban | |
|--|----------------------|--------------------------|
| | 2014 | Átsorolt 2013 |
| Hitelkeretek – le nem hívott összeg | | |
| Kapott | 10 373 | 7 688 |
| Adott | | |
| Visszavonhatatlan | 176 330 | 163 288 |
| Visszavonható | 135 537 | 117 025 |
| Adott hitelkeretek összesen | <u>311 867</u> | <u>280 313</u> |
| Biztosítékok | | |
| Adott | 141 637 | 147 386 |
| Kapott | | |
| Értékvesztett vagy esedékes eszközök mögött álló | | |
| Nem pénzügyi eszköz | 327 389 | 355 528 |
| Pénzügyi eszköz | 11 797 | 12 060 |
| Nem értékvesztett és nem esedékes eszközök mögött álló | | |
| Nem pénzügyi eszköz | 1 245 860 | 1 053 321 |
| Pénzügyi eszköz | 237 537 | 186 222 |
| Kapott garanciák és biztosítékok összesen | <u>1 822 583</u> | <u>1 607 131</u> |
| Egyéb adott mérlegen kívüli kötelezettségek | <u>10 592</u> | <u>8 950</u> |

A fedezeteken az indexált, illetve a felülvizsgált fedezeti érték szerepel.

2014. december 31-én a maximális hitel kivettség csökkentésére kapott biztosítékok összege (amibe az alábbiakban leírt fedezetérték kerül be a kapcsolódó követelés erejéig) 913 252 millió Ft volt (2013. december 31-én 903 680 millió Ft). Pénzügyi instrumentumok esetén ez a valós értéket jelenti, lakossági jelzálogok esetén pedig a hitel indexált hitelfedezeti értékét, mely a folyósításkor érvényes hitelfedezeti érték, korrigálva az ingatlan árindexével. A vállalati nem pénzügyi fedezetek a rendszeresen felülvizsgált hitelfedezeti értékükön szerepelnek a számokban.

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 5 791 millió Ft értékben (2 532 millió Ft 2013. december 31-én) voltak olyan megoldatlan jogi ügyei, melyek esetében a Csoport jogi tanácsadóinak állásfoglalása szerint lehetséges, de nem valószínű, hogy a perek a Csoport számára negatív kimenettel zárulnak, ennek megfelelően a Csoport ezekre a követelésekre nem képzett céltartalékot.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
40 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK
Csoport mint lízingbe adó

A Csoport a hazai lízingpiacon működik, pénzügyi és operatív lízing termékeket is kínál. A magyar számviteli szabályok szerint operatív lízingnek minősülő szerződések bizonyos esetekben az IFRS terminológia alapján pénzügyi lízingnek tekintendők.

A Csoport elsősorban személyautókat és tehergépjárműveket ad lízingbe. Pénzügyi lízing esetén a lízingbe vevő kiválasztja a lízingelt eszközt, melyet a Csoport megvásárol és a lízingbe vevőnek adja. A Csoport így megfinanszírozza a lízingbe vett eszközt. A lízingbe vevő a lízing futamideje alatt használja az eszközt, fizeti a javítási és karbantartási költségeket, valamint az eszköz biztosítását. A lízing időtartama alatt az eszköz tulajdonosa jogilag a Csoport, aki kamatot kap a lízingbe vevőtől, továbbá a felmerülő költségek nagy részét továbbterheli a lízingbe vevőre. A tulajdonjogból származó kockázatok és előnyök egy része a lízingbe vevőt terheli illetve illeti meg. A lízingbe vevőnek opciós joga van a tulajdonjog megvásárlására a névleges áron, ami a visszavásárlási ár.

Az alábbi táblázatok e tevékenység főbb számadatait mutatják be.

Pénzügyi lízing

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|---------------|
| Bruttó lízingbefektetés összesen: | | |
| 1 évnél rövidebb | 15 886 | 15 272 |
| 1 és 5 év közötti | 20 688 | 19 986 |
| 5 évnél hosszabb | 277 | 110 |
| | <u>36 851</u> | <u>35 368</u> |
| Minimális lízingdíj követelések jelenértéke*: | | |
| 1 évnél rövidebb | 12 724 | 12 186 |
| 1 és 5 év közötti | 16 114 | 14 957 |
| 5 évnél hosszabb | 237 | 98 |
| | <u>29 075</u> | <u>27 241</u> |
| Meg nem szolgáltat bevétel | 7 776 | 8 126 |
| Bevételként elszámolt eseti díjak - bruttó | 1 472 | 1 775 |
| Nem garantált maradványérték | 6 932 | 6 353 |

*Értékvesztéssel csökkentett.

A pénzügyi lízing követelésekre elszámolt értékvesztés 4 232 millió Ft volt 2014. december 31-én (4 233 millió Ft 2013. december 31-én).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

40 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)

A Csoport külső ügyfelekkel kötött autó-bérelti szerződése, melyek IFRS szerint nem felelnek meg a pénzügyi lízing definíciójának, a konszolidált beszámolóban operatív lízingként szerepelnek:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|--------------|
| Minimális lízingdíj követelések: | | |
| 1 évnél rövidebb | 568 | 1 723 |
| 1 és 5 év közötti | - | 145 |
| | <u>568</u> | <u>1 868</u> |
| Bevételeként elszámolt eseti díjak - bruttó | 175 | 220 |

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

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|--------------|-------------|
| Egyéb berendezések | <u>1 946</u> | <u>765</u> |
| Halmazott értékcsökkenés | 235 | 551 |

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>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Fel nem mondható operatív lízingek keretében fizetendő minimális jövőbeni lízingdíjak összesen: | | |
| 1 évnél rövidebb | 857 | 755 |
| 1 és 5 év közötti | 7 883 | 8 108 |
| 5 évnél hosszabb | 2 514 | 2 873 |
| | <u>11 254</u> | <u>11 736</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| Ráfordításként elszámolt minimum bérleti díj | 3 696 | 3 678 |

A Csoport nem vár a jövőben haszonbérleti díjbevételt.

A jövőbeni lízingdíjak fele a Csoport új székházának a Csoport által nem tulajdonolt részéhez kapcsolódó, meghosszabbítható szerződésből adódik.

41 – 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 (2013-ban 100,00%-a). A Csoport végső tulajdonosa a KBC Group N.V.

Leányvállalatok:

A leányvállalatok a kiegészítő melléklet 43-as fejezetében kerülnek bemutatásra.

Társult vállalkozások:

A társult vállalkozások a kiegészítő melléklet 43-as fejezetében kerülnek bemutatásra.

A KBC Csoport tagjai és egyéb kapcsolt felek:

CBC Banque SA
Československa Obchodni Banka a.s.
Československa Obchodna Banka a.s.
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
KBC Bank Ireland Plc.
KBC Asset Management Ltd
KBC Asset Management N.V.
KBC Bank Deutschland AG. (2014-ben eladva)
KBC Groep N.V.
KBC Securities N.V.
K&H Biztosító Zrt.
KBC Lease N.V.
Omnia N.V.
KBC Venture Capital Fund Manager

Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek

Amennyiben a Csoport vezetőségének közvetlenül vagy közvetetten felhatalmazása vagy felelőssége van más, a KBC Csoporton kívüli cégek tevékenységének tervezésében, irányításában vagy ellenőrzésében, abban az esetben az adott cég egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt félként kerül bemutatásra. 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
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
41 – 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

| | Anyavállalat | Társult vállalkozás | Egyéb vállalatok (KBC Csoport) | Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek | Összesen |
|---------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|---|-----------------|
| 2014. December 31-én | | | | | |
| Eszközök | | | | | |
| Hitelek | 4 701 | 362 | 4 308 | 4 616 | 13 987 |
| Folyószámla | 4 543 | - | 4 308 | 4 | 8 855 |
| Meghatározott időre szóló hitel | 158 | 362 | - | 4 612 | 5 132 |
| Pénzügyi lízing | - | - | - | - | - |
| Egyéb követelés | - | - | 516 | - | 516 |
| Eszközök összesen | 4 701 | 362 | 4 824 | 4 616 | 14 503 |
| Kötelezettségek | | | | | |
| Betétek | 150 834 | 45 | 16 623 | 746 | 168 248 |
| Látraszóló | 3 466 | 45 | 12 459 | 736 | 16 706 |
| Meghatározott időre lekötött | 147 368 | - | 4 164 | 10 | 151 542 |
| Alárendelt kölcsöntőke | 18 881 | - | - | - | 18 881 |
| Egyéb kötelezettség | 361 | - | 1 168 | - | 1 529 |
| Kötelezettség összesen | 170 076 | 45 | 17 791 | 746 | 188 658 |
| Eredmény | | | | | |
| Nettó kamat bevétel | (376) | 22 | (256) | 129 | (481) |
| Kamatbevétel | 63 | 22 | 2 | 130 | 217 |
| Kamatráfordítás | (439) | - | (258) | (1) | (698) |
| Nettó díjbevétel | (730) | 29 | 851 | 200 | 350 |
| Díjbevétel | 167 | 29 | 2 437 | 237 | 2 870 |
| Díjrátfordítás | (897) | - | (1 586) | (37) | (2 520) |
| Egyéb nettó eredmény | (139) | - | (5 661) | - | (5 800) |
| Egyéb bevétel | 4 | - | 867 | - | 871 |
| Egyéb ráfordítás | (143) | - | (6 528) | - | (6 671) |
| Eredmény összesen | (1 245) | 51 | (5 066) | 329 | (5 931) |
| Mérlegen kívüli tételek | | | | | |
| Függő kötelezettségek | 28 574 | - | 4 983 | 168 | 33 725 |
| Kapott garanciák | 34 843 | - | - | 214 | 35 057 |
| Származékos ügyletek névértéken | 1 007 542 | - | 7 372 | - | 1 014 914 |

A táblában nem szerepel a derivatívák valós értéke.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| | Anyavállalat | Társult vállalkozás | Egyéb vállalatok (KBC Csoport) | Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolódó felek | Összesen |
|---------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------------|--|----------------|
| 2013. December 31-én | | | | | |
| Eszközök | | | | | |
| Hitelek | 539 | 452 | 1 749 | 4 609 | 7 349 |
| Folyószámla | 539 | - | 1 619 | 20 | 2 178 |
| Meghatározott időre szóló hitel | - | 452 | 132 | 4 589 | 5 173 |
| Pénzügyi lízing | - | - | (2) | - | (2) |
| Egyéb követelés | 4 | - | 410 | - | 414 |
| Eszközök összesen | <u>543</u> | <u>452</u> | <u>2 159</u> | <u>4 609</u> | <u>7 763</u> |
| Kötelezettségek | | | | | |
| Betétek | 172 943 | 308 | 15 029 | 348 | 188 628 |
| Látraszóló | 170 874 | 107 | 12 303 | 310 | 183 594 |
| Meghatározott időre lekötött | 2 069 | 201 | 2 726 | 38 | 5 034 |
| Alárendelt kölcsöntőke | 17 795 | - | - | - | 17 795 |
| Egyéb kötelezettség | 325 | 32 | 1 084 | - | 1 441 |
| Kötelezettség összesen | <u>191 063</u> | <u>340</u> | <u>16 113</u> | <u>348</u> | <u>207 864</u> |
| Eredmény | | | | | |
| Nettó kamat bevétel | (599) | 30 | (543) | 105 | (1 007) |
| Kamatbevétel | 31 | 37 | 2 | 106 | 176 |
| Kamatráfordítás | (630) | (7) | (545) | (1) | (1 183) |
| Nettó díjbevétel | (941) | (320) | 1 312 | 59 | 110 |
| Díjbevétel | 280 | 11 | 2 552 | 71 | 2 914 |
| Díjráfordítás | (1 221) | (331) | (1 240) | (12) | (2 804) |
| Egyéb nettó eredmény | (140) | (18) | (7 641) | - | (7 799) |
| Egyéb bevétel | 29 | - | 932 | - | 961 |
| Egyéb ráfordítás | (169) | (18) | (8 573) | - | (8 760) |
| Eredmény összesen | <u>(1 680)</u> | <u>(308)</u> | <u>(6 872)</u> | <u>164</u> | <u>(8 696)</u> |
| Mérlegen kívüli tételek | | | | | |
| Függő kötelezettségek | 26 114 | - | 5 670 | 1 115 | 32 899 |
| Kapott garanciák | 39 158 | - | 163 | - | 39 321 |
| Származékos ügyletek névértéken | 1 180 541 | - | 6 616 | - | 1 187 157 |

A táblában nem szerepel a derivatívák valós értéke.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)****A Csoport vezetőségének tagjaival kötött ügyletek**

A Csoport vezetősége az Igazgatóság tagjait, a szenior ügyvezető igazgatókat és az ügyvezető igazgatókat foglalja magába.

