

**MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.**

*Egyedi pénzügyi kimutatások és független  
könyvvizsgálói jelentés*

*2017. december 31.*

Statisztikai számjel: 10644371-6419-114-01

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK  
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**Egyedi pénzügyi kimutatások  
és független könyvvizsgálói jelentés**

az EU által befogadott IFRS standardok alapján

a 2017. december 31-ével záruló évre

## Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés.....	1
Egyedi pénzügyi kimutatások	
Egyedi pénzügyi helyzet kimutatás.....	6
Egyedi átfogó jövedelem kimutatás.....	7
Egyedi saját tőke változásainak kimutatása.....	8
Egyedi cash flow kimutatás.....	9
Megjegyzések:	
1. A Bank tevékenysége.....	10
2. A pénzügyi kimutatások összeállításának alapelvei.....	11
3. A számviteli politika lényeges elemei.....	12
4. Pénzügyi kockázat kezelése.....	23
A. <i>Hitelkockázat</i> .....	23
B. <i>Likviditási kockázat</i> .....	30
C. <i>Piaci kockázat</i> .....	31
D. <i>Tőke megfelelés</i> .....	36
5. Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál.....	38
6. Hitelintézetekkel szembeni követelések.....	38
7. Ügyfelekkel szembeni követelések.....	39
8. Értékpapírok.....	39
9. Részesedések.....	40
10. Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	41
11. Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök.....	41
12. Tárgyi eszközök.....	42
13. Immateriális javak.....	42
14. Egyéb eszközök.....	43
15. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek.....	43
16. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek.....	44
17. Kibocsátott értékpapírok.....	44
18. Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.....	45
19. Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek.....	46
20. Céltartalékok.....	46
21. Egyéb kötelezettségek.....	46
22. Jegyzett tőke és Tőketartalék.....	46
23. Kötelező tartalékok.....	47
24. Független és jövőbeni kötelezettségek.....	47
25. Nettó kamatbevétel.....	47
26. Nettó jutalék és díjbevétel.....	48
27. Értékvesztések változásai.....	48
28. Céltartalékok változásai.....	49
29. Általános és adminisztratív költségek.....	49
30. Egyéb bevételek/ráfordítások.....	50
31. Kapott osztalék.....	50
32. Adózás.....	51
33. Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek.....	52
34. Valós érték.....	53
35. A magyar számviteli szabályok és az IFRS szerinti saját tőke közötti különbség levezetése.....	56
36. Tulajdonosi joggyakorlás.....	57
37. Beszámolási időszak vége utáni események.....	59
38. Még nem alkalmazott új standardok és értelmezések.....	59

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényesének

### *Vélemény*

Elvégeztük az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a „Bank”) 2017. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 1.186.072 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 12.676 millió Ft nyereség –, saját tőke változás kimutatásból és cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Bank 2017. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

### *A vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Banktól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### *Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések*

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében

és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	A kérdéshez kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>Hitelkövetelésekre képzett értékvesztés</b>	
<p>(Részletek Megjegyzések 4.,7, 27 fejezeteiben)</p> <p>Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nettó értéke teszik ki a mérlegfőösszeg 47%-át (562.326 millió Ft, a bruttó érték 603.667 millió Ft), a tárgyévben visszaírt értékvesztés értéke 25 millió Ft. Az értékvesztés meghatározása mind a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén, mind az egyedi hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul. Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- az állami kezességek érvényesíthetősége,</li> <li>- a fedezetek értékelése,</li> <li>- a fedezetek érvényesítési ideje,</li> <li>- a hitelek bedőlésének valószínűsége,</li> <li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése.</li> </ul> <p>A fentiekre tekintettel a hitelek értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazzák:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok vizsgálata,</li> <li>- az egyedi hitelügyletek értékvesztésének véletlenszerű és statisztikai mintavétellel történő vizsgálata, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltségének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének felülvizsgálatát,</li> <li>- a csoportos értékvesztés-modellek a szabályzatoknak megfelelő működésének a vizsgálata,</li> <li>- az állami kezességek érvényesíthetőségének vizsgálatát,</li> <li>- a kapcsolódó közzétételek megfelelőségének vizsgálata.</li> </ul>

### ***Egyéb információk***

Az egyéb információk az Éves jelentésben foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá annak a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival

összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „*Vélemény*” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A fentiekén túl a Bankról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért***

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Banknak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtelgye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Bankot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Bank pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### ***A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Bank által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

### ***Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről***

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

#### ***A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama***

A 2015. március 31-i Alapítói határozattal kerültünk megválasztásra a Bank könyvvizsgálójának és megbízásunk 3 éve tart megszakítás nélkül.

*A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja*

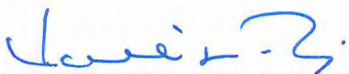
Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Bank auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2018. április 16-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

*Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása*

Kijelentjük, hogy a Bank részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Bank részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2018. április 16.



.....  
Horváth Tamás  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083



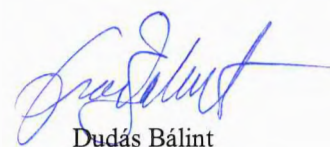
**MFB Zrt.**  
*Egyedi pénzügyi helyzet kimutatás*

(adatok millió forintban)

	Megjegyzések	2017. december 31.	2016. december 31.
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	5	30.732	93.388
Hítelintézetekkel szembeni követelések	6	136.143	198.617
Ügyfelekkel szembeni követelések	7	562.326	520.250
Értékesíthető értékpapírok	8	129.691	91.435
Lejáratig tartandó értékpapírok	8	22.017	61.107
Részesedések	9	156.540	64.596
Értékesítésre tartott eszköz	9	-	82.958
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	10	24.570	58.460
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	11	91	84
Tárgyi eszközök	12	3.320	3.314
Immateriális javak	13	2.144	1.638
Tényleges adó követelés		218	-
Egyéb eszközök	14	118.280	116.200
<b>Eszközök összesen</b>		<b>1.186.072</b>	<b>1.292.047</b>
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	349.783	493.390
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	16	63.976	56.884
Kibocsátott értékpapírok	17	533.862	524.558
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	18	330	103
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	19	412	417
Céltartalékok	20	890	549
Tényleges adó kötelezettség		-	291
Halasztott adó kötelezettség	32	1.059	819
Egyéb kötelezettségek	21	11.972	6.067
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>962.284</b>	<b>1.083.078</b>
Jegyzett tőke	22	114.500	114.500
Tőketartalék	22	83.696	83.696
Kötelező tartalékok	23	8.414	7.097
Felhalmozott eredmény		12.510	1.152
Értékelési tartalék		4.668	2.524
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>223.788</b>	<b>208.969</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>1.186.072</b>	<b>1.292.047</b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	24	173.230	107.880

Budapest, 2018. április 16.

  
Bernáth Tamás  
elnök-vezérigazgató

  
Dudás Bálint  
ügyvezető igazgató

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság


1.


**MFB Zrt.**  
*Egyedi átfogó jövedelem kimutatás*

(adatok millió forintban)

	Megjegyzések	2017. január 1- december 31.	2016. január 1- december 31.
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		31.877	38.869
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások		(23.955)	(30.783)
<b>Nettó kamatbevétel</b>	25	<b>7.922</b>	<b>8.086</b>
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek		239	303
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások		(412)	(324)
<b>Nettó jutalék és díj bevétel / (ráfordítás)</b>	26	<b>(173)</b>	<b>(21)</b>
Várható hitelezési veszteség utáni értékvesztés képzés	27	(129)	(5.165)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	27	(903)	(71)
<b>Befektetések értékesítésének/kikerülésének nettó eredménye</b>	9	<b>7.044</b>	<b>-</b>
<b>Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye</b>		<b>(213)</b>	<b>(94)</b>
Osztalék bevétel	31	6.636	5.515
Deviza kereskedelem és ártértékelés nettó nyeresége		67	-
Egyéb céltartalék felszabadítás, felhasználás	28	(341)	691
Egyéb bevételek	30	6.058	2.726
<b>Egyéb működésből származó bevétel</b>		<b>12.420</b>	<b>8.932</b>
Általános és adminisztratív költségek	29	(12.675)	(10.535)
Deviza kereskedelem és ártértékelés nettó vesztesége		-	(91)
Egyéb ráfordítások	30	(589)	(812)
<b>Egyéb működésből származó ráfordítás</b>		<b>(13.264)</b>	<b>(11.438)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>12.704</b>	<b>229</b>
Társasági és halasztott adó	32	(28)	607
<b>Nettó eredmény</b>		<b>12.676</b>	<b>836</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>			
<i>A későbbiekben átsorolásra kerülnek az eredménybe</i>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése	8	2.356	2.117
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékeléséhez kapcsolódó halasztott adó	8	(212)	(126)
<b>Nettó egyéb átfogó jövedelem</b>		<b>2.144</b>	<b>1.991</b>
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>14.820</b>	<b>2.827</b>

Budapest, 2018. április 16.

  
Bernáth Tamás  
elnök-vezérigazgató

  
Dudás Bálint  
ügyvezető igazgató

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
1.

**MFB Zrt.**

*Egyedi saját tőke változásainak kimutatása*

(adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kötelező tartalékok	Felhalmozott eredmény és eredménytartalék	Értékelési tartalék	Összesen
<b>Megjegyzések</b>	22	22	23	8		
<b>Egyenleg 2016. január 1-jén</b>	<u>114.500</u>	<u>83.696</u>	<u>7.089</u>	<u>324</u>	<u>533</u>	<u>206.142</u>
Általános tartalék és általános kockázati céltartalék	-	-	8	(8)	-	-
Nettó eredmény	-	-	-	836	-	836
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	1.991	1.991
<b>Egyenleg 2016. december 31-én</b>	<u>114.500</u>	<u>83.696</u>	<u>7.097</u>	<u>1.152</u>	<u>2.524</u>	<u>208.969</u>
Általános tartalék és általános kockázati céltartalék	-	-	1.318	(1.318)	-	-
Nettó eredmény	-	-	-	12.676	-	12.676
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	2.144	2.144
<b>Egyenleg 2017. december 31-én</b>	<u>114.500</u>	<u>83.696</u>	<u>8.415</u>	<u>12.510</u>	<u>4.668</u>	<u>223.788</u>

Budapest, 2018. április 16.



Bernáth Tamás  
elnök-vezérigazgató



Dudás Bálint  
ügyvezető igazgató

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
**Zártkörűen Működő Részvénytársaság:**  
**1.**


A 10-67. oldalon található megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik

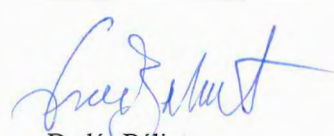
**MFB Zrt.**  
*Egyedi cash flow kimutatás*

(adatok millió forintban)

	Megjegyzés	2017	2016
Adózás előtti eredmény		12.704	229
<i>Az adózás előtti eredmény módosításai</i>			
Értékcsökkenés	29	221	501
Pénzügyi instrumentumok értékesítésének eredménye	9	-	-
Céltartalékok változása	28	341	(691)
Nettó kamateredmény		(6.078)	1.545
Halasztott adó változás		240	(481)
Társaság beolvadása		-	-
Értékvesztés változás		(4.794)	479
<i>Várható hitelvesztés utáni értékvesztés változása</i>	27	(997)	484
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések értékvesztés változása</i>	27	-	-
<i>Részesedések után értékvesztés változása</i>	27	(3.373)	(9)
<i>Egyéb eszközök értékvesztés változása</i>	27	(424)	4
<b>Működési cash flow</b>		<b>2.634</b>	<b>1.582</b>
<i>Eszközök változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása		62.474	112.405
Ügyfelekkel szembeni követelések változása		(41.079)	(61.674)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		33.890	(3.977)
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök változása		(7)	277
Egyéb eszközök változása		(28.290)	12.894
<i>Kötelezettségek változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása		(143.607)	124.838
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása		7.092	12.894
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		227	103
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek változása		(5)	(834)
Egyéb kötelezettség változása		5.614	4.391
Kapott kamat		26.129	25.094
Fizetett kamat		(20.051)	(26.639)
Társasági és halasztott adó		(28)	607
<b>Megszűnt tevékenység változása</b>	<b>9</b>	<b>(6.964)</b>	<b>-</b>
<b>Működésből származó nettó pénzeszközváltozás</b>		<b>(101.971)</b>	<b>201.961</b>
Értékpapírok növekedése (vásárlás)		(57.841)	(48.456)
Értékpapírok csökkenése (értékesítés)		60.820	21.295
Befektetések növekedése		(822)	(421)
Befektetések csökkenése		2.174	179
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		-	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		(736)	(634)
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás</b>		<b>3.595</b>	<b>(28.037)</b>
Kötvénykibocsátás		106.128	21.422
Kötvény visszafizetés		(70.408)	(191.396)
<b>Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközváltozás</b>		<b>35.720</b>	<b>(169.974)</b>
<b>Nettó pénzeszközök változása</b>		<b>(62.656)</b>	<b>3.950</b>
Pénzeszközállomány január 1-jén	5	93.388	89.438
Pénzeszközállomány december 31-én	5	30.732	93.388

Budapest, 2018. április 16.

  
Bernáth Tamás  
elnök-vezérigazgató

  
Dudás Bálint  
ügyvezető igazgató

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK**  
**Zártkörűen Működő Részvénytársaság**  
**1.**

A 10-67. oldalon található megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik

## 1. A BANK TEVÉKENYSÉGE

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: "a Bank" vagy „MFB Zrt.”) a magyar törvényi előírásoknak megfelelően bejegyzett egyszemélyes, zártkörű részvénytársaság formájában működő szakosított hitelintézet.

A Bank jogállását, feladatait és tevékenységi körét jelenleg a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló, többször módosított 2001. évi XX. törvény (továbbiakban: MFB törvény), a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezései határozzák meg.

Az MFB Zrt. feladata, hogy a Kormány közép- és hosszú távú gazdaságstratégiája által meghatározott gazdaságfejlesztési célok megvalósításához szükséges fejlesztési források biztosítása érdekében, részben önállóan, részben más hazai és nemzetközi szervezetekkel közösen részt vegyen

- a) a gazdaságfejlesztési célok megvalósításához szükséges közép- és hosszú lejáratú hazai és külföldi források, illetőleg támogatások bevonásában és közvetítésében;
- b) a nemzetgazdasági szempontból kiemelt jelentőségű üggyel összefüggő beruházások, valamint egyéb állami, önkormányzati fejlesztések és beruházások, továbbá az ezekhez kapcsolódó, illetve ezek bővítéséhez szükséges fejlesztések, beruházások hitel- és tőkefinanszírozásában;
- c) a magyarországi székhelyű gazdálkodó szervezetek - ezen belül elsődlegesen a kis- és középvállalkozások, valamint törvénnyel létrehozott vagyonkezelést is végző pénzalapok, továbbá a mezőgazdasági őstermelők és a családi gazdálkodók tevékenységének hitel- és tőkefinanszírozásában;
- d) az európai uniós tagsághoz kapcsolódó állami és önkormányzati fejlesztések, beruházások pénzügyi lebonyolításában, valamint az Európai Közösség pénzeszközeinek igénybeviteléhez kapcsolódó feladatok (ideértve a támogatás közvetítést, illetve a nemzetközi gazdasági vagy pénzügyi intézménytől történő forrásbevonást és közvetítést is) ellátásában;
- e) az egyes állami, közösségi, illetőleg nemzetközi fejlesztési kifizetésekhez kapcsolódó feladatok (így különösen a fejlesztési célú kiadások, illetőleg támogatások közvetítésének, felhasználásának előkészítését, összehangolását, a kapcsolódó közreműködői feladatok ellátását, valamint a kifizetések felhasználásának elszámolását és értékelését) ellátásában;
- f) európai uniós források közvetítésében és ezen feladatához kapcsolódó hitel- és tőkefinanszírozásban, garancia nyújtásában és kezesség vállalásában;
- g) az állam nevében a tulajdonosi jogok gyakorlásában a törvényben meghatározott állami tulajdonú gazdálkodó szervezetek esetében nemzetgazdasági szempontból jelentős fejlesztések, beruházások megvalósítása, bővítése, hatékonyságának növelése, valamint a versenyképesség javítása érdekében (lásd 36. Megjegyzés), valamint egyéb, az MFB törvényben részletesen meghatározott feladatok ellátásában.

A Bank székhelye Budapesten, a Nádor u. 31. szám alatt található. A Bankban az állam 100%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik. Az államot, mint részvénytulajdonost 2016. július 29-ig a kormányzati tevékenység összehangolásáért felelős miniszter, 2016. július 30-tól a nemzeti fejlesztési miniszter képviselte.

## 2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI

### *IFRS-eknek való megfelelés*

Az egyedi pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS”) összhangban készültek, ahogyan azokat az EU befogadta, amelyeket a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) állított össze, és amelyeket magyarázatokkal az „IFRIC” Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság lát el. Az „IAS 27” előírásai szerint a Bank számára kötelező konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása. A 2017. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásokat 2018. április 16-án jóváhagyta az Igazgatóság. Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése információs célokat szolgál, azokat a Bank nem helyezi letétbe.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2018. április 16-án jóváhagyta.

### *Értékelési elvek*

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítésekor a Bank amortizált bekerülési értéken vagy bekerülési értéken mutatja ki az eszközöket és a kötelezettségeket, kivéve azokat, amelyeket valósan értékel. A Bank a következő eszközöket és kötelezettségeket értékeli valós értéken:

- a derivatív pénzügyi instrumentumokat,
- a nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket, valamint
- az értékesíthető pénzügyi eszközöket (kivéve a nem jegyzett tőkeinstrumentumokat, amelyek nem valós értéken értékelték, mert a valós értéket nem lehetett megbízhatóan meghatározni).

Az egyedi IFRS pénzügyi kimutatások és a magyar számviteli törvény szerint készített éves beszámoló közti eltérő értékelés eredményre, illetve saját tőkére gyakorolt hatásának részleteit a 35. Megjegyzés tartalmazza.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban minden összeg bemutatása millió magyar forintban történik.

### *Funkcionális pénznem*

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban szereplő tételek értékelése az elsődleges gazdasági környezet pénzneme szerint magyar forintban történt (funkcionális pénznem).