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 piacinál alacsonyabb kamatláb értendő.

A fennálló hosszú lejáratú (15-20 év) lakásvásárlási célú hitelállomány 2014. december 31-én 355 millió Ft (2013. december 31-én 252 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 az MNB alapkamata -3,25%, de ha az így kapott kamatláb negatív, akkor a K&H látraszóló betét kamata.

A 2014. december 31-én fennálló betétállomány 685 millió Ft (2013. december 31-én 671 millió Ft) volt, melyre a Bank 10 millió Ft kamatot fizetett (2013-ban 23 millió Ft-ot).

2014-ben és 2013-ban a vezetőség a következő juttatásokban részesült:

Adatok millió Ft-ban

| Juttatás fajtája | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Rövid lejáratú juttatások | 1 997 | 2 086 |
| Hosszú lejáratú juttatások | 54 | 57 |
| Végkielégítés | - | 109 |
| Részvény alapú kifizetések (pénzeszközben kiegyenlített) | 104 | 62 |
| Juttatások összesen | <u>2 155</u> | <u>2 314</u> |

A részvény alapú kifizetésekből származó 335 millió Ft (282 millió Ft 2013-ban) kötelezettség egyéb kötelezettségként került rögzítésre a konszolidált mérlegben.

Részvény alapú kifizetések

A Csoport specifikus szabályokat alkalmaz a Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók esetében. A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítmény-alapú javadalmazása olyan módon kerül kifizetésre, ami figyelembe vesz kockázatkezelési szempontokat is és nem ösztönöz a túlzott kockázatvállalásra. Ezt az alábbi specifikus szabályok biztosítják a Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók változó javadalmazása esetében:

- A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak ítélt változó javadalmazás minimum 40%-a nem fizethető ki azonnal, hanem a kifizetés egy három éves időszakra kerül elosztásra;

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

- A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak ítélt változó javadalmazás fele nem készpénz eszköz (fantom részvény) formájában kerül kifizetésre egy egy éves visszatartási időszakot követően;
- Nincs lehetőség a változó javadalmazás gyorsított kifizetésére és visszafizettetés/visszatartás kerülhet alkalmazásra (az alábbi esetekben: bizonyítható az adott munkavállaló helytelen magatartása vagy jelentős hibája; a Csoport eredményének lényeges visszaesése; elégtelen kockázatkezelés; a Csoport gazdasági vagy szabályozott tőkehelyzetének jelentős megváltozása).

Azon Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók, ahol a változó javadalmazás kevesebb, mint a Javadalmazási politikában meghatározott összeg, mentesített Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak minősülnek. (Ebben az esetben a változó javadalmazásra nem alkalmazandó a három éves halasztás és a nem pénzügyi eszközben történő kifizetés, hanem a változó javadalmazás 100%-a azonnal, készpénzben kerül kiegyenlítésre.) Azon munkavállalók, akik esetében a változó javadalmazásra alkalmazandó a halasztás és a nem pénzügyi eszközben történő kifizetés, materiális Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak minősülnek.

A materiális Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók 2014 évi változó javadalmazási struktúrája

A 2014-es teljesítményév után megítélt változó javadalmazása

| | Azonnali rész | | Halasztott rész | |
|--|--|---|---|--|
| Általános halasztási szabály | (a jutalom 60%-a) | | (a jutalom 40%-a) | |
| A Vezérigazgató esetében, amennyiben a változó bér nem éri el a Javadalmazási politikában előírt határértéket | (a jutalom 50%-a) | | (a jutalom 50%-a) | |
| Olyan Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók esetében akiknek a változó bére eléri vagy meghaladja a Javadalmazási politikában előírt határértéket | (a jutalom 40%-a) | | (a jutalom 60%-a) | |
| | Készpénz (az Azonnali rész 50%-a) | Nem készpénz eszköz (az Azonnali rész 50%-a) | Készpénz (a Halasztott rész 50%-a) | Nem készpénz eszköz (a Halasztott rész 50%-a) |
| Birtokba vétel időzítése | birtokba kerül az odaítéléskor (2015 áprilisa) | birtokba kerül az odaítéléskor (2015 áprilisa) | 3 megegyező birtokba kerülési részlet (2016, 2017, 2018 áprilisa) | 3 megegyező birtokba kerülési részlet (2016, 2017, 2018 áprilisa) |
| Visszatartási időszak | | a visszatartási időszak véget ér 2016 áprilisában | | a visszatartási időszak véget ér a birtokba kerülést követő egy év múlva (2017, 2018, 2019 áprilisa) |

A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók változó javadalmazásának struktúrája 2014-ben megváltozott. 2013-ban a fent bemutatott javadalmazási struktúra 50%-50%-os azonnali és halasztott részt előíró szabálya érvényesült általános szabályként.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)**

A készpénz a birtokba vételt követően kerül kifizetésre. A nem készpénz eszköz a visszatartási időszakot követően kerül kifizetésre.

A Csoport a KBC részvényeknek a jutalomszámítás alapját képező évet követő év első három hónapja alapján kalkulált átlagos árfolyamát használja arra, hogy megállapítsa a részvények darabszámát az összes kulcsfontosságú személynek járó jutalomra vonatkozóan. A fantom részvények az adott év első három havi átlagos KBC részvény árfolyamának alapján kerülnek kifizetésre.

| | 2014 | | 2013 | |
|----------------------------|--------------------|---|--------------------|---|
| | Részvény darabszám | Súlyozott átlagos részvény árfolyam* Ft/részvény | Részvény darabszám | Súlyozott átlagos részvény árfolyam* Ft/részvény |
| Állomány az időszak elején | 18 654 | 6 932 | 14 193 | 4 713 |
| Új részvények kiosztása | 9 017 | 13 711 | 11 832 | 8 206 |
| Lehívott részvények | (8 118) | 7 254 | (7 371) | 4 713 |
| Állomány az időszak végén | 19 553 | 10 069 | 18 654 | 6 932 |

*Az átruházás napján érvényes részvény árfolyam súlyozva az átruházás napján meglévő részvények darabszámával.

2014. december 31-én a fantom részvények árfolyama a KBC részvények záró árfolyama alapján 13 337 Ft/részvény volt (12 248 Ft/részvény 2013. december 31-én).

2014. december 31-én és 2013. december 31-én a meglévő részvényállományban nem voltak lehívható részvények.

A kifizetett részvények súlyozott átlagos árfolyama az átváltás napján 13 711 Ft/részvény volt 2014-ben (8 371 Ft/részvény 2013-ban).

A 2014. december 31-én meglévő fantom részvények súlyozott átlagos hátralévő futamideje 14 hónap (16 hónap 2013. december 31-én).

A Csoport folytatja a részvény alapú kifizetések alkalmazását a 2014-es teljesítmények kompenzálására is.

2014. december 31-én a 2014-es teljesítmény után járó fantom részvények darabszáma nem ismert, mivel az első átruházás 2015 áprilisában történik meg.

Az átruházás napjától kezdve a Csoport a fantom részvényeket a KBC részvények jegyzett piaci árfolyama alapján értékeli. Belső érték nem kerül könyvelésre.

42 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA

2014-ben a Csoport 192 millió Ft ráfordítást számolt el az Ernst & Young Audit Kft.-vel szemben éves audit szolgáltatás címén (2013-ban 195 millió Ft). További 3 millió Ft került kifizetésre vagy elhatárolásra egyéb szolgáltatások címén, mint megállapodás szerinti vizsgálat a vezetőség belső kontrol hatékonyságáról tett állításáról (2013-ban 4 millió Ft szakértői díjak vagy adózást érintő szolgáltatások kapcsán a K&H Equities Zrt.-nél).

K&H BANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK

| Teljeskörűen konszolidált leányvállalatok | Főtevékenység | Tulajdoni hányad | Tulajdoni hányad |
|---|-----------------------------|------------------|------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | % | % |
| K&H Autópark Kft. | Operatív lízing | 100 | 100 |
| K&H Eszközlízing Kft. | Operatív lízing | 100 | 100 |
| K&H Alkusz Kft. | Biztosítási alkusz | 100 | 100 |
| K&H Lízing Zrt. „v.a.” | Pénzügyi lízing | 100 | 100 |
| K&H Ingatlanlízing 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 |
| K&H Faktor Zrt. | Egyéb pénzügyi szolgáltatás | 100 | 100 |
| Kontrol alatt álló, de nem konszolidált befektetések | | | |
| K&H csúcstámadás zártkörű alap | Befektetési alap | 91 | 91 |
| Equity módszerrel konszolidált társult vállalkozások | | | |
| Giro Elszámolásforgalmi Zrt. | Pénzforgalmi elszámolóház | - | 21 |
| HAGE Zrt. | Húsfeldolgozás | 25 | 25 |
| K&H Lízingház Zrt. „v.a.” | Végelszámolva | - | 100 |

A Csoport a K&H csúcstámadás zártkörű alap 91%-át tulajdonolja. Mivel az alapot a Bank egyik leányvállalata, a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, ezért a Csoport kontrollt gyakorol az alap felett. Az alap a kerekedési célú tőkeinstrumentumként szerepel a konszolidált beszámolóban és valós értéken értékelődik. A Csoport nem konszolidálja az alapot, mivel annak fő pénzügyi mutatói nem haladják meg a 2.1.2 A konszolidáció alapjai alatt felsorolt határértékeket.

A Csoport eladta befektetését a Giro Elszámolásforgalmi Zrt.-ben 2014-ben (lásd 32-es kiegészítő melléklet). Az értékesítésen realizált eredmény egyéb bevételként került elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban (lásd 10-es kiegészítő melléklet).

K&H Lízingház Zrt. végelszámolásra került 2014. november 21-én. A végelszámolásnak nem volt jelentős hatása a konszolidált beszámolóra.

44 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A konszolidált beszámoló jóváhagyásáig nem történt mérlegfordulónapi esemény.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

45 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Tárgyévi nyereség</u> | <u>Saját tőke ¹</u> | <u>Eszközök</u> | <u>Alárendelt kölcsöntőke és kötelezettségek</u> |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------|--|
| A Bank magyar számviteli törvény szerint összeállított egyedi beszámolója | (14 881) | 194 295 | 2 493 142 | 2 313 728 |
| <u>IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások</u> | | | | |
| ÁFA és a pénzügyi lízingek aktiválása, az ingatlanok átértékelése | (60) | (3 334) | (2 880) | 514 |
| Portfólió alapon képzett értékvesztés | 243 | (2 150) | (1 713) | 194 |
| Specifikus értékvesztés | 271 | 1 420 | 1 465 | (226) |
| Értékpapírok könyv szerinti értéke ² | (5 210) | 1 974 | (3 746) | (510) |
| Pénzügyi instrumentumok valós értékre értékelése (az értékesíthető értékpapírok és a cash flow fedezeti ügyletek kivételével) | (2 053) | (5 005) | 4 727 | 11 785 |
| Értékesíthető értékpapírok átértékelése | 220 | 10 576 | 10 796 | - |
| Cash flow fedezeti ügyletek | (7 633) | 7 633 | - | - |
| MNB növekedési program | - | - | (13 179) | (13 179) |
| Hitelekhez kapcsolódó díjak amortizációja | 1 539 | 1 157 | (394) | (12) |
| A hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt | (10 028) | - | (52 100) | (42 072) |
| Társasági adó | 13 175 | (1 746) | 11 723 | (294) |
| Bank egyedi beszámolója IFRS módosítások után | <u>(27 495)</u> | <u>204 820</u> | <u>2 447 841</u> | <u>2 270 516</u> |
| Leányvállalatok magyar számviteli törvény szerinti egyedi beszámolóí | 2 763 | 4 664 | 59 276 | 51 849 |
| <u>IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások</u> | | | | |
| Portfólió alapon képzett értékvesztés | 1 | (34) | (31) | 2 |
| Pénzügyi lízing | (33) | 83 | 112 | 62 |
| Specifikus értékvesztés | 2 | - | - | (2) |
| Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre | - | - | 23 210 | 23 210 |
| Halasztott adó | 7 | 44 | 51 | - |
| Leányvállalatok egyedi beszámolóí IFRS módosítások után | <u>2 740</u> | <u>4 757</u> | <u>82 618</u> | <u>75 121</u> |
| Konszolidáció | (3 535) | (1 571) | (87 623) | (82 517) |
| Konszolidált IFRS beszámoló | <u>(28 290)</u> | <u>208 006</u> | <u>2 442 836</u> | <u>2 263 120</u> |

¹ A tárgyévi nyereség nélkül.

² Az értékpapírok könyv szerinti értéke eltér a magyar és a nemzetközi számviteli szabványok szerint. Az eltérés a szállítós repo ügyletek múltbeli eltérő számviteli kezeléséből adódik.

46 – KOCKÁZATKEZELÉS

46.1 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 felső vezetés 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 a Tőke és Kockázat Felügyeleti Szolgáltatás területen belül külön – az üzletági vezetéstől független – Érték és Kockázatkezelési Osztály lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.
- Minden jelentős leányvállalat köteles az anyavállalat kockázatirányítási modelljét követni.

A Csoport kockázatkezelési tevékenysége elsősorban a nemzetközi sztenderdekkel és a KBC Csoport alapelveivel összhangban álló tőke megfelelés belső értékelésének folyamatán alapszik, amely tárgyát képezi a felügyeleti felülvizsgálat és értékelési folyamatnak (SREP), melyet az anyavállalat országának felügyelete és a helyi felügyelet irányít az Egységes Tőke Döntés keretében.

A Csoport a helyi felügyelet irányelvei alapján Helyreállítási Tervet készített.

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 Kockázat és Compliance Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottság. E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értéktermelés nyomon követésével foglalkoznak.
- A speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Kereskedési Kockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az illetékes Érték és Kockázatkezelés osztályok a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért operatív szinten. Az Érték és Kockázatkezelési osztály 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 Tőke és Kockázat Felügyeleti Szolgáltatás területen belül újonnan felállt Integrált Érték- és Kockázatkezelés Igazgatóság feladata a három meglévő kompetenciaközpont eredményeinek átfogása, a munkamegosztás koordinálása és jelentés a kockázatokról, tőkéről és az értékteremtésről a felső vezetés felé.

Az Igazgatóság és a Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. A Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolókat 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.

46 – 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 Csoport pénzügyi helyzetére. A kockázatok azonosítását az egyes üzleti területeken Új és Aktív Termékek Folyamata (New and Active Products Process, NAPP) is biztosítja.
- Kockázatmérés: a kockázatoknak való kitettség minőségi és mennyiségi felmérése. A Csoport az itt felsorolt lényeges kockázattípusokra többek között az alábbi kockázati mérőszámokat alkalmazza:
 - Hitelbedőlés és migrációs kockázat: nominális pozíciók (kintlévőség/kitettség), PD (hitelbedőlés valószínűsége), LGD/EL (nem-teljesítéskori veszteségráta/várható veszteség), hitelkoncentrációs ráták, hitel nem-fizetési ráták, újratárgyalt hitel ráták, hitel veszteség ráták, kockázattal súlyozott eszközérték, stressz teszt eredmények.
 - Kereskedési kockázat: BPV (bázispont érték), historikus kockázatotott érték (hVaR), stressz teszt eredmények.
 - ALM (eszköz-forrás kezelési) kockázat: BPV, kamatjövedelmi nyomástereszt eredmények, paraméteres VaR
 - Működési kockázat: KRI (kulcsfontosságú kockázati) mutatók, kockázati önértékelés eredményei, a Csoportszabályzatoknak való megfelelés szintje, krízis kezelő tervek elérhetősége.
 - Likviditási kockázat: likviditási rés, hitel/betét arány, likviditás fedezettség mutató, nettó stabil forrás arány, likviditási koncentráció ráták, 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 hajlandóságot is, amelyet az Igazgatóság határoz meg. Ez az általános kockázati hajlandóság bomlik konkrét kockázati limitekre 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 (a megfelelő kockázati bizottságok) részére. A Csoportban alkalmazott legfontosabb jelentések a következők:
 - a legfontosabb kockázattípusoknak való kitettség
 - kulcs kockázati mutatók
 - limit túllépések
 - veszteségek
 - 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 kockázatkezelésen 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.

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

46.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése

A likviditás a Csoport azon képessége, hogy az eszközökben történő növekedést finanszírozza és kötelezettségeit azok esedékességekor teljesítse anélkül, hogy elfogadhatatlan veszteségek merülnének fel. A Bank azon alapvető szerepe, hogy a rövid-távú betétek és a hosszú-távú hitelek közt lejáratát átalakítást hajt végre maga után vonja a Bank likviditási kockázatnak való kitettségét 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.

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:

- normál 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 30-90 munkanapos időtávra vonatkozik.
- A hosszú-távú likviditási kockázat annak kockázata, hogy további refinanszírozási források csak magasabb piaci kamatláb mellett lesznek hozzáférhetők. 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 rendkívüli mértékben van kitéve elsősorban a források oldalán. Koncentrációs likviditási kockázatot okozhat azonban egy a mérlegben szereplő vagy mérlegben 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 piaci ár alatt lesz képes eladni.

A likviditási tartalék a Csoport likviditási forrása. A Csoport folyamatosan megfelelő mértékű likviditási forrást tart fenn összeg, lejárat és minőség szempontjából egyaránt annak érdekében, hogy továbbra is elegendő tudjon tenni kötelezettségeinek azok esedékességekor 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:

- jelentős források bevonása (mind vállalati, mind lakossági) ügyfelektől;
- a nemzetközi tőkepiacokhoz való (közvetett) hozzáférés, KBC csoport (anyavállalat) által nyújtott források;
- 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, amennyire ez lehetséges;
- teljes körű szolgáltatások nyújtása az ügyfeleknek, a pénzügyi termékek lehető legszélesebb körével.

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

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblák a pénzügyi kötelezettségek, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségek jövőbeni nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2014. december 31-re vonatkozóan. A kereskedési célú származékos ügyletek esetén a táblázatok a valós értéket tartalmazzák.

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú származékos ügyletek | Kereskedési célú rövid kötvény pozíciók | Eredményei szemben valós értéken értékel kötelezettségek | Fedezeti célú származékos ügyletek | Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | Összesen |
|------------------------------------|--|--|---|--|--|------------------|
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | |
| Látra szóló | - | - | 158 | - | 1 156 611 | 1 156 769 |
| 3 hónapon belüli | 4 397 | 4 938 | 20 281 | 88 | 365 854 | 395 558 |
| 3 hónapon túli és 1 éven belüli | 15 284 | - | 40 597 | 855 | 142 797 | 199 533 |
| 1 éven túli és 5 éven belüli | 9 359 | - | 140 093 | 3 294 | 229 126 | 381 872 |
| 5 éven túli | 12 043 | - | 3 827 | 999 | 64 748 | 81 617 |
| Összesen | <u>41 083</u> | <u>4 938</u> | <u>204 956</u> | <u>5 236</u> | <u>1 959 136</u> | <u>2 215 349</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | Hitelkeretek | Garanciák | Akkreditívek | Összesen |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Függő és jövőbeni kötelezettségek | | | | |
| Látra szóló | 311 866 | 141 637 | 10 592 | 464 095 |
| 3 hónapon belüli | - | - | - | - |
| 3 hónapon túli és 1 éven belüli | - | - | - | - |
| 1 éven túli és 5 éven belüli | - | - | - | - |
| 5 éven túli | - | - | - | - |
| Összesen | <u>311 866</u> | <u>141 637</u> | <u>10 592</u> | <u>464 095</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblák a pénzügyi kötelezettségek, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségek jövőbeni nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2013. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú származékos ügyletek | Kereskedési célú rövid kötvény pozíciók | Eredményel szemben valós értéken értékel kötelezettségek | Fedezeti célú származékos ügyletek | Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek | Összesen |
|------------------------------------|--|--|---|--|--|------------------|
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | | |
| Látra szóló | - | - | 263 | - | 958 220 | 958 483 |
| 3 hónapon belüli | 2 990 | 4 115 | 31 228 | 293 | 609 141 | 647 767 |
| 3 hónapon túli és 1 éven belüli | 9 047 | - | 76 359 | 992 | 175 633 | 262 031 |
| 1 éven túli és 5 éven belüli | 8 705 | - | 116 705 | 1 308 | 220 778 | 347 496 |
| 5 éven túli | 5 949 | - | 4 086 | - | 49 481 | 59 516 |
| Összesen | <u>26 691</u> | <u>4 115</u> | <u>228 641</u> | <u>2 593</u> | <u>2 013 253</u> | <u>2 275 293</u> |

Adatok millió Ft-ban

| | Hitelkeretek | Garanciák | Akkreditívek | Összesen |
|-----------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Függő és jövőbeni kötelezettségek | | | | |
| Látra szóló | 284 404 | 147 252 | 4 622 | 436 278 |
| 3 hónapon belüli | - | 134 | - | 134 |
| 3 hónapon túli és 1 éven belüli | - | - | - | - |
| 1 éven túli és 5 éven belüli | - | - | - | - |
| 5 éven túli | - | - | - | - |
| Összesen | <u>284 404</u> | <u>147 386</u> | <u>4 622</u> | <u>436 412</u> |

A Csoport esetén immateriális az a kockázat, hogy a pénzeszközök vagy egyéb pénzügyi eszközök kiáramlása sokkal korábban, vagy jelentősen más összegben történik meg, mint ahogy az a fenti táblázatok adatai alapján várható

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport különböző mutatókat használ a pénzügyi közvetítésből eredő likviditási kockázat mérésére és korlátozására. Az operatív likviditás monitoringja a fedezetlen likviditási résekre, stressz tesztre és a „Basel III” és hazai felügyeleti likviditási mutatókra vonatkozó limiten alapul. A strukturális likviditás szempontjából a Bank az egész Csoportra vonatkozó stabil finanszírozási mutatót használja. A Csoport ezen felül likviditási stressz teszt eredményeket is elemez.