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban alkalmazott árfolyamok a következők voltak:

	2017. december 31. (HUF)	2016. december 31. (HUF)
EUR	310,14	311,02
USD	258,82	293,69
JPY	2,2984	2,5134
GBP	349,48	361,62
PLN	74,35	70,29
CHF	265,24	289,41
CZK	12,13	11,51

### *Beszámolási időszak*

Az egyedi pénzügyi kimutatások a 2017. január 1. és 2017. december 31. közötti beszámolási időszakra készültek.

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

### *A számviteli politikában alkalmazott számviteli becslések*

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

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

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

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a fordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, amelyet a Bank negyedévente felülvizsgál. A céltartalék mértékére vonatkozóan, amennyiben hitelekkel eredő kintlévőséghez, illetve befektetéshez kapcsolódó függő tételről van szó, alapul szolgálhat a negyedéves minősítés eredménye. A peres ügyek miatti függő kötelezettségek esetében a minősítés során a céltartalék állomány megállapítása a perösszeg és a peresítési esélyek együttes mérlegelése alapján történik.

A halasztott adó követelések kimutatása esetén becslési bizonytalanságot okoz a jövőbeni adóköteles nyereség megléte, amelyre az elhatárolt veszteség felhasználható lesz (lásd 32. Megjegyzés).

## 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI

### *a) Külföldi fizetőeszközök átváltása forintra*

A Bank a külföldi devizában lebonyolított ügyleteket a funkcionális pénznemre számítja át az ügylet napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) által közzétett devizaárfolyam alapján. A pénzügyi teljesítésből, vagy a külföldi pénznemben nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végi átértékeléséből származó árfolyam nyereségeket, illetve veszteségeket a Bank az átfogó jövedelem kimutatásban számolja el, kivéve a cash flow fedezeti ügyleteket és a nettó befektetés fedezeti ügyleteket, amelyek elszámolása az egyéb átfogó jövedelemben és a tartalékokban történik. A külföldi devizában nyilvántartott eszközök és források átértékelésekor a Bank a mérleg fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank által közölt árfolyamot alkalmazza.

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

#### b) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

##### **Besorolás**

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

A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok közé tartoznak a Bank által kötött, fedezeti ügyletben nem megjelölt származékos ügyletek.

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

A keletkeztetett kölcsönök és követelések közé tartoznak a pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál, a hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések. Azokat az ügyfelekkel szembeni követeléseket, amelyek kamatkockázatát kamat swap ügylet fedezi, a Bank amortizált bekerülési értéken értékeli és valós érték különbözettel korrigálva mutatja ki.

A lejáratig tartandó pénzügyi eszközök olyan fix vagy meghatározható kifizetésekkel, illetve fix lejáratral bíró nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket a Bank határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani és nem teljesítik a kölcsönök és követelések definícióját.

A lejáratig tartandó pénzügyi eszközök közé állampapírok, valamint hitelintézetek által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek tartoznak.

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

Az értékesíthető pénzügyi eszközök közé a részesedések, állampapírok, diszkont kincstárjegyek és hitelintézetek által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek tartoznak.

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

Az egyéb kötelezettségek közé tartoznak a hitelintézetek, illetve az ügyfelek által elhelyezett betétek és a kibocsátott kötvények fedezeti kapcsolatba be nem vont része.

A pénzügyi instrumentumok besorolását és valós értékét a 34. Megjegyzés tartalmazza.



### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

#### *Bekerülés*

A Bank a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a teljesítési napon, a származékos instrumentumokat a kötésnapon veszi fel a könyveibe. A pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket kezdeti megjelenítéskor a Bank valós értékén értékeli, növelve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatóak.

#### *Kikerülés*

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

#### *Átsorolás*

A Bank a beszámolási időszakok összehasonlíthatóságának érdekében – amennyiben szükséges – átsorol egyes korábbi években bemutatott tételeket. A tárgyévben nem történt átsorolás.

#### *Értékelés*

A **nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt** pénzügyi eszközön vagy pénzügyi kötelezettségen keletkező nyereséget vagy veszteséget az eredményben kell elszámolni.

Az **értékesíthető pénzügyi eszközökön** keletkező nyereséget vagy veszteséget – az értékvesztés miatti veszteségek, valamint az árfolyam nyereségek és veszteségek kivételével – közvetlenül a saját tőkében kell megjeleníteni a pénzügyi eszköz kivezetéséig, amelynek időpontjában a korábban a saját tőkében elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget az eredményben kell elszámolni.

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

#### *Valós érték meghatározása*

A Bank a valós érték meghatározásához az alábbi hierarchiát alkalmazza:

1. szint: A pénzügyi instrumentumok valós piaci értékének alapja a mérleg fordulónapján érvényes jegyzett piaci ár az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacán, amelyekhez a Bank az értékelés időpontjában hozzáférhet.
2. szint: A pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja a jegyzett piaci áron kívüli egyéb, közvetlenül vagy közvetetten mérhető adat. Az értékelésnél alkalmazhatóak: a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacokon jegyzett árai, azonos vagy hasonló eszközök vagy kötelezettségek nem aktív piacokon jegyzett árai, valamint egyéb értékelési technikák, amelyek a közvetlenül vagy közvetetten mérhető piaci adatokon alapulnak. A diszkontált cash flow technikák használata során a becsült jövőbeli pénzáramlások a Bank közgazdasági becslésein alapulnak és a felhasznált diszkontráta a hasonló feltételű eszközök piacán a mérleg fordulónapján érvényes ráta. Az árazási modellek használata során a forrásadatok a fordulónapon érvényes piachoz köthető értékeken alapulnak.

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

3. szint: A pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja valamilyen egyéb, nem mérhető piaci adat. Az értékeléshez a Bank hasonló pénzügyi instrumentumok jegyzett árait alkalmazza, amelyhez jelentős, nem mérhető módosítások és feltételezések szükségesek a pénzügyi instrumentumok közötti eltérések miatt.

#### *Amortizált bekerülési érték meghatározása*

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

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

#### *Pénzügyi eszközök értékvesztése*

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

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

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

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

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

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

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

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

A pénzügyi eszközök minősítése történhet egyedileg, illetve csoportosan. Minden egyedileg jelentős pénzügyi eszköz egyedi minősítés alá tartozik. Kockázattípusonként csoportosítva csoportos minősítés alá tartoznak az olyan (amortizált bekerülési értéken értékelt) pénzügyi eszközök, amelyek egyedileg nem jelentősek, vagy a Bank belső szabályzatában meghatározott hitelprogramokhoz kapcsolódnak.

#### *Nem pénzügyi eszközök értékvesztése*

Ha egy nem pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke meghaladja annak megtérülő értékét, az eszköz könyv szerinti értékét a megtérülő értékre kell csökkenteni (IAS 36 alapján). Az értékvesztés mértékének meghatározásakor a Bank külső és belső információkat vesz figyelembe. Az értékvesztés elszámolása az eredményben történik.

Ha az értékvesztés mértéke a későbbiekben lecsökken, az eszköz könyv szerinti értékét az újrabecült megtérülő értékig vissza kell növelni, úgy, hogy az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt a könyv szerinti értéket, amit a korábbi években elszámolt értékvesztés nélkül határozott volna meg a Bank. Az értékvesztés visszaírása az eredményben történik.

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

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek közé a bankjegyek és pénzermék, a központi banknál elhelyezett, szabadon felhasználható bankbetétek és az olyan magas likviditású pénzügyi eszközök tartoznak, amelyeknek eredeti lejáratát három hónapnál kevesebb. Ide sorolandóak a látra szóló hitelintézetekkel szembeni követelések, amelyek közé a belföldi hitelintézeteknél, a külföldi jegybankoknál, valamint a külföldön hitelintézetként bejegyzett vállalkozásoknál forintban és devizában vezetett pénzforgalmi és egyéb látra szóló számlák állománya tartozik. Ezen eszközök valós érték változásának kockázata alacsony, és a Bank rövidtávú kötelezettségeinek kiegyenlítésére szolgálnak.

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

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

#### d) *Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések*

A Bank hitelezési tevékenysége a hitelezés módja szerint kereskedelmi bankokon keresztül kihelyezett refinanszírozási, illetve közvetlen folyósítású hitelekre; a hitelek típusa szerint hitelprogramokra, illetve programokon kívüli kihelyezésekre bontható.

A Bank hitelprogramjai keretében három célcsoport számára biztosít hitelfelvételi lehetőséget:

- kis- és középvállalkozások,
- önkormányzatok,
- agrárvállalkozások.

A Hitelintézetekkel szembeni követelések egyenlegének jelentős részét képezték a hitelprogramok keretében, kereskedelmi bankok közvetítésével folyósított hosszú lejáratú refinanszírozási hitelek. Itt kerül kimutatásra továbbá a likviditáskezelési célokat szolgáló bankközi kihelyezések állománya.

Az Ügyfelekkel szembeni követelések soron a jogi személyeknek, őstermelőknek, illetve munkavállalóknak nyújtott hitelek szerepelnek. Ide tartoznak a túlnyomórészt fix kamatozású, kedvezményes agrárhitelek.

A Bank részt vesz az MNB növekedési hitelprogramjában. Az MNB a hitelprogram keretében refinanszírozási hitelt nyújt a programban részt vevő hitelintézetek számára, amelyet a Bank kölcsön, illetve pénzügyi lízing nyújtásával adhat tovább a kis- és középvállalkozások számára.

Az állami tulajdonú földek földművesek részére történő értékesítéséhez kapcsolódó „Földet a gazdáknak!” program keretében – a Kormány döntése értelmében – a Bank elindította az MFB Földvásárlási Hitelprogramot, amelynek keretösszege 250 milliárd forint.

A hitelintézetekkel és az ügyfelekkel szembeni követeléseket a Bank a kölcsönök és követelések kategóriába sorolja és amortizált bekerülési értéken mutatja ki a pénzügyi helyzet kimutatásban.

#### e) *Értékpapírok*

Az értékpapírok közé tartoznak a Magyar Állam által kibocsátott kötvények és egyéb hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, jelzáloglevelek, valamint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – beleértve a rögzített kamatozásúakat is - amelyek a tőzsdei vagy jogszabály, illetve a tőzsde által szabályozott forgalomban résztvevő, elismert piacon forgalmazott kamatozó vagy diszkontkötvények, illetve más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, függetlenül egyedi elnevezésüktől, ideértve a követelések fejében, veszteségminimalizálási céllal átvett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is.

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

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

A **lejáratig tartandó** értékpapírok értékelése amortizált bekerülési értéken, effektív kamatláb módszerrel történik. Az effektív kamatláb módszert a lejáratig tartandó kategóriába történő átsorolás miatti megváltozott bekerülési értékre tekintettel kell alkalmazni (lásd 8. Megjegyzés).

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

Az MFB Zrt. jegybankképes eszközeinek megterhelései alapvetően a likviditáskezelés folyamatosságának biztosítása – ideértve a giroforgalom folyamatos biztosítását, illetve szükség esetén fedezett hitel felvételének lehetőségét az MNB-től –, valamint a Növekedési Hitelprogramban (NHP) lehívott források fedezetének biztosítása céljával történnek. A megterhelt eszközök lehetnek államkötvények, jelzáloglevelek, illetve hitelek.

Külön biztosítéki megállapodások megkötése ennél a típusú eszközterhelésnél nem szükséges. A folyósított hitelek mögötti óvadékba kapott értékpapírok, valamint a repo ügyletek során esetlegesen kapott értékpapírok nincsenek megterhelve. A gyakori zárolás és feloldás elkerülése céljából a terhelt eszközállományt egyrészt az NHP konstrukcióban már folyósított, valamint a rendelkezésre tartott állomány figyelembe vételével, másrészt pedig a Bank működéséből adódó múltbeli tapasztalatok és jövőbeni várható giroforgalmi adatok alapján alakítja ki a Bank. Bizonyos mértékű túlfedezés a folyamatokat tekintve szükségeszerű. Az MNB a jegybankképes értékpapírok fedzeti értékét naponta frissíti, a zárolt értékpapírok esetében a Bank ezt folyamatosan követi a megfelelő mértékű fedezet biztosítása érdekében. A megterhelt eszközök MNB ajánlás alapján kalkulált könyv szerinti értéke 2017. december 31-én 151.277 millió forint, 2016. december 31-én 54.890 millió forint volt.

A Bank eszközeiből az MFB Földvásárlási Hitelprogram ügyfelekkel szembeni követelésállományát 97.679 millió forint összegben zálogjog terheli az MNB javára, amely a MFB Földvásárlási Hitelprogram ügyfelekkel szembeni követelésállomány 100%-a.

#### *f) Részesedések*

A **meghatározó részesedések** esetében a Bank hatalommal rendelkezik a befektetést befogadó felett, a befektetést befogadóban való részvételtől származó változó hozamoknak van kitéve vagy ezzel kapcsolatos jogokkal rendelkezik és képessége van arra, hogy a befektetést befogadó feletti hatalmát ezen hozamok összegének befolyásolására használja.

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

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

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

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

A Bank az MV Zrt. 2015. évben történt beolvadása során a társaság eszközeit, kötelezettségeit és saját tőkéjét átvette, a beolvadásig keletkezett eredmény közvetlenül az eredménytartálékot növelte. A beolvadás során a Bank és az MV Zrt. közötti tranzakciók a mérlegből kiszűrésre kerültek.

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

#### *g) Származékos pénzügyi instrumentumok*

A hitelezői és befektetői tevékenységből származó deviza- és kamatláb-kockázatok kezelésére a Bank kamat- és devizacsere ügyleteket, valamint határidős és azonnali devizaműveleteket végez. A származékos ügyletek bevételeit és ráfordításait piaci jegyzés (mark-to-market) alapján kell megállapítani, az értékváltozásokat az átfogó jövedelem kimutatásban azonnal el kell számolni.

Az MFB tv. értelmében a Banknak nem kell alkalmaznia a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók, kockázatvállalások, a deviza árfolyamkockázat és a nagykockázatok fedezetéhez szükséges tőkekövetelmény megállapításának szabályairól és a kereskedési könyv vezetésének részletes szabályairól szóló előírásokat.

A Banknak kereskedési célú kockázati kitettsége nincs, a Treasury Igazgatóság által kötött ügyletek fedezeti,- likviditáskezelési,- illetve limit karbantartási célú ügyleteknek minősülnek. A piaci eszközök kizárólag a portfólióból adódó kockázatok fedezésére alkalmazhatók, a Bank spekulációs céllal nem köt származékos ügyletet.

A **kamat swap ügylet** a fix kamatozású pénzügyi instrumentumok változó kamatozásúra történő cseréje a kamatkockázat mérséklése céljából. A kamat swap ügyleteket a Bank valós érték fedezeti ügyletként számolja el. A fedezeti instrumentumon keletkezett valós érték különbözeteinek kimutatása a Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek soron történik (lásd 11. és 19. Megjegyzés).

A **deviza swap ügylet** különböző devizák előre meghatározott árfolyamon történő el-, illetve visszacsereélése. A Bank deviza swap ügyleteket kizárólag likviditáskezelési és kockázatkezelési céllal köt, ezeket az ügyleteket a Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök, illetve kötelezettségek soron mutatja ki (lásd 11. és 19. Megjegyzés).

A cross currency interest rate swap (CCIRS) ügylet során egyszerre történik a kamat és deviza csere ügylet kötése. A **CCIRS ügyletek** a kezdeti megjelenítéskor nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékeltként lettek besorolva. Az ügyletek bevonhatóak a 4. C. a) Megjegyzésben bemutatott árfolyam-fedezeti megállapodás vonatkozó megállapodás hatálya alá, ezért a kiértékelés miatt keletkező nyereség vagy veszteség az eredményt nem érinti (lásd 10. Megjegyzés).

#### *h) Tárgyi eszközök és immateriális javak*

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

A tárgyi eszközök beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben, a halmozott értékcsökkenés, illetve a halmozott terven felüli értékcsökkenés levonása után. Az értékcsökkenés elszámolása a tárgyi eszközök hasznos élettartama alatt az átfogó jövedelem kimutatásban történik, lineáris módszerrel. A Bank nem számol értékcsökkenést a földterületekre, képzőművészeti alkotásra, befejezetlen beruházásra.

Az immateriális javak között mutatja ki a Bank az olyan vagyoni értékű jogokat, amelyek nem kapcsolódnak ingatlanhoz, valamint a szellemi termékeket (ideértve a szoftvereket és egyéb szellemi termékeket). A Bank nem rendelkezik határozatlan hasznos élettartamú immateriális javakkal. Az immateriális javak amortizációval csökkentett beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben. Az immateriális javak időközönkénti felülvizsgálata során az értékkel már nem rendelkező immateriális javakat a Bank teljes egészében amortizálja.

**3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)**

A tárgyi eszközök és immateriális javak egyes típusainak hasznos élettartama a következő:

	<b>Hasznos élettartam (év)</b>
<b>Tárgyi eszköz típusa</b>	
Épületek, építmények	50
Ingalanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog	2 – 100
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	10 – 17
Műszaki berendezések	2 – 7
Egyéb berendezések és felszerelések	5 – 7
Mobiltelefonok	2
Gépjárművek	3 – 4
Számítástechnikai eszközök	2 – 6
<b>Immateriális jószág típusa</b>	
Vagyoni értékű jogok	6
Szoftver termékek	3 – 8
Egyéb immateriális javak	3 – 6

***i) Kibocsátott kötvények***

Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség a Bank által kibocsátott HUF, EUR és USD kötvényekből származó forrás.

A Bank a kibocsátott kötvényeket amortizált bekerülési értéken értékeli. A Bank a kibocsátott EUR kötvények azon részét, amelynek kamatkockázatát kamatcsere ügyletekkel fedezi, valós érték különbözettel mutatja ki.

***j) Céltartalékok***

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

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

***k) Kötelező tartalékok******Általános tartalék***

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 83.§ értelmében az adózott nyereség tíz százalékának megfelelő általános tartalékot kell képezni. A magyar jogszabályok értelmében megképzett és felhasznált általános tartalék a Nemzetközi Beszámolóban közvetlenül az eredménytartalékot érinti, így nincs hatása az adott évi eredményre.