Az operatív likviditást a fedezetlen likviditási résekre vonatkozó limit méri. Az operatív likviditási rés egy meghatározott időtávban (5, 30 és 90 nap) várható készpénz be- és kiáramlások különbsége. A Csoport belső limiteket határoz meg annak érdekében, hogy ezen réseket a Magyar Nemzeti Banknál elfogadható biztosítékok fedezzék. A Csoportnál 2014-ben és 2013-ban nem volt fedezetlen operatív likviditási rés; az operatív likviditás megfelelő és stabil volt az év során.

Likviditási stressz teszt

A Csoport a vészhelyzeti likviditási kockázatot különböző likviditási stressz eshetőségek (szcenáriók) alapján méri. A stressz teszt 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 azon 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, három különböző típusú stressz teszt van: általános piaci, Közép-Európa- valamint intézmény specifikus eshetőségekre épülő. A Csoport mindhárom vonatkozásban képes a belsőleg meghatározott 1 hónapos túlélési időszak teljesítésére.

Basel III és Felügyeleti mutatók

A Basel III-as szabályozásból eredő nettó stabil forrásarány (NSFR) és likviditás fedezeti mutatókat (LCR) a Csoport rendszeresen kiszámítja és jelenti a likviditási kockázat kitüntetett mutatóiként a hivatalos 2015-ös illetve 2018-as életbe lépésük előtt is. Az LCR 2015-től kerül bevezetésre 60%-os küszöbértéssel, majd 2019-ig a minimális követelmény fokozatosan nőni fog 100%-ig. A Csoport LCR mutatója 2014. december 31-én 77%-on állt (2013. december 31-én 101%-on). Az előző évihez képest alacsonyabb érték nem a Csoport likviditási helyzetében bekövetkezett változásokra utal, hanem a szabályozás módosulása és ennek értelmezése folyamatos 2014-ben és 2015-ben, a bizonytalan pontoknál pedig a legóvatosabb – a Csoport számára legkedvezőtlenebb - értelmezés szerinti számítást alkalmazzuk. Az NSFR 2018-tól alkalmazandó 100% küszöbértéssel. A Csoport mutatója 2014 végén 102%-on állt, míg 2013 végén 123%-on.

A felügyeleti szervek által előírt Mérlegfedezeti, Devizafedezeti és Devizafinanszírozás Megfelelőségi Mutató (DMM) mutatókat havonta számolják és riportálják a teljes megfelelés elérése érdekében.

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

46.3 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.

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 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 stressz teszteknek is alávetjük annak felmérésére, hogy a Bank ellen tud-e állni a piaci sokkoknak.

A bankszektoron belül számos megközelítés létezik a VaR érték kiszámítására, melyek mindegyike különböző mértékben alkalmazható a különböző méretű és típusú portfóliókra. A 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 eseményeket. A módszer nem támaszkodik az áringadozásokra vagy korrelációkra vonatkozó feltételezésekre, hanem az előző két év tapasztalatain alapuló sémákra épül (500 db 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 várhatóan egy meghatározott összeg feletti 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 scenárió alapú kockázatkezelés kereteibe, amely stressz tesztek is alkalmaz.

A historikus VaR számítások és a stressz tesztek 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
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A VaR táblázat értékei a következőképpen alakultak:

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Deviza VAR</u> | <u>Kamatláb VAR</u> | <u>Teljes VAR</u> |
|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 2014 – december 31. | 542 | 204 | 626 |
| 2014 – napi átlag | 110 | 246 | 275 |
| 2014 – legmagasabb | 1 846 | 698 | 1 887 |
| 2014 – legalacsonyabb | - | 98 | 98 |
| 2013 – december 31. | 49 | 220 | 207 |
| 2013 – napi átlag | 93 | 548 | 551 |
| 2013 – legmagasabb | 328 | 817 | 849 |
| 2013 – legalacsonyabb | 3 | 218 | 207 |

A Csoport historikus VaR kitettsége jóval a Csoport hVaR limit alatt volt.

A Csoportnak nincs közvetlen részvénytársasági kitettsége. A K&H alapok hozamvédett zárt és nyílt végű jegyeinek visszavásárolt része a Kereskedési könyv részeként biztosít másodpiacot ezen befektetési jegyek számára. Minden hozamvédett alap mögött egy betéti ügylet és valamilyen opciós struktúra van. A kereskedési könyvben a befektetési jegyeket alaptermékekre bontják és az opciós pozíciókat tökéletesen fedezik a limitek betartásával. 5 millió euró nettó névleges limit van megszabva a kereskedési könyvben tartható befektetési jegyekre vonatkozóan, és 1 év fölött minden kockázat teljes mértékben fedezve van.

Piaci kockázat – nem kereskedési

Az értékkeremtést, a lejárat transzformációt és a banki könyv piaci kockázatát a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság ellenőrzi. A kockázati tolerancia szinteket a KBC Csoport határozza meg, és a K&H Igazgatósága hagyja jóvá.

A Csoport eszköz-forrás gazdálkodási kockázatának túlnyomó része kamatkockázat, így a tolerancia szintet bázispont érték (10 bázispontos, felfelé történő párhuzamos hozamgörbe eltolás hatása a nettó jelenértékre: BPV) szerint korlátozzuk. A kamatkockázatot szcenárió-elemzésekkel is mérjük (stressz tesztek is alkalmazva). A Csoport a parametrikus VaR módszert is alkalmazza a kamatkockázat mérésére. A deviza-, részvény- vagy ingatlan kockázat nem jelenik meg a banki könyvben.

Az alábbi BPV táblázat a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékét befolyásoló tényezők lehetséges változásának az eredményre és a tőkére gyakorolt hatását mutatja 2014. és 2013. 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. A 2014-es eredmények a származtatott termékek hatását is tartalmazzák.

A BPV változást az előző évhez képest az értékesíthető értékpapírok futamidejének növekedése és a fedezeti ügyletek mennyiségének növekedése okozza.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| Hozamgörbe emelkedés, 2014. December 31 | Denomináció | Tőke érzékenysége | Eredmény érzékenysége | Érzékenység összesen |
|--|-------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| +10 bázispont | CHF | - | 28 | 28 |
| | EUR | (109) | (98) | (207) |
| | HUF | (1 273) | (108) | (1 381) |
| | USD | - | (2) | (2) |
| +10 bázispont összesen | | (1 382) | (179) | (1 562) |
| +100 bázispont | CHF | - | 284 | 284 |
| | EUR | (1 067) | (936) | (2 004) |
| | HUF | (12 304) | (1 064) | (13 368) |
| | USD | - | (24) | (24) |
| +100 bázispont összesen | | (13 371) | (1 740) | (15 111) |
| +200 bázispont | CHF | - | 568 | 568 |
| | EUR | (2 081) | (1 791) | (3 872) |
| | HUF | (23 711) | (2 099) | (25 810) |
| | USD | - | (48) | (48) |
| +200 bázispont összesen | | (25 792) | (3 370) | (29 162) |
| Hozamgörbe csökkenés, 2014. December 31 | Denomináció | Tőke érzékenysége | Eredmény érzékenysége | Érzékenység összesen |
| -10 bázispont | CHF | - | (28) | (28) |
| | EUR | 110 | 98 | 208 |
| | HUF | 1 283 | 108 | 1 391 |
| | USD | - | 2 | 2 |
| -10 bázispont összesen | | 1 393 | 180 | 1 573 |
| -100 bázispont | CHF | - | (285) | (285) |
| | EUR | 1 124 | 1 026 | 2 150 |
| | HUF | 13 286 | 1 096 | 14 382 |
| | USD | - | 24 | 24 |
| -100 bázispont összesen | | 14 410 | 1 860 | 16 271 |
| -200 bázispont | CHF | - | (570) | (570) |
| | EUR | 2 309 | 2 148 | 4 458 |
| | HUF | 27 651 | 2 225 | 29 876 |
| | USD | - | 48 | 48 |
| -200 bázispont összesen | | 29 960 | 3 851 | 33 811 |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

| Hozamgörbe emelkedés, 2013. December 31 | Denomináció | Tőke érzékenysége | Eredmény érzékenysége | Érzékenység összesen |
|--|-------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| +10 bázispont | CHF | 2 | 46 | 48 |
| | EUR | (244) | 15 | (229) |
| | HUF | (177) | (36) | (214) |
| | USD | - | (3) | (3) |
| +10 bázispont összesen | | (420) | 22 | (397) |
| +100 bázispont | CHF | 18 | 462 | 480 |
| | EUR | (2 372) | 154 | (2 218) |
| | HUF | (1 722) | (359) | (2 081) |
| | USD | - | (32) | (32) |
| +100 bázispont összesen | | (4 076) | 224 | (3 852) |
| +200 bázispont | CHF | 37 | 921 | 958 |
| | EUR | (4 601) | 306 | (4 295) |
| | HUF | (3 336) | (710) | (4 046) |
| | USD | - | (65) | (65) |
| +200 bázispont összesen | | (7 900) | 452 | (7 448) |
| Hozamgörbe csökkenés, 2013. December 31 | Denomináció | Tőke érzékenysége | Eredmény érzékenysége | Érzékenység összesen |
| -10 bázispont | CHF | (2) | (46) | (48) |
| | EUR | 246 | (16) | 230 |
| | HUF | 179 | 36 | 215 |
| | USD | - | 3 | 3 |
| -10 bázispont összesen | | 422 | (22) | 400 |
| -100 bázispont | CHF | (18) | (464) | (481) |
| | EUR | 2 528 | (156) | 2 372 |
| | HUF | 1 840 | 368 | 2 209 |
| | USD | - | 32 | 32 |
| -100 bázispont összesen | | 4 351 | (219) | 4 132 |
| -200 bázispont | CHF | (35) | (930) | (965) |
| | EUR | 5 225 | (314) | 4 911 |
| | HUF | 3 811 | 746 | 4 557 |
| | USD | - | 64 | 64 |
| -200 bázispont összesen | | 9 001 | (434) | 8 567 |

46 – 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 devizakockázat 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* (átértékelésük hatással van az eredményre), a *valós érték opciós pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van az eredményre) és az *értékesíthető pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van a tőkére).