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

#### *Általános kockázati céltartalék*

A Bank általános kockázati céltartalékot a kockázatvállalásával összefüggő, előre nem látható, illetőleg előre nem meghatározható lehetséges veszteségek fedezetére 2013-ig képezhetett. A magyar jogszabályok értelmében a korábbi években megképzett általános kockázati céltartalék kizárólag a jövőbeni veszteségek fedezésére történő felhasználása a Nemzetközi Beszámolóban közvetlenül az eredménytartalékot érinti, így nincs hatása az adott évi eredményre.

#### *l) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettósítása*

A Bank az International Swaps and Derivatives Association (ISDA) keretszerződések alapján nemzetközi bankokkal kötött Credit Support Annex (CSA) megállapodások keretében a mark-to-market kiértékelésből származó egyenlegeket a minimum utalandó összegek, illetve threshold figyelembe vételével nettó módon mutatja be a pénzügyi kimutatásokban, a Hitelintézetekkel szembeni követelések és kötelezettségek között, illetve a Pénzeszközök között, mivel az IAS 32. 42. bekezdés mindkét kritériuma teljesül. Ezekhez a tranzakciókhoz kapcsolódóan a Bank kizárólag pénzeszköz fedezetet kap, illetve ad.

#### *m) Független és jövőbeni kötelezettségek*

A független és jövőbeni kötelezettségek között mutatja ki a Bank az olyan lehetséges kötelmet, amely múltbeli eseményekből származik, és amelynek létezését egy vagy több, nem teljesen a Bank ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeni esemény bekövetkezése vagy be nem következése erősíti meg, valamint az olyan meglévő kötelmet, amely múltbeli eseményekből származik, de a Bank nem mutatta ki, mert nem valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlását igényli vagy a kötelelem összege nem mérhető megfelelő megbízhatósággal.

#### *n) Kapott/Fizetett kamatok és kamatjellegű bevételek/ráfordítások*

A kamatbevételek és ráfordítások az alábbi tételeket tartalmazzák:

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

#### *o) Kapott/Fizetett jutalék és díjjellegű bevételek/ráfordítások*

Itt kerül elszámolásra a Bank által folytatott minden olyan pénzügyi szolgáltatásból származó banküzemi bevétel, illetve ráfordítás, amely nem tartozik a kamat és kamatjellegű bevételek, illetve ráfordítások közé és nem kerül figyelembevételre az eszközök vagy források bekerülési értékének meghatározása során. Ilyenek például a lebonyolítási és pénzforgalmi jutalékok, postaforgalmi díjak, garancia- és kezességvállalási díjak, hitelvizsgálati díjak, egyéb pénzügyi szolgáltatások után felszámított díjak.

#### *p) Tranzakciós költségek*

Tranzakciós költség minden olyan járulékos költség, amely közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség megszerzéséhez, kibocsátásához vagy elidegenítéséhez kapcsolódóan merült fel.

#### *q) Osztalékbevételek*

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



### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

#### *r) Társasági és egyéb adók*

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

A fizetendő társasági adó meghatározása a tárgyév adóköteles jövedelme és a magyar törvények szerint megállapított adókulcsok segítségével történik. A társasági adó alapja a növelő, csökkentő tételekkel korrigált adózás előtti eredmény, mértéke 2017-ben egységesen 9%, 2016-ban 500 millió forintot meg nem haladó összegig 10%, az e fölötti összegre 19%.

A tárgyévi társasági adó összegét módosítja az előző évi **halasztott adó** kivezetett, illetve a tárgyévben elszámolt halasztott adó összege. A halasztott adó összegének megállapítása mérleg módszerrel történik, az eszközök és források számviteli és az adóalapban elszámolható értékének átmeneti különbségei alapján. A Bank akkor számol el halasztott adót, ha valószínűsíthető, hogy az átmeneti eltérések a belátható közeljövőben visszafordulnak.

A halasztott adó mértékének meghatározása a magyar törvény szerint megállapított, a következő beszámolás időszakra vonatkozó adókulcs segítségével történik, amely 2017. január 1-től 9% (2016. december 31-ig 19%). A halasztott adó kimutatása nettó módon történik.

Az egyéb költségek között szerepel a **pénzügyi szervezetek különadója**, amely 2010-től hatályos. Az adó alapja a 2015. évi korrigált mérlegfőösszeg, mértéke az adóalap 50 milliárd forintot meg nem haladó része után 0,15%, az e feletti részre 0,21% volt 2017. évben (2016. évben 0,15% illetve 0,24%).

#### *s) Cash flow kimutatás*

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

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

#### *t) Beszámolási időszak vége utáni események*

A beszámolási időszak vége utáni események olyan kedvező vagy kedvezőtlen események, amelyek a beszámolási időszak vége és a pénzügyi kimutatások jóváhagyásának dátuma között következnek be. Ezek az események lehetnek módosító és nem módosító események.

A Bank minden, beszámolási időszak vége utáni módosító eseményt figyelembe vett az egyedi pénzügyi kimutatásainak összeállításakor. A jelentős, nem módosító beszámolási időszak vége utáni eseményeket a 37. Megjegyzés tartalmazza.

#### 4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE

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

##### A. HITELKOCKÁZAT

###### a) *Kockázatkezelés elvei*

A hitelkockázat lényege, hogy a Bank adott ügyfele nem teljesíti a szerződésben vállalt kötelezettségeit. Hitelkockázat többnyire a hitelezési és befektetési tevékenységek során merülhet fel. A Bank a hitelekbeli eredő kintlévőségeket és befektetéseket az értékvesztés elszámolására utaló objektív bizonyítékok megléte esetén, illetve – a törvényi előírások miatt - negyedévente minősíti.

A Bank a stratégiájának megvalósítása érdekében a kockázatvállalások megalapozottságát, áttekinthetőségét, a kockázatok felmérésének ellenőrzését és csökkentését lehetővé tevő - Igazgatóság által elfogadott - belső szabályzatokat dolgozott ki, illetve alkalmaz. A Bank biztonságos gazdálkodása és prudens működése érdekében kialakított kockázatvállalási előírások és szabályzatok a nemzetközi és hazai szakmai gyakorlatra, a vonatkozó jogszabályokra és a korábbi felügyeleti útmutatásokra épülnek.

###### *Ügyfélminősítés*

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

A Bank által alkalmazott ügyfélminősítési eljárások:

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

###### *Fedezetértékelés*

A Bank által elfogadott főbb fedezettípusok:

- kezesség (állam (központi költségvetés) által vállalt kezesség, garanciaintézmények kezessége, készfizető kezesség),
- garancia,
- óvadék (pénz, értékpapír),
- jelzálogjog ingó és ingatlan vagyontárgyakon,
- zálogjog jogon, követelésen, vételár-követelésen.

A „Földet a gazdáknak!” program keretében kihelyezett hitelállomány mögötti követelésen alapított zálogjog az államot megillető „Föld” visszavásárlási jog gyakorlása esetén keletkező vételár-követelés.

#### 4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

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

A biztosíték forgalmi értékét a fedezeti szorzóval kell korrigálni. A korrekciós tényező juttatja kifejezésre, hogy a biztosíték érvényesítésekor milyen értékű megtérülés valószínűsíthető, egyben ez a korrigált érték képezi a fedezet-nyilvántartás alapjául szolgáló, továbbá az eszközminősítés során figyelembeveendő fedezeti értéket is.

Az eszközminősítésekhez kapcsolódóan a kockázatvállalások mögött álló fedezetek áttekintését, indokolt esetben újraértékelését és a fedezet-nyilvántartáson történő átvezetését a Bank negyedévente végzi el.

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

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

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

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

##### ***Ügyletminősítés***

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

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

Problémamentes (PM)  
Külön figyelendő (KF)  
Átlag alatti (ÁÁ)  
Kétes (K)  
Rossz (R)

(adatok millió forintban)

**4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)****b) Hitelkockázati kitettség**

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

	2017		2016	
	<u>Állomány</u>	<u>%</u>	<u>Állomány</u>	<u>%</u>
<b>Problémamentes</b>	547.659	90,72%	496.995	88,34%
<b>Külön figyelendő</b>	2.588	0,43%	12.370	2,20%
<b>Átlag alatti</b>	2.953	0,49%	2.218	0,39%
<b>Kétes</b>	11.944	1,98%	14.648	2,60%
<b>Rossz</b>	38.523	6,38%	36.357	6,46%
<b>Összesen</b>	<b>603.667</b>	<b>100,00%</b>	<b>562.588</b>	<b>100,00%</b>

A hitelkockázati kitettséget bemutató táblázatban alkalmazott csoportok tartalma a következő:

***Értékvesztett (egyedileg, csoportosan)***

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

***Késedelmes, de nem értékvesztett***

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

***Átstrukturált***

A Bank a kintlévőséget átstrukturáltnak minősíti, ha az ügyfél vagy partner pénzügyi problémáinak, hitelképességének romlása következtében a kockázatvállalásra vonatkozó szerződést módosítani kellett. Átstrukturált követelés nem átstrukturált követelésbe történő visszatorolása, a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet szerint történik.

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

*Hitelkockázati kitettség és kapcsolódó fedezetek – ügyfelek*

Ügyfelekkel szembeni kitettségek	2017. december 31.		2016. december 31.	
	kitettség	fedezet	kitettség	fedezet
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>562.326</b>	<b>480.175</b>	<b>520.250</b>	<b>443.145</b>
<b>Egyedileg értékvesztett</b>				
Külön figyelendő	103	24	8.821	3.639
Átlag alatti	8	-	32	27
Kétes	140	-	401	106
Rossz	32.642	4.754	31.202	2.185
Bruttó könyv szerinti érték	<b>32.893</b>	<b>4.778</b>	<b>40.456</b>	<b>5.957</b>
Értékvesztés	(28.359)	-	(29.126)	-
Nettó könyv szerinti érték	<b>4.534</b>	<b>4.778</b>	<b>11.330</b>	<b>5.957</b>
<b>Csoportosan értékvesztett</b>				
Problémamentes	67.515	67.468	57.281	57.230
Külön figyelendő	507	507	919	909
Átlag alatti	550	534	964	945
Kétes	-	-	14	14
Rossz	119	54	102	55
Bruttó könyv szerinti érték	<b>68.691</b>	<b>68.563</b>	<b>59.280</b>	<b>59.153</b>
Értékvesztés	(237)	-	(341)	-
Nettó könyv szerinti érték	<b>68.454</b>	<b>68.563</b>	<b>58.939</b>	<b>59.153</b>
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett</b>				
Nettó könyv szerinti érték	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
<i>Késedelmes napok száma:</i>				
16 - 30	3	-	3	-
91 - 180	-	-	3	-
<b>Nem késedelmes, nem értékvesztett</b>				
Nettó könyv szerinti érték	<b>480.129</b>	<b>396.759</b>	<b>439.576</b>	<b>366.797</b>
<b>Átstrukturált</b>				
Problémamentes	17	17	132	132
Külön figyelendő	1.978	1.978	2.630	2.630
Átlag alatti	2.395	1.408	1.222	1.182
Kétes	11.804	5.999	14.233	6.549
Rossz	5.762	673	5.053	745
Bruttó könyv szerinti érték	<b>21.956</b>	<b>10.075</b>	<b>23.270</b>	<b>11.238</b>
Értékvesztés	(12.750)	-	(12.871)	-
Nettó könyv szerinti érték	<b>9.206</b>	<b>10.075</b>	<b>10.399</b>	<b>11.238</b>
Összes bruttó könyv szerinti érték	603.672	480.175	562.588	443.145
Összes értékvesztés	(41.346)	-	(42.338)	-
<b>Összes nettó könyv szerinti érték</b>	<b>562.326</b>	<b>480.175</b>	<b>520.250</b>	<b>443.145</b>

**MFB Zrt.**  
*Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz*

(adatok millió forintban)

#### 4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

##### *Hitelkockázati kitettség és kapcsolódó fedezetek – hitelintézetek*

Hitelintézetekkel szembeni kitettségek	2017. december 31.		2016. december 31.	
	kitettség	fedezet	kitettség	fedezet
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>136.143</b>	<b>31.249</b>	<b>198.617</b>	<b>31.494</b>
<b>Nem késedelmes, nem értékvesztett</b>				
Nettó könyv szerinti érték	<b>136.143</b>	<b>31.249</b>	<b>198.617</b>	<b>31.494</b>
Összes bruttó könyv szerinti érték	136.143	31.249	198.617	31.494
Összes értékvesztés	-	-	-	-
<b>Összes nettó könyv szerinti érték</b>	<b>136.143</b>	<b>31.249</b>	<b>198.617</b>	<b>31.494</b>

##### *Hitelkockázati kitettség és kapcsolódó fedezetek –mérlegen kívüli tételek*

Mérlegen kívüli kitettségek	2017. december 31.		2016. december 31.	
	kitettség	fedezet	kitettség	fedezet
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>172.309</b>	<b>46.164</b>	<b>105.979</b>	<b>28.983</b>
<b>Egyedileg értékvesztett</b>				
Külön figyelendő	22.504	9.260	20.988	13.208
Bruttó könyv szerinti érték	<b>22.504</b>	<b>9.260</b>	<b>20.988</b>	<b>13.208</b>
Céltartalék	(514)	-	(210)	-
Nettó könyv szerinti érték	<b>21.990</b>	<b>9.260</b>	<b>20.778</b>	<b>13.208</b>
<b>Nem késedelmes, nem értékvesztett</b>				
Nettó könyv szerinti érték	<b>150.319</b>	<b>36.904</b>	<b>85.201</b>	<b>15.775</b>
Összes bruttó könyv szerinti érték	172.823	46.164	106.189	28.983
Összes céltartalék	(514)	-	(210)	-
<b>Összes nettó könyv szerinti érték</b>	<b>172.309</b>	<b>46.164</b>	<b>105.979</b>	<b>28.983</b>

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)**

**c) Kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek**

A táblázat a kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek becsült valós értékét tartalmazza a követelés erejéig. A projekthitelek esetében a fedezet jelentős része a projekt folyamatában a hitel folyósításával párhuzamosan jön létre, így a fedezet csak a projekt megvalósulását, aktiválását követően kerül figyelembe vételre fedezeti értéken.

	Fedezetek a hitelintézetekkel szembeni követelések után		Fedezetek az ügyfelekkel szembeni követelések után	
	2017	2016	2017	2016
Ingatlan	-	-	20.866	24.246
Értékpapír	235	392	-	-
Állami kezesség	31.014	31.102	308.399	288.922
Óvadéki betét	-	-	837	625
Bankgarancia	-	-	46	61
Követelésen alapított zálogjog	-	-	97.924	82.713
Egyéb	-	-	52.103	46.578
	<b>31.249</b>	<b>31.494</b>	<b>480.175</b>	<b>443.145</b>

A Bank összes kitétségével kapcsolatosan – a mérlegtételeket és a mérleg alatti tételeket beleértve - a Bank rendelkezésére összesen 493.477 millió forint értékű biztosítékot bocsátottak a 2017. december 31-i állapot szerint (2016. december 31.: 572.126 millió forint).

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Eszköz oldali garancia keret</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>
Eszköz oldali garanciakeret kihasználtsága	217.537	229.388
Kapcsolódó fedezetek	339.563	213.006
<b>Forrás oldali garancia keret</b>	<b>1.900.000</b>	<b>1.900.000</b>
Forrás oldali garanciakeret kihasználtsága	905.659	919.666
Kapcsolódó fedezetek	774.594	794.201

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)**

*d) Átstrukturált ügyletek*

	<u>Bruttó</u>	<u>Értékvesztés</u>	<u>Nettó</u>
<b>Záró (2015. december 31.)</b>	<b>28.076</b>	<b>(16.487)</b>	<b>11.589</b>
Új ügylet	1.564	(16)	1.548
Kivezetett ügylet	(4.586)	3.233	(1.353)
Megtérült/törlesztett	(1.658)	462	(1.196)
Minősítés miatti változás	-	(142)	(142)
Átértékelés hatása	(126)	79	(47)
<b>Záró (2016. december 31.)</b>	<b>23.270</b>	<b>(12.871)</b>	<b>10.399</b>
Új ügylet	1.666	(1.302)	364
Kivezetett ügylet	(2.265)	755	(1.510)
Megtérült/törlesztett	(669)	202	(467)
Minősítés miatti változás	-	435	435
Átértékelés hatása	(46)	31	(15)
<b>Záró (2017. december 31.)</b>	<b>21.956</b>	<b>(12.750)</b>	<b>9.206</b>

*e) Kockázatok koncentrációja*

	<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pénzügyi szolgáltatás	336.795	293.079
Ingatlanfejlesztés	26.077	23.970
Egyéb szolgáltatások (önkormányzat, egészségügy, egyéb)	100.745	96.062
Építőipar (autópálya finanszírozás)	38.157	40.575
Ipar	14.737	15.439
Mezőgazdaság	8.685	11.155
Szállítmányozás, raktározás, posta, távközlés	33.762	36.975
Kereskedelem	2.797	2.279
Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás	570	716
<b>Összesen:</b>	<b>562.326</b>	<b>520.250</b>

A Hítelinázeetekkel szembeni követelések között szereplő refinanszírozási hitelek és money market ügyletek értéke 136.143 millió forint volt 2017. december 31-én (2016. december 31.: 198.617 millió forint) (lásd 6. Megjegyzés).



#### 4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

##### B. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

###### a) *Kockázatkezelés elvei*

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

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

A Banknak a mindenkori fizetőképesség (szolvencia) fenntartása és a kötelezettségek teljesíthetősége érdekében az általa végzett pénzügyi szolgáltatás kockázatának mindenkor megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie és a tőkefenntartási puffert lépcsőzetes bevezetése miatt legalább 5,75%-os korigált elsődleges alapvető és 9,25%-os teljes tőkefelelési mutatót kell folyamatosan fenntartania 2017-ben, mely értékek már tartalmazzák a tőkefenntartási puffert, ami 2017-ben 1,25%. A tőkefenntartási puffert végső mértéke 2,5%, amelyet 2019-ig fokozatosan kell elérni. A Bank jelentős összegű, állampapírban megtestesülő likviditási tartalékkal, valamint jelentős likviditást biztosító, elsősorban intézményi hitelkerettel rendelkezik a pénzpiacokon, ezért a jövőbeni cash flow kiáramlások fedezete az eszköz oldalon folyamatosan biztosított.