A Csoport általános értékelési rendje előírja, hogy – amennyiben 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 a Piaci és likviditási kockázatok főosztály rendszeresen ellenőrzi egy formális paraméter-felülvizsgálati eljárás keretében. A piaci paraméterek mellett az értékelési technikák/modellek szintén a Piaci és likviditási kockázatok főosztály általi független felülvizsgálaton esnek át.

46.4 Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat arra vonatkozik, hogy valamely kötelezett (hitelfelvevő, kezes, professzionális üzleti 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.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2014. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

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 kísérjük a limitek betartását és a specifikus portfóliókezelési funkciót.

Hitelminőség pénzügyi instrumentumonként

A pénzügyi eszközök hitelminőségét a Csoport belső (ügyletekre és követelésekre alkalmazott) hitelminősítési kategóriák segítségével határozza meg. A Csoport politikája értelmében pontos és következetes kockázati minősítéseket kell alkalmazni a teljes hitelportfólióra vonatkozóan. A belső kockázati minősítések különböző kategóriákhoz igazítottak, és azok a Csoport minősítési szabályzatának megfelelően kerülnek kiszámításra. A Csoport irányadó ügyfélminősítésnek az úgynevezett bedőléssel korrigált PD (bedőlési valószínűség) minősítést tekinti. A bedőléssel korrigált PD számítás az alább felsorolt nem-teljesítési fogalom egyes szempontjainak a belső banki rendszerekben elérhető adatok alapján történő automatikus kalkulációja. Ezáltal valósul meg a részlegesen automatizált default felismerés az aktív kötelezettségvállalással rendelkező ügyfelek körében. A Csoport eszközeit az alábbi vállalati és kis- és középvállalati ügyfelekre (KKV) vonatkozó Basel III PD minősítései szerint, a lízing és a lakossági ügyfelekre a táblázatban szereplő követelésminősítések alapján sorolja be.

| (PD) adósminősítési kategória | IFRS7 eszköz-osztály kategória | Követelésminősítési kategória |
|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 1 | Magas minősítés | Problémamentes, alacsony kockázatú |
| 2 | | |
| 3 | Átlagos minősítés | Problémamentes, közepes kockázatú |
| 4 | | |
| 5 | Átlag alatti minősítés | Problémamentes, magas kockázatú |
| 6 | | |
| 7 | | Figyelendő |
| 8 | | |
| 9 | | |
| 10 | Értékvesztett | Figyelendő |
| | | Átlag alatti |
| 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, az ügyfél jellege (magánszemély, cég stb.), a nemteljesítés-kori veszteségráta stb. A teljes csoportkockázat azoknak a hiteleknek és limiteknek az összege, amelyek a KBC Csoport valamennyi tagjától a hitelfelvevő 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.

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

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 hitelportfóliót 1 (legalacsonyabb kockázat) és 9 (teljesítő ügyfélhez kapcsolódó legmagasabb kockázat) közti belső PD-minősítési kategóriákra osztjuk. Az ebben a portfólióban szereplő, kis- és középvállalkozásoknak valamint nagyvállalatoknak nyújtott hitelek 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. Az ügynevezett ex-post monitoring folyamat keretében nem csak magát a hitelt kísérik 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. osztály esetében a „nem-teljesítés” alábbi definíciójának legalább egy feltétele teljesül, ugyanakkor a PD 11. és 12. osztályokra vonatkozó feltételek nem teljesülnek:

- Specifikus céltartalékot képeztünk az ügyfélre (legalább egy kitétségi elem vonatkozásában), vagy az ügyfél kitétségének egy része egy éven belül leírására került.
- A hitelintézet hozzájárul a hiteltartozás kényszer-újrátárgyalásához, amelynek eredményeként a pénzügyi kötelezettség mértéke csökken a tőke, kamatok vagy – adott esetben – díjak jelentős mértékű elengedése vagy halasztása következtében.
- az Európai Bankhatóság szabályainak megfelelő újrátárgyalt kitétség
- 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. 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.

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A 12. osztályba soroljuk a hitelfelvevőket, amennyiben:

- a KBC Csoport bármely tagja részben vagy egészében felmondta az ügyfélhez kapcsolódó bármely kitétséget.
- az ügyfél ellen felszámolási eljárás indult, vagy a Csoport kezdeményezte az ügyfél felszámolását.

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 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 súlyozott eszközön, a várható veszteségen (EL) vagy nemteljesítéskori veszteségrátán (LGD) alapuló módszert) is. A 2014-es év során egyre nagyobb hangsúlyt kaptak a kiemelt kockázattal bíró, vagy új portfóliók külön monitoringja (például Funding for Growth portfólió).

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 túllépi-e az országlimitet (és az esetleges rá vonatkozó al-limitet).

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
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

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

| Iparág | Adatok millió Ft-ban | |
|---|----------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat | 88 389 | 74 144 |
| Bányászat, kőfejtés | 26 501 | 13 346 |
| Feldolgozóipar | 188 384 | 152 789 |
| Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás | 35 023 | 35 314 |
| Vízellátás | 12 321 | 4 040 |
| Építőipar | 17 434 | 16 943 |
| Kereskedelem, gépjárműjavítás | 116 847 | 110 039 |
| Szállítás, raktározás | 52 259 | 28 331 |
| Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás | 23 325 | 24 182 |
| Információ, kommunikáció | 23 529 | 27 435 |
| Pénzügyi, biztosítási tevékenység | 4 264 | 8 531 |
| Ingatlanügyletek | 63 040 | 60 701 |
| Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység | 25 250 | 18 873 |
| Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység | 6 663 | 6 793 |
| Közigazgatás, védelem; kötelező társadalombiztosítás | 14 | 65 |
| Oktatás | 458 | 287 |
| Humán-egészségügyi, szociális ellátás | 3 469 | 3 196 |
| Művészet, szórakoztatás, szabad idő | 186 | 172 |
| Lakosság | 558 995 | 589 740 |
| Központi költségvetés | 53 503 | 67 206 |
| Önkormányzatok | 10 898 | 19 220 |
| Hitelintézetek | 57 365 | 78 366 |
| Egyéb szolgáltatás | 6 500 | 4 021 |
| Hitelek és követelések bruttó értéke | 1 374 617 | 1 343 734 |
| Portfólió alapú értékvesztés | (5 190) | (6 711) |
| Specifikus értékvesztés | (115 438) | (111 329) |
| Hitelek és követelésekre képzett értékvesztések összesen (lásd 27-es kiegészítő melléklet) | (120 628) | (118 040) |
| Hitelek és követelések összesen | 1 253 989 | 1 225 694 |

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 egyetlen speciális terméktípus esetén van kivétel, ebben az esetben készpénz óvadék áll a követelés mögött. 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.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

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, állami és intézményi garanciák vagy követelések átruházása
- értékpapírkölcsönök esetén készpénz vagy értékpapír óvadékok

A Csoport emellett figyelembe veszi anyavállalatok leányvállalataik hiteleiért várt kezességét is.

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

A Csoport a követeléseik mögött álló fedezetekből befektetési célú ingatlanokat és egyéb eszközöket vett át 2014-ben 741 millió Ft értékben (351 millió Ft 2013-ban).

A Csoport a követelések fejében átvett fedezeteket értékesíti, és nem használja fel saját tevékenységéhez.

Nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerint

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Lejáratig tartott eszközök | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|-------------------------------|--|---|---------------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------------------|------------------|
| Magas | 78 550 | 2 571 | 125 933 | 21 368 | 421 915 | 10 636 | 660 973 |
| Átlagos | 2 838 | - | 646 | 701 913 | - | - | 705 397 |
| Átlag alatti | 18 046 | - | - | 392 192 | - | 132 | 410 370 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>99 434</u> | <u>2 571</u> | <u>126 579</u> | <u>1 115 473</u> | <u>421 915</u> | <u>10 768</u> | <u>1 776 740</u> |

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2013. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

Adatok millió Ft-ban

| | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok | Értékesíthető pénzügyi instrumentumok | Hitelek és követelések | Lejáratig tartott eszközök | Fedezeti célú származékos ügyletek | Összesen |
|-------------------------------|--|--|---------------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------------------|------------------|
| Magas | 116 314 | 2 505 | 461 780 | 268 | 468 976 | - | 1 049 843 |
| Átlagos | 5 617 | - | 646 | 589 251 | - | 3 408 | 598 922 |
| Átlag alatti | 3 472 | - | - | 467 163 | - | - | 470 635 |
| Könyv szerinti érték összesen | <u>125 403</u> | <u>2 505</u> | <u>462 426</u> | <u>1 056 682</u> | <u>468 976</u> | <u>3 408</u> | <u>2 119 400</u> |

A Csoport belső minősítési gyakorlatának változása miatt a kereskedési célú pénzügyi instrumentumokra és a Hitelek és követelésekre vonatkozó összehasonlító adatok módosításra kerültek.

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* 2014 | Átlagos fedezetlen kockázati arány 2014 | Összesen 2014 | Múltbeli bedőlési arány* 2013 | Átlagos fedezetlen kockázati arány 2013 | Összesen 2013 |
|------------------------|-------------------------------|---|------------------|-------------------------------|---|------------------|
| | % | % | | % | % | |
| Magas minősítés | 0.00 | 52.62 | 181 376 | 0.00 | 76.06 | 175 711 |
| Átlagos minősítés | 0.32 | 64.99 | 696 043 | 0.48 | 62.94 | 547 172 |
| Átlag alatti minősítés | 5.93 | 34.12 | 746 094 | 8.42 | 41.83 | 781 040 |
| Értékvesztett | 100.00 | 32.81 | 238 731 | 100.00 | 30.62 | 235 260 |
| Összesen | | | <u>1 862 244</u> | | | <u>1 956 288</u> |

* Értékvesztett portfólió minősítési kategóriák szerint összehasonlítva az előző év teljes nem értékvesztett portfóliójával.

46 – 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, az „IRB fejlett modellben” meghatározott képlet szerint. A módszertan rendszeresen felülvizsgálatra és finomításra kerül.

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 beszámolóban használt specifikus értékvesztés meghatározás a statisztikai módszerrel kalkulált értékvesztést és az egyedileg képzett értékvesztést foglalja magába.

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 tervezett fizetéseket, az egyéb pénzügyi támogatás elérhetőségét, a biztosítékok realizálható értékét és a pénzbefolyások várható időpontjait. Az értékvesztés minden beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerül, hacsak előre nem látható körülmények miatt szükségessé nem válik a fokozottabb elővigyázatosság. 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 (ügyfelekkel 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.

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Belső hitelkockázati modellek és a Bázeli III 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 csoportszinten egységesen alkalmazunk (például a kormányokra, bankokra, nemzetközi nagyvállalatokra és a projektfinanszírozásra vonatkozó modelleket). Más modelleket ezzel szemben az egyes szegmensekre szabottan alakítottunk ki (kis- és középvállalkozások, magánszemélyek stb.). Az egész KBC Csoportban ugyanazt a belső minősítési skálát alkalmazzuk.

2011-től a fenti modellek alapján, az ún. belső minősítés-alapú (IRB) módszer szerint számítjuk ki a hitelkockázatból eredő, a szabályozó szervek által előírt tőkekövetelményeket. Kezdetben az IRB alap módszerét („Foundation Approach”) használjuk; a fejlett („Advanced”) modell bevezetését 2015-re tervezzük (felügyeleti jóváhagyást igényel).

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 valószínűleg 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 egy központi értékelési egység, helyi szinten pedig az Érték- és Kockázatkezelési Divízió vezetője felelős a modellek végleges jóváhagyásáért.

46.5 Hitelkockázat – újratárgyalt hitelek

Az újratárgyalás olyan folyamat, amelynek célja a Csoport és az ügyfél között megfelelő megoldást találni a szerződéses kötelezettségek teljesítése érdekében, függetlenül a szerződés esetleges késedelmes státuszától. Az újratárgyalás a szerződés eredeti feltételeit jelentősen megváltoztatja, beleértve a törlesztési összegeket, amortizációs ütemtervet, illetve a végső lejáratot. Hitelek újratárgyalására az ügyfél hosszú távú fizetési nehézsége esetén kerül sor, ha az hiteltörlesztésre nem, de kevesebb összeg megfizetésére képes. A hitelfelvevőnek megújult fizetési hajlandóságot és hitelképességet kell mutatnia. A döntéshozás során a Csoport megvizsgálja az ügyfél hitelképességét, illetve fedezetlen hitelek esetén a Csoport kísérletet tesz biztosíték, vagy kezes bevonására is.

A Csoport szerződés újratárgyalási tevékenységét három fő kategóriába lehet sorolni: fizetési könnyítés, fizetési könnyítés futamidő hosszabbítással, futamidő hosszabbítás.

1. Fizetési könnyítés: a megállapodás értelmében az ügyfél törlesztő részleteit (a termék típusától és a döntésétől függően legfeljebb 36 hónap) a Csoport mérsékli, és az átmeneti időszak alatt meg nem fizetett kintlévőséget a futamidő hátralévő részére szétosztja.
2. Fizetési könnyítés futamidő hosszabbítással: a fizetési könnyítéssel megegyező megoldás, azonban, hogy a futamidő hátralévő részében a törlesztő részlet aránytalanul ne emelkedjen meg futamidő hosszabbításra is sor kerül.
3. Futamidő hosszabbítás: az ügyfél törlesztő részleteinek mérséklése a futamidő kiterjesztésével.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A nem lakossági ügyfelek esetén az újratárgyalási folyamatban a Csoport határoz az ügyfél új PD-jéről is, amely általában PD 9 kategória, miközben kivételes esetekben a döntött PD lehet ennél rosszabb is, amikor úgy tűnik, hogy az ügyfél valószínűleg a csökkentett kötelezettséget sem fogja tudni teljesíteni.

Az újratárgyalási periódus végét követően is PD 9 kategóriában tartja a Csoport az ügyfeleket és a PD kategóriába való besorolás csak 12 hónap elteltével kerül felülvizsgálatra. A nem lakossági ügyfelek esetében az éves felülvizsgálat során kerül a PD újra meghatározásra.

Az értékvesztés számítás egyik alapadata a PD. A PD értékének megfelelően a teljesítő ügyletek esetében portfólió alapú, a nem teljesítő ügyletek esetében specifikus értékvesztés kerül elszámolásra.

A hitelek az újratárgyalást követően legalább 1 évig az újratárgyalott portfólióban kerülnek nyilvántartásra. Amennyiben az adós lakossági ügyfél esetén a fizetéskönnyítési időszak végét követő 365 napon keresztül nem esik 30 napot meghaladó késedelembe illetve nem lakossági ügyfél esetén az újratárgyalást követő 365 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, akkor a továbbiakban nem tekinti a Csoport újratárgyaltnak a hitelt.

Az alábbi táblázat az újratárgyalott és nem újratárgyalott hitelek, hitelkeretek és garanciák állományát mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

| | 2014 | | 2013 | |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | <u>Újratárgyalott</u> | <u>Nem újratárgyalott</u> | <u>Újratárgyalott</u> | <u>Nem újratárgyalott</u> |
| Hitelek bruttó értéke | 133 549 | 1 235 829 | 151 322 | 1 192 413 |
| Specifikus értékvesztés | (52 012) | (63 427) | (51 702) | (59 627) |
| Portfólió alapú értékvesztés | (741) | (4 449) | (569) | (6 143) |
| Hitelek és követelések összesen | <u>80 796</u> | <u>1 167 953</u> | <u>99 051</u> | <u>1 126 643</u> |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Összehasonlító információk a 28-as kiegészítő mellékletben.

Adatok millió Ft-ban

| | 2014 | | 2013 | |
|---------------------------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| | Újratárgyalt | Nem újratárgyalt | Újratárgyalt | Nem újratárgyalt |
| Hitelkeretek és garanciák | 264 | 463 832 | 1 390 | 435 258 |
| Specifikus értékvesztés | (84) | (4 382) | (18) | (3 178) |
| Portfólió alapú értékvesztés | - | (194) | (1) | (103) |
| Hitelkeretek és garanciák összesen | 180 | 459 256 | 1 371 | 431 977 |

A tábla a vállalati ügyfeleknek adott és újratárgyalt hitelkereteket és garanciákat tartalmazza. Azoknak a hitelkereteknek és garanciáknak az állománya, melyekre specifikus értékvesztés lett képezve 211 millió Ft volt 2014. december 31-én (86 millió Ft 2013. december 31-én).

Az alábbi táblázat az újratárgyalt hitelek, hitelkeretek és garanciák állományának változását mutatja be 2014-ben és 2013-ban.

Adatok millió Ft-ban

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Állomány az időszak elején | 100 422 | 138 261 |
| Növekedés | 11 239 | 23 438 |
| Csökkenés | (37 861) | (49 939) |
| Díszkont hatás | 266 | (559) |
| Tárgyévben elszámolt értékvesztés | 1 493 | (11 366) |
| Deviza átértékelés | 5 418 | 587 |
| Állomány az időszak végén | 80 977 | 100 422 |

A Csoport 4 565 millió Ft kamatbevételt számolt el az újratárgyalt hitelekre 2014-ben (6 388 millió Ft-ot 2013-ban).

A Csoport nem vezette ki a könyveiből az újratárgyalt hiteleket 2014-ben és 2013-ban.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblában az újrátárgyalt hitelek hitelminőség szerinti bontása látható 2014. december 31-én.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Értékvesztett</u> | <u>Esedékes, de nem értékvesztett</u> | <u>Nem esedékes és nem értékvesztett</u> | <u>Összesen</u> |
|---|----------------------|---|--|-----------------|
| Hitelek bruttó értéke | 114 753 | 14 970 | 3 826 | 133 549 |
| Specifikus értékvesztés | (52 012) | - | - | (52 012) |
| Portfólió alapú értékvesztés | - | (639) | (102) | (741) |
| Újrátárgyalt hitelek és követelések összesen | <u>62 741</u> | <u>14 331</u> | <u>3 724</u> | <u>80 796</u> |

Az következő táblázatban az újrátárgyalt hitelek hitelminőség szerinti bontása látható 2013. december 31-én.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>Értékvesztett</u> | <u>Esedékes, de nem értékvesztett</u> | <u>Nem esedékes és nem értékvesztett</u> | <u>Összesen</u> |
|---|----------------------|---|--|-----------------|
| Hitelek bruttó értéke | 132 769 | 13 823 | 4 730 | 151 322 |
| Specifikus értékvesztés | (51 702) | - | - | (51 702) |
| Portfólió alapú értékvesztés | - | (537) | (32) | (569) |
| Újrátárgyalt hitelek és követelések összesen | <u>81 067</u> | <u>13 286</u> | <u>4 698</u> | <u>99 051</u> |

A teljes hitelportfólióra vonatkozó összehasonlító adatok a 25-ös kiegészítő mellékletben találhatóak.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az újrátárgyalt hitelek szegmensek szerinti bontása (értékvesztéssel csökkentett érték) az alábbiakban kerül bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Lakosság | 63 268 | 70 573 |
| Vállalat | 17 016 | 26 842 |
| Lízing | 512 | 1 636 |
| Újrátárgyalt hitelek és követelések összesen | <u>80 796</u> | <u>99 051</u> |

Az újrátárgyalt hitelek iparágak szerinti bontása az alábbi táblázatban kerül bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| <u>Iparág</u> | | |
| Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat | 1 150 | 1 381 |
| Bányászat, kőfejtés | - | 509 |
| Feldolgozóipar | 477 | 1 907 |
| Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás | 6 458 | 6 513 |
| Építőipar | 2 252 | 2 236 |
| Kereskedelem, gépjárműjavítás | 2 939 | 5 716 |
| Szállítás, raktározás | 58 | 124 |
| Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás | 2 712 | 3 862 |
| Információ, kommunikáció | 6 | 5 |
| Pénzügyi, biztosítási tevékenység | 1 | 2 507 |
| Ingatlanügyletek | 14 274 | 16 354 |
| Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység | 7 | 57 |
| Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység | 13 | 91 |
| Humán-egészségügyi, szociális ellátás | 2 | 3 |
| Művészet, szórakoztatás, szabad idő | - | 3 |
| Lakosság | 103 200 | 109 793 |
| Önkormányzatok | - | 253 |
| Egyéb szolgáltatások | - | 8 |
| Újrátárgyalt hitelek és követelések bruttó értéke | <u>133 549</u> | <u>151 322</u> |
| Portfólió alapú értékvesztés | (741) | (569) |
| Specifikus értékvesztés | <u>(52 012)</u> | <u>(51 702)</u> |
| Újrátárgyalt hitelekre és követelésekre képzett értékvesztések összesen | <u>(52 753)</u> | <u>(52 271)</u> |
| Újrátárgyalt hitelek és követelések összesen | <u>80 796</u> | <u>99 051</u> |

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A teljes hitelportfólióra vonatkozó összehasonlító adatok a 46-os kiegészítő melléklet Hitelezési kockázat alpontjában található.

Az alábbi táblázat az újratárgyalt hitelek földrajzi elhelyezkedés szerinti bontását mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|----------------|
| Magyarország | 120 779 | 139 294 |
| Kelet-európai országok | 12 739 | 12 012 |
| Nem európai országok | 17 | 15 |
| Oroszország | 14 | - |
| Újratárgyalt hitelek és követelések összesen | <u>133 549</u> | <u>151 322</u> |

A teljes hitelportfólióra vonatkozó összehasonlító adatok a 24-es kiegészítő mellékletben található.

46.6 Működési kockázat

A KBC Csoporttal összhangban, a „működési kockázatok” és a „működési kockázatkezelés” tekintetében a K&H Csoport is a Bazel 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 *csoport sztenderdek* használata. A sztenderdeket egy kompetencia-központ dolgozza ki a legfontosabb kockázatok kontrollja és csökkentése céljából. A csoport sztenderdek betartását egy felmérés – a csoport sztenderd-értékelés – segítségével ellenőrzik, amely során a csoport sztenderdek előírásai és a helyi gyakorlat közti eltéréseket mérik fel. A felmérés eredményeként kidolgozott intézkedési terveket folyamatosan ellenőrzik, és azokról jelentést tesznek a Tőke- és kockázati felügyeleti bizottság illetőleg a Működési kockázati tanács(ok) felé. A helyi üzletági vezetés felelős a csoport sztenderdek helyi folyamatokká történő alakításáért, és az intézkedési tervek időben történő és pontos megvalósításáért.