A Bank a likviditási kockázatot elsősorban preventív módon kezeli, azaz arra törekszik, hogy a hitelprogramok és saját hitelezés esetében is olyan forrással történjen a finanszírozás, amely lejárat, tőketörlesztési és kamatfizetési szempontból is a leginkább megfelelő összhangot biztosítja. A Bank forrásbevonási lehetőségei kifejezetten kedvezőek, mind a belföldi, mind pedig a külföldi forrásbevonás tekintetében. A Bank forrásköltségei az elmúlt időszakban folyamatos csökkenést mutattak.

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

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)**

**b) Pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejárat elemzése**

2017. december 31.	Könyv szerinti érték	Összes beáramlás/ (kiáramlás)	0-1 hónap	1-3 hónap	3 hónap - 1 év	1-5 év	5 éven túl
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	349.783	(354.785)	(13.760)	(26.190)	(36.115)	(158.870)	(119.850)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	63.976	(66.103)	(57.931)	(1.368)	(1)	(541)	(6.262)
Kibocsátott értékpapírok	533.862	(587.770)	(480)	(31.462)	(69.537)	(481.609)	(4.682)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	330						
	<i>beáramlás</i>	10.002	-	-	8	9.994	-
	<i>kiáramlás</i>	(10.332)	-	-	(150)	(10.182)	-
		(330)	-	-	(142)	(188)	-
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	412	(412)	-	(412)	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>948.363</b>	<b>(1.009.400)</b>	<b>(72.171)</b>	<b>(59.432)</b>	<b>(105.795)</b>	<b>(641.208)</b>	<b>(130.794)</b>

2016. december 31.	Könyv szerinti érték	Összes beáramlás/ (kiáramlás)	0-1 hónap	1-3 hónap	3 hónap - 1 év	1-5 év	5 éven túl
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	493.390	(497.922)	(109.881)	(89.116)	(32.940)	(120.054)	(145.931)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	56.884	(58.997)	(49.141)	(2.302)	(2)	(1.398)	(6.154)
Kibocsátott értékpapírok	524.558	(597.300)	(600)	167	(90.617)	(506.250)	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	103						
	<i>beáramlás</i>	10.024	-	-	60	9.964	-
	<i>kiáramlás</i>	(10.127)	-	-	(136)	(9.991)	-
		(103)	-	-	(76)	(27)	-
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	417	(417)	-	(417)	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>1.075.352</b>	<b>(1.154.739)</b>	<b>(159.622)</b>	<b>(91.668)</b>	<b>(123.635)</b>	<b>(627.729)</b>	<b>(152.085)</b>

**C. PIACI KOCKÁZAT**

**a) Deviza árfolyamkockázat – kockázatkezelés elvei**

A Bank pénzügyi helyzet kimutatásában, illetve mérlegen kívüli tételei között szerepelnek különböző, külföldi devizákban nyilvántartott eszközök és források. Deviza árfolyamkockázat akkor merül fel, ha egy adott devizában nyilvántartott tényleges vagy előre jelzett eszközállomány több vagy kevesebb az ugyanabban a devizában nyilvántartott forrásállománynál. A Bank a pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő és a mérlegen kívüli eszközök és források devizaszerkezetét határidős devizaügyletek és egyéb fedezeti ügyletek segítségével alakítja. A Bank politikája, hogy nem végez devizaspekulációt és szigorúan korlátozott szabályokon belül nyit devizapozíciót. A Bank Igazgatósága a törvényben előírt, valamint az általa elfogadott stratégia alapján határozza meg az egyes szabályzatokat és ellenőrzi azok betartását. Ezeknek a limiteknek a betartását a Bank folyamatosan figyeli.

A Bank devizaforrásaiból származó árfolyamkockázatait a Bank és a Pénzügyminisztérium között 2004-ben aláírt, majd 2014-ben a Nemzetgazdasági Minisztériummal aláírt módosított árfolyamfedezeti megállapodás fedezi, ennek értelmében az EUR források más devizában történő kihelyezéséből származó árfolyamveszteségeket az Állam a Banknak, míg az árfolyamnyereséget a Bank az Államnak a futamidő végén vagy az EUR-ra történő átállással egyidejűleg, egy összegben fizeti meg. Az árfolyam-fedezeti megállapodás miatti Állammal szembeni követelés bemutatása a 14. Megjegyzésben található.

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)**

A Költségvetési Törvény a Bank részére 2.000 milliárd forint árfolyam fedezeti megállapodás által fedezett keretet határozott meg 2017. évre (2016. évre: 2.000 milliárd forint).

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Átváltott összeg nyitó árfolyamon	687.822	682.092
Árfolyam-fedezeti megállapodás miatti árfolyamveszteség	(90.217)	(101.066)
Kamat árfolyam-fedezeti megállapodás miatti árfolyamveszteség	(22.162)	(20.822)
<b>Átváltott összeg keletkezett árfolyamveszteség összesen</b>	<b>(112.379)</b>	<b>(121.888)</b>
Származékos ügyletek hatása miatti korrekció	1.216	9.178
<b>Kimutatott összeg az egyedi IFRS pénzügyi kimutatásokban</b>	<b>(111.163)</b>	<b>(112.710)</b>

Az átváltott összeg keletkezett árfolyamkülönbség árfolyamváltozás és az Állammal történő pénzügyi elszámolás miatt 9.509 millió forinttal csökkent 2017-ben (2016-ban 8.683 millió forinttal csökkent).

A havi gyakorisággal készített stressz-tesztek számszerűsítik a devizaárfolyamok esetleges elmozdulását (EUR/Ft esetében +/- 10%-os, illetve +/- 30%-os elmozdulás, EUR/USD esetében az elmúlt 2 év alsó és felső szintje).

A Bank saját kockázatára vállalt nyitott pozíciója a teljes nyitott pozíció csökkentve az árfolyam fedezeti megállapodás alá eső pozíciókkal. A nyitott pozíció iránya USD, JPY, CHF, GBP, PLN és CZK esetében long, EUR esetében short volt 2017-ben és 2016-ban egyaránt. Az összesített deviza pozíció tekintetében a HUF erősödése, az USD pozíció tekintetében pedig az USD erősödése lenne pozitív hatással a Bank eredményére.

<u>2017. december 31.</u>	<u>Short pozíció</u>	<u>Long pozíció</u>	<u>Abszolút értéke</u>	<u>Nettó pozíció</u>
EUR	4.609	-	4.609	(4.609)
USD	-	568	568	568
Egyéb devizák	-	23	23	23
	<b>4.609</b>	<b>591</b>	<b>5.200</b>	<b>(4.018)</b>
<u>2016. december 31.</u>	<u>Short pozíció</u>	<u>Long pozíció</u>	<u>Abszolút értéke</u>	<u>Nettó pozíció</u>
EUR	953	-	953	(953)
USD	-	854	854	854
Egyéb devizák	-	7	7	7
	<b>953</b>	<b>861</b>	<b>1.814</b>	<b>(92)</b>

A stressz-teszt adataiból megállapítható, hogy 10%-os mértékű, a Bank számára legkedvezőtlenebb irányú árfolyamváltozás 520 millió forinttal, míg 30%-os mértékű árfolyam változás 1.560 millió forinttal rontaná a Bank ártértékelési eredményét a saját deviza nyitott pozíció tekintetében (2016. december 31-re vonatkozóan 181 millió forinttal, illetve 543 millió forinttal).

(adatok millió forintban)

## 4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

## b) Deviza árfolyamkockázat elemzése

2017. december 31.	Forint	EUR	Egyéb deviza	Összesen
<b>Eszközök</b>				
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	30.588	108	36	30.732
Hitelintézetekkel szembeni követelések	80.308	46.724	9.111	136.143
Ügyfelekkel szembeni követelések	504.687	57.639	-	562.326
Értékesíthető értékpapírok	129.691	-	-	129.691
Lejáratig tartandó értékpapírok	22.017	-	-	22.017
Részesedések	156.149	391	-	156.540
Értékesítésre tartott eszköz	-	-	-	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	24.570	-	24.570
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	91	-	-	91
Tárgyi eszközök	3.320	-	-	3.320
Immateriális javak	2.144	-	-	2.144
Tényleges adókövetelés	218	-	-	218
Egyéb eszközök	118.235	43	2	118.280
<b>Eszközök összesen (1)</b>	<b>1.047.448</b>	<b>129.475</b>	<b>9.149</b>	<b>1.186.072</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	140.781	197.168	11.834	349.783
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	63.621	355	-	63.976
Kibocsátott értékpapírok	167.721	170.170	195.971	533.862
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	330	-	-	330
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	-	412	-	412
Céltartalékok	889	1	-	890
Tényleges adó kötelezettség	-	-	-	-
Halasztott adó kötelezettség	1.059	-	-	1.059
Egyéb kötelezettségek	11.779	193	-	11.972
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>386.180</b>	<b>368.299</b>	<b>207.805</b>	<b>962.284</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>223.788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>223.788</b>
<b>Források összesen (2)</b>	<b>609.968</b>	<b>368.299</b>	<b>207.805</b>	<b>1.186.072</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)</b>	<b>437.480</b>	<b>(238.824)</b>	<b>(198.656)</b>	<b>-</b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>124.089</b>	<b>19.905</b>	<b>29.236</b>	<b>173.230</b>
<b>NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ</b>				
<b>2017. DECEMBER 31-ÉN</b>	<b>561.569</b>	<b>(218.919)</b>	<b>(169.420)</b>	<b>173.230</b>

Az egyéb devizában kimutatott nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kibocsátott értékpapírok USD-ben denominált tételek.

2016. december 31.	Forint	EUR	Egyéb deviza	Összesen
<b>Eszközök összesen (1)</b>	<b>1.137.729</b>	<b>95.829</b>	<b>58.489</b>	<b>1.292.047</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>420.057</b>	<b>414.674</b>	<b>248.347</b>	<b>1.083.078</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>208.969</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>208.969</b>
<b>Források összesen (2)</b>	<b>629.026</b>	<b>414.674</b>	<b>248.347</b>	<b>1.292.047</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)</b>	<b>508.703</b>	<b>(318.845)</b>	<b>(189.858)</b>	<b>-</b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>106.512</b>	<b>1.368</b>	<b>-</b>	<b>107.880</b>
<b>NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ</b>				
<b>2016. DECEMBER 31-ÉN</b>	<b>615.215</b>	<b>(317.477)</b>	<b>(189.858)</b>	<b>107.880</b>

#### 4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

##### *c) Kamatláb-kockázat – kockázatkezelés elvei*

A kamatláb-kockázat annak a hatásnak a mértékével mérhető, amelyet a piaci kamatlábak változása gyakorol a kamatrésekre és a nettó kamatjövedelemre. A kamatláb-kockázat az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközök, források és mérlegén kívüli tételek nyitott pozíciójának függvénye. A Bank a kamatláb-kockázat kezelése során alapvető fontosságot tulajdonít a preventív kockázatkezelésnek. Ennek megfelelően a Bank arra törekszik, hogy a hitelek és azok forrásainak összhangját már a forrásbevonás során megteremtse nem csupán lejárat, hanem kamatbázis és átárazódási periódus tekintetében is, ezzel elkerülve, hogy jelentősebb átárazódási különbségek keletkezzenek. A Bank spekulációs céllal nem vállal fel kamatkockázati nyitott pozíciót. Amennyiben a forrásbevonás és hitelezés között a kamatozás (fix, változó) tekintetében nincs meg a szükséges összhang, a Bank kamat swap ügyleteket köt, amelyekkel biztosított a pozíció megfelelő zárása. A Bank esetében a kamat swap ügyletek megkötése előtt részletes előterjesztés készül az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság részére, amely dönt a konkrét ügylet paramétereiről.

A Bank havi gyakorisággal elemzést készít a kamatláb-kockázati kitétségekről. Rendszeresen készülő jelentések a kamatláb-kockázat kezelése során:

- Átárazódási mérleg a teljes körű banki eszköz és forrásállományra,
- BPV, GAP számszerűsítése,
- Stressz-teszt a kamatláb kockázati kitétség mérésére,
- Stressz-teszt alkalmazása a kamatlábak drasztikus elmozdulására,
- Kamatbázisok alkalmazásának számszerűsítése a kamatozó eszközök és források tekintetében.

##### *d) Kamatkockázat elemzés*

A kamatkockázati jelentések, elvégzett stressz-teszt alapján a Banknak a piaci referencia kamatok (EURIBOR, LIBOR, BUBOR) tekintetében vett kamatkockázati kitétsége alacsony, az átárazódási összhang következtében a piaci kamatok nagyobb mértékű, bármely irányú elmozdulása sincs jelentős negatív hatással a Bank eredményére.

A stressz-teszt eredménye szerint 1% mértékű BUBOR és 0,25% mértékű EURIBOR egyidejű, azonos irányú elmozdulása 1.261 millió forint (2016. december 31.: 2.168 millió forint), míg 3% BUBOR és 1% EURIBOR változás 3.270 millió forint (2016. december 31.: 5.865 millió forint) hatással van a Bank egy éves kamatjövedelmére.

A Bank DGAP módszerével havonta számszerűsíti, hogy a kamatlábak különböző irányú és mértékű változása milyen potenciális hatással van a Bank portfóliójának értékére, illetőleg tőkéjére.

**4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)****e) Piaci kockázat**

Piaci kockázati szempontból fontos megemlíteni, hogy a Bank nem rendelkezik befektetési szolgáltatási engedéllyel, illetve nem vállal fel spekulációs pozíciókat. A kereskedési pozíciót a likviditáskezelés keretében a forgatási célú állampapírok, valamint a saját deviza nyitott pozíció alkotják. Kereskedési könyv vezetése és jelentés készítése alól a Bank felmentést kapott.

A Bank piaci kockázatkezelő rendszerének segítségével a kereskedési könyvi pozíciók vezetése mellett a teljes FX pozícióra vonatkozó VAR számításokat végez. A portfólió adataiból, 99%-os konfidencia szinten, 10 napos tartási idővel kiszámolt VAR alacsony értéket mutat, 2017. december 31-én a szavatoló tőke 0,03%-a volt (2016. december 31-én 0,02%-a). Ez azt jelenti, hogy mindössze 1% az esélye annak, hogy a Bank a meglévő deviza pozícióján 10 napos „tartás” mellett 54,4 millió forintnál (2016. december 31-én 39,4 millió forintnál) nagyobb összeget veszítsen.

**VAR számítás – 2017. december 31.**

99 %-os konfidencia szint

10 napos tartási idő

Szavatoló tőke (millió forint): 217 542

Abszolút kockázati mutatók	Kamat	Deviza	Diverzifikáció	Teljes	VAR a szavatoló tőke %-ában
Nettó eszközérték	9 501	(4 019)	-	5 482	
Parametrikus VAR	3,6	54,3	(3,5)	54,4	0,03

**VAR számítás – 2016. december 31.**

99 %-os konfidencia szint

10 napos tartási idő

Szavatoló tőke (millió forint): 204 137

Abszolút kockázati mutatók	Kamat	Deviza	Diverzifikáció	Teljes	VAR a szavatoló tőke %-ában
Nettó eszközérték	19 249	(92)	-	19 157	
Parametrikus VAR	10,6	38,5	(9,7)	39,4	0,02

#### 4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

##### D. TŐKEMEGFELELÉS

A Bank az MFB törvény 1. § (7) bekezdése értelmében – derogáció ellenére – a prudenciális követelmények tekintetében a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: CRR) szerint jár el az MFB törvényben foglalt eltérésekkel. A Bank jegyzett tőkéje az MFB törvény alapján legalább 100 milliárd forint.

A CRR előírásai alapján a hitelintézeteknek - a mindenkori fizetőképesség fenntartása és a kötelezettségek teljesíthetősége érdekében - a végzett tevékenység kockázatának fedezetét mindenkor biztosító megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie, valamint tőkefenntartási pufferrel együtt legalább 5,75%-os korrigált elsődleges alapvető és 9,25%-os teljes tőkemegfelelési mutatót kell folyamatosan fenntartania 2017-ben. A tőkemegfelelésre vonatkozó előírások betartásának ellenőrzését a Magyar Nemzeti Bank végzi.

A Bank működése során a jogszabályi és prudenciális követelményeknek folyamatosan eleget tett, az előírt limiteket folyamatosan betartotta, a tőkemegfelelési mutató a minimálisan előírt követelményt jelentősen meghaladta. A Bank az Igazgatóságot negyedévente tájékoztatja az adott időszak tevékenységéről és saját tőkéjének alakulásáról. A Bank a szavatoló tőkéjét havonta számítja ki és figyeli a jogszabályokban meghatározott limitek betartását.

Az alábbi táblázat a magyar számviteli szabályok szerint összeállított 2017. és 2016. évi éves beszámolók adatai alapján a szavatoló tőke és a tőkemegfelelési mutató számítását mutatja be.

(adatok millió forintban)

**4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)****D. TŐKEMEGFELELÉS (FOLYTATÁS)**

	2017	2016
<b>I. Szavatoló tőke számítás</b>		
Jegyzett tőke	114.500	114.500
Tőketartalék	81.870	81.870
Eredménytartalék	3.556	3.233
Általános tartalék	1.857	531
Tárgyévi eredmény	11.936	323
<i>Levonások előtti elsődleges alapvető tőke</i>	213.719	200.457
<b>Levonások (-)</b>		
Immateriális javak	(2.144)	(1.638)
<i>Levonások az elsődleges alapvető tőkéből</i>	(2.144)	(1.638)
<b>Elsődleges alapvető tőke (CET1)</b>	<b>211.575</b>	<b>198.819</b>
<b>Kiegészítő alapvető tőke (AT1)</b>	-	-
<b>Alapvető tőke (Tier1 vagy T1)</b>	<b>211.575</b>	<b>198.819</b>
Általános kockázati céltartalék	6.557	6.566
Általános kockázati céltartalék adótartalma	(590)	(1.248)
<b>Járulékos tőke (T2)</b>	<b>5.967</b>	<b>5.318</b>
<b>Szavatoló tőke (T1+T2)</b>	<b>217.542</b>	<b>204.137</b>
<b>II. Tőkekövetelmény számítása</b>		
Összes tőkekövetelmény a hitelezési kockázatra	48.252	47.943
Összes tőkekövetelmény a devizaárfolyam kockázatra	368	77
Összes tőkekövetelmény a működési kockázatra	1.769	2.395
Hitelértékelési korrekció tőkekövetelménye	1.197	1.924
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>51.586</b>	<b>52.339</b>
<b>Kockázattal súlyozott kitettség</b>	<b>644.825</b>	<b>654.238</b>
<b>III. Tőkemegfelelési mutató</b>	<b>33,74%</b>	<b>31,20%</b>



**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Készpénz és pénzeszköz egyenértékesek	3.826	609
Egyenlegek a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Rövid lejáratú betét	25.923	91.254
Elszámolási betétszámla	<u>983</u>	<u>1.525</u>
<b>Összesen:</b>	<b>30.732</b>	<b>93.388</b>

A Magyar Nemzeti Bank előírásai alapján a kötelező tartalékráta mértéke 2017-ben 1% volt (2016. november 30-ig 2%, 2016. december 1-től 1%). A kötelező tartalék havi átlagos értéke 2017 decemberében 942,83 millió forint 2016 decemberében 1.465 millió forint volt.

A CSA megállapodásokban rögzített minimum utalandó összegek figyelembe vétele nélkül kalkulált 10.310 millió forint követelés és 9.752 millió forint kötelezettség egyenlegeként 558 millió forint nettósított követelés állomány volt kimutatva az MNB-vel szemben 2017. december 31-én (2016.12.31-én: 10.118 millió forint követelés és 9.724 millió forint kötelezettség egyenlegeként 394 millió forint nettósított követelés állomány volt kimutatva).

A pénzeszközök deviza árfolyamkockázat elemzése a 4.C.b) Megjegyzésben található.

**6. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Éven belüli lejáratú	47.360	138.463
1 - 5 év közötti lejáratú	46.434	40.580
5 éven túli lejáratú	<u>42.349</u>	<u>19.574</u>
<b>Összesen:</b>	<b>136.143</b>	<b>198.617</b>

2017. december 31-én a hitelintézetekkel szembeni követelések jelentős részét képezték a refinanszírozási konstrukcióban nyújtott, kereskedelmi bankok ügyfélhitelei forrásául szolgáló, hosszú lejáratú hitelek 54.610 millió forint összegben, valamint az egyéb refinanszírozási hitelek 31.030 millió forint összegben (2016. december 31.: 77.287 millió forint, valamint 31.102 millió forint). Az ezen felüli rész egyéb bankközi kihelyezésekből (2017. december 31.: 50.503, 2016. december 31.: 88.562 millió forint), valamint elszámolási számlákból (2016. december 31.: 1.666 millió forint) és egyéb tételekből áll.

2017. és 2016. december 31-én nem volt nettósított állomány a hitelintézetekkel szembeni követelések között.

A hitelintézetekkel szembeni követelések deviza árfolyamkockázat elemzése a 4.C.b) Megjegyzésben található.

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**7. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Éven belüli lejáratú	52.649	56.804
1 - 5 év közötti lejáratú	390.537	348.120
5 éven túli lejáratú	<u>160.481</u>	<u>157.664</u>
	603.667	562.588
Várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések (Lásd 27. Megjegyzés)	<u>(41.341)</u>	<u>(42.338)</u>
<b>Összesen:</b>	<b>562.326</b>	<b>520.250</b>

Az ügyfelekkel szembeni követelések deviza árfolyamkockázat elemzése a 4.C.b) Megjegyzésben található.

**8. ÉRTÉKPAPÍROK**

**2017. december 31.**

Besorolás		<u>Bekerülési érték</u>	<u>Bekerülési érték változás</u>	<u>Kamat</u>	<u>Valós értékelés hatása</u>	<u>Amortizáció</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>
Magyar államkötvények	AFS	84.282	-	901	3.182	-	88.365
Diszkont kincstárjegyek	AFS	9.500	-	-	-	-	9.500
Egyéb értékpapírok	AFS	28.186	-	1.655	1.985	-	31.826
<b>AFS összesen</b>							<b>129.691</b>
Magyar államkötvények	HTM	22.471	-	589	-	(1.043)	22.017
Egyéb kötvények	HTM	-	-	-	-	-	-
<b>HTM összesen</b>							<b>22.017</b>
<b>Értékelési tartalék hatás</b>			(76)		2.432		2.356
<b>Halasztott adó hatás</b>			7		(219)		<u>(212)</u>
							<b>2.144</b>

**2016. december 31.**

Besorolás		<u>Bekerülési érték</u>	<u>Bekerülési érték változás</u>	<u>Kamat</u>	<u>Valós értékelés hatása</u>	<u>Amortizáció</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>
Magyar államkötvények	AFS	38.876	-	753	2.028	-	41.657
Diszkont kincstárjegyek	AFS	19.216	-	14	25	-	19.255
Egyéb értékpapírok	AFS	28.186	-	1.655	682	-	30.523
<b>AFS összesen</b>							<b>91.435</b>
Magyar államkötvények	HTM	38.807	1.034	1.562	-	(1.286)	40.117
Egyéb kötvények	HTM	19.583	-	1.723	-	(316)	20.990
<b>HTM összesen</b>							<b>61.107</b>
<b>Értékelési tartalék hatás</b>			(250)		2.367		2.117
<b>Halasztott adó hatás</b>			51		(177)		<u>(126)</u>
							<b>1.991</b>

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**8. ÉRTÉKPAPÍROK (FOLYTATÁS)**

2013. évben az értékpapír portfólió felülvizsgálata után a Bank egyes értékpapírokat átsorolt az értékesíthetőből a lejáratig tartandó kategóriába. Az értékpapírok módosított bekerülési értéke a 2012. december 31-i valós érték volt. Az átsorolás az IAS 39. 54. bekezdésnek megfelelően történt. A korábban elszámolt valós érték növekményt az értékpapírok hátralévő futamideje alatt az eredményen keresztül amortizálja a Bank, így csökkentve az értékelési tartalékban kimutatott összeget (lásd 3. Megjegyzés e) pont).

**9. RÉSZESEDÉSEK**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Meghatározó részesedés	67.116	68.141
Befolyásoló részesedés	93.529	3.933
Egyéb	4.650	4.650
	<u>165.295</u>	<u>76.724</u>
Részesedésekre képzett értékvesztés (Lásd Megjegyzés 27.)	<u>(8.755)</u>	<u>(12.128)</u>
<b>Összesen:</b>	<b>156.540</b>	<b>64.596</b>

A Bank meghatározó és befolyásoló részesedései 2017. és 2016. december 31-én a következők voltak:

<u>Társaság megnevezése</u>	<u>Tevékenység</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2017</u>	<u>Közvetlen tulajdoni hányad 2016</u>
<b><u>Meghatározó részesedés</u></b>			
MFB-Inatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Portfólió kezelés	100,00%	100,00%
MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Portfólió kezelés	100,00%	100,00%
MFB Növekedési Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	100,00%
MKK Magyar Követeléskezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Követeléskezelés	100,00%	100,00%
MMBF Földgáztároló Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Földgáztárolás	51,00%	51,00%
<b><u>Befolyásoló részesedés</u></b>			
Középutépítő Zártkörűen Működő Részvénytársaság "f.a."	Ingyenforgalmazás	47,89%	47,89%
Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Pénzügyi tevékenység	46,84%	46,84%
NKM Nemzeti Közművek Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Vagyonkezelés (Holding)	43,50%	-
Spinto Hungária Korlátolt Felelősségű Társaság	Szerszámgyártás	49,00%	-
<b><u>Tárgyév során kikerülő, megszűnő meghatározó és befolyásoló részesedések</u></b>			
Fővárosi Gázművek Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Gázszolgáltatás	-	100,00%
MFB Fejlesztési Tőkealap	Fejlesztési tőkebefektetés	-	100,00%
MFB Innovációs Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	-	100,00%
MFB Zöldgazdasági Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	-	100,00%
NEG Nemzeti Energiagazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Energihatékonyságot eredményező beruházások megvalósítása	-	49,00%

2017-ben a Bank részesedésállománya 5.613 millió forinttal emelkedett.

A változás okai az MFB Inatlanfejlesztő Zrt. befektetési értékének növekedése ingatlan apport útján, a Fővárosi Gázművek Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: FŐGÁZ) részesedés kikerülése, részesedés szerzés az NKM Nemzeti Közművek Zrt.-ben, továbbá a korábbi alapok beolvadása az MFB Növekedési Tőkealapba.

2017-ben a FŐGÁZ részesedés kikerüléséből származott eredmény.

## MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

### 9. RÉSZESEDÉSEK (FOLYTATÁS)

A Bank a 2015. és 2016. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaiban értékesítésre tartott részesedésként szerepeltette a FŐGÁZ Zrt.-ben lévő részesedését 82.958 millió forint összegben, tekintettel arra, hogy az értékesítés 2016. évre volt tervezve.

A Bank – figyelemmel a 1484/2014. (VIII. 27.) sz. Kormány határozatban rögzített célra, miszerint „a holding alapú közszolgáltatási rendszer Magyarországon a villamosenergia-, a földgáz- és a távhő-közszolgáltatások egy társaságcsoportha történő szervezésével kerüljön kialakításra”- alapvetően az ENKSZ Zrt.-nek történő értékesítésben gondolkodott. Tekintettel az ENKSZ Zrt. tulajdonosi joggyakorlójának személyében és a Társaság menedzsmentjében bekövetkezett 2016. III. negyedévi változásokra, az értékesítési (apportálási) folyamat előkészítése 2016 októberében kezdődött el. A társaság kikerülésére 2017. május 30-án került sor. A részesedés kikerülésének nettó eredménye 6.964 millió forint volt.

### 10. NYERESÉGGEL VAGY VESZTESÉGGEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök soron a Bank USD kibocsátott kötvényéhez kapcsolódó CCIRS ügyletek kiértékelése miatt 24.570 millió forint szerepel (2016. december 31.: 58.460 millió forint).

### 11. KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök soron a devizacsere ügyletek kiértékelésének hatása 61 millió forint, a valós érték fedezeti ügyletként elszámolt kamat swap ügyletek kiértékelésének hatása pedig 30 millió forint volt 2017. december 31-én (2016. december 31.: a devizacsere ügyletek kiértékelésének hatása 35 millió forint, a kamat swap ügyletek kiértékelésének hatása pedig 49 millió forint volt).

	Fedezeti instrumentum	Fedezett kockázatok jellege	Fedezett tétel	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett tétel valós értéke	A fedezett kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség a fedezeti instrumentum fedezett tétel	
2017. december 31.	kamat swap	kamatláb	ügyfél hitel	30	10.470	30	(30)
2016. december 31.	kamat swap	kamatláb	ügyfél hitel	49	10.451	49	(49)

Devizacsere ügyleteket a Bank a forrástól eltérő devizanemben felmerülő ügyletekre köt, kizárólag rövid lejáratra, napi likviditáskezelési célból.

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**12. TÁRGYI ESZKÖZÖK**

	<b>Ingatlanok</b>	<b>Berendezések</b>	<b>Összesen</b>
<i>Bruttó érték</i>			
Nyitó	5.329	1.850	7.179
Átvezetés	25	(15)	10
Növekedés	18	86	104
Csökkenés	(5)	(352)	(357)
<b>Záró</b>	<b>5.367</b>	<b>1.569</b>	<b>6.936</b>
<i>Értéksökkenés</i>			
Nyitó	2.314	1.551	3.865
Növekedés	14	88	102
Csökkenés	(1)	(350)	(351)
<b>Záró</b>	<b>2.327</b>	<b>1.289</b>	<b>3.616</b>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
2016. december 31.	<b>3.015</b>	<b>299</b>	<b>3.314</b>
2017. december 31.	<b>3.040</b>	<b>280</b>	<b>3.320</b>
<i>Bruttó érték</i>			
Nyitó	5.329	1.744	7.073
Átvezetés	-	(2)	(2)
Növekedés	34	158	192
Csökkenés	(20)	(64)	(84)
<b>Záró</b>	<b>5.343</b>	<b>1.836</b>	<b>7.179</b>
<i>Értéksökkenés</i>			
Nyitó	2.186	1.470	3.656
Növekedés	148	120	268
Csökkenés	(20)	(39)	(59)
<b>Záró</b>	<b>2.314</b>	<b>1.551</b>	<b>3.865</b>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
2015. december 31.	<b>3.143</b>	<b>274</b>	<b>3.417</b>
2016. december 31.	<b>3.029</b>	<b>285</b>	<b>3.314</b>

**13. IMMATERIÁLIS JAVAK**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Nettó könyv szerinti érték nyitó</i>	<b>1.638</b>	<b>1.402</b>
<i>Bruttó érték</i>		
Nyitó	6.716	6.253
Átvezetés	(10)	2
Növekedés	638	468
Csökkenés	(4)	(7)
<b>Záró</b>	<b>7.340</b>	<b>6.716</b>
<i>Amortizáció</i>		
Nyitó	5.078	4.851
Növekedés	122	234
Csökkenés	(4)	(7)
<b>Záró</b>	<b>5.196</b>	<b>5.078</b>
<i>Nettó könyv szerinti érték záró</i>	<b>2.144</b>	<b>1.638</b>

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**14. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Árfolyam-fedezeti megállapodás miatti Állammal szembeni követelés	111.163	112.710
Egyéb elhatárolások	6.722	2.603
Követelés fejében átvett eszköz	-	1.147
Vevők	232	63
Előlegek	14	12
Egyéb	193	132
	<u>118.324</u>	<u>116.667</u>
Egyéb eszközök utáni értékvesztés (Lásd 27. Megjegyzés)	<u>(44)</u>	<u>(467)</u>
<b>Összesen:</b>	<b>118.280</b>	<b>116.200</b>

Az árfolyam-fedezeti megállapodással kapcsolatos részleteket lásd a 4. C. a) Megjegyzésben.

**15. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Éven belüli lejáratú:</b>		
Forintban	10.861	28.749
Devizában	66.787	180.875
<b>Éven túli lejáratú:</b>		
Forintban	129.921	117.434
Devizában	<u>142.214</u>	<u>166.332</u>
<b>Összesen:</b>	<b>349.783</b>	<b>493.390</b>

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek soron szerepelnek a nemzetközi hitelintézetektől felvett hosszú lejáratú források, a Növekedési Hitelprogram miatti MNB-vel szembeni kötelezettségek, valamint a CSA megállapodások alapján kimutatott összegek.

A CSA megállapodásokban rögzített minimum utalandó összegek figyelembe vétele nélkül kalkulált 274.292 millió forint követelés és 297.909 millió forint kötelezettség egyenlegeként 23.617 millió forint nettósított kötelezettség állomány volt kimutatva 2017. december 31-én (2016. december 31.: 284.238 millió forint követelés és 343.171 millió forint kötelezettség egyenlegeként nettó 58.933 millió forint kötelezettség).

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

16. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Éven belüli lejáratú:</b>		
Forintban	55.011	50.276
Devizában	-	88
<b>Éven túli lejáratú:</b>		
Forintban	8.610	6.433
Devizában	<u>355</u>	<u>87</u>
<b>Összesen:</b>	<b>63.976</b>	<b>56.884</b>

A Bank lakossági betétgyűjtést nem végez, a nem lakossági ügyfelek által elhelyezett rövid lejáratú betéteknek 2017. december 31-én nem volt állománya (2016. december 31.: 48.584 millió forint).

17. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

	<u>2016</u>	<u>Kibocsátás</u>	<u>Felhalmozott kamat</u>	<u>Diszkont/ prémium</u>	<u>Lejárat</u>	<u>Fedezett ügylet valós érték változás</u>	<u>Árfolyam- változás</u>	<u>2017</u>
HUF kötvények	209.508	27.380	173	608	(69.948)	-	-	167.721
EUR kötvény	92.889	77.535	5	(4)		4	(264)	170.165
USD kötvény	222.161	-	(323)	291	-	-	(26.153)	195.976
<b>Összesen</b>	<b>524.558</b>	<b>104.915</b>	<b>(145)</b>	<b>895</b>	<b>(69.948)</b>	<b>4</b>	<b>(26.417)</b>	<b>533.862</b>

	<u>2015</u>	<u>Kibocsátás</u>	<u>Felhalmozott kamat</u>	<u>Diszkont/ prémium</u>	<u>Lejárat</u>	<u>Fedezett ügylet valós érték változás</u>	<u>Árfolyam- változás</u>	<u>2016</u>
HUF kötvények	218.260	20.000	902	354	(30.008)	-	-	209.508
EUR kötvények	254.758	-	(116)	-	(161.179)	56	(630)	92.889
USD kötvény	216.849	-	82	(65)	-	-	5.295	222.161
<b>Összesen</b>	<b>689.867</b>	<b>20.000</b>	<b>868</b>	<b>289</b>	<b>(191.187)</b>	<b>56</b>	<b>4.665</b>	<b>524.558</b>

Deviza kötvények

Megnevezés	Névérték millió HUF	Kibocsátás dátuma	Kamatozás	Kamatfizetés gyakorisága	Lejárat
MFB BOND USD 750M	194.115	2013.10.21.	fix 6,25%	6hó	2020.10.21.
MFB BOND EUR 300M	93.042	2015.12.08.	fix 2,375%	1év	2021.12.08.
MFB BOND EUR 500M	15.507	2017.02.15	fix 0,009%	1 év	2018.03.28
MFB BOND EUR 500M	15.507	2017.03.08	fix 0,009%	1 év	2018.03.28
MFB BOND EUR 500M	13.196	2017.04.26	fix 0,010%	1 év	2019.03.27
MFB BOND EUR 500M	17.818	2017.09.13	fix 0,010%	1 év	2019.03.27
MFB BOND EUR 500M	15.507	2017.12.20	fix 0,010%	1 év	2019.07.17
	<b>364.692</b>				

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**17. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (FOLYTATÁS)**

Forint kötvények

Megnevezés	Névérték millió HUF	Kibocsátás dátuma	Kamatozás	Kamatfizetés gyakorisága	Lejárat
MFB202006/1	10.000	2015.06.24.	BUBOR3M+0,5% p.a.	3hó	2020.06.24.
MFB202006/1	40.000	2015.07.15.	BUBOR3M+0,5% p.a.	3hó	2020.06.24.
MFB201804/1	10.000	2015.09.30.	fix 1,875%	1év	2018.04.16.
MFB201804/1-1	14.500	2015.10.21.	fix 1,875%	1év	2018.04.16.
MFB202101/1	5.000	2015.10.21.	fix 2,400%	1év	2021.01.20.
MFB201804/1-2	14.000	2015.11.11.	fix 1,875%	1év	2018.04.16.
MFB202101/1-1	7.500	2015.11.11.	fix 2,400%	1év	2021.01.20.
MFB201804/1-3	11.186	2015.12.16.	fix 1,875%	1év	2018.04.16.
MFB202101/1-2	7.500	2015.12.16.	fix 2,400%	1év	2021.01.20.
MFB201906/1	20.000	2016.12.14.	fix 1,000%	1év	2019.06.24.
MFB201906/1-2	6.700	2017.06.14	fix 1,000%	1 év	2019.06.24
MFB202210/1	4.500	2017.06.14	fix 1,500%	1 év	2022.10.26
MFB202710/1	4.180	2017.10.04	fix 3,000%	1 év	2027.10.27
MFB202710/1_2	12.000	2017.11.22	fix 1,499%	1 év	2022.10.26
	<b>167.065</b>				

A Bank 2016. november 30-án forgalmazói megállapodásokat kötött 8 belföldi hitelintézettel. A forgalmazói megállapodások alapján a Bank 2 éves időtartam alatt forintban denominált kötvényeket hoz nyilvánosan forgalomba a Budapesti Értéktőzsdén lebonyolítandó aukciók keretében. 2016 decemberében a Bank tőzsdei aukción 20 milliárd forint összesített névértékben bocsátott ki kötvényeket, amelyek bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

A Bank a 2015-ben kibocsátott 300 millió EUR fix kamatozású kötvényének teljes összegét változó kamatozásúra cserélte, ezeket a kamat swap ügyleteket a Bank valós érték fedezeti ügyletként számolja el. A 2011-ben kibocsátott 500 millió EUR fix kamatozású kibocsátott kötvény, amelyből 300 millió EUR mögött volt kamat swap ügylet, 2016. május 31-én lejárt.

A Bank 2017-ben 250 millió EUR névértékben bocsátott ki fix kamatozású deviza kötvényt, továbbá 27.380 millió HUF névértékben került kibocsátásra fix kamatozású, forintban denominált kötvény.

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

2017. december 31-én az MNB-vel kötött nem fedezeti kamat swap ügyletek kiértékelésének hatásaként 330 millió forint kötelezettség keletkezett (2016. december 31-én 103 millió forint kötelezettség keletkezett).



**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**19. KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLÚ PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK**

A Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek soron a valós érték fedezeti ügyletként elszámolt kamat swap ügyletek kiértékelésének hatása 412 millió forint volt 2017. december 31-én (2016. december 31.: 417 millió forint).

	Fedezeti instrumentum	Fedezett kockázatok jellege	Fedezett tétel	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett tétel valós értéke	A fedezett kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség a fedezeti instrumentum fedezett tétel	
2017. december 31.	kamat swap	kamatláb	EUR kötvény	(412)	92.630	(412)	412
2016. december 31.	kamat swap	kamatláb	EUR kötvény	(417)	92.889	(417)	417

**20. CÉLTARTALÉKOK**

Céltartalékok jogcímenként	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Adott bankgaranciákra	160	210
Jogi perekre	191	191
Munkaügyi perekre	52	15
Egyéb függő kötelezettségekre	<u>487</u>	<u>133</u>
<b>Összesen:</b>	<b>890</b>	<b>549</b>

A Jogi Igazgatóság megítélése szerint a jogi perekre képzett céltartalék felszabadítására vagy felhasználására várhatóan a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon túl kerülhet sor.

**21. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egyéb elhatárolások	5.638	3.092
Szállító	1.369	153
Előleg	3.905	2.497
Egyéb	<u>1.060</u>	<u>325</u>
<b>Összesen:</b>	<b>11.972</b>	<b>6.067</b>

**22. JEGYZETT TŐKE ÉS TŐKETARTALÉK**

A Bank részvényeinek 100%-a a Magyar Állam tulajdonában áll. A 114.500 darab, egyenként 1 millió forint névértékű törzsrészvény összértéke 114.500 millió forint volt 2017-ben és 2016-ban.

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**23. KÖTELEZŐ TARTALÉKOK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Általános tartalék	1.857	531
Általános kockázati céltartalék	<u>6.557</u>	<u>6.566</u>
<b>Összesen:</b>	<b>8.414</b>	<b>7.097</b>

A kötelező tartalék terhére a Bank osztalékot nem fizethet.

**24. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ki nem használt hitelkeret	126.390	71.688
Adott garanciák	38.682	25.248
Jövőbeni tőkeemelés	6.510	8.010
Le nem zárt peres ügyek	274	1.691
Egyéb	<u>1.374</u>	<u>1.243</u>
<b>Összesen:</b>	<b>173.230</b>	<b>107.880</b>

A tőkeemelési kötelezettség az MFB Növekedési Tőkealappal kapcsolatban áll fenn.

**25. NETTÓ KAMATBEVÉTEL**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>		
Ügyfelek	12.885	14.285
Magyar Nemzeti Bank	272	900
Egyéb bankok	15.059	17.383
Értékpapírok	<u>3.661</u>	<u>6.301</u>
<b>Összesen:</b>	<b>31.877</b>	<b>38.869</b>
<i>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>		
Ügyfelek	(24)	(229)
Magyar Nemzeti Bank	(90)	(20)
Egyéb bankok	(7.493)	(8.577)
Értékpapírok	<u>(16.348)</u>	<u>(21.957)</u>
<b>Összesen:</b>	<b>(23.955)</b>	<b>(30.783)</b>
<b><i>Kamatkülönbözet</i></b>	<b>7.922</b>	<b>8.086</b>

**MFB Zrt.**  
Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

## 26. NETTÓ JUTALÉK ÉS DÍJBEVÉTEL

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Kapott jutalék- és díjbevételek</i>		
Garancia és kezességvállalás díja	218	281
Hitelekkel kapcsolatos lebonyolítási díj	6	7
Egyéb jutalékok, díjak	<u>15</u>	<u>15</u>
<b>Összesen:</b>	<b>239</b>	<b>303</b>
<i>Fizetett jutalék- és díjráfordítások</i>		
Ügynöki jutalékok, díjak	(360)	(259)
Garancia és kezességvállalás díja	(13)	(20)
Pénzforgalmi jutalékok	(17)	(20)
Egyéb jutalékok, díjak	<u>(22)</u>	<u>(25)</u>
<b>Összesen:</b>	<b>(412)</b>	<b>(324)</b>
<i>Nettó jutalék és díjráfordítás</i>	<i>(173)</i>	<i>(21)</i>

## 27. ÉRTÉKVESZTÉSEK VÁLTOZÁSAI

	<u>Hitelek</u> <u>(hitelintézet)</u>	<u>Hitelek</u> <u>(ügyfél)</u>	<u>Egyéb</u> <u>eszközök</u>	<u>Hitelek és Egyéb</u> <u>eszközök</u> <u>Összesen</u>	<u>Részesedések</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2017. január 1-jén	-	(42.338)	(467)	(42.805)	(12.128)	(54.933)
2. Képzés	-	(6.834)	(154)	(6.988)	(1.459)	(8.447)
3. Felszabadítás és felhasználás összesen	-	7.831	577	8.408	4.832	13.240
<i>Ebből :</i>						
3.a. Felszabadítás eredményen keresztül	-	6.859	-	6.859	556	7.415
3.b. Felhasználás	-	890	-	890	4.275	5.165
3.c. Árfolyam változás	-	82	577	659	1	660
4. Átsorolás céltartalékok közül	-	-	-	-	-	-
5. Záró egyenleg 2017. december 31-én	-	<u>(41.341)</u>	<u>(44)</u>	<u>(41.385)</u>	<u>(8.755)</u>	<u>(50.140)</u>
Nettó mozgás (5.-1.)	-	997	423	1.420	3.373	4.793
Eredménykimutatásban (2.+3.a.)	-	25	(154)	(129)	(903)	<u>(1.032)</u>

	<u>Hitelek</u> <u>(hitelintézet)</u>	<u>Hitelek</u> <u>(ügyfél)</u>	<u>Egyéb</u> <u>eszközök</u>	<u>Hitelek és Egyéb</u> <u>eszközök</u> <u>Összesen</u>	<u>Részesedések</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2016. január 1-jén	-	(41.854)	(463)	(42.317)	(12.137)	(54.454)
2. Képzés	-	(7.085)	(5)	(7.090)	(71)	(7.161)
3. Felszabadítás és felhasználás összesen	-	6.601	1	6.602	80	6.682
<i>Ebből :</i>						
3.a. Felszabadítás eredményen keresztül	-	1.924	1	1.925	-	1.925
3.b. Felhasználás	-	4.447	-	4.447	76	4.523
3.c. Árfolyam változás	-	230	-	230	4	234
4. Átsorolás céltartalékok közül	-	-	-	-	-	-
5. Záró egyenleg 2016. december 31-én	-	<u>(42.338)</u>	<u>(467)</u>	<u>(42.805)</u>	<u>(12.128)</u>	<u>(54.933)</u>
Nettó mozgás (5.-1.)	-	(484)	(4)	(488)	9	(479)
Eredménykimutatásban (2.+3.a.)	-	(5.161)	(4)	(5.165)	(71)	<u>(5.236)</u>

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**28. CÉLTARTALÉKOK VÁLTOZÁSAI**

	<u>Céltartalékok</u>
1. Nyitó egyenleg 2017. január 1-jén	(549)
2. Képzés	(780)
3. Felszabadítás	79
4. Felhasználás	360
4.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	-
4.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	360
4.c. Árfolyam változás	-
5. Záró egyenleg 2017. december 31-én	<u>(890)</u>
 Nettó mozgás (5.-1.)	 (341)
 Eredménykimutatásban (2.+3.+ 4.b)	 <u>(341)</u>
 1. Nyitó egyenleg 2016. január 1-jén	 (1.240)
2. Képzés	(593)
3. Felszabadítás	1.252
4. Felhasználás	32
4.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	-
4.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	32
4.c. Árfolyam változás	-
5. Záró egyenleg 2016. december 31-én	<u>(549)</u>
 Nettó mozgás (6.-1.)	 691
 Eredménykimutatásban (2.+3.+ 4.b)	 <u>691</u>

**29. ÁLTALÁNOS ÉS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Személyi jellegű ráfordítások	(6.340)	(6.396)
Értékcsökkenési leírás	(221)	(501)
Egyéb költség	<u>(6.114)</u>	<u>(3.638)</u>
 <b>Összesen:</b>	 <b>(12.675)</b>	 <b>(10.535)</b>

Az egyéb költségek között szerepel a pénzügyi szervezetek különadója, amelynek összege 2017. évben 2.002 millió forint volt (2016: 1.531 millió forint).

2017. évben a dolgozók átlagos állományi létszáma 354 volt (2016: 335 fő).

Munkaviszony megszűnése utáni juttatást a Bank nem fizetett 2017. és 2016. években.

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**30. EGYÉB BEVÉTELEK/RÁFORDÍTÁSOK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Egyéb bevételek</i>		
Kapott költségtérítés (EU)	4.152	2.030
Kapott költségtérítés (Állam)	400	400
Követelés értékesítés bevétele	136	205
Szerzett részesedés	855	-
Előző évek költségeinek megtérülései	384	-
Egyéb	131	91
	<hr/>	<hr/>
<b>Összesen:</b>	<b>6.058</b>	<b>2.726</b>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Egyéb ráfordítások</i>		
Véglegesen átadott pénzeszköz	(298)	(372)
Előző évekkal kapcsolatos ráfordítások	(10)	(92)
Peres ügyek	(79)	(18)
Térítés nélküli szolgáltatás	-	(4)
Társaság beolvadásának hatása	-	-
Egyéb	(202)	(326)
	<hr/>	<hr/>
<b>Összesen:</b>	<b>(589)</b>	<b>(812)</b>

A 2007-13-as és a 2014-20-as EU programozási időszakok feladatainak ellátásért a Bank által elszámolható költségtérítés 4.152 millió forint volt 2017-ben (2016: 2.030 millió forint).

A Bank 2017-ben és 2016-ban a Költségvetési törvény XVII. fejezetében szereplő, a rábízott vagyonnal kapcsolatos feladatok ellátásáért 400 millió forint költségtérítést (lásd 36. Megjegyzés).

**31. KAPOTT OSZTALÉK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
MMBF Zrt.	2.963	3.473
MKK Zrt.	1.627	1.320
MFB Invest Zrt.	-	676
NKM Zrt.	2.000	-
Egyéb társaságok	46	46
	<hr/>	<hr/>
<b>Összesen:</b>	<b>6.636</b>	<b>5.515</b>

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz*

(adatok millió forintban)

**32. ADÓZÁS**

	<u>2015</u>	<u>Eredményben</u> <u>elszámolt</u>	<u>Egyéb átfogó</u> <u>jövedelemben</u> <u>elszámolt</u>	<u>2016</u>	<u>Eredményben</u> <u>elszámolt</u>	<u>Egyéb átfogó</u> <u>jövedelemben</u> <u>elszámolt</u>	<u>2017</u>
<b>Társasági adó</b>		-					
<b>Halasztott adó jogcímeik szerint</b>							
Általános kockázati céltartalék	(1 253)	662	-	(591)	-	-	(591)
Tárgyi eszköz	9	(8)	-	1	(1)	-	(0)
Függő kamat	(21)	14	-	(7)	(3)	-	(10)
Elhatárolt negatív adóalap	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi instrumentumok	(35)	(61)	(126)	(222)	(24)	(212)	(458)
<b>Halasztott adó összesen</b>	<b>(1 300)</b>	<b>607</b>	<b>(126)</b>	<b>(819)</b>	<b>(28)</b>	<b>(212)</b>	<b>(1 059)</b>
<b><u>Összes adókötelezettség az</u></b> <b><u>átfogó jövedelem kimutatásiban</u></b>		<b>607</b>			<b>(28)</b>		

Effektív adókulcs számítás	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	Adókulcs	Összeg	Adókulcs	Összeg
Adózás előtti eredmény		12.704		229
Hatályos törvények szerinti adó	9,00%	(1.374)	19,00%	(176)
Adóalap módosító tételek nettó hatása		1.374		176
Halasztott adóhatás		(28)		607
<b>Effektív adó</b>	<b>0,22%</b>	<b>(28)</b>	<b>-265,07%</b>	<b>607</b>

A társasági adó számítás során a korábbi években keletkezett elhatárolható, fel nem használt negatív adóalap tárgyévben nem változott, így az állomány 2017. december 31-én 68.420 millió forint volt. A 2014-ig keletkezett elhatárolt veszteséget 2025. december 31-el lehet utoljára felhasználni, a 2015-től keletkezett elhatárolt veszteséget pedig a keletkezését követő 5 adóévben.

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

Az általános kockázati céltartalék után elszámolt halasztott adó kötelezettség állománya 2013. évben 214 millió forinttal, 2014. évben 12 millió forinttal, 2015. évben 303 millió forinttal, 2016. évben 662 millió forinttal, 2017. évben 1 millió forinttal csökkent. Az elhatárolt negatív adóalap után elszámolt halasztott adó követelés 2013. évben 184 millió forinttal, 2014. évben 138 millió forinttal csökkent, 2015. évben pedig az elhatárolt negatív adóalap utáni halasztott adó követelés állománya kivezetésre került, mivel a pénzügyi kimutatások elfogadásáig a Bank nem rendelkezett elfogadott középtávú tervvel.

A fennmaradó elhatárolt negatív adóalap jövőbeni realizálhatósága a pénzügyi kimutatások elkészítésekor még nem volt alátámasztható, az ezzel kapcsolatos el nem számolt halasztott adó követelés összege 2016. és 2017. december 31-én 6.158 millió forint volt (2015. december 31.: 11.946 millió forint).

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**33. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK**

2017. december 31.	Leányvállalat	Társult vállalat	Állam
<b>Eszközök</b>			
Ügyfelekkel szembeni követelések	36.058	-	-
Értékesíthető értékpapírok	-	-	96.964
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	-	21.428
Részesedések	62.715	93.529	-
Értékesítésre tartott eszköz	-	-	-
Tényleges adókövetelés	-	-	218
Egyéb eszközök	-	3	111.168
<b>Kötelezettségek</b>			
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	13	-	-
Tényleges adó kötelezettség	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	17	6	-
<b>Átfogó jövedelem kimutatás</b>			
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	483	42	3.523
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(1)	-	-
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés visszaírás	-	-	-
Befektetések utáni értékvesztés	(684)	-	-
<b>2016. december 31.</b>			
<b>Eszközök</b>			
Ügyfelekkel szembeni követelések	13.173	-	-
Értékesíthető értékpapírok	-	-	60.146
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	-	38.555
Részesedések	59.899	3.862	-
Értékesítésre tartott eszköz	82.958	-	-
Egyéb eszközök	-	11	117.777
<b>Kötelezettségek</b>			
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	23.706	400	-
Tényleges adó kötelezettség	-	-	291
Egyéb kötelezettségek	48	2	-
<b>Átfogó jövedelem kimutatás</b>			
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	689	-	4.093
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(69)	(1)	-
Befektetések utáni értékvesztés	-	(71)	-

A kulcspozícióban lévő vezetők 2017. és 2016. évi bruttó kompenzációjának összegét a következő táblázat tartalmazza:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Igazgatóság tagjai	27	34
Felügyelő Bizottság tagjai	14	15
Vezérigazgató és vezérigazgató-helyettesek	156	283
<b>Összesen:</b>	<b>197</b>	<b>332</b>

A kulcspozícióban lévő vezetők részére nem történt hitelfolyósítás, végkielégítéssel és munkaviszony megszüntetéssel kapcsolatos kifizetés sem.

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

34. VALÓS ÉRTÉK

a) Pénzügyi instrumentumok besorolása és valós értéke

2017. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékel	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérleg-érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				30.732			30.732	30.732
Hítelinázzatokkal szembeni követelések				136.143			136.143	136.143
Ügyfelekkel szembeni követelések	10.470			551.856			562.326	562.331
Értékesíthető értékpapírok					129.691		129.691	129.691
Lejáratig tartandó értékpapírok			22.017				22.017	24.768
Részesedések					156.540		156.540	156.540
Értékesítésre tartott eszköz					0		0	0
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök	24.570						24.570	24.570
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök		91					91	91
Hítelinázzatokkal szembeni kötelezettségek						349.783	349.783	349.783
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek						63.976	63.976	63.976
Kibocsátott értékpapírok		92.630				441.232	533.862	553.262
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	330						330	330
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek		412					412	412

2016. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékel	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérleg-érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				93.388			93.388	93.388
Hítelinázzatokkal szembeni követelések				198.617			198.617	198.617
Ügyfelekkel szembeni követelések	10.451			509.799			520.250	520.264
Értékesíthető értékpapírok					91.435		91.435	91.435
Lejáratig tartandó értékpapírok			61.107				61.107	63.915
Részesedések					64.596		64.596	64.596
Értékesítésre tartott eszköz					82.958		82.958	82.958
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök	58.460						58.460	58.460
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök		84					84	84
Hítelinázzatokkal szembeni kötelezettségek						493.390	493.390	493.390
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek						56.884	56.884	56.884
Kibocsátott értékpapírok		92.889				431.669	524.558	550.610
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	103						103	103
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek		417					417	417

b) A valós értéken értékel eszközök és kötelezettségek bemutatása a valós érték hierarchia megfelelő szintjére történő besorolás alapján

2017. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Értékesíthető értékpapírok	129.691			129.691
Részesedések			156.540	156.540
Értékesítésre tartott eszköz			0	0
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök		24.570		24.570
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	91			91
Kibocsátott értékpapírok			92.630	92.630
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek		330		330
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek		412		412

2016. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Értékesíthető értékpapírok	91.435			91.435
Részesedések			64.596	64.596
Értékesítésre tartott eszköz			82.958	82.958
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök		58.460		58.460
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	84			84
Kibocsátott értékpapírok			92.889	92.889
Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek		103		103
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek		417		417



**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**34. VALÓS ÉRTÉK (FOLYTATÁS)**

Az értékesíthető értékpapírok esetében a valós érték meghatározása az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által közzétett, a fordulónapra érvényes legjobb vételi és eladási árfolyam átlagán történik.

A részesedések értékelése részletesen a c) pontban található.

A kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök értékelése a piaci kockázatkezelő rendszer adatai alapján történik.

A fedezeti kapcsolatba bevont kibocsátott értékpapírok és a nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása a Bloomberg rendszer adatai alapján történik.

A valós érték hierarchia egyes szintjei között nem történtek átvitelek.

**c) A valós érték hierarchia 3. szintjébe besorolt valós értéken történő értékelések nyitóegyenlege és záró egyenlege közötti egyeztetés**

	<u>Részesedések</u>	
	2017. december 31.	2016. december 31.
<b>Egyenleg január 1-jén</b>	<b>64.596</b>	<b>64.345</b>
<i>Eredményben elszámolt nyereség vagy veszteség</i>		
- tőkeeszámítás	-	-
- értékesítés	(352)	(24)
- árfolyamváltozás	1	(76)
- apport	90.018	-
- beolvadás	1.584	-
- egyéb	18	-
- értékvesztés elszámolás	(443)	-
<i>Teljes átfogó jövedelemben elszámolt nyereség vagy veszteség</i>		
Vásárlások	-	351
Tőkeemelés	1.118	-
Értékesítétre tartottá minősítés	-	-
Elszámolások	-	-
Valósérték-hierarchia 3. szintjéről vagy arra átsorolt összegek	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>156.540</b>	<b>64.596</b>

A részesedések értékvesztésének meghatározásakor a Bank a várható megtérülést, a tétel továbbértékesíthetőségét, mobilizálhatóságát (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában), valamint a veszteség valószínűségét és nagyságát veszi figyelembe.

A minősítés objektív elemei a gazdálkodási adatokból származó pénzügyi mutatók segítségével kerülnek kiszámításra. A szubjektív elemek a társadalmi, gazdasági környezetről, illetve az adott vállalkozásnak abban elfoglalt szerepéről beszerezhető formális és informális adatokon, az üzleti kockázatok értékelésén alapulnak.

**MFB Zrt.***Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz*

(adatok millió forintban)

Mindazon befektetések esetében, ahol a rendelkezésre álló, minősítés alapját képező utolsó havi adatok szerint, a cég eszközállományán belül a nem piaci kamatozású, hozamú követelések aránya meghaladja az 50%-ot, vagy értékben az 500 millió forintot, az üzleti terv alapján legalább öt évre vonatkozóan el kell végezni a diszkontált cash flow számítást.

A Bank tulajdonában lévő kockázati tőkealap-jegyek minősítése a kockázati tőkealap-kezelő társaságok által negyedévente megállapított nettó eszközérték alapján történik.

**d) A nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek bemutatása a valós érték hierarchia megfelelő szintjére történő besorolás alapján**

2017. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál			30.732	30.732
Hitelintézetekkel szembeni követelések			136.143	136.143
Ügyfelekkel szembeni követelések		11.273	551.058	562.331
Lejáratig tartandó értékpapírok	24.768			24.768
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek			349.783	349.783
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			63.976	63.976
Kibocsátott értékpapírok		460.632		460.632

2016. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál			93.388	93.388
Hitelintézetekkel szembeni követelések			198.617	198.617
Ügyfelekkel szembeni követelések		11.759	508.505	520.264
Lejáratig tartandó értékpapírok	63.915			63.915
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek			493.390	493.390
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			56.884	56.884
Kibocsátott értékpapírok		457.721		457.721

A csoportos minősítés alá tartozó agrárhitelek túlnyomó részt fix kamatozásúak, amit a Bank nem minősít piacinak, ezért a hitelek valós értékét diszkontált cash flow módszerrel határozza meg.

A lejáratig tartandó értékpapírok esetében a valós érték meghatározása az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által közzétett, a fordulónapra érvényes legjobb vételi és eladási árfolyam átlagán történik.

A fedezeti kapcsolatba nem bevont kibocsátott értékpapírok valós értékének meghatározása a Bloomberg rendszerből nyert adatok alapján történik.

A valós érték hierarchia egyes szintjei között nem történtek átvitelek.

Az értékelési technikákban nem történt változás az előző évhez képest.

**MFB Zrt.**

*Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz*

(adatok millió forintban)

**35. A MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK ÉS AZ IFRS SZERINTI SAJÁT TŐKE KÖZÖTTI KÜLÖNBÉSÉG LEVEZETÉSE**

	Saját tőke 2016.12.31	Nettó eredmény 2017	Kötelező tartalékok	Eredmény- tartalék	Értékelési tartalék	Saját tőke 2017.12.31
Magyar éves beszámoló	200.457	11.936	1.326	-	-	213.719
Általános tartalék	-	1.326	-	(1.326)	-	-
Általános kockázati céltartalék állomány	6.566	-	(8)	-	-	6.558
Általános kockázati céltartalék képzés	-	(8)	-	8	-	-
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének hatása	2.516	(551)	-	-	2.144	4.109
Halasztott adó	(570)	(28)	-	-	-	(598)
<b>Egyedi pénzügyi kimutatások</b>	<b>208.969</b>	<b>12.675</b>	<b>1.318</b>	<b>(1.318)</b>	<b>2.144</b>	<b>223.788</b>

	Saját tőke 2015.12.31	Nettó eredmény 2016	Kötelező tartalékok	Eredmény- tartalék	Értékelési tartalék	Saját tőke 2016.12.31
Magyar éves beszámoló	200.097	323	36	1	-	200.457
Általános tartalék	-	36	-	(36)	-	-
Általános kockázati céltartalék állomány	6.595	-	(29)	-	-	6.566
Általános kockázati céltartalék képzés	-	(29)	-	29	-	-
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének hatása	627	(102)	-	-	1.991	2.516
Halasztott adó	(1.177)	607	-	-	-	(570)
<b>Egyedi pénzügyi kimutatások</b>	<b>206.142</b>	<b>835</b>	<b>7</b>	<b>(6)</b>	<b>1.991</b>	<b>208.969</b>

**MFB Zrt.**

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(adatok millió forintban)

**36. TULAJDONOSI JOGGYAKORLÁS**

Az MFB törvény 1. számú mellékletében meghatározott gazdálkodó szervezetek állami tulajdonú részesedései tekintetében, valamint a 8/2016. (IV.19.) NFM rendeletben és a 64/2016. (XII.28.) NFM rendeletben meghatározott kockázati tőkealapok állami tulajdonú részesedései tekintetében a tulajdonosi jogokat a Magyar Állam nevében az MFB Zrt. gyakorolja. Az állami vagyonnal való gazdálkodásból származó bevételek/kiadások a központi költségvetés bevételeit/kiadását vagy finanszírozási bevételeit/kiadását képezik.

A tulajdonosi joggyakorlás alá vont társaságok és tőkealapok 2017. december 31-én a következők:

<u>Társaság, tőkealap megnevezése</u>	<u>Tevékenység</u>	<u>Szavazati arány</u>	<u>Jegyzett tőke</u>
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Támogatásközvetítés	94,16%	4.915
Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Egyéb hitelnyújtás	100,00%	300
Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység	35,29%	7.840
Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Egyéb pénzügyi közvetítés	94,32%	2.200
Nemzeti Útdíjfizetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Autópálya üzemeltetés	100,00%	13.200
Regionális Fejlesztési Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Gazdaságfejlesztési szolgáltatás	100,00%	17.542
Euroventures IV Ideiglenes Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	7.821
X-VENTURES ALPHA I. Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	3.399
CenTech Új Magyarország Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	5.000
DBH Investment Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	5.000
Finext Startup Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	67,93%	7.360
Morando Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,94%	6.506
OTP Kockázati Tőkealap I.	Kockázati tőkebefektetés	55,88%	6.800
Primus III Ideiglenes Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	6.200
Bonitás Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,23%	6.500
Conor Seed Capital Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	1.819
Core Venture Közös Magvető Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,93%	1.319
Kairos Magvető Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	2.143
Kairos Növekedési Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	6.429
X-Ventures Béta Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	3.280

(adatok millió forintban)

**36. TULAJDONOSI JOGGYAKORLÁS (FOLYTATÁS)**

<u>Társaság, tőkealap megnevezése</u>	<u>Tevékenység</u>	<u>Szavazati arány</u>	<u>Jegyzett tőke</u>
Prosperitás Profit Közös Növekedési Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,98%	6.430
Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	2.150
Venturio 2013 Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	68,00%	4.411
Finatech I. Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,96%	4.288
AJH Növekedési Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	4.286
Perion 2013. Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	68,00%	3.884
Tőkepartner Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	4.300
Core Venture Közös Növekedési Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,93%	4.290
ABC Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	4.300
PBG FMC Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	4.300
Valor Capital Közös Zártvégű Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	4.286
Garangold Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	4.300
GRAN Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	3.950
Forto Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	3.857
Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	30.000

**37. BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK VÉGE UTÁNI ESEMÉNYEK**

Az MFB Zrt egyik nagy ügyfele 2018. január 9-én tájékoztatta a Bankot a hitelének szerződés alapján történő előtörlesztési szándékáról. A 4,5 milliárd Ft-os előtörlesztésre 2018. január 31-én került sor.

2017. év végén Kormány határozat (2126/2017. XII. 29.) született a Magyar Gáz Tranzit Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MGT Zrt.) üzletágának és állami tulajdonú részesedésének értékesítéséről. A határozat értelmében az MGT Zrt. által megkötendő üzletág átruházási megállapodás vételárából a megállapodás zárásáig teljes körűen előtörlesztésre kerülnek az MGT Zrt. hitelei. Az üzletág átruházási megállapodás zárására 2018. szeptember 30-ig kerül sor.

Pénzügyi közvetítői szolgáltatások nyújtása a GINOP 8.1.3/B-17 és a VEKOP 2.1.2-17 Intelligens Szakosodási Kockázati Tőkeprogram (KTP) végrehajtásának biztosítása érdekében” tárgyú közbeszerzési eljárás ajánlati felhívása 2017/S 224-466218 nyilvántartási számon jelent meg a TED-ben 2017. november 22. napján. A közbeszerzési eljárásban az ajánlatok bontása 2017. december 27. napján megtörtént. A benyújtott ajánlatok elbírálása 2018. év elején történik meg.

**38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK*****A jelenlegi beszámolási időszakban hatályossá vált standardok és értelmezések***

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő IASB által közzétett és az EU által elfogadott következő standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai léptek életbe:

- *IAS 7 „Cash flow-k kimutatásai” standard módosításai – Közzétételi kezdeményezés (az EU által elfogadva 2017 november 6-án, hatályba lép a 2017 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).*
- *IAS 12 “Nyereségadó” standard módosításai – Halasztott adókövetelések kimutatása a nem realizált veszteségekre (az EU által elfogadva 2017 november 6-án, hatályba lép a 2017 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)*

A fentiekben bemutatott, elfogadott standardok, valamint a meglévő standardok és értelmezések elfogadott módosításai nem vezettek a Bank számviteli politikájának változásához.

Az alábbi új standardokat, standard módosításokat és értelmezéseket a Bank nem alkalmazta az egyedi pénzügyi kimutatások összeállításakor, mert bár az EU által történő befogadásuk megtörtént, de csak a 2017. január 1-je után kezdődő beszámolási időszakokra vonatkozóan lesznek hatályosak, illetve az EU által történő befogadásuk még nem történt meg.

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések:

- *IFRS 4 “Biztosítási szerződések” standard módosításai – IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” alkalmazása az IFRS 4 “Biztosítási szerződések” standarddal (az EU által elfogadva 2017. november 3-án, hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRS 15 “Vevői szerződésekből származó bevétel” standard pontosításai (az EU által elfogadva 2017. október 31-én, hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRS 16 “Lízingek” (az EU által elfogadva 2017. október 31-én, hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*

### 38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

- IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" (az EU által elfogadva 2016. november 22-én, hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 15 "Vevői szerződésekből származó bevétel" beleértve az IFRS 15 standard módosításait: IFRS 15 Hatálybalépése (az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én, hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard fő hatásai

Besorolás

Az IFRS 9 egy új besorolási és értékelési megközelítést alkalmaz, amely a pénzügyi eszközökre alkalmazott üzleti modellt, illetve azok cash flow jellemzőit tükrözi. Az IFRS 9 három fő besorolási kategóriát tartalmaz a pénzügyi eszközökre vonatkozóan: amortizált bekerülési értéken értékelt, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt és eredménnyel szemben valós értéken értékelt. Az IFRS 9 jórészt megtartja az IAS 39 jelenlegi előírásait a pénzügyi kötelezettségek besorolására vonatkozóan.

Annak megítélésére, hogy egy pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken, vagy valós értéken kell értékelni, a Bank az SPPI tesztet, valamint az üzleti modell megítélését együttesen alkalmazza (solely payments of principal and interest), ami a Bank analitikus rendszerébe integráltan fog működni. A Bank az instrumentumok szerződéses feltételeit vizsgálja annak megítélésére, hogy a szerződéses cash flow-k kizárólag tőke és kamatfizetéseket tartalmaznak-e.

IFRS átállási projekt státusza

A Bank megkezdte felkészülését az IFRS 9 első alkalmazására, amelynek eredményeként beazonosításra kerültek az IAS 39 standardhoz viszonyítva, a beszámolóra legjelentősebb hatást gyakorló változások: pénzügyi instrumentumok besorolása (SPPI teszt és üzleti modell alapján), várható veszteség alapú értékvesztés a három kosaras modell alkalmazásával, fedezeti ügyletek elszámolásának változásai.

A Bank a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 177. § (67) bekezdése értelmében, az IFRS-ek egyedi beszámolási célokra történő hazai alkalmazása érdekében az éves beszámolóját először a 2019. évben induló üzleti évében készíti el.

A határidőre megvalósuló, magas minőségben történő, IFRS alapú könyvvizetésre, illetve adatszolgáltatásra való átálláshoz a Bank megfelelő projektütemezéssel rendelkezik. A projekt sikerességének érdekében a Bank releváns kompetenciával rendelkező szakértők közreműködésével alakította ki az átálláshoz kapcsolódó, illetve azt követő működési koncepcióját. Az átállási projekt által érintett területek lefedésére a Bank számviteli, adózási, riporting, kockázatkezelési, illetve informatikai munkacsoportokat alakított ki, amelyek összehangolt munkája a jelenlegi ütemezés alapján lehetővé teszi, hogy a Bank teljesíteni tudja az IFRS átállással kapcsolatos jogszabályi és befektetői elvárásoknak eleget tevő kötelezettségeit.

Az IAS 39 és az IFRS 9 közötti, a beszámolóra kvantitatív, illetve klasszifikációs szempontból hatást gyakorló változások megállapításakor a Bank figyelembe vett minden, a jelen beszámoló készítésekor rendelkezésére álló információt azon tényezőkkel együtt, amelyekre vonatkozóan az IFRS 9 változásokat hozott az IAS 39-hez képest. A jelenleg futó projekt kiemelt célkitűzése, hogy az IFRS átállást követő magas fokú informatikai támogatottság a jövőben lehetővé tegye a Bank számára, hogy az IFRS 9 által támasztott követelményeknek való megfelelés rendszerszinten valósuljon meg.

## 38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

## A pénzügyi eszközök és kötelezettségek besorolása az IAS 39-ről az IFRS 9-re való áttéréssel

	IAS 39		IFRS 9	
	Értékelési kategória	Könyv szerinti érték 2017.12.31	Értékelési kategória	Könyv szerinti érték 2018.01.01
<b>Pénzügyi eszközök</b>				
Pénzeszközök és egyenlegek az MNB-nél	Amortizált bekerülési érték (Hitelek és követelések)	30.732	Amortizált bekerülési érték	30.693
Hitelintézetekkel szembeni követelés	Amortizált bekerülési érték (Hitelek és követelések)	136.143	Amortizált bekerülési érték	87.344
Hitelek és előlegek	Amortizált bekerülési érték (Hitelek és követelések)	562.328	FVPL (Kötelezően)	48.663
Kereskedési célú eszközök	FVPL (Kereskedési célú)	-	Amortizált bekerülési érték FVPL (Kötelezően)	502.942
Fedezeti célú eszközök	FVPL (Fedezeti ügyletek)	91	FVPL (Kötelezően)	59.506
Befektetések	FVOCI (Értékesíthető)	129.691	FVPL (Kötelezően)	-
	FVOCI (tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok)	836	FVOCI	91
	Amortizált bekerülési érték (lejáratig tartott)	22.017	FVOCI	155.502
			Amortizált bekerülési érték	836
				-



## 38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

## A pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékeinek az IAS 39-ről IFRS 9-re történő átértékelése

	IAS 39 Könyv szerinti érték 2017.12.31	Átsorolások	Újraértékelések	IFRS 9 Könyv szerinti érték 2018.01.01
<b>Amortizált bekerülési érték</b>				
<b>Pénzeszközök és egyenleg az MNB-nél</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg és IFRS 9 szerinti záró egyenleg	30.732	-	39	30.693
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	136.143			
Újraértékelés: várható veszteség (ECL)			20	
Átsorolás FVPL kategóriába (IFRS 9)	-	48.780		
Záró egyenleg (IFRS 9)				87.344
<b>Hitelek és előlegek</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	562.328			
Átsorolás FVPL kategóriába (IFRS 9)	-	59.634		
Újraértékelés: várható veszteség (ECL)			249	
Záró egyenleg (IFRS 9)				502.942
<b>Befektetési célú értékpapírok - Lejárati tartandó</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	22.017			
Átsorolás FVOCI (IFRS 9) kategóriába - adósság instrumentumok	-	22.017		
Záró egyenleg (IFRS 9)				-
<b>Amortizált bekerülési értéken értékel pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>751.221</b>	<b>-</b>	<b>130.431</b>	<b>190</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékel (FVTPL)</b>				
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg				
Átsorolás amortizált bekerülési érték kategóriából (IAS 39)		48.780		
Újraértékelés: amortizált bekerülési értékről valós érték kategóriára			117	
Záró egyenleg (IFRS 9)				48.663
<b>Hitelek és előlegek</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg				
Átsorolás: amortizált bekerülési érték kategóriából (IAS 39)		59.634		
Újraértékelés: amortizált bekerülési érték kategóriából valós érték kategóriába			128	
Záró egyenleg (IFRS 9)				59.506
<b>Fedezeti ügyletek</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg és IFRS 9 szerinti záró egyenleg	91			91
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök</b>	<b>91</b>	<b>108.414</b>	<b>-</b>	<b>245</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékel eszközök (FVOCI)</b>				
<b>Befektetések - FVOCI (adósság instrumentumok)</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg				0
Átsorolás AFS kategóriából (IAS 39)		129.691		
Átsorolás HTM kategóriába (IAS 39)		22.017		
Újraértékelés: HTM kategóriából FVOCI kategóriába			3.793	
Záró egyenleg (IFRS 9)				155.502
<b>Befektetések - FVOCI (tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok)</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	836			
Átsorolás AFS (IAS 39) kategóriából - valós érték opció				
Záró egyenleg (IFRS 9)				836
<b>Befektetések - Értékesíthető eszközök (AFS)</b>				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	129.691			
Átsorolás: kötelezően FVPL (IFRS 9) kategóriába				
Átsorolás: kötelezően FVPL (IFRS 9) kategóriába				
Átsorolás amortizált bekerülési érték kategóriába (IFRS 9)				
Átsorolás FVOCI kategóriába - tőke instrumentumok				
Átsorolás FVOCI kategóriába - adósság instrumentumok	-	129.691		
Záró egyenleg (IFRS 9)				-
<b>FVOCI-n értékel pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>130.528</b>	<b>22.017</b>	<b>3.793</b>	<b>156.339</b>
<b>Összesen</b>	<b>881.839</b>	<b>-</b>	<b>3.739</b>	<b>885.578</b>

**38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)**

Az IASB 2014 júliusában kibocsátotta az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard végleges változatát, amely a 2018. január 1-jén kezdődő vagy azt követő beszámolási időszakokra vonatkozóan hatályos azzal, hogy korai alkalmazás megengedett. Az új standard az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standard-et váltja le.

A Bank először a 2018. január 1-jén kezdődő beszámolási időszakára alkalmazza az EU által befogadott IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok standard követelményeit. Az új standard hatásainak megfelelően változik a Bank pénzügyi instrumentumokra vonatkozó számviteli politikája, besorolási, értékelési, illetve közzétételi módszertana.

Az IFRS 7 standard közzétételi követelményeinek megfelelően a Bank bemutatja az IFRS 9 standardra történő átállás potenciális hatásait a jelenleg alkalmazott IAS 39 standardhoz viszonyítva, a 2017.12.31 fordulónapra vonatkozóan.

Az IFRS 9-re történő átállás főként a következő változásokat fogja okozni a pénzügyi beszámolóban:

- **Besorolási módszertan változása:** a hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök esetében értékelésre kerül az üzleti modell, valamint az eszközökből származó pénzáramlások karakterisztikája. A Bank az instrumentumok szerződéses feltételeit vizsgálja annak megítélésére, hogy a szerződéses cash flow-k kizárólag tőke és kamatfizetéseket tartalmaznak-e („SPPI teszt”). Ennek megfelelően a Bank az IAS 39 alapján a lejáratig tartott, értékesíthető, kereskedési célú, illetve kölcsönök és követelések kategóriákba sorolt pénzügyi eszközei átsorolásra kerülnek az IFRS 9 szerinti kategóriákba: amortizált bekerülési értéken (ABÉ), egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI), illetve eredménnyel szemben valós értéken (FVPL) értékelt pénzügyi eszközök. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a korábban alkalmazott kereskedési célra tartott és értékesíthető kategóriák az IFRS 9 bevezetésével a következő kategóriákba sorolandók: alapértelmezettként, és/vagy kereskedési cél esetén FVPL, azonban nem kereskedési cél esetén és a Bank visszavonhatatlan döntésével FVOCI kategória is választható.
- **Értékvesztési módszertan változása:** az értékvesztési módszertan jelentősen változik, a korábban alkalmazott IAS 39 szerinti felmerült veszteség modellt leváltja a jövőbe tekintő várható veszteség modell. Ennek érdekében a Banknak a pénzügyi eszközeire vonatkozóan el kell végeznie a 3 szakaszos értékvesztési modellbe történő besorolást, amelynek eredményeként az első szakaszra vonatkozóan 12 havi várható hitelezési veszteséget, míg egyéb esetben, vagyis amikor a pénzügyi instrumentum hitelezési kockázata jelentősen emelkedett a kezdeti megjelenítés óta, élettartam alatt várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges.

Az új értékvesztés modellt a következő, nem FVPL értékelési kategóriába sorolt pénzügyi instrumentumokra kell alkalmazni: adósságinstrumentumok, hitelezési elkötelezettségek és kibocsátott pénzügyi garanciák. A nem stratégiai célú tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök nem tartoznak az értékvesztés modell hatálya alá. Az IFRS 9 standard értékvesztésre vonatkozó követelményei komplex vezetői döntéseket, becsléseket és feltételezéseket foglalnak magukban, különösen az alábbi két területen:

- annak megítélése, hogy az instrumentum hitelezési kockázata jelentősen növekedett-e a kezdeti megjelenítés óta, valamint
  - a jövőbe tekintő információk beépítése a várható veszteség értékelésébe.
- **Fedezeti elszámolás változása:** a fedezeti elszámolás tekintetében a Bank nem azonosított jelentős hatásokat az IFRS 9-re történő átállás miatt. 2017.12.31-én a Bank kizárólag valós érték fedezeti ügyletekkel rendelkezett. Csakúgy, mint az IAS 39, az IFRS 9 sem teszi kötelezővé a fedezeti elszámolást, az továbbra is lehetőség marad a Bank számára abban az esetben, ha a standardban írt feltételeknek megfelel. Az IFRS 9 nem hoz lényeges

**38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)**

változást az IAS 39-hez képest a fedezeti elszámolási modelleket, illetve a tényleges fedezeti hatékonyság elszámolásának követelményét illetően sem. Változást hoz viszont abban, hogy a fedezeti elszámolást szorosabban kapcsolja a gazdálkodó kockázatkezelési céljaihoz, változnak az IFRS 9 alatt a fedezeti hatékonyság mérésének szabályai is (bár a tényleges fedezeti hatékonyság számszerűsítését és elszámolását az IFRS 9 is megköveteli), továbbá a fedezeti kapcsolatban fedezeti tételként megjelölhető instrumentumok köre bővül.

A Bank az IFRS 9-re történő áttérés miatt az új standard szerinti besorolás alapján 108 milliárd Forint könyv szerinti értékű hitelkövetelést sorol át FVPL kategóriába. Mivel az FVPL kategóriájú hitelek értékelésére vonatkozóan az IFRS 13 Valós értékelés standard az irányadó, emiatt a korábban elszámolt értékvesztés helyett valós érték különbség került elszámolásra, amelynek hatása -245 millió Forint. Az FVPL kategóriába történő átsorolás elsődleges oka az érintett hitelek pénzáramlásnak karakterisztikája, mivel ezen hitelek esetében a referencia kamat devizabázisa eltér a hitel devizanemétől. Az IFRS 9 szerint ABÉ kategóriába tartozó hitelek könyv szerinti értéke az értékvesztési módszertan változása miatt növekszik 229 millió Forinttal az IAS 39 szerinti könyv szerinti értékhez viszonyítva.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a korábbi IAS 39 kategóriák az üzleti modell és a pénzáramlások karakterisztikájának vizsgálatát („SPPI”) követően besorolásra kerültek az IFRS 9 szerinti kategóriákba. A Bank nem rendelkezik kereskedési célú értékpapírral, valamint az SPPI teszt eredménye sem teszi indokolttá ezen értékpapírok FVPL kategóriába történő besorolását ezért az FVPL kategóriába nem kerültek át értékpapírok.

Az üzleti modell teszt eredményeként az IAS 39 szerint korábban lejáratig tartott kategóriába sorolt értékpapírok 22 milliárd Forint könyv szerinti értékű állománya átsorolásra kerül az IFRS 9 szerinti FVOCI kategóriába, ahogyan az IAS 39 szerinti értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok mintegy 130 milliárd Forint összegű állománya is a FVOCI kategóriába kerül át. Az értékesíthető kategóriából FVOCI kategóriába sorolt értékpapírok könyv szerinti értéke nem változik az IAS 39 szerinti könyv szerinti értékhez képest, amely az azonos értékelési bázisnak köszönhető. Az IAS 39 szerint lejáratig tartott kategóriába sorolt papírok FVOCI kategóriába történő átsorolása szükségessé teszi azok egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értékelését, amely 3.8 mrdFt pozitív valós értékelési különbséget eredményez az IFRS 9 szerinti értékelésnél.

A Bank alapértelmezésként a 20% alatti tulajdoni hányaddal rendelkező részesedéseit sorolja a pénzügyi instrumentumok közé, míg a 20% vagy e feletti tulajdoni hányaddal rendelkező részesedéseit az IAS 27 standard követelményeinek megfelelően kezeli. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a Bank előreláthatóan az FVOCI kategóriába történő besorolást fogja választani az IFRS 9-re történő átállással egyidejűleg, amelynek értékelési módszere hasonló, mint a korábbi értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok esetében. Következésképpen a Bank a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében sem tervezi alkalmazni az FVPL kategóriát.

A Bank az IFRS 9-re történő átállással várhatóan nem azonosít olyan reklaszifikációt a pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatban, amely azt eredményezné, hogy az IAS 39 szerint eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközt, illetve pénzügyi kötelezettséget az átállást követően ABÉ alapon kell értékelni.

## 38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

## Értékvesztés átértékelés

Értékelési kategória	Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés IAS 39/Céltartalék IAS 37	Átsorolás	Újraértékelés	Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés IFRS 9
<b>Hitelek és követelések (IAS 39)/Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (IFRS 9)</b>				
Pénzeszközök és egyenlegek az MNB-nél	-		39	39
Hítelinázzatokkal szembeni követelések	-		20	20
Hitelek és előlegek	41.341	93	249	40.999
<b>Befektetések</b>				
<b>Összesen</b>	<b>41.341</b>	<b>93</b>	<b>190</b>	<b>41.058</b>
<b>Lejáratig tartott eszközök (IAS 39)/Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (IFRS 9)</b>				
Investment securities				
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (IAS 39)/ FVOCI-n értékelt pénzügyi eszközök (IFRS 9)				
Befektetések	-		101	101
Hitelezési elkötelezettségek és kibocsátott pénzügyi garanciák	-			
Hitelek és előlegek (hitelezési elkötelezettségek)	-			
Céltartalékok (hitelezési elkötelezettségek)	61		44	105
Céltartalékok (pénzügyi garanciák)	160		94	254
<b>Összesen</b>	<b>221</b>	<b>-</b>	<b>239</b>	<b>460</b>

Az IAS 39 és IFRS 9 szerinti módszertanok közötti különbségek a pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztést tekintve az alábbi tényezőkből állnak:

- felmerült veszteség alapú értékvesztés helyett várható veszteség modell alkalmazandó az IFRS 9 szerint;
- IFRS 9 szerinti szakaszokba történő besorolás következtében változik az értékvesztés módszertan (12 havi, illetve élettartam alapú várható veszteség);
- IFRS 9 szerinti besorolás miatt egyes pénzügyi eszközök FVPL alapon értékelendők, amely azt eredményezi, hogy értékvesztés elszámolás nem szükséges (amely az értékvesztés állomány csökkenését vonja maga után), ehelyett valós érték különbözet elszámolása válik szükségessé;
- változik a csoportos, illetve egyedileg értékelt eszközök köre, főként a szakaszokba történő besorolás alapján.

Az átsorolások között szereplő 93 millió Forint azon hitelekre allokált IAS 39 szerinti értékvesztést testesíti meg, amelyeket az IFRS 9 miatt az FVPL kategóriába kellett sorolni.

## Értékvesztés – Besorolás

Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök	1. kosár	2. kosár	3. kosár	POCI	Összesen
	12 havi várható veszteség (ECL)	Élettartam alatt várható veszteség (ECL)	Élettartam alatt várható veszteség (ECL)	Értékvesztetten vásárolt vagy keletkezett eszközök	
<b>Eszköz típusonkénti bruttó érték</b>				0	
Hítelinázzatokkal szembeni követelések	87.364	-	-	0	87.364
Hitelek és előlegek	483.630	18.720	41.591	0	543.941
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>570.994</b>	<b>18.720</b>	<b>41.591</b>	<b>-</b>	<b>631.305</b>
Hítelinázzatokkal szembeni követelések	20	-	-	0	20
Hitelek és előlegek	3.532	1.025	36.442	0	40.999
<b>Teljes hitelezési veszteség - IFRS 9</b>	<b>3.552</b>	<b>1.025</b>	<b>36.442</b>	<b>0</b>	<b>41.019</b>

A Bank elvégezte az IFRS 9 szakaszokba történő besorolást az ABÉ kategóriába sorolt hitelek esetében, amelynek eredményeképpen 571 milliárd Forint bruttó értékű hitel került az első szakaszba, 19 milliárd Forint a második, valamint 42 milliárd Forint a harmadik szakaszba.

**38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)**

Az egyes kategóriákban elszámolt értékvesztés az első szakaszban 3,5 milliárd Forint, a második szakaszban 1 milliárd Forint, a harmadik szakaszban pedig 36 milliárd Forint.

A Bank nem azonosított olyan eszközöket, amelyek várhatóan az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett eszközök (POCI) körébe sorolandók.

**Értékvesztés**

Az IFRS 9 lecseréli az IAS 39 felmerült veszteség modelljét a jövőbe tekintő várható veszteség modellre. Az IFRS 9 alapján a Bank az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el, kivéve POCI, illetve, azt az esetet, amikor a pénzügyi instrumentum hitelezési kockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, itt ugyanis az elszámolandó értékvesztés a tizenkét havi várható veszteség lesz.

Az IFRS 9 bevezetése jelenleg folyamatban van, a Bank előzetes kvalitatív hatáselemzéseket és könyvelési elemzéseket készített, valamint a modellek, rendszerek, folyamatok és kontrollok tervezésén és felépítésén dolgozik.

A számviteli politikák IFRS 9 miatti változásait a Bank 2018. január 1-jétől fogja alkalmazni. A Bank élni kíván azzal a lehetőséggel, hogy az összehasonlítható időszak adatait ne kelljen újra megállapítani a besorolás és értékelés változása miatt (beleértve az értékvesztést). Az IFRS 9 bevezetése miatt a pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékében bekövetkezett változások általánosságban a tőkében fognak megjelenni 2018. január 1-jén.

Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések:

- IFRS 17 “Biztosítási szerződések” (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRIC 22 “Devizás előlegek értékelése” (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRIC 23 “Bizonytalanság a nyereségadók kezelésében” (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 2 “Részvényalapú kifizetés” standard módosításai – Részvényalapú kifizetések besorolása és értékelése (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- Éves fejlesztések az IFRS-ek 2014-2016-os ciklusához (IAS 28 standard módosítása hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, IFRS 1 standard módosítása hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IAS 40 “Befektetési célú ingatlan” standard módosításai – Befektetési célú ingatlanok átruházása (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 28 “Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

### 38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

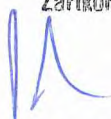
A fenti módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait az első alkalmazás időszakában.

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által nincs még elfogadva a rendelet. A Bank becslései szerint az IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés" standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Bank pénzügyi kimutatásait a fordulónapon.

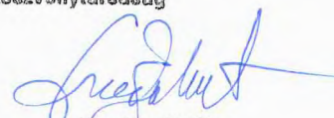
Budapest, 2018. április 16.

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK

Zártkörűen Működő Részvénytársaság



Bernáth Tamás  
elnök-vezérigazgató



Dudás Bálint  
ügyvezető igazgató