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 a Csoport az egymásra épülő kontroll rétegek közti rések azonosításával teszteli a fennálló kontrollkörnyezet védelmi szintjét olyan súlyos működési kockázati eseményekkel szemben, amelyek a banki és a biztosítási iparágban ténylegesen felmerültek.

46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A KBC irányelveinek megfelelően a Csoport egy egységes és integrált adatbázisban gyűjti a *működési veszteséget okozó 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 kitétségeinek monitorolásában, és ötvözik a kockázat mérését annak kezelésével. A kockázati kitétség változását a Csoport kockázatviselési toleranciájával szemben az egyes KRI-okhoz beállított figyelmeztetési és hibálimitek mérik.

Mindezek mellett a három legfontosabb üzletág és az Információ Technológia, legfontosabb nem pénzügyi kockázatainak rendszeres elemzésére (risk scan) úgynevezett „top-down”, tehát felülről lefelé haladó módszerrel kerül sor. 2013 során a Csoport jelentősen erősítette belső ellenőrzési környezetét az üzletszintű ellenőrzéseket illetően.

A kritikus üzleti tevékenységek folytonosságának biztosítására a Csoport egy kiterjedt üzletfolytonossági keretszabályzatot hozott létre, mely tartalmaz üzletfolytonossági terveket a fő tevékenységekre és ezeknek a terveknek a tesztjét is előírja, hogy a Csoport felkészülhessen egy lehetséges krízishelyzetre.

2014 során a Csoport megerősítette belső kontrollkörnyezetét a kontrolok körének szélesítésével és bizonyos folyamatoknál a meglévő kontrolok hatékonyságának visszamérésével.

47 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII törvénynek és a bankokkal és befektetési vállalkozásokkal szembeni prudenciális követelményekről szóló 575/2013 EU rendeletnek (CRR) megfelelően a Bank szavatolótőkéjének meg kell haladnia a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 8%-át. A Bank ennek figyelembevételével készíti el részletes terveit, megfelelő tartalékot hagyva, hogy egy esetleges forintgyengülés vagy egyéb nem várt esemény bekövetkeztekor is rendelkezésre álljon a szükséges szavatolótőke. A Bank negyedévente jelenti a tőkemegfelelési helyzetét a Magyar Nemzeti Banknak (MNB), valamint előrejelzést készít a tőkemegfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a banki Tőke- és kockázati felügyeleti bizottság (CROC) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, osztalékfizetés stb.), a Bank vezetői bizottsága hoz döntést, és javasolja a szükséges lépéseket a tulajdonosnak.

2011 januárjától a Bank az IRB alap módszerét alkalmazza a tőkemegfelelési számításaihoz, míg korábban tőkehelyzetét a sztenderdizált módszernek megfelelően mutatta be.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2014. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****47 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS (folytatás)**

Az alábbi táblázat bemutatja, hogy a Csoport mit kezel tőkeként.

| | Adatok millió Ft-ban | |
|-------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Alapvető tőke elemek | 165 420 | 181 282 |
| Levonások | (1 975) | (6 128) |
| Alapvető tőke összesen | <u>163 445</u> | <u>175 154</u> |
| Járulékos tőke elemek | 7 714 | 11 632 |
| Levonások | | (393) |
| Járulékos tőke összesen | <u>7 714</u> | <u>11 239</u> |
| Szavatoló tőke | <u>171 159</u> | <u>186 393</u> |

A magyar tőke megfelelési szabályok szerint a Bank tőke megfelelési mutatója (tier 1 + tier 2; utóbbi tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is) 12,29% volt 2014. december 31-én (2013. december 31-ére vonatkozóan 14,18%). A Bank a 2014-es és 2013-as év folyamán, valamint 2014. december 31-én és 2013. december 31-én megfelelt az MNB tőke megfelelési követelményének.

A Bank a magyar számviteli szabványoknak megfelelően kiszámolt nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségekkel szemben általános tartalékként megképezni. 2014. december 31-én e tartalék egyenlege 6 781 millió Ft (2014. december 31-én 20 422 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 2014. december 31-én 9 715 millió Ft felosztható tartalékkal rendelkezett (2013. december 31-én ez az összeg 26 862 millió Ft volt).

2014-ben nincs törzsrészvények után javasolt osztalék (2013-ban 17 147 millió Ft – 0,121629 Ft/részvény volt a részvényesek jóváhagyására javasolt osztalék. Az osztalék nem jelent meg kötelezettségként 2013. december 31-én a konszolidált mérlegben).

Az Igazgatóság 2015. április 17-én hagyta jóvá a beszámolót.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató,
az Igazgatóság tagja


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője



K&H Bank Zrt.

Vezetőségi jelentés (konszolidált)

2014. december 31.

A K&H Bankcsoport (továbbiakban: Csoport) konszolidált mérlegfőösszege 2 443 milliárd Ft volt 2014. december 31-én. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként a Csoport országos szinten 210 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

1. Gazdasági környezet

Magyarország 2014-es gazdasági növekedése (3,6%) meghaladta az elemzői várakozásokat, és ezzel az Európai Unió egyik legdinamikusabb teljesítményét hozta. A növekedésben jelentős szerepet töltött be a beruházások felfutása, a növekvő ipari teljesítmény, az export, az EU-tól kapott támogatások, de a lakossági fogyasztás is megélt az év folyamán. Mindezek mellett folytatódott az ország külső adósságának a leépítése, valamint tovább javult a belső egyensúly is. Bár a növekedési kilátások kevésbé kedvezőek 2015-re, a stabil belső kereslet és a lassan, de folyamatosan javuló euró zóna teljesítmény mind azt sugallják, hogy csak kis mértékben fog lassulni a magyar gazdaság 2015-ben.

| | 2013 tény | 2014 előzetes |
|---|--------------|------------------|
| GDP növekedés | +1,5% | +3,6% |
| Infláció (átlag) | +1,7% | -0,2% |
| Beruházások növekedése | +7,2% | +15,0% |
| Munkanélküliségi ráta | 9,1% | 7,1% |
| Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban) | -2,2% | -2,4% |
| Adósság/GDP ráta | 77,3% | 76,9% |
| Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban) | +4,2% | +4,2% |

Forrás: MNB, KSH, K&H

Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED leállította a kötvénvásárlási programját 2014-ben, míg az Európai Központi Bank lazított a monetáris kondíciókon, sőt az év végén elindított egy kisebb kötvénvásárlási programot. A Magyar Nemzeti Bank az év folyamán apró lépésekkel csökkentette az irányadó rátát, melynek során az év eleji 3%-os szintről július végére 2,1%-ig mérsékelte az alapkamatot, melyet év végéig már nem változtatott. Ugyanakkor a nagyon alacsony inflációs környezet miatt egyre inkább kilátásba került a monetáris lazítás újraindítása. Az MNB hangsúlyozta, hogy 2015 végéig fenn kívánja tartani az alacsony kamatkörnyezetet.

2. A Csoport stratégiai célkitűzései

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

Annak érdekében, hogy tulajdonosaink és ügyfeleink elvárásainak megfelelőjünk:

- a nemzetközi tudást és gyakorlatot helyi ismeretekkel ötvözzük;
- minden ügyfelünknek modern banki és biztosítási szolgáltatásokat nyújtunk, amelyek az ügyfelek igényeiből indulnak ki, és versenyképes áron biztosított szolgáltatásokat jelentenek.

Ügyfelekre vonatkozó stratégia:

Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki a legmegfelelőbb banki és biztosítási termékekkel kiemelkedő ügyfélményt nyújtva.

Vállalati ügyfelek: stabil és független tanácsadóként, a személyes kapcsolatra valamint az átfogó

ügyfélismeretekre építve kínálunk személyre szabott, kényelmes és az ügyfelek igényeihez legjobban illeszkedő pénzügyi megoldásokat.

Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

- Innovatív megtakarítási termékek és kiegészítő szolgáltatások, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizhessük piacvezető szerepünket.
- Növekedés a hitelezésben, a valós ügyféligények és a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- Erős fókuszban a kényelmes tranzakciós szolgáltatások és az elsődleges bankkapcsolatok.
- Egyszerű, gyors folyamatok.

Kis- és középvállalkozások (kkv):

- Megbízható és kényelmes tranzakciós banki szolgáltatások.
- Ügyféligényeknek megfelelő sztenderd termékek, egyszerű, könnyen elérhető szolgáltatások.
- Egyszerű, gyors hitelezési folyamat a kkv-k finanszírozásának elősegítésére.

Vállalatok:

- Teljes körű szolgáltatásokat nyújtó terület, amely a hangsúlyt a tanácsadásra helyezi annak érdekében, hogy testre szabott megoldásokat nyújthassunk ügyfeleinknek.

Disztribúciós csatornákra vonatkozó stratégia:

Többcsatornás disztribúciós megoldás az alábbiak hatékony kombinációjával:

- széleskörű fiókhálózat
- TeleCenter
- e-bank / mobilbank
- kizárólagos ügynökök és brókerek

Egyedi ügyfélményt akarunk nyújtani a piacvezető csatornáink révén, melyek zökkenőmentesen össze vannak hangolva és ezáltal egyszerű és könnyű utat biztosítanak az ügyfélnek az első érdeklődéstől a termék igénylésén és a szerződéskötésen át a használatáig. Ennek érdekében a digitalizáció területén indított kezdeményezések megvalósítását 2014 és 2017 között évente 1,5 milliárd forint beruházással támogatjuk.

A Bankcsoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

- közel vagyunk az ügyfeleinkhez: könnyű hozzáférés mind fizikai (kiterjedt fiókhálózat), mind pedig virtuális (távcsatornák) értelemben;
- a K&H Csoport teljes körű szolgáltatásokat nyújt a banki és biztosítási ügyfeleinek (univerzális pénzügyi intézet);
- szakértelem és tanácsadás a pénzügyi szolgáltatások teljes spektrumán;
- az ügyfeleink nyelvén beszélünk (egyszerű és könnyen használható megoldások, ügyfélbarát kommunikáció).

3. A Csoport konszolidált tevékenységének jellemzői

A Csoport mérlegfőösszege 2014-ban 4,5%-kal csökkent.

| Milliárd Ft | 2013. december 31. | 2014. december 31. | Változás |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|
| Mérlegfőösszeg | 2 559,2 | 2 442,8 | -4,5% |
| Hitelek és követelések | 1 252,0 | 1 256,4 | +0,4% |
| Ügyfélbetétek | 1 881,9 | 1 804,1 | -4,1% |
| Saját tőke | 209,5 | 179,7 | -14,2% |

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- A *hitelek és követelések* állománya 0,4%-kal növekedett 2014-ben: a lakossági hitelállomány csökkenése főképp a fogyasztói szerződésekre vonatkozó jogszabályi változásokhoz kapcsolódik (az elszámolás következtében a hitelek könyv szerinti értéke 49 milliárd Ft-tal csökkentésre került¹). A kkv és vállalati szektorban folytatódott a 2013 közepén megindult növekedés részben az MNB által indított „Növekedési hitelprogram”-hoz kapcsolódóan: a második szakaszban a Bank 116 milliárd Ft értékű szerződést kötött az ügyfelekkel, ami 20%-os piaci részesedést jelent.
- Az *ügyfélbetétek* állománya 4,1%-kal csökkent az év során, ami elsősorban a K&H Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési politikájának változásához kapcsolódik (az alapok befektetésein belül az egyéb pénzügyi instrumentumok súlyának növelése a K&H Banknál elhelyezett betétekkel szemben). Az üzleti szegmenseket (lakosság, kkv és vállalat) tekintve a Banki betétállomány tovább nőtt 2014-ben².
- A *saját tőke* 29,7 milliárd Ft-os csökkenése elsősorban a negatív adózás utáni eredmény (-28,3 milliárd Ft) és a 2013-as év után kifizetett osztalék (-17,1 milliárd Ft) elszámolásához kapcsolódik, amit részben ellensúlyozott a cash-flow fedezeti tartalék (+6,1 milliárd Ft) és értékesíthető pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó átértékelési tartalék növekedése (+9,6 milliárd Ft).

| Milliárd Ft | 2013. december 31. | 2014. december 31. |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Adózás utáni eredmény | 17,7 | -28,3 |

2014. évi eredmény 65,6 milliárd Ft (adózás előtti) veszteséget tartalmaz a lakossági hitelezés tárgyában hozott új jogszabálynak az árfolyamrésre és az egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezéseinek várható hatásához kapcsolódóan¹.

A főbb eredménytétel alakulása:

- Az előző évhez képest a *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 6,2%-kal nőtt (2014: 82,0 milliárd Ft, 2013: 77,2 milliárd Ft). Amennyiben a devizaswapok azon kamatjellegű eredményét is figyelembe vesszük, ami a „pénzügyi műveletek eredménye” soron kerül kimutatásra, akkor a kamateredmény az előző évhez képest közel 1%-os növekedést mutat.
- A nettó jutalék- és díjbevétel 5%-os növekedése (2014: 51,2 milliárd Ft, 2013: 48,9 milliárd Ft) nem valós nettó üzleti teljesítményt mutat, mivel a Bank által fizetett rendszeres és egyszeri tranzakciós illeték a működési költségek között kerül kimutatásra. Amennyiben ezeket a tételeket is figyelembe vesszük, akkor összehasonlítható módon 1%-os növekedés adódik a nettó jutalékeredményben 2013-hoz képest.
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményének* növekedése (2014: 22,9 milliárd Ft, 2013: 19,0 milliárd Ft) a fogyasztói szerződésekre vonatkozó jogszabályokhoz kapcsolódik: a deviza jelzáloghitelek konverziója kapcsán a Magyar Nemzeti Banktól felvett derivatív pénzügyi instrumentumokon 6,1 milliárd Ft átértékelési nyereséget számolt el a Bank 2014-ben (ami ellensúlyozza a konverzióra kerülő deviza jelzáloghiteleken elszámolt 5,8 milliárd Ft átértékelési veszteséget, ez utóbbi ugyanakkor egy külön soron, a „hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt” nevű soron kerül bemutatásra). E technikai tétel nélkül a csökkenés a devizaswapok kamatjellegű eredményéhez kapcsolódik.
- Az *egyéb bevétel* és a *hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt* sor tartalmazza a lakossági hitelezés tárgyában hozott új törvénynek az árfolyamrésre és egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezései következményeként elszámolt veszteséget összesen 65,6 milliárd Ft értékben. Ezenfelül itt kerül kimutatásra a konverzióra kerülő devizahitelekhez kapcsolódóan korábban említett 5,8 milliárd Ft átértékelési veszteség is (amit a kapcsolódó pénzügyi derivatívákon elszámolt 6,1 milliárd Ft nyereség

¹ A jogszabályi háttér ill. ennek pénzügyi hatásainak bemutatásával a konszolidált éves beszámoló részletesen foglalkozik a kiegészítő melléklet 9. pontjában.

² Az ügyfélbetétek csökkenését a mérleg eszköz oldalán a készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek, az értékesíthető és a lejáratig tartott pénzügyi eszközök együttes állományának csökkenése követte

ellensúlyoz az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” soron).

- A Csoport 2014. évi *működési költsége* 103,6 milliárd Ft (2013: 106,1 milliárd Ft). A bankadó és a tranzakciós illeték nélküli működési költség 1%-kal nőtt az előző évhez képest.

2014-ben 15,1 milliárd Ft hitelezéshez kapcsolódó értékvesztést számolt el a Csoport (2013: 22,8 milliárd Ft). A lakossági portfólió minőségére és a hitelezési költségekre pozitív hatást gyakoroltak a fizetési nehézségekkel küzdő adósok hiteleihez kapcsolódó banki saját és kormányzati adóskönnyítő intézkedések. A vállalati és a kkv portfólió minősége és a portfólióhoz kapcsolódó hitelkockázati költség kedvezően alakult az időszakban.

| Nem teljesítő hitelek | 2013. december 31. | 2014. december 31. |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Lakosság | 27,6% | 26,1% |
| Vállalat | 8,3% | 6,4% |
| Lakossági gépjármű finanszírozás | 28,9% | 39,1% |
| Összesen | 16,5% | 14,7% |

A pénzügyi instrumentumok értékelésével a konszolidált éves beszámoló részletesen foglalkozik (a kiegészítő melléklet következő pontjai: 18-26, 29), míg a kockázatkezelési témakörre vonatkozó kiegészítő információt a konszolidált éves beszámoló 46. pontja tartalmazza.

A Csoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

| millió Ft | 2013. | 2014. | változás |
|---|-------|--------|----------|
| Költség / bevétel hányados | 70,7% | 114,6% | +43,9% |
| Költség / bevétel hányados * | 60,2% | 56,3% | -3,9% |
| Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel * | 48,6% | 47,4% | -1,1% |
| Jutalékeredmény / összes bevétel * | 32,6% | 32,8% | +0,2% |
| Működési bevétel* / átlagos létszám (millió Ft) | 43,9 | 46,8 | +6,7% |
| Működési költség */ átlagos létszám (millió Ft) | 26,4 | 26,3 | -0,2% |
| Működési eredmény * / átlagos létszám (millió Ft) | 17,4 | 20,5 | +17,5% |
| Hitelköltség mutató | 1,50% | 0,94% | -0,56% |
| Nem teljesítő hitelek | 16,5% | 14,7% | -1,8% |
| Hitel / betét hányados | 58,7% | 62,0% | +3,3% |
| Tőke ** / összes forrás | 9,1% | 8,1% | -0,9% |
| Tőkemegfelelési mutató *** | 14,2% | 12,6% | -2,1% |
| ROE (átlagos saját tőkével számolva) | 8,8% | -15,1% | -24,0% |
| ROE (átlagos saját tőkével számolva)**** | 8,8% | 14,9% | +6,1% |
| ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva) | 0,4% | -0,6% | -0,9% |
| ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)**** | 0,4% | 0,6% | +0,2% |

* bankadó és a lakossági hitelekre vonatkozó új jogszabályra képzett céltartalék nélkül, de tartalmazza a pénzügyi tranzakciós illetékhez kapcsolódó tételeket

** a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is

*** 2013: Bázel II, 2014: Bázel III

**** a lakossági hitelekre vonatkozó új jogszabályra képzett céltartalék nélkül

A Csoport 2014-es pénzügyi teljesítménye a lakossági hitelekre vonatkozó szabályozási változások miatt elszámolt veszteséghez kapcsolódóan jelentős romlást mutat az előző időszakhoz képest. Amennyiben a számokat ettől az egyszeri hatástól megtisztítjuk, a működési eredmény és a hatékonysági mutatók tekintetében a K&H teljesítménye további javulást mutat 2013-hoz képest. A Csoport jövedelmezőségét tekintve a magyar bankszektor egyik legmegbízhatóbb teljesítményt nyújtó szereplője, stabil likviditási és tőke megfelelési pozícióval.

4. A stratégiailag fontos leányvállalatok bemutatása

Lízing

A Lízingcsoportot 2014. december 31-én 5 gazdasági társaság alkotta (a korábbi években 3 társaság beolvadt a K&H Bank Zrt.-be³).

| Név | Fő tevékenység |
|-------------------------|---|
| K&H Autópark Kft. | Operatív lízing, flottakezelés (bérlet) |
| K&H Eszközlízing Kft. | Operatív lízing (bérlet) |
| K&H Ingatlanlízing Zrt. | Pénzügyi lízing |
| K&H Alkusz Kft. | Biztosításközvetítés |
| K&H Lízing Zrt. v.a. | nem aktív (végelszámolás alatt) |

A K&H Lízingcsoport portfóliója 2014. december 31-én 47,3 milliárd Ft volt, amely 11%-os csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A lakossági személygépjármű finanszírozási portfólió tovább csökkent (2014 során 8,8 milliárd Ft-tal, 32 %-kal), míg a tehergépjármű, ingatlan, gép, berendezés és flotta finanszírozási portfólió összességében 2,9 milliárd Ft-tal (12%) nőtt.

K&H Alapkezelő Zrt.

A K&H Alapkezelő Zrt. a K&H Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata. Az alapokban kezelt vagyon 744 milliárd Ft-ról 873 milliárd Ft-ra, míg a teljes kezelt vagyon 864 milliárd Ft-ról 1 012 milliárd Ft-ra nőtt 2014-ben. A teljes kezelt vagyon mértéke alapján az egyik legnagyobb piaci részesedést jelenti a magyar alapkezelők között.

A csökkenő kamatkörnyezet továbbra is az alapok felé fordította az ügyfelek figyelmét. 2014-ben 20 új alapunk indult.

Az intézményi portfóliókezelést illetően lényeges változás a kezelt vagyon mértékében nem történt.

K&H Csoportszolgáltató Kft.

A Csoport - a K&H Csoportszolgáltató Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának, a K&H Banknak a vezetésével - 2005-ben csoportszolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes, csoporton belüli, az alaptevékenységhez szorosan kötődő kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt. A Bankcsoport számára teljeskörűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztika- és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz stb. könyvelés; adó; bérszámfejtés).

A Társaság szolgáltatási szintű 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 vállalatai is igénybe veszik. Jelenleg 10 társaság – K&H Bankot is

³ A K&H Lízingház Zrt. 2014. március 28-i időponttal a cégjegyzékből törlésre került.

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. 2008. január elsején alakult a Pályázati igazgatóság, melynek feladata az EU pályázatokkal kapcsolatos tanácsadás és támogatás. 2009-től a K&H Bank 100%-os tulajdonában lévő K&H Faktor Zrt. pénzügyi-számviteli szolgáltatásainak ellátásával bővült a társaság tevékenysége. 2012. január elsejével kezdte meg működését a KHCSK SZÉP kártya üzletága, melynek a feladata a cafeteria kártyarendszer operatív működtetése.

K&H Faktor Zrt.

A K&H Faktor Zrt. fő tevékenységként egyéb hitelnyújtási szolgáltatást végez (követelések megvásárlása, megelőlegezése, leszámítolása). A társaság üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg, azóta az üzleti (faktorálási) forgalma folyamatosan növekszik (2010: 5,9 milliárd Ft, 2011: 22,3 milliárd Ft, 2012: 54,5 milliárd Ft, 2013: 72,6 milliárd Ft, 2014: 75,8 milliárd Ft). A társaság vevőkkel szembeni követelése 9,3 milliárd Ft volt 2014. december 31-én. A társaság adózott eredménye a 2014. évben elérte a 66,9 millió Ft-ot.

Budapest, 2015. április 29.

Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató

Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője