




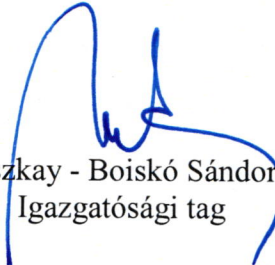
NYILATKOZAT

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Bank vagy MFB Zrt.) 2018. évi gazdálkodására vonatkozó éves beszámolóról szóló jelentésünket, amelyet a Bank tulajdonosi jogainak gyakorlója 2019. április 25-én elfogadott.

Az MFB Zrt. nevében nyilatkozunk, hogy a 2018. évi éves beszámolóról szóló jelentésünk a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2018. évi éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Bank eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről.

Budapest, 2019. április 29.


dr. Sipos - Tompa Levente
Vezérigazgató


dr. Uszkay - Boiskó Sándor
Igazgatósági tag

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1.



**Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

2018. évi éves beszámolója és üzleti jelentése

Független könyvvizsgálói jelentés

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényesének

Vélemény

Elvégeztük az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban „a Bank”) 2018. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.227.993 M Ft, a tárgyévi eredmény 1.716 M Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Bank 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Banktól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-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 eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.



Ügyfeleknek nyújtott hitelek értékelése (nettó könyvszerinti érték: 647.057 millió Ft, halmozott értékvesztés: 40.101 millió Ft)

Részletek az éves beszámoló kiegészítő mellékletének 4.4-es és 5.1.4-es fejezetében, valamint a 4/a mellékletében.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
<p>Az ügyfeleknek nyújtott hitelek értékvesztése kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősül az ügyfeleknek nyújtott hitelek jelentősége miatt, valamint azért, mert az értékvesztés Bank általi meghatározása összetett és nagymértékben megítélést igényel.</p> <p>Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nettó könyvszerinti értéke a Bank összes eszközének 53%-a, a halmozott értékvesztés 40.101 millió Ft. Az értékvesztés-megfelelő értékelése nélkül az ügyfeleknek nyújtott hitelek könyv szerinti értéke alul- vagy felülértékelt lehet.</p> <p>Az egyedileg jelentős, nem teljesítő hitelek értékvesztésének alapja a Bank megítélése a várható jövőbeli cash flow-k becslésére, a hitelfelvevő jövőben várható teljesítményére, amelyek eredendően bizonytalanok. Az értékvesztés becslését többek között befolyásolja a biztosíték értéke, az arra alkalmazott diszkont tényező, a behajtási folyamat várható hossza, valamint a felszámolási vagy eladási folyamat költsége, adott esetben a mögöttes állami kezességek érvényesíthetősége. Ezen tényezők becslése nagyon nehéz. Könyvvizsgálati szempontból ez kihívást jelent, mivel az előre jelzett cash flow-k és a fenti további tényezők a jövőre vonatkozó várakozásokat, becsléseket tükrözik.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Megismertük az értékvesztés számítások feletti kulcsfontosságú kontrollokat és ügyfélminősítéseket, továbbá ellenőriztük az éves vezetőségi ellenőrzéseket, a negyedéves értékvesztés változások vezetőségi jóváhagyásait • Megismertük a vezetés becslési módszereit, megítéltük azok helyességét, ellenőriztük a becslés során felhasznált adatok, információk, feltételezések megfelelőségét, alátámasztottságát • Vizsgáltuk a hitelek megfelelő tartalékképzését kiválasztott ügyletek mintáján. Hitelvizsgálatunk magában foglalta az ügylethez kapcsolódó dokumentáció áttekintését, a hitelkockázat-kezelők által készített értékvesztés-becslések vizsgálatát, valamint adott esetben az állami kezességek érvényesíthetőségének vizsgálatát. A feltevések adott körülmények közötti ésszerűségét szakmai megítélésünk és ágazati ismereteink alapján értékeltük. A biztosítéki értékeket a Bank által elfogadott értékelők értékelései alapján ítéltük meg. Emellett újból elvégeztük a kulcsfontosságú számításokat. • Vizsgáltuk a kapcsolódó közzétételek megfelelőségét

Egyéb kérdések

A Bank 2017. december 31-i évi éves beszámolóját más könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2018. március 22-én kelt könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Bank 2018. évi üzleti jelentéséből, a 2018. évi vezetőségi jelentésből és a 2018. évi éves jelentésből állnak. Az éves jelentés alábbi fejezeteit a jelen könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig rendelkezésünkre bocsátotta a Bank:

„I. Köszöntő”,



- „II. Az MFB Zrt. működési környezete 2018-ban”,
- „III. MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen működő részvénytársaság szervezeti adatai és tevékenysége”,
- „IV. Az MFB Zrt. eredményei”,
- „VI. Mérleg (eszközök és források) és mérlegen kívüli tételek”,
- „VII. Eredménykimutatás”,
- „XI. Az üzleti tevékenység alakulása”,
- „XII. Az MFB Csoport”,
- „XIII. Az MFB Zrt. igazgatósága”,
- „XIV. Az MFB Zrt. felügyelőbizottsága”.

Az éves jelentés alábbi fejezeteit a jelen könyvvizsgálói jelentésünk dátumát követően fogja rendelkezésünkre bocsátani a Bank:

- „VIII. Nemzetközi számviteli standardok szerint összeállított nem konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás”,
- „IX. Nemzetközi számviteli standardok szerint összeállított nem konszolidált átfogó jövedelem kimutatás”,
- „X. A magyar számviteli szabályok és az IFRS szerinti saját tőke közötti különbség levezetése”.

A vezetés felelős az egyéb információkért, beleértve az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre, a vezetőségi jelentésre és az éves jelentésre. A vezetőségi jelentésre és az éves jelentésre vonatkozóan nem bocsátunk ki és nem fogunk kibocsátani semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása (amikor rendelkezésünkre állnak) és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában, valamint a 95./C. §-ban meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Bank 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Bank 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Bank számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában, valamint a 95./C. §-ban meghatározott információkat.

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

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk továbbá, hogy a vezetőségi jelentés vagy az éves jelentés rendelkezésünkre bocsátott fejezetei lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben sincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az éves jelentés később rendelkezésünkre bocsátott fejezeteit, ha arra a következtetésre jutunk, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.



A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Bank vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóért a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 könyvvizsgálói 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 politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóért a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékokon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.



Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen 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 éves beszámoló 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 ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Bank 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatára 2018. április 6-án választotta meg KPMG Hungária Kft-t a Bank Alapítója. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 1 év, a 2018. december 31-ével végződő üzleti évet fedi le.

Megerősítjük, hogy:

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Bank Audit bizottsága részére készített 2018. március 20-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Bank részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Banktól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2019. március 27.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Henye István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674





Mérleg és eredménykimutatás

2018. december 31.

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

adatok millió Ft-ban

MÉRLEG Eszközök	Bázis év 2017. 12. 31.	Tárgyév 2018. 12. 31.
1. Pénzeszközök	26 906	1 669
2. Állampapírok	116 252	78 624
a) forgatási célú	24 709	13 257
b) befektetési célú	91 543	65 367
2/A. Állampapírok értékelési különbözete	0	0
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	139 777	118 992
a) látra szóló	3 821	4 461
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	135 956	114 531
ba) éven belüli lejáratú	47 173	37 283
Ebből : - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	12 374	328
- MNB-vel szemben	0	0
- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	0	0
bb) éven túli lejáratú	88 783	77 248
Ebből : - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 211	711
- MNB-vel szemben	0	0
- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	0	0
Ebből : - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	0	0
3/A. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	560 601	647 057
a) pénzügyi szolgáltatásból	560 601	647 057
aa) éven belüli lejáratú	28 367	92 538
Ebből : - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	493
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	978	1 210
ab) éven túli lejáratú	532 234	554 519
Ebből : - kapcsolt vállalkozással szemben	36 058	47 261
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	946
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	198 149	193 268
b) befektetési szolgáltatásból	0	0
Ebből : - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
ba) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0
bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	0	0
bd) központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni követelés	0	0
be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0
4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	28 187	37 497
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	0	0
aa) forgatási célú	0	0
ab) befektetési célú	0	0
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	28 187	37 497
ba) forgatási célú	0	23 939
Ebből : - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0
- visszavásárolt saját kibocsátású	0	0
bb) befektetési célú	28 187	13 558
Ebből : - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0
5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	0	0

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

adatok millió Ft-ban

MÉRLEG Eszközők	Bázis év 2017. 12. 31.	Tárgyév 2018. 12. 31.
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0
a) részvények, részesedések forgatási célra	0	0
Ebből : - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0
b) változó hozamú értékpapírok	0	0
ba) forgatási célú	0	0
bb) befektetési célú	0	0
6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	0	0
7. Részvények, részesedések befektetési célra	94 436	94 393
a) részvények, részesedések befektetési célra	94 436	94 393
Ebből : - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0
Ebből : - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
7/A. Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete	0	0
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	62 175	63 999
a) részvények, részesedések befektetési célra	62 175	63 999
Ebből : - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0
Ebből : - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
9. Immateriális javak	2 144	3 181
a) immateriális javak	2 144	3 181
b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10. Tárgyi eszközök	3 320	3 489
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3 153	3 300
aa) ingatlanok	2 916	2 942
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	180	338
ac) beruházások	57	20
ad) beruházásra adott előlegek	0	0
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	167	189
ba) ingatlanok	124	148
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	41	41
bc) beruházások	2	0
bd) beruházásra adott előlegek	0	0
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
11. Saját részvények	0	0
12. Egyéb eszközök	113 371	129 012
a) készletek	132	240
b) egyéb követelések	113 239	128 772
Ebből : - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	2	7 234
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	1	1
12/A. Egyéb követelések értékelési különbözete	0	0
12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
13. Aktív időbeli elhatárolások	38 676	50 080
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	14 020	15 597
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	24 656	34 483
c) halasztott ráfordítások	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 185 845	1 227 993
<i>Ebből : - FORGÓESZKÖZÖK</i>		
<i>[1 + 2.a) + 3.a) + 3.ba) + 3.c) + 4.aa) + 4.b) + 5.aa) + 5.ba) + 6.a) + 6.ba) + 11 + 12+ a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A és 12/B tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei]</i>	244 347	302 175
<i>- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</i>		
<i>[2.b) + 3.bb) + 4.ab) + 5.ab) + 5.bb) + 6.bb) + 7 + 8 + 9 + 10 + a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A és a 12/B tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei]</i>	902 822	875 738

Budapest, 2019. március 26.

dr. Sipos-Tompa Levente

vezérigazgató helyettesítésére megbízott főigazgató

Martini Réka
 főigazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
 Zártkörűen Működő Részvénytársaság

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

adatok millió Ft-ban

MÉRLEG Források	Bázis év 2017. 12. 31.	Tárgyév 2018. 12. 31.
I. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	349 717	394 896
a) látra szóló	1	3
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	349 716	394 893
ba) éven belüli lejáratú	77 581	107 039
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2 071	0
- MNB-vel szemben	8 641	7 551
- központi értékárral, központi szerződő féllel szemben	0	0
bb) éven túli lejáratú	272 135	287 854
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- MNB-vel szemben	97 321	87 705
- központi értékárral, központi szerződő féllel szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- központi értékárral, központi szerződő féllel szemben	0	0
1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	63 976	6 751
a) takarékbetétek	0	0
aa) látra szóló	0	0
ab) éven belüli lejáratú	0	0
ac) éven túli lejáratú	0	0
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	63 976	6 751
ba) látra szóló	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
bb) éven belüli lejáratú	55 011	3
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
bc) éven túli lejáratú	8 965	6 748
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	13	13
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
ca) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0
cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	0	0
cd) központi értékárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettség	0	0
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0
2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	531 757	581 224
a) kibocsátott kötvények	531 757	581 224
aa) éven belüli lejáratú	80 699	160 096
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
ab) éven túli lejáratú	451 058	421 128
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	50 000	50 000
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
ba) éven belüli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
bb) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

adatok millió Ft-ban

MÉRLEG Források	Bázis év 2017. 12. 31.	Tárgyév 2018. 12. 31.
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	0	0
ca) éven belüli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolattal szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
cb) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolattal szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
4. Egyéb kötelezettségek	7 154	7 055
a) éven belüli lejáratú	7 154	7 055
Ebből: - kapcsolattal szemben	28	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	4	110
- szövetkezeti formában működő hitelezetnél tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
b) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolattal szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
5. Passzív időbeli elhatárolások	12 126	13 505
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	404	777
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 706	12 715
c) halasztott bevételek	16	13
6. Céltartalékok	7 396	8 937
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	0
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	839	2 386
c) általános kockázati céltartalék	6 557	6 551
d) egyéb céltartalék	0	0
7. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
a) alárendelt kölcsöntőke	0	0
Ebből: - kapcsolattal szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	0	0
Ebből: - kapcsolattal szemben	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
8. Jegyzett tőke	114 500	114 500
Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
10. Tőketartalék	81 870	81 870
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	81 870	81 870
b) egyéb	0	0
11. Általános tartalék	1 857	2 047
12. Eredménytartalék (±)	3 556	15 492
13. Lekötött tartalék	0	0
14. Értékelési tartalék	0	0
a) érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
b) valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
15. Tárgyévi eredmény (±)	11 936	1 716
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 185 845	1 227 993
<i>Ebből - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i> $[1.a) + 1.ba) + 1.c) + 1.A + 2.aa) + 2.ab) + 2.ba) + 2.bb) + 2.c) + 2.A + 3.aa) + 3.ba) + 3.ca) + 4.a) + 4.A]$	220 446	274 196
<i>- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i> $[1.bb) + 2.ac) + 2.bc) + 3.ab) + 3.bb) + 3.cb) + 4.b) + 7]$	732 158	715 730
<i>- SAJÁT TŐKE</i> $[8-9+10+11+12+13+14+15]$	213 719	215 625

Budapest, 2019. március 26.

dr. Sipos-Tompa Levente
 vezérigazgató helyettesítésére megbízott főigazgató

Martini Réka
 főigazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
 Zártkörűen Működő Részvénytársaság

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

adatok millió Ft-ban tok millió Ft-ban

EREDMÉNYKIMUTATÁS	Bázis időszak 2017.01.01.- 2017.12.31.	Tárgy időszak 2018.01.01.- 2018.12.31.
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	34 201	34 628
a) rögzített kamatozási hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	6 086	5 463
Ebből : - kapcsoló vállalkozástól	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	28 115	29 165
Ebből : - kapcsoló vállalkozástól	483	783
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	41	105
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	5 533	5 190
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	23 430	23 570
Ebből : - kapcsoló vállalkozásnak	1	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	686	359
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	10 771	11 058
3. Bevételek értékpapírokból	6 636	4 136
a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	0
b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	6 590	4 132
c) bevételek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól (osztalék, részesedés)	0	0
d) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	46	4
4. Kapott (járó) jutalék - és díjbevételek	239	274
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	239	274
Ebből : - kapcsoló vállalkozástól	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	18	61
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1	2
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	0	0
Ebből : - kapcsoló vállalkozástól	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
5. Fizetett (fizetendő) jutalék - és díjráfordítások	412	346
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	412	346
Ebből : - kapcsoló vállalkozásnak	48	37
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	10	7
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	0	0
Ebből : - kapcsoló vállalkozásnak	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6/a-6/b+6/c-6/d)	-3 093	-951
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	210	1 742
Ebből : - kapcsoló vállalkozástól	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1	44
- értékelési különbözet	0	0
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	3 303	2 693
Ebből : - kapcsoló vállalkozásnak	2	1
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	53
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	199	171
- értékelési különbözet	0	0
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	0	0
Ebből : - kapcsoló vállalkozástól	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	0	0
- értékelési különbözet	0	0
d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	0	0
Ebből : - kapcsoló vállalkozásnak	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	0	0
- értékelési különbözet	0	0

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

adatok millió Ft-ban tok millió Ft-ban

EREDMÉNYKIMUTATÁS	Bázis időszak 2017.01.01.- 2017.12.31.	Tárgy időszak 2018.01.01.- 2018.12.31.
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	14 438	5 881
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	5 348	5 048
Ebből : - kapcsoló vállalkozástól	10	7
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	5	7
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2	3
b) egyéb bevételek	9 090	833
Ebből : - kapcsoló vállalkozástól	214	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1	0
- készletek értékvesztésének visszairása	0	0
8. Általános igazgatási költségek	9 781	9 309
a) személyi jellegű ráfordítások	6 281	6 577
aa) bérköltség	4 489	4 689
ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	623	760
Ebből: -társadalombiztosítási költségek	69	65
-nyugdíjjal kapcsolatos költségek	44	39
ac) bérjárulékok	1 169	1 128
Ebből: -társadalombiztosítási költségek	1 080	1 035
-nyugdíjjal kapcsolatos költségek	0	0
b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	3 500	2 732
9. Értéksökkenési leírás	220	299
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	10 047	3 972
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	1 175	2 179
Ebből : - kapcsoló vállalkozásnak	24	6
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	4	5
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	2	3
b) egyéb ráfordítások	8 872	1 793
Ebből : - kapcsoló vállalkozásnak	0	0
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- készletek értékvesztése	0	0
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék-képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	7 411	4 807
a) értékvesztés követelések után	6 988	3 011
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	423	1 796
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	7 438	1 538
a) értékvesztés visszairása követelések után	6 859	1 289
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	579	249
12./A Általános kockázati céltartalék felhasználás értéke	8	6
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló-, jelentős tulajdoni részesedési és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	1 459	80
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló-, jelentős tulajdoni részesedési és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	556	135
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	7 663	3 264
Ebből :- PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	3 490	395
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a-10.a)	4 173	2 869
16. Rendkívüli bevételek	102 662	0
17. Rendkívüli ráfordítások	95 061	152
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	7 601	-152
19. Adózás előtti eredmény (±15±18)	15 264	3 112
20. Adófizetési kötelezettség	2 002	1 206
21. Adózott eredmény (±19-20)	13 262	1 906
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	-1 326	-190
23. Tárgyévi eredmény (21-22)	11 936	1 716

Budapest, 2019. március 26.


dr. Sáros-Tompa Levente
vezérigazgató helyettesítésére megbízott főigazgató


Martini Réka
főigazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

10644371-6419-114-01

statisztikai számjel

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

adatok millió Ft-ban

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK	Bázis év	Tárgyév
	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.
Függő kötelezettségek	180 548	238 766
Jövőbeni kötelezettségek	271 543	225 848
Mérlegen kívüli kötelezettségek	452 091	464 614
Mérlegen kívüli követelések	385 240	376 156

Budapest, 2019. március 26.

dr. Sipos-Tómpa Levente
vezérigazgató helyettesítésére megbízott főigazgató

Martini Réka
főigazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.



Kiegészítő melléklet

2018. december 31.

Tartalomjegyzék

1.	A Bank alapadatai	3
2.	A Bank bemutatása	4
3.	Összefoglaló a Bank 2018. évi üzletmenetéről	10
4.	A számviteli politika jellemzőinek összefoglalása	13
4.1	Általános tájékoztató	13
4.2	Könyvvizetés és beszámolás módja, a számlarend	16
4.3	Értékelési módok és eljárások	17
5.	A mérleghez és az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	23
5.1	A mérleghez, illetve annak egyes soraihoz kapcsolódó kiegészítések	23
5.1.1	Pénzeszközök	23
5.1.2	Állampapírok	24
5.1.3	Hitelintézetekkel szembeni követelések	24
5.1.4	Ügyfelekkel szembeni követelések	26
5.1.5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	26
5.1.6	Részvények, üzletrészek	27
5.1.7	Immateriális javak és tárgyi eszközök	28
5.1.8	Egyéb eszközök	30
5.1.9	Aktív időbeli elhatárolások	31
5.1.10	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	32
5.1.11	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	33
5.1.12	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	33
5.1.13	Egyéb kötelezettségek	35
5.1.14	Passzív időbeli elhatárolások	36
5.1.15	Céltartalékok	36
5.1.16	Saját tőke és elemei	37
5.1.17	Egyéb mérleghez kapcsolódó információk 2018. december 31-én	37
5.1.18	Devizamérleg	39
5.2	A mérlegen kívüli tételek egyes soraihoz kapcsolódó kiegészítések	40
5.2.1	Függő kötelezettségek	40
5.2.2	Jövőbeni kötelezettségek	41
5.2.3	Mérlegen kívüli követelések	42
5.2.4	Fedezetek	43
5.3	Az eredménykimutatás egyes soraihoz kapcsolódó kiegészítések	44
6.	Általános tájékoztató adatok	52
6.1	A vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet alakulása	52
6.2	Szavatoló tőke számítása	52
6.3	Kockázatvállalás	53
6.4	Kötelezettségekhez kapcsolódó kiegészítések	54
6.5	Devizawap, kamatswap és outright ügyletek	54
6.6	Országos Betétbiztosítási Alap	54
6.7	Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal, jelentős tulajdoni-, egyéb részesedési viszonyban levő vállalkozásokkal, kapcsolt felekkel és tulajdonosi joggyakorlásban lévő vállalkozásokkal	54
6.8	MNB árfolyamok	55
6.9	Egyéb tájékoztató adatok	55
6.10	A mérleg fordulónapja utáni fontosabb események	56
7.	Mellékletek	57

ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A Bank alapadatai

A társaság neve: MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság (MFB Zrt.)
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 31.
Alapítás időpontja: 1991. december 1.
Társasági forma: zártkörűen működő részvénytársaság
Tulajdonos: magyar állam 100 %

Részvényesi jogok gyakorlója: a nemzeti vagyon kezeléséért felelős tárca nélküli miniszter 2018.
május 22-től.
(Alapítói/tulajdonosi jogok gyakorlója)

A Bank elnök-vezérigazgatója: Bernáth Tamás

Részvények száma, névértéke: Törzsrészvények értéke 114.500.000.000 Ft, amely 114.500 db
1.000.000 Ft névértékű névre szóló, nyomdai úton előállított
törzsrészvényből áll.

A Bank tevékenységi köre: TEÁOR 64.19'08 egyéb monetáris közvetítés,
TEÁOR 64.91'08 pénzügyi lízing,
TEÁOR 64.99'08 máshovamen sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés

Cégbírósi bejegyzési szám: 01-10-041712

BAF engedély száma: 32/1993.

ÁPTF engedély száma: 973/1997/F

A bank információs honlapja: www.mfb.hu

A Bank külföldi telephellyel nem rendelkezik.

2. A Bank bemutatása

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: MFB Zrt., Bank) szakosított hitelintézeti jogállású egyszemélyes, zártkörű részvénytársaság.

A Bank jogelődje, a Magyar Befektetési és Fejlesztési Rt. (MBF Rt.), amelynek alapító okiratát és alapszabályát 1991. november 27.-én írta alá az Állami Vagyonügynökség (ÁVÜ), az Állami Fejlesztési Intézet (ÁFI) és a Szerencsejáték Rt. A Társaság 1991. december 1.-én kezdte meg működését. Az alapítás 4.607 millió Ft alaptőkével és 2.202 millió Ft tőketartalékkal, összesen 6.809 millió Ft saját vagyonnal történt.

A Társaság 1993. július 1-től 1996. december 31-ig befektetési bankként működött az Állami Bankfelügyelet 32/1993. számú felhatalmazása alapján. A Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény életre hívta és szabályozta, a Magyar Befektetési és Fejlesztési Bank jogutódjaként, a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságot, illetve tevékenységét, amely szakosított hitelintézetként, az egyetlen hazai fejlesztési bankként folytatta tevékenységét. A Bank 1997. január 1-től működik Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaság néven, mely 2007. október 29-i hatállyal MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságra változott.

2006. június 30.-án a VÉCSEI 2005 Ingatlanforgalmazási Korlátolt Felelősségű Társaság (a továbbiakban VÉCSEI Kft.), 2015. június 30.-án az MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. (a továbbiakban: MV Zrt.) beolvadt az MFB Zrt.-be.

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

Az MFB Zrt. feladata, hogy az MFB törvényben meghatározott tevékenységi körében - az átláthatóság, a célszerűség, a gazdaságosság, a hatékonyság és a prudencia követelményeinek megfelelően - 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 beruházások megvalósításának gyorsításáról és egyszerűsítéséről szóló 2006. évi LIII. törvény hatálya alá tartozó, kiemelt jelentőségű üggyel összefüggő beruházások, valamint egyéb állami, önkormányzati fejlesztések és beruházások (így különösen az infrastrukturális, agrár, környezetvédelmi, munkahelyteremtő, oktatási, turisztikai, sport és szabadidős célú, valamint a strukturális és regionális különbségek kiegyenlítését, illetőleg vidékfejlesztést, a térség- és településfelzárkóztatást szolgáló), továbbá az ezekhez kapcsolódó más fejlesztések, beruházások és mindezek bővítéséhez szükséges fejlesztések, beruházások hitel- és tőkefinanszírozásában;
- c) a magyarországi székhelyű gazdálkodó szervezetek (ezen belül elsődlegesen a kis- és középvállalkozások), egyházi jogi személyek, valamint törvénnyel létrehozott - elkülönített állami pénzalapnak nem minősülő - 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 - külön jogszabályban szabályozott eljárás szerint - 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) a Kormány határozata alapján
 1. az állami és a helyi önkormányzati tulajdonban lévő vagyon értékesítése során, annak megvásárlásához,
 2. a lakóépület felújításához a lakásszövetkezet, illetőleg a társasház tulajdonostársainak közössége részére,
 3. a magyar állampolgárok, illetőleg legalább egy éve életvitelszerűen Magyarországon tartózkodó természetes személyek fejlesztési beruházásaihoz szükséges hitelek refinanszírozásában;
 - g) a Kormány határozata alapján az elemi kárt szenvedett térségben a gazdálkodó szervezetek, önkormányzatok és természetes személyek részére a kár következményeinek felszámolását szolgáló beruházások finanszírozásához szükséges hitel, illetve kölcsön formájában történő biztosításában;
 - h) európai uniós források közvetítésében és ezen feladatához kapcsolódó hitel- és tőkefinanszírozásban, garancia nyújtásában és kezesség vállalásában;
 - i) a Kormány határozata alapján a Magyar Vállalkozásfejlesztési Alapítvány, valamint a megyei és fővárosi vállalkozásfejlesztési alapítványok mikrohitelkezési tevékenységéhez szükséges hitelek, illetve kölcsönök finanszírozásában;
 - j) jogszabályban meghatározottak szerint kötelező intézményvédelmi szervezetben és a kötelező intézményvédelmi szervezet vagyoni eszközökkel való ellátásában;
 - k) az MFB Zrt., valamint az állam közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedésével működő gazdálkodó szervezetek hitel-, és tőkefinanszírozásában, valamint az érdekükben történő garancia nyújtásában és fizetési kötelezettségeikért kezesség vállalásában;
 - l) az állam nevében a tulajdonosi jogok gyakorlásában törvényben meghatározott állami tulajdonú gazdálkodó szervezetek esetében nemzetgazdasági szempontból jelentős fejlesztések, beruházások megvalósítása, bővítése, hatékonyságának növelése, a versenyképesség javítása érdekében;
 - m) szerződés alapján a 2014. évi XXIV. törvénnyel kihirdetett az Oroszországi Föderáció Kormánya és Magyarország Kormánya között a Magyarország Kormányának a magyarországi atomerőmű építésének finanszírozásához nyújtandó állami hitel folyósításáról szóló megállapodás 1. cikk 2. pontja és 2. cikk 2. pontja végrehajtásának elősegítése érdekében iratvizsgálati feladatok ellátásában,
 - n) kormányrendeletben meghatározott kiemelt nemzeti emlékhely és településkép-védelmi környezet megóvását, kialakítását, az épített és a természeti környezet egységes védelmét szolgáló - ingatlanok fenntartásához, helyreállításához, felújításához vagy átalakításához kapcsolódó - beruházások finanszírozásához szükséges hitel, illetve kölcsön formájában történő biztosításában.¹

¹ Az p) pont a 2001.évi XX. törvény alapján 2017.12.28-tól hatályos

Az MFB Zrt. az MFB törvény alapján az alábbi pénzügyi és egyéb szolgáltatásokat nyújthatja:

Pénzügyi szolgáltatások

- a) betétek és más visszafizetendő pénzeszközök gyűjtése kizárólag jogi személyektől;
- b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;
- c) pénzügyi lízing;
- d) az MFB törvény 2. §-ának b), c) és h) pontjaiban szereplő feladatahoz közvetlenül kapcsolódóan
 - 1. pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása - a pénzforgalmi számlavezetés kivételével - kizárólag jogi személy, jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, egyéni cég és egyéni vállalkozó részére,
 - 2. pénzforgalmi számlavezetés kizárólag olyan gazdasági társaság részére, amelyben az MFB Zrt. közvetlen tulajdonnal rendelkezik;
- e) kezesség és garancia, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;
- f) hitelreferencia szolgáltatása;
- g) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;
- h) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;
- i) pénzügyi szolgáltatás közvetítése,
- j) követelésvásárlási tevékenység, ha az a meghatározott feladataihoz közvetlenül kapcsolódó jogviszony megvalósítását szolgálja,
- k) az MFB Zrt. a meghatározott feladatainak m) pontjában szereplő tevékenységéhez kapcsolódóan iratok - kockázatvállalásból eredő kitettséget nem eredményező - formai vizsgálatát végezheti.

Egyéb szolgáltatások

Az MFB Zrt. jogszabály, vagy az érintett minisztériumokkal, vagy más jogi személyekkel kötött szerződés alapján az elkülönített állami pénzalapokból, a fejezeti kiadási előirányzatokból, illetőleg európai uniós forrásokból finanszírozott operatív programokhoz kapcsolódó feladatokat láthat el, így különösen:

- a) támogatott pályázatok kezelését;
- b) döntés-előkészítést;
- c) pénzügyi lebonyolítást;
- d) monitoring végzését;
- e) a forrásfelhasználás és a támogatott cél megvalósításának vizsgálatát;
- f) európai uniós források jogszabálysértő, nem rendeltetésszerű vagy szerződésellenes felhasználásából származó követelések érvényesítését, ide nem értve az adók módjára történő behajtást;
- g) tanácsadást; valamint
- h) egyéb, az a)-g) pontokban foglaltakhoz kapcsolódó kiegészítő szolgáltatásokat.

Az MFB Zrt. az MFB törvényben meghatározott feladataihoz kapcsolódóan befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet és kockázati tőkealap által kibocsátott kockázati tőkealap-jegyet vásárolhat.

Az MFB Zrt. az MFB törvény 8. § (3) és (6) bekezdése szerinti befektetett pénzügyi eszközhöz kapcsolódó befektetési tevékenységet is alaptevékenységként végzi.

Tulajdonosi jogok gyakorlása az állam nevében

A Bank az MFB törvény 1. számú mellékeltében meghatározott gazdálkodó szervezetek állami tulajdonú részesedése tekintetében tulajdonosi jogait az állam nevében gyakorolja. A tulajdonosi jogok gyakorlására a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezéseit a nemzeti vagyonról szóló 2011. évi CXCVI. törvényben, valamint az MFB törvényben szabályozott eltérésekkel kell alkalmazni azzal, hogy a tulajdonosi joggyakorlással érintett társasági részesedések tulajdonjogát az MFB Zrt. nem ruházhatja át, a részesedésekre vételi jogot, elővásárlási jogot szerződéssel nem alapíthat, biztosítéku azokat nem adhatja és más módon meg nem terhelheti, a gazdálkodó szervezetet végelszámolással nem szüntetheti meg. Az itt megnevezett tranzakciókra az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény (a továbbiakban: állami vagyonról szóló törvény) és annak végrehajtására kiadott más jogszabályok rendelkezéseit kell alkalmazni.

Az MFB Zrt. saját vagyonát, illetve annak nyilvántartását el kell különíteni annak a vagyonnak a nyilvántartásától, amely felett az MFB Zrt. az állam nevében gyakorolja a tulajdonosi jogokat (rábízott vagyon).

Az MFB Zrt. a rábízott vagyon körébe tartozó állami vagyont az adott vagyontárgy sajátosságainak megfelelő, az azonosítást lehetővé tevő módon naturáliában (mennységben) és értékben, a keletkezés (aktiválás) időpontját is feltüntetve tartja nyilván. Ezen elkülönített nyilvántartás tételesen tartalmazza a társasági részesedések könyv szerinti bruttó és nettó értékét, az elszámolt értékvesztés összegét, és az azokban bekövetkezett változásokat is. Az értéken történő nyilvántartástól csak abban az esetben lehet eltekinteni, ha az adott vagyontárgy értéke természeténél, jellegénél fogva nem állapítható meg.

Az MFB Zrt. az állam nevében végzett tulajdonosi joggyakorlásból eredő szervezeti működési költségeit a központi költségvetés biztosítja.

Az MFB Zrt. a rábízott vagyon értékének megőrzéséről köteles gondoskodni.

Az MFB Zrt. jogosult ellenőrizni az MFB törvény 1. mellékletben meghatározott, valamint a közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedésével működő gazdálkodó szervezetek gazdálkodását, működését. Az ellenőrzött szervezet, a szervezet vezetője, alkalmazottja adatszolgáltatásra és együttműködésre köteles.

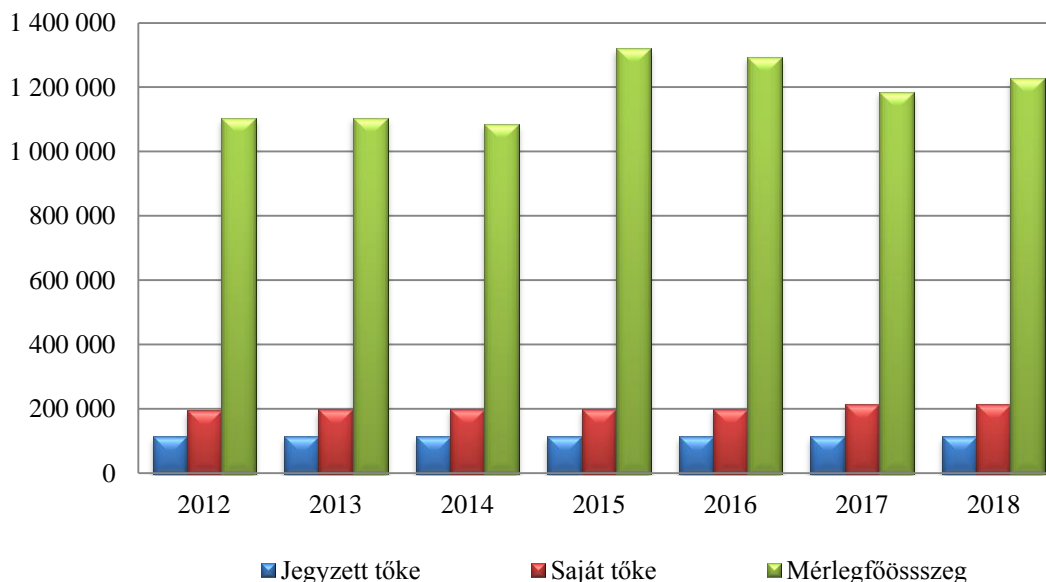
Az állami vagyonért felelős miniszter az állami vagyonról szóló törvény rendelkezéseinek megfelelően

- a 8/2016. (IV.19.) NFM rendeletben a Svájci-Magyar Együttműködési Program 5. prioritási területének, a Gazdaságfejlesztési Operatív Program 4. Pénzügyi eszközök prioritásának és a Közép-magyarországi Operatív Program Pénzügyi eszközök 1.3 intézkedésének keretében finanszírozott Új Magyarország Kockázati Tőkeprogramok, továbbá a Gazdaságfejlesztési Operatív Program 4. Pénzügyi eszközök prioritásának keretében finanszírozott Új Széchenyi Kockázati Tőkeprogramok megvalósítása során, 2010-2016. évek között keletkező és az állam tulajdonába kerülő befektetési jegyek feletti tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességének gyakorlására a megnevezett programok keretében létrehozott kockázati tőkealapok fennállásáig; valamint
- a 64/2016. (XII.28.) NFM rendeletben a Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program pénzügyi eszközökről szóló 8. prioritásában és a Versenyképes Közép-Magyarország Operatív Program által finanszírozott kockázati tőkeprogramok megvalósítása során a 2014-2020-as programozási időszak zárásáig keletkező és az állam tulajdonába kerülő ideiglenes befektetési jegyek és befektetési jegyek feletti tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességének gyakorlására az ezen kockázati tőkeprogramok keretében létrehozott kockázati tőkealapok fennállásáig az MFB Zrt.-t jelölte ki.

Az MFB Zrt. - az államháztartás számviteléről szóló 4/2013 (I. 11.) Kormányrendelet (továbbiakban: Rábízott vagyronról szóló Kormányrendelet) alapján a rábízott vagyron 2018. évi alakulásáról 2019. június 30-ig külön éves költségvetési beszámolót készít.

Az MFB Zrt. főbb mutatószámai

A bank jegyzett tőkéje, saját tőkéje és mérlegfőösszege 2012-2018



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Jegyzett tőke	114 500	114 500	114 500	114 500	114 500	114 500	114 500
Saját tőke	195 370	198 370	199 523	200 097	200 457	213 719	215 625
Mérlegfőösszeg	1 102 909	1 104 714	1 085 901	1 321 547	1 294 783	1 185 845	1 227 993

millió Ft

A Bank külföldi számlavezetői

Bank Polska Kasa Opieki SA	Varsó, Lengyelország
ING Belgium N.V./S.A	Brüsszel, Belgium
Mizuho Corporate Bank Ltd.	Tokió, Japán
Citibank National Association	London, UK
Zürcher Kantonalbank	Zürich, Svájc
Citibank National Association	New York
Bank of China Limited Hungarian Branch	Budapest

Tagság hazai és nemzetközi szervezetekben

- Agrár-vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány
- Budapesti Kereskedelmi és Iparkamara
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
- Magyar Bankszövetség
- Magyar Forex Társaság
- Banking Association for Central and Eastern Europe (BACEE)
Közép- és Kelet-Európai Bankszövetség
- European Association of Public Banks (EAPB)
Állami Tulajdonú Bankok Európai Szövetsége
- European Investment Fund (EIF)²
Európai Befektetési Alap¹
- Network of European Financial Institutions for Small and Medium Sized Enterprises (NEFI)
Kis- és Középvállalkozások Finanszírozásával Foglalkozó Európai Pénzintézetek Hálózata
- European Venture Fund Investors Network (EVFIN)
Európai Kockázati Tőkealap Befektetők Hálózata
- European Long-Term Investors Association (ELTI)
Hosszú Távú Befektetők Európai Szövetsége
- International Capital Market Association (ICMA)
Nemzetközi Értékpapírpiazi Szövetség
- European Investment Advisory Hub (EIAH)
Európai Beruházási Tanácsadói Hálózat

² 2003. júliusától az MFB Zrt. tagszervezetként 0,25 %-os részesedéssel rendelkezik az EIF-ben

3. Összefoglaló a Bank 2018. évi üzletmenetéről

A 2018. év eseményei közül az alábbiak voltak a legfontosabbak:

A Bank működését befolyásoló főbb események

A központi költségvetésről szóló törvény az előző évhez képest 2018-ban nem változtatta meg a Bank működését befolyásoló költségvetési kereteket. A Bank által nyújtott hitelekhez, harmadik fél javára vállalt készfizető kezességekhez és garanciákhoz kapcsolódó állami készfizető kezesség állománya 800 milliárd Ft, a forrásszerzéshez kapcsolódó állami kezességvállalás 1.900 milliárd Ft, a kamattámogatási keretet 600 milliárd Ft, és az árfolyam-fedezeti megállapodások által fedezhető források esetében az előző évvel azonos költségvetési keret 2.000 milliárd Ft összegben biztosított.

2018. évben az alábbi főbb jogszabály módosítások voltak hatással az MFB tevékenységére:

- Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény:
 - az MFB feladatait meghatározó pont kiegészítésre került egy új ponttal, az európai uniós forrásból származó vissza nem térítendő támogatás nyújtásában történő részvétellel. Ezzel szabályozásra kerültek az MFB által végezhető, európai uniós forrásból megvalósuló forrásnyújtás keretei, így a jogszabály módosítás megteremtette a szükséges jogszabályi felhatalmazást az európai uniós forrásból származó vissza nem térítendő támogatás nyújtásához.
 - az MFB a 2007-2013, valamint a 2014-2020 közötti programozási időszakban forráskezelő szervezetként, illetve az európai strukturális és beruházási alapokból támogatott pénzügyi eszközök végrehajtó szervezeteként továbbra is elláthat az irányító hatóságok által meghatározott feladatokat is, ide értve többek között az európai uniós források jogszabálysértő, nem rendeltetésszerű vagy szerződésellenes felhasználásából származó követelések peres és peren kívüli eljárásban való érvényesítését is.
 - bővült az állam készfizető kezesi helytállásának köre, az állam a központi költségvetés terhére visszavonhatatlanul készfizető kezesként felel az MFB által a Kormány határozata alapján nyújtott hitelfinanszírozásból, valamint harmadik fél javára vállalt, érvényesített készfizető kezességből, továbbá garanciából származó, az MFB Zrt. felé fennálló fizetési kötelezettségek teljesítéséért.
- Hatályba lépett a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet) szóló AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2016. április 27-i (EU) 2016/679 RENDELETE („GDPR”). Az új jogszabály rendelkezéseinek történő megfelelés biztosítása céljából módosult az MFB vonatkozó belső szabályzata.

A Bank üzletmentével kapcsolatos főbb események

- 2018-ban a Bank az előző évi értéknél 29%-kal több, összesen 144 milliárd Ft összértékű hitelkérelmet hagyott jóvá, ebből egyedi nagy ügyletekre 111 milliárd Ft, hitelprogramokra 35 milliárd Ft volt a jóváhagyott hitelkérelmek értéke.
- 2018-ban az új hitelfolyósítások értéke meghaladja a 162 milliárd Ft-ot, ami 59%-kal haladja meg az előző évi folyósítási értéket. 2018 végén a Bank összes hiteleinek, hiteljellegű értékpapírjainak állománya 811 milliárd Ft-ot tett ki, a hitelprogramok keretében kihelyezett hitelek állománya 181 milliárd Ft, míg az egyedi hiteleké és hiteljellegű értékpapíroké 630 milliárd Ft volt. A Bank hitelállománya a 2017. év végéhez képest 96 milliárd Ft-ot meghaladóan nőtt.

- 2018-ban a Bank közel 55 milliárd Ft új garanciát nyújtott ügyfeleinek, ami a 2017-es értéket 34 Mrd Ft-tal haladja meg.
- Az MFB Zrt. hitelezési tevékenysége a hitelezés módja szerint kereskedelmi bankokon keresztül kihelyezett refinanszírozási, ügynökökön keresztül megvalósított közvetítói, illetve közvetlen folyósítású hitelekre; a hitelek típusa szerint hitelprogramokra, illetve programokon kívüli, egyedi kihelyezésekre bontható.

A Bank hitelprogramjain keresztül 2018. év végén négy célcsoport számára biztosított hitelfelvételi lehetőséget:

- KKV kritériumoknak megfelelő mikro-, kis- és középvállalkozások,
- KKV kritériumoknak nem megfelelő vállalkozások (MidCap, nagyvállalat)
- önkormányzatok,
- agrárvállalkozások.

Ugyanakkor az uniós forráskezelési tevékenység esetében: a mikro-, kis- és középvállalkozások, a nagyvállalatok és a lakosság számára biztosít hitelfelvételi lehetőséget.

- Az MFB a hiteltermékek mellett 2018-ban is közvetlenül vagy közvetetten hitelügyletekhez kapcsolódó garancia- és kezességvállalásokkal segítette a vállalkozásokat. Az adott garanciák állománya 65 milliárd Ft volt az év végén, míg a garanciakeretek év végi értéke 11 milliárd Ft volt.
- A Bank **részesedésállománya 2018-ban 9,2 milliárd Ft-tal emelkedett**, aminek főbb elemei a következők voltak:
 - Tőkeemelés az MFB Invest Zrt.-ben (melyből 7.234 millió Ft-ot a Bank egyéb követelésként mutat ki)
 - Részesedésszerzés az EIF CEFoF (Central Europe Fund of Funds) alapjában.
 - A Takarékbank részvények nagyobb részének értékesítése.
- Az MFB a 2007-2013-as programozási időszakban forráskezelő szervezet, míg a 2014-2020-as, európai uniós programozási időszakban az Alapok Alapja végrehajtó szervezet szerepét tölti be, a rendelkezésére bocsátott források felett a saját nevében, de az Irányító Hatóságok javára rendelkezik. Ennek megfelelően a programozási időszakok forrásairól elkülönült nyilvántartást vezet, azok nem képezik részét a Bank mérlegének.
- A Bank forrás szerkezetében a változás az volt 2018-ban, hogy az MFB **158,7 milliárd Ft értékben vont be új forrást**. Nagyobb változást jelentett, hogy 2018-ban az új forrásbevonások között a forint források domináltak, a Bank 74,6 milliárd forint összegben bocsátott ki forint kötvényt. A devizában bevont források közül a 105,3 millió EUR értékű kötvénykibocsátás, 50 millió EUR értékű bilaterális hitel és az intézményi (CEB, CDB) forráslehívások emelhetők ki

Összességében a Bank tevékenységének alapvető célja az állami vagyon értékének megőrzése, optimális és racionális hasznosítása volt. A Bank 2016 és 2017 után 2018-ban is **pozitív eredményt realizált**, a **mérlegfőösszeg** a hitelállomány bővülésével párhuzamosan **emelkedett**.

A gazdálkodás, a jogszabályi megfelelés és törvényesség betartásának vizsgálata

Pénzügyi eszközök végrehajtását érintő külső vizsgálatok:

- Az EUTAF (Európai Támogatásokat Auditáló Főigazgatóság) 2017-ben indított vizsgálatot a „2014-2020 programozási időszak pénzügyi eszközei végrehajtásának 1303/2013/EU rendelet 127. cikk (1) bekezdés szerinti tematikus ellenőrzése” tárgyban, a végleges ellenőrzési jelentés 2018. szeptember 13-én érkezett meg az MFB részére. A tematikus ellenőrzés egyrészt ügyleteken (GINOP-8.3.1-16 és VEKOP-1.2.3-16) keresztül tesztelte a folyamatok szabályszerű működést, másrészt az EU Bizottság által kiadott

rendszerértékelési útmutató alapján 1., 2. és 6. főkövetelményeknek való megfelelést vizsgálta. Az audit hatóság 69 db GINOP és 36 db VEKOP ügylet dokumentumalapú ellenőrzését végezte el, egyes esetekben javaslatot fogalmazott meg, helyszíni ellenőrzést javasolt, illetve szabálytalanságot állapított meg, illetve rendszerszintű megállapításokat fogalmazott meg. Az intézkedések végrehajtása részben teljesült vagy folyamatban van. Az irányító hatóságok (IH-k) részére az intézkedési terv 2018. október 3-án megküldésre került. Az intézkedésről a Bank a beszámolót jogszabály szerint 2018. november 30-án megküldte az EUTAF részére.

- A GFP IH 2016-ban indított a „Közvetítői szerződés előírásainak a Közvetítői díjazás elszámolás” című tényfeltáró látogatást. A végleges jelentés 2018. augusztus 27-én érkezett meg az MFB-hez. Intézkedési terv 2018. november 30-án megküldésre került az irányító hatóság részére. Az irányító hatóság 10 db javaslatot fogalmazott az iratmegőrzési, a nyilvántartási rendszer és a közvetítői díj elszámolási dokumentációjával kapcsolatosan. A beszámolási határidőig 4 db intézkedés végrehajtása teljesült, 6 esetben folyamatban van. A folyamatban lévő intézkedések végrehajtásának határideje 2019. február 28. illetve 2019. december 31.
- A GFP IH 2017-ben indított „A GINOP 8. prioritás 4-es tematikus célhoz kapcsolódóan meghirdetett hitel, és kombinált programok lebonyolításának vizsgálata, az előrehaladás függvényében a lakosság részére meghirdetett GINOP-8.1.4/A-16 azonosító jelű, Lakóépületek energiahatékonyságának és megújuló energia felhasználásának növelését célzó hitelre” tárgyban tényfeltáró látogatást. A végleges jelentés 2018. november 10-én érkezett meg az MFB-hez. Intézkedési terv 2018. november 30-án megküldésre került az irányító hatóság részére. Az irányító hatóság vizsgálata 9 egyedi ügylet tekintetében dokumentációs hiányosságot és közvetítői feladatellátásra vonatkozóan hibát állapított meg, valamint 23 db rendszerszintű megállapítást fogalmazott meg. A beszámolási határidőig a rendszerszintű javaslatokból 16 db intézkedés megvalósult és 7 db intézkedés folyamatban van. A folyamatban lévő intézkedések végrehajtásának határideje 2019. április 30.
- A GFP IH 2017-ben indított „Kombinált hiteltermékek eljárási rend szerinti lebonyolításának vizsgálata a GINOP 8. prioritás vonatkozásában” tárgyban tényfeltáró látogatást. A végleges jelentés 2018. november 10-én érkezett meg az MFB-hez. Intézkedési terv 2018. november 30-án megküldésre került az IH részére. Az irányító hatóság vizsgálata 5 egyedi ügylet tekintetében dokumentációs hiányosságot és közvetítői feladatellátásra vonatkozóan hibát állapított meg valamint 4 db rendszerszintű megállapítást fogalmazott meg. A beszámolási határidőig a rendszerszintű javaslatokból 2 db intézkedés megvalósult és 2 db intézkedés folyamatban van. A folyamatban lévő intézkedések végrehajtásának határideje 2019. április 30.
- 2018. II. negyedévben az Európai Bizottság DG REGIO és DG EMPL egységei összevont "Performance Data Reliability" auditot (REGC214HU0104. sz.) folytattak le a Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program tekintetében. A vizsgálathoz kapcsolódóan a szükséges dokumentációt a Bizottság ellenőrei részére átadta a Bank. A helyszíni vizsgálat lezárult, a jelentés tervezetre a tagállam 2018. október 19-én észrevételeit megküldte a Bizottság részére. A végleges jelentés 2019. január 18-án kelt, a nyitott megállapítások kapcsán az érintett szervezetek bevonásával az ITM várhatóan 2019 februárjában egyeztetést kezdeményez.
- A GFP IH és az RFP IH közös tényfeltáró látogatás indított 2018. szeptember 25-én az „Alapok alapját Végrehajtó Szervezet szakmai erőforrásainak vizsgálata” tárgyban. Az irányító hatóságok által megküldött jelentés-tervezet 2018. december 31-én észrevételezési szakaszban volt. A jelentés-tervezetre tett észrevételeket az AAVSz (Alapok alapját Végrehajtó Szervezet) 2019. január 25-én megküldte az irányító hatóságok részére.

Egyéb vizsgálatok:

- Az Állami Számvevőszék 2018.08.13-án megküldte az állami vagyon feletti tulajdonosi joggyakorlással kapcsolatos 2016. évi tevékenység ellenőrzéséről szóló jelentést, ami szerint az MFB Zrt. tevékenysége szabályszerű volt, a Bank részére semmilyen kiegészítő feladatot/intézkedést nem írt elő.
- Az Állami Számvevőszék 2018.10.08-án megküldte a „2017. évi zárszámadás – a Magyarország 2017. évi központi költségvetése végrehajtásának ellenőrzéséről” szóló jelentést, ami szerint 2017. évi központi költségvetés végrehajtása a jogszabályi előírásoknak megfelelően történt.

4. A számviteli politika jellemzőinek összefoglalása

4.1 Általános tájékoztató

Az MFB Zrt. a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban Számviteli törvény), valamint az ahhoz kapcsolódó, a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások beszámolási és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló hatályos 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet (továbbiakban: Kormányrendelet) figyelembe vételével alakította ki Számviteli politikáját, amely többek között meghatározza a beszámolás és könyvvezetés formáját, tartalmát, az érvényesítendő értékelési elveket és eljárásokat, valamint a nyilvánosságra hozatalra, a közzétételre és a könyvvizsgálatra vonatkozó követelményeket.

Az MFB törvény és a Rábízott vagyonról szóló Kormányrendelet értelmében a Banknak a saját vagyonától elkülönített nyilvántartási rendszert kell kialakítania a **rábízott állami vagyonról**, valamint az ennek hasznosításával összefüggő bevételekről, költségekről és ráfordításokról (kiadásokról), melyekről a Bank külön Számviteli politikában rendelkezik.

Az Európai Unió regionális politikája keretében elsősorban a Strukturális és Beruházási Alapokon keresztül támogatja a piaci forrásokból nem megfelelő mértékben finanszírozott vállalati szektort (KKV vállalkozások, társadalmi vállalkozások). A pénzügyi eszközök kihelyezésére az ún. alapok alapján kerül sor. Az alapok alapját végrehajtó szervezet olyan jogi személy, amelyet azzal a céllal hoztak létre, hogy több pénzügyi eszköz keretében támogatást nyújtson az Operatív Programokból

A **2014–2020-as programozási időszak** tekintetében az egyes európai uniós alapokból származó támogatások felhasználásának rendjéről szóló 272/2014. (XI. 5.) Korm. rendelet alapján - az MFB Zrt. került kijelölésre az **alapok alapját végrehajtó szervezetként**.

Az Unió fejlesztések fejezetbe tartozó fejezeti kezelésű előirányzatok felhasználási rendjéről szóló 549/2013. (XII.30.) Korm. rendelet értelmében a XIX. költségvetési fejezetbe tartozó Alapok alapja GINOP, VEKOP és EFOP pénzügyi eszközök című fejezeti kezelésű előirányzatok kezelő szerve az MFB Zrt.

A XIX. költségvetési fejezet irányító szerve a Miniszterelnökség. Ezáltal az Alapok alapja GINOP és VEKOP pénzügyi eszközök című fejezeti kezelésű előirányzatokkal kapcsolatos gazdasági események a Miniszterelnökség éves költségvetési beszámolójában jelennek meg, amelyhez az MFB Zrt. a Miniszterelnökség szabályzatai, iránymutatásai alapján analitikus adatokat szolgáltat. A Bank a pénzügyi eszközök analitikáit saját könyveitől elkülönített nyilvántartásban vezeti.

A Kormány a **2007–2013 programozási időszakban** az Európai Regionális Fejlesztési Alapból, az Európai Szociális Alapból és a Kohéziós Alapból származó támogatások felhasználásának rendjéről szóló 4/2011. (I. 28.) Kormányrendeletben kizárólagos joggal az MV Zrt. – akinek jogutódja az

MFB Zrt. - jelölte ki **forráskezelő szervezetként** a Gazdaságfejlesztési Operatív Program (GOP) 4. Pénzügyi eszközök prioritásának, valamint a Közép-magyarországi Operatív Program (KMOP) 1.3 Pénzügyi eszközök intézkedésének végrehajtására.

A kibővült Európai Unió gazdasági és társadalmi egyenlőtlenségei csökkentését célzó, a Svájci Szövetségi Tanács és a Magyar Kormány között létrejött Svájci-Magyar Együtműködési Program végrehajtásáról szóló Keretmegállapodás kihirdetéséről szóló 348/2007. (XII. 20.) Korm. rendelet értelmében Svájc a kibővített Európai Unióban a gazdasági és társadalmi egyenlőtlenségek csökkentése érdekében vissza nem térítendő pénzügyi hozzájárulást biztosít a Magyar Köztársaság számára. A Svájci-Magyar Együtműködési Program végrehajtási rendjéről szóló 237/2008. (IX. 26.) Korm. rendelet 115/A.§ (2) bekezdése alapján kockázati tőke támogatás nyújtása esetén a Keretmegállapodás 1. cikkében definiált Közreműködő Szervezet hatáskörébe tartozó feladatokat az MV Zrt. jogutódjaként az MFB Zrt. látja el.

A 2007-2013-as programozási időszak pénzügyi eszközei közül az MFB Zrt. könyveiben az uniós források terhére vállalt és beváltott kezességek jelennek meg.

A Bank alapok alapját végreható szervezeti és forráskezelői tevékenysége során a végső kedvezményezettek által vissza nem fizetett (de szabálytalansággal nem érintett) forrásokat nem köteles megfizetni az Irányító Hatóságoknak, feltéve hogy az MFB Zrt. a végső kedvezményezetti szerződések megkötése és követelésének érvényesítése során kellő körültekintéssel, a vonatkozó jogszabályi, szabályzati és szerződési előírásokat betartva járt el, azaz gondos eljárás esetén az MFB kockázatot nem vállal.

Az MFB Zrt., mint alapok alapját végreható szervezet és forráskezelő, az Irányító Hatóságok megbízásából jár el, működését alapvetően az Irányító Hatóságok és az MFB Zrt. között létrejött, illetve jogutódként „örökölt” ún. finanszírozási megállapodások szabályozzák. A Bank ezen tevékenységeiért költségtérítésben részesül.

A költségtérítés a finanszírozási megállapodásban meghatározott feladatok ellátásához szükséges szervezet és infrastruktúra működési költségeit fedezi. A költségtérítésből a Bank nem realizálhat nyereséget. Ennek érdekében az Irányító Hatóságok által átutalt, fel nem használt költségtérítés kamatai csökkentik az igénybe vehető költségtérítés összegét.

Az MFB Zrt. elkülönítési szabályzatában szabályozza az európai uniós források kihelyezése során ténylegesen és igazolhatóan felmerülő, közvetlen és közvetett költségek (ráfordítások), valamint az ezek ellentételezéseként a finanszírozási megállapodás szerint kapott bevételek követhető, dokumentált formájú elkülönítését.

4.2 A Számviteli Politika főbb elemei

A Bank Számviteli politikájának kialakításakor figyelembe vett jogszabályok, egyéb előírások és rendelkezések között szerepelnek az alábbiak is:

- a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény (Hpt.),
- a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló törvény,
- az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU Rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (a továbbiakban: 575/2013/EU rendelet),
- az állami vagyronról szóló törvény és a felhatalmazása alapján kiadott Kormányrendelet,
- a Hpt. felhatalmazása alapján kiadott kormányrendeletek és egyéb rendeletek,
- az Európai Bizottság 2014. március 3-i 480/2014/EU rendelete az Európai Regionális Fejlesztési Alapra, az Európai Szociális Alapra, a Kohéziós Alapra, az Európai Mezőgazdasági Vidékfejlesztési Alapra és az Európai Tengerügyi és Halászati Alapra vonatkozó közös rendelkezések megállapításáról, az Európai Regionális Fejlesztési Alapra, az Európai Szociális Alapra és a Kohéziós Alapra és az Európai Tengerügyi és Halászati Alapra vonatkozó általános rendelkezések megállapításáról szóló 1303/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet kiegészítéséről,
- az Európai Parlament és Tanács 2006. július 11-i 1083/2006/EK Rendelete az Európai Regionális Fejlesztési Alapra, az Európai Szociális Alapra és a Kohéziós Alapra vonatkozó általános rendelkezések megállapításáról és az 1260/1999/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről,
- az Európai Bizottság 2006. december 08-i 1828/2006/EK Rendelete az Európai Regionális Fejlesztési Alapra, az Európai Szociális Alapra és a Kohéziós Alapra vonatkozó általános rendelkezések megállapításáról szóló 1083/2006/EK tanácsi rendelet, valamint az Európai Regionális Fejlesztési Alapról szóló 1080/2006/EK európai parlamenti és a tanácsi rendelet végrehajtására vonatkozó szabályok meghatározásáról,
- a Magyar Nemzeti Bank adatszolgáltatásra vonatkozó rendelkezései,
- az adó- és járulékfizetésre, valamint adatszolgáltatásra vonatkozó jogszabályok,
- a tulajdonosi előírások,
- igazgatósági döntések,
- egyéb rendelkezések.

A Bank 2018. évben egy esetben módosította Számviteli politikáját, amelynek keretében a 2018. évtől hatályos jogszabályi (Számviteli törvény, Kormányrendelet, MFB törvény, Hpt., Adótörvények) változásokat vezette át.

A Bank a korábban kialakított értékelési eljárásokon, az ügyletek kezelési rendjén nem változtatott.

A Számviteli politika részét képezi a banki mérlegben szereplő eszközök és források értékelési szabályainak meghatározása, az amortizációs politika, az értékvesztés és céltartalékképzési szabályok ismertetése; illetve külön belső utasításba foglaltan, de a Számviteli politika részeként a az eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata, az önköltségszámítás rendje, a pénz- és értékkezelési szabályzat és az elkülönítési szabályzat.

A Kormányrendelet 3. § (3) bekezdése értelmében a Bank a számviteli politikájának részét képező Eszközök és források értékelési szabályzatában, Sajátos értékelési előírások címen, elkülönítetten köteles rendelkezni a követelések, követelés jellegű aktív időbeli elhatárolások, a befektetések, a követelés fejében kapott, készletként kimutatott eszközök, valamint a mérlegen kívüli kötelezettségek értékeléséről, értékvesztése elszámolásának és céltartalék képzésének rendjéről. A Bank ezen jogszabályi előírásnak az alábbi elkülönült, igazgatósági felhatalmazás alapján kiadott vezérigazgatói utasításokban tesz eleget:

- a) Ügyletminősítési és értékelési szabályzat,Értékvesztési és céltartalékképzési szabályzat,
- b) Fedezetértékelési szabályzat, irányelv, és módszertani útmutató

Az uniós forráskezelési tevékenység fent bemutatott módon nincs összefüggésben a bank ügyfélköveteléseit, így ügyletértékelési eljárása elkülönül a banki ügyletektől:

- a) az EU forráskezelési tevékenységgel kapcsolatos, ügyletminősítésre és értékelésre vonatkozó eljárásrend (2014-2020 programozási időszak),
- b) az EU forráskezelési tevékenységgel kapcsolatos, ügyletminősítésre és értékelésre vonatkozó eljárásrend (2007-2013 programozási időszak),

Az értékelési keretrendszert egészítik ki a kockázatok vállalását, figyelését érintő alábbi szabályzatok:

- a) Ügyfélminősítési szabályzat,
- b) Országok és partnerek minősítésére, valamint a limitek megállapítására vonatkozó szabályzat,
- c) Kockázatvállalási szabályzat

4.3 Könyvvezetés és beszámolás módja, a számlarend

A Bank a Számviteli törvény és a Kormányrendelet alapján december 31-i fordulónappal készíti el éves beszámolóját és üzleti jelentését. Az MFB Zrt.-nél az üzleti év a naptári évvel azonos, a mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 15-e.

Az éves beszámoló az alábbi részekből épül fel:

- az eszközöket és forrásokat részletező mérleg,
- a tevékenységgel összefüggő egyes eredmény kategóriákat lépcsőzetesen felépítő, függőleges tagolású eredménykimutatás,
- a törvényi előírásnak megfelelően, a hitelintézetekre jellemző sajátosságokat is magában foglaló, a Kormányrendelet 3. számú melléklete szerinti „A” típusú Cash-flow kimutatást is tartalmazó Kiegészítő melléklet.

A Bank éves beszámolóját a Kormányrendeletben meghatározott szerkezetben, magyar nyelven, millió Ft-ban készíti el. A Bank a Számviteli törvény vonatkozó előírásával összhangban a kettős könyvvitel rendszerében tesz eleget a könyvvezetési kötelezettségének, éves beszámolóját és üzleti jelentését könyvvizsgálóval felülvizsgáltatja.

Az MFB Zrt. - tevékenysége sajátosságait tükröző - főkönyvi számlakeretet alakított ki, és a Számviteli törvényben előírtaknak megfelelő szöveges számlarendet készített.

A Bank a VÉCSEI Kft. és az MV Zrt. beolvadása során átvett eszközöket, kötelezettségeket és mérlegen kívüli tételeket külön főkönyvi számlákon tartja nyilván.

Az MFB Zrt. anyavállalatként konszolidált éves beszámolót készít, melynek 2006. január 1-jétől a Számviteli törvény 10. § (3) alapján azzal tesz eleget, hogy az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően állítja össze konszolidált pénzügyi kimutatásait.

4.4 *Értékelési módok és eljárások*

A Számviteli törvény által a tartalom és az értékelés terén kínált választási lehetőségek biztosítják, hogy az éves beszámoló megbízható és valós képet nyújtson a Bank vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről. Az MFB Zrt. könyvvezetése, éves beszámoló készítése során a Számviteli törvény és a Kormányrendelet előírásait alkalmazza.

Az eszközök, források és mérlegen kívüli tételek értékelési szabályait, az értékelés lebonyolítását a Számviteli politika tartalmazza. Az MFB Zrt. nem alkalmazza a pénzügyi instrumentumok értékelésénél használható, a Számviteli törvény alapján választható valós értéken történő értékelés szabályait.

Általános előírások

Az eszközök, források és mérlegen kívüli tételek értékelésénél a Bank a vállalkozás folytatásának elvéből indul ki, mert ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az MFB Zrt. eszközeit, kötelezettségeit és mérlegen kívüli tételeit egyedileg értékeli azon esetek kivételével, amikor él a Számviteli törvény, illetve a Kormányrendelet által biztosított csoportos értékelési lehetőséggel (pl. a családi gazdálkodóknak nyújtott, 100 millió Ft egyedi érték alatti agrárhitelek, a kisvállalkozói hitelek és a mikrohiteltek esetében).

A Bank a jogszabályokban és belső szabályozási dokumentumokban szereplő előírásoknak megfelelően az alábbi tételeket minősíti:

- a) hitelintézetekkel szembeni és ügyfelekkel szembeni pénzügyi és befektetési szolgáltatásból eredő követelések, követelésjellegű aktív időbeli elhatárolások (bevételek elhatárolások),
- b) befektetési célú és forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő és tulajdoni részesedést jelentő értékpapírok,
- c) követelések fejében kapott és készletként nyilvántartásba vett eszközök,
- d) függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségek.

A Banknál előforduló egyedi ügyletértékek nagyságára tekintettel a Bank az értékvesztés elszámolás tekintetében nem állapít meg alsó összeghatárt, a minősítés alapján meghatározott értékvesztést minden esetben jelentősnek tekinti.

A Bank év végén a mérlegében és a mérlegen kívüli tételek között szereplő deviza eszközök és források állományát - ideértve az egyes tételekhez kapcsolódó értékvesztés és céltartalék összegét is - az MNB által közzétett, az év utolsó napján érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékeli.

Amennyiben egy adott eszköz használata, rendeltetése a kezdeti besorolást követően megváltozik, mert az eszköz a tevékenységet, a működést tartósan már nem szolgálja vagy fordítva, akkor annak besorolását a Bank megváltoztatja, az eszközt - legkésőbb a mérlegkészítés időszakában, a mérlegfordulónapra vonatkozóan – átsorolja a befektetett eszközök közül a forgóeszközök közé vagy fordítva, a forgóeszközök közül a befektetett eszközök közé.

A Banknál jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

A Bank a szerződésmódosítás és az ellenőrzés, önellenőrzés által megállapított nem jelentős összegű hibák eredményre gyakorolt hatását az eredménykimutatás megfelelő tárgyévi adatai között, de a tárgyévi tételektől elkülönített főkönyvi számlákon szerepelteti.

Az egyes mérlegtételek sajátos vagy választható értékelési szabályai

Pénzeszközök

A Bank év végén mérlegében a deviza pénzforgalmi számlák és valuta készletek állományát az MNB által közzétett, az év utolsó napján érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékeli. A Ft pénzeszközök könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben.

Értékpapírok, részesedések

A Bank mind a forgatási, mind a befektetési célú értékpapírokat a vételárban felhalmozott kamatot nem tartalmazó, átlagos beszerzési áron értékeli. A befektetési célú értékpapírok és részesedések esetében a vételáron túl a beszerzési érték részét képezi a vásárláskor felmerülő bizományosi és opciós díj, valamint a döntés és a bekerülés időpontjai között felmerülő szakértői és egyéb beszerzéssel összefüggő költségek is.

Amennyiben a vásárolt befektetési célú értékpapírok felhalmozott kamatot nem tartalmazó beszerzési értéke eltér a névértéktől, a különbség a beszerzés és a lejárat közötti időszakra lineárisan elhatárolásra kerül (jellegétől függően aktív vagy passzív időbeli elhatárolásként). A passzív időbeli elhatárolást meg kell szüntetni, ha olyan összegű értékvesztést kell elszámolni, amelynek hatására az értékpapír könyv szerinti értéke a névérték alá csökken.

A lejáratig tartott állampapírokat a Bank a Kormányrendeletben foglaltaknak megfelelően nem minősíti. A befektetési és forgatási célúnak minősített állampapír állományhoz kapcsolódóan értékvesztés elszámolásra csak abban az esetben, ha a Bank nem tartja meg lejáratig és a piaci ár tartósan és jelentősen eltér a beszerzési ártól.

A részesedésekre és az egy évnél hosszabb lejáratú, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra a Bank a Számviteli törvény, a Kormányrendelet, valamint az ügyletminősítésre és -értékelésre vonatkozó belső szabályzat alapján megállapított értékvesztést számolja el.

Követelések

A követelések az ügyletminősítési és -értékelési szabályzat rendelkezései szerint meghatározott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben.

A mérlegben csak az ügyfél, adós által elismert, elfogadott követelések szerepelnek.

Ha a befolyt törlesztés összege alacsonyabb, mint az esedékes követelések összege, az elszámolásnál – eltérő rendelkezés hiányában – a Bank a következő sorrendet alkalmazza:

1. Költség
2. Késedelmi kamat
3. Ügyleti kamat
4. Tőke

Azonos rangsorú követelés esetén - eltérő rendelkezés hiányában először a legkorábban esedékes összeget kell kiegyenlíteni. Felszámolási eljárás esetén a többször módosított, a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvényben meghatározott kielégítési sorrendet kell követni.

A Bank a tőkésített kamatok esetében a 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet alapján a következőképpen jár el:

- e) a tőkésített kamatot az alapköveteléssel azonos módon minősíti, sorolja be, értékeli, és az arra vonatkozó mértékben számol el utána értékvesztést, feltéve, hogy az alapkövetelés nem minősül a 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet szerint „nem teljesítő kitettség”-nek,
- f) amennyiben az alapkövetelés a 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet szerint „nem teljesítő kitettség”, akkor a tőkésített kamat után száz százalékos értékvesztést számol el.

A Bank az átstrukturált követeléseket külön tartja nyilván. A Bank átstrukturált hitelnek (követelésnek) tekinti „A nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről” szóló MNB rendeletben meghatározott követeléseket (39/2016. (X. 11.) MNB rendelet).

A Bank az állammal kötött árfolyam-fedezeti megállapodás alapján a megállapodás alapjául szolgáló devizakötelezettség devizaárfolyam-veszteségének térítéseként az államtól járó összeget egyéb követelésként és az egyéb pénzügyi szolgáltatások ráfordításait csökkentő tételként számolja el. A megállapodás alapjául szolgáló devizakötelezettség után fizetendő kamatra vonatkozó devizaárfolyam-veszteség térítés államtól járó összegét egyéb követelésként és kamatráfordítást csökkentő tételként számolja el az MFB Zrt.

Az eszközminősítés alapján a megfelelő eszközminősítési kategóriába való besorolással a tételhez a súlyszávon belül hozzárendelt mérték határozza meg az értékvesztés, illetve a kockázati céltartalék értékelés időpontjában szükséges szintjét.

Értékvesztést elszámolni az értékpapírok, befektetések, követelések, valamint az „egyéb eszközök” esetében kell. Céltartalékot a hitelintézetek könyvvezetését szabályozó jogszabályokban felsorolt függő és jövőbeni kötelezettségekre kell elszámolni. A Bank egyedi értékelés alapján, illetve csoportos minősítés keretében határozza meg az értékvesztés, visszairás elszámolását és a céltartalék képzését, felszabadítását, felhasználását. Az értékvesztés mértékének meghatározásakor alapvetően a várható megtérülést kell figyelembe venni, melynek során tekintettel kell lenni a veszteség valószínűségére és nagyságára, az ügylet minősítési kategóriájára. A megtérülést alapvetően befolyásolja a bevonható fedezetek típusa és értéke, az ügyfél fizetési hajlandósága, továbbá az ügyfél tevékenységére vonatkozó egyéb információk (Pl. felszámolási eljárás, átstrukturálás). Az értékvesztés és céltartalék mértékének megállapítása a várható veszteség valószínűsége és nagysága alapján történik.

Immateriális javak, tárgyi eszközök

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök az elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírással csökkentett, bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben. A Bank nem él az érték helyesbítés lehetőségével.

Az értékcsökkenési leírást a Bank az eszköz üzembe helyezésének napjától lineáris módszerrel számítja.

A Bank a 100 ezer Ft egyedi beszerzési értékű vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket és tárgyi eszközöket egy összegben költségként számolja el.

A Bank – a Számviteli törvény előírásának megfelelően – nem számol el terv szerinti értékcsökkenést a

- telek, földterület,
- képzőművészeti alkotás, bekerülési értéke után és
- az üzembe nem helyezett beruházásnál.

A Bank nem számol el továbbá terv szerinti értékcsökkenést azon eszközök után, melyek értékükből a használat során nem veszítenek vagy amelyek értéke – különleges helyzetükből, egyedi mivoltukból adódóan - évről évre nő.

A Bank által az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében alkalmazott leírási kulcsokat és hasznos élettartamot az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszközcsoport	Hasznos élettartam (év)	Leírási kulcs (%)
1. Immateriális javak	***	***
Egyéb vagyoni értékű jogok (pl. belépési díjak)	6	17
Szoftver termékek	1-8	12,5-100
Üzleti vagy cégérték	-	0
Egyéb szellemi alkotások	3-6	17-33
2. Ingatlanok	***	***
Telek	-	0
Épületek	3-50	2-33
Építmények	3-50	2-33
Bérleti jog	2-100	1-50
Bérelt ingatlanon végzett beruházások	5-17	6-20
3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	***	***
Műszaki berendezések	2-7	14,5-50
Ügyvitel technikai eszközök	2-7	14,5-50
Számítástechnikai eszközök	2-6	14,5-50
Mobiltelefonok	2	50
Járművek ¹	4	1. év 30 2. évtől 20
Járművek ²	4,5	20
Járművek ³	4	20
4. Egyéb berendezések és felszerelések	***	***
Irodai bútorok, berendezések	5-7	14,5-20
Páncél- és okmányszekrények	5-7	14,5-20

¹ 10 % maradványérték, a 2006. január 1-től beszerzett járművek esetében alkalmazható

² 10 % maradványérték, a 2011. március 1. után beszerzett járművek esetében alkalmazható

³ 20 % maradványérték, a 2017. január 1. után beszerzett járművek esetében alkalmazható

Készletek

A Bank a készleteket az elszámolt értékvesztéssel csökkentett beszerzési áron mutatja ki a mérlegben. A követelés fejében átvett eszközök beszerzési, illetve nyilvántartási értékét a Bank az átvételről szóló megállapodásban rögzíti.

Pénzügyi szolgáltatási tevékenység végzéséből adódóan a Bank nem rendelkezik számottevő készletállománnyal.

Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások között elkülönítetten kell kimutatni a mérleg fordulónapja előtt felmerült, elszámolt olyan összegeket, amelyek költségként, ráfordításként (ideértve a halasztott ráfordításokat is) csak a mérleg fordulónapját követő időszakra számolhatóak el, valamint az olyan járó kamat- és egyéb bevételeket, amelyek csak a mérleg fordulónapja után esedékesek, de a mérleggel lezárt időszakra kell elszámolni és a függővé tételi szabályok figyelembe vételével nem kell függővé tenni.

Ennek megfelelően aktív időbeli elhatárolásként kerül kimutatásra év végén a követelések mérleg fordulónapjáig járó, a mérlegkészítésig nem esedékes kamata és kamatjellegű jutaléka, ha olyan adóstól járó kamat, illetve kamatjellegű jutalék, amely adóssal szemben fennálló követelések

teljesítő kitételeknek minősülnek, valamint az alapkövetelések minősítésétől függetlenül a mérleg fordulónapjáig járó, a mérlegkészítésig esedékes és befolyt kamatok és jutalékok összege.

Kötelezettségek

A kötelezettségeket a Bank a mérlegben könyv szerinti értéken mutatja ki.

A névérték felett és alatt kibocsátott kötvények esetében a névérték és a kibocsátási érték különbségét a Bank a kötvény futamideje alatt lineáris módszerrel számolja el ráfordításként illetve bevételként.

A Bank az állammal kötött árfolyam-fedezeti megállapodás alapján a megállapodás alapjául szolgáló devizakötelezettség devizaárfolyam-nyereségének az állam részére befizetendő összegét egyéb kötelezettségként és az egyéb pénzügyi szolgáltatások bevételeit csökkentő tételként számolja el. A megállapodás alapjául szolgáló devizakötelezettség után fizetendő kamatra vonatkozó devizaárfolyam-nyereség állam részére befizetendő összegét egyéb kötelezettségként és kamatráfördításként számolja el az MFB Zrt.

Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásként kell kimutatni a mérleg fordulónapja előtt befolyt, elszámolt bevételt, amely a mérleg fordulónapja utáni időszakot illeti; továbbá a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költséget, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, kerül számlázásra. Itt mutatja ki a Bank továbbá a mérleg fordulónapja és elkészítésének időpontja között a Bankkal szemben érvényesített, benyújtott, ismertté vált, a mérleggel lezárt üzleti évhez kapcsolódó kártérítési igényt, késedelmi kamatot, behajtási költségátalányt, pótlékot, bírságot, sérelemdíjat, kártérítést, bírósági költséget; a mérleggel lezárt üzleti évhez kapcsolódó, a jóváhagyásra jogosult testület által megállapított, kötelezettségként ki nem mutatott prémiumot, jutalmat és ezek járulékait.

Halasztott bevételnek minősülnek a Banknál az alábbi bevételek: negatív üzleti vagy cégérték a cégvásárlást követő 5 évig, illetve a megvásárolt cég bekerülési értékének könyvekből való kivezetéséig; fejlesztési célra kapott vissza nem térítendő támogatások a támogatás terhére beszerzett eszköz bekerülési értéke, illetve annak arányos része költségként, illetve ráfordításként történő elszámolásáig; térítés nélkül átvett eszközök piaci értéke az eszköz értékének részben vagy egészben költségként való elszámolásáig.

Céltartalékok

A Bank az alábbi tételekkel kapcsolatban képzett céltartalékot tarthat nyilván a könyveiben: nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék, függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre képzett céltartalék, általános kockázati céltartalék és egyéb céltartalék. A mérlegben szereplő érték a könyv szerinti értékkel azonos.

A Bank az általános kockázati céltartalékot akkor használja fel, ha az adott eszköz hitelezési, illetve befektetési veszteségként való leírásakor, értékesítésekor, a könyvekből való kivezetésekor veszteség keletkezik, valamint a mérlegen kívüli kötelezettség miatt veszteség realizálódik. Az eszköz, illetve a mérlegen kívüli kötelezettség – céltartalékkal nem fedezett összege – miatt keletkezett veszteség realizálásakor annak összegében a Bank az általános kockázati céltartalékot felhasználja.

Saját tőke

A saját tőke elemei: jegyzett tőke, jegyzett, de még be nem fizetett tőke, tőketartalék, általános tartalék, eredménytartalék, lekötött tartalék, értékelési tartalék, adózott eredmény. A mérlegben szereplő érték a könyv szerinti értékkel azonos.

Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételek értéke a mérleg fordulónapján fennálló függő és jövőbeni kötelezettség, valamint mérlegen kívüli követelés bekerülési értéke, módosítva a nyilvántartásba vétel óta ismertté vált, a kötelezettség összegét várhatóan növelő költségekkel (pl. perköltség, késedelmi kamat, stb.).

A határidős, opciós és swap (származékos) ügyletek értékelése a Kormányrendelet, illetve az erre vonatkozó belső szabályzat előírásai szerint történik.

A Bank származékos ügyleteket kizárólag fedezeti céllal köt.

Függővé tett kamatok nyilvántartása és elszámolása

A hitelintézetekkel, valamint ügyfelekkel szembeni követelések után járó kamatok, kamatjellegű jutalékok mérlegben való kimutatása, a kamat függővé tétel szabályainak év végi alkalmazása a Banknál a következők szerint történik:

- a mérleg fordulónapján az üzleti évre időarányosan járó, a mérlegkészítés időpontjáig esedékes, be nem folyt kamatok és kamatjellegű jutalékok összegét a Bank függővé teszi;
- függővé tett kamat- és jutalékkövetelésként kerülnek továbbá elszámolásra az üzleti évre időarányosan járó, a mérlegkészítés időpontjáig nem esedékes kamatok, kamatjellegű jutalékok összege, ha az alapkövetelés minősítése nem teljesítő kiterjedésű követelésnek minősül;
- az üzleti évre időarányosan járó, a mérlegkészítés időpontjáig esedékes és befolyt kamatok, kamatjellegű jutalékok összegét, valamint a mérleg fordulónapján az üzleti évre időarányosan járó, de a mérlegkészítésig nem esedékes, a teljesítő kiterjedésű minősítésű alapköveteléshez kapcsolódó kamatok és kamatjellegű jutalékok összegét az aktív időbeli elhatárolások és a kapott kamatok, kamatjellegű bevételek között kell elszámolni;
- a mérleg fordulónapjáig járó és esedékes, a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg rendezett kamatok és kamatjellegű jutalékok a mérlegben a követelések között szerepelnek, a mérleg fordulónapjáig járó és esedékes, a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett kamatok és kamatjellegű jutalékok pedig a mérlegen kívüli követelések között kerülnek kimutatásra.

Kockázatkezelés és tőkekövetelmény számítás részletes előírásai

Az MFB Zrt. a lényeges információkat – a védett és a bizalmas információk kivételével – a Hpt. 122. §-a, valamint az 575/2013/EU rendelet alapján évente legalább egyszer, az éves beszámolóval egyidejűleg honlapján nyilvánosságra hozza. Ezen felül a Bank a tudomásra jutástól számított harminc napon belül szintén honlapján nyilvánosságra hozza a pénzügyi helyzetet, az irányítási vagy a számviteli rendet befolyásoló és a belső szabályzatoknak megfelelően lényegesnek tekintett eseményeket.

– SPECIÁLIS RÉSZ

5. A mérleghez és az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

5.1 A mérleghez, illetve annak egyes soraihoz kapcsolódó kiegészítések

ESZKÖZÖK

Az egyes kiemelt mérlegtételek alakulását, az előző időszakhoz viszonyított változását a következő táblázat szemlélteti:

millió Ft

	Eszközök Megnevezés	Összeg		Változás	
		2017.12.31.	2018.12.31.	összege	%-ban
1	Pénzeszközök	26 906	1 669	-25 237	-93,80%
2	Állampapírok	116 252	78 624	-37 628	-32,37%
3	Hitelintézetekkel szembeni követelések	139 777	118 992	-20 785	-14,87%
4	Ügyfelekkel szembeni követelések	560 601	647 057	86 456	15,42%
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28 187	37 497	9 310	33,03%
6	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0	0	-
7	Részvények, részesedések befektetési célra	94 436	94 393	-43	-0,05%
8	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	62 175	63 999	1 824	2,93%
9	Immateriális javak	2 144	3 181	1 037	48,37%
10	Tárgyi eszközök	3 320	3 489	169	5,09%
11	Saját részvények	0	0	0	-
12	Egyéb eszközök	113 371	129 012	15 641	13,80%
13	Aktív időbeli elhatárolások	38 676	50 080	11 404	29,49%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 185 845	1 227 993	42 148	3,55%

5.1.1 Pénzeszközök

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Pénztárállomány	5	5
MNB számlakövetelés	26 901	1 664
<i>Ebből: elszámolási betétszámla</i>	982	1 383
<i>éven belül lejáró betétállomány</i>	25 919	281
Pénzeszközök összesen	26 906	1 669

A Bank a pénztárállomány, az MNB számlák állománya mellett a pénzeszközök között mutatja ki az MNB-nél elhelyezett rövid lejáratú betétek összegét, amelyben szabad likviditásának jelentős részét tartja.

5.1.2 Állampapírok

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Forgatási célú állampapírok	24 709	13 257
Magyar államkötvények	15 209	13 257
Diszkont kincstárjegyek	9 500	0
Befektetési célú állampapírok	91 543	65 367
Magyar államkötvények	91 543	65 367
Állampapírok összesen	116 252	78 624

2018. év során az állampapír állomány 37.628 millió Ft-tal csökkent, amely egyrészt a bank hitelezési aktivitásának részbeni fedezésére szolgált, másrészt pedig egy 2017-ben kötött rövid lejáratú repó ügylet lejáratára okozta.

Az állományok részletezését a 2. számú melléklet tartalmazza.

5.1.3 Hitelintézetekkel szembeni követelések

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Látra szóló követelés	3 821	4 461
Egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	135 956	114 531
ebből: éven belüli lejáratú	41 173	37 283
éven túli lejáratú	88 783	77 248
Hitelintézetekkel szembeni követelések összesen	139 777	118 992

A hitelintézetekkel szembeni követeléseknek 2018. évben is jelentős részét képezték a refinanszírozási konstrukcióban nyújtott, kereskedelmi bankok ügyfélhiteleinek forrásul szolgáló, hosszú lejáratú hitelek. A refinanszírozási hitelek ügyfelek részére történő kihelyezésében magyarországi hitelintézetek vesznek részt.

A Bank a fentiekén túl ezen a mérlegsoron mutatja ki a bankközi kihelyezések, lekötött betétek és nostro számlák állományát.

A hitelintézeti követelésállomány közel 21 milliárd Ft-os csökkenését főként a lejárató bankközi betétállomány hitelnyújtásból és források törlesztéséből adódó csökkenése magyarázzák.

A hitelintézetekkel szembeni követelések lejárat szerinti bontását a 3. számú melléklet tartalmazza,

A refinanszírozási hitelek állományának hitelfajtánkénti megoszlása az alábbiak szerint alakult:
 millió Ft

Refinanszírozási konstrukciók	2017.12.31	2018.12.31
MFB Global Fejlesztési Hitelprogram	5 786	3 196
"Sikeres Magyarországért" Agrár Fejlesztési Hitelprogram	308	168
"Sikeres Magyarországért" AFH-II.	1 049	771
"Új Magyarország" KKV Hitelprogram	166	72
MFB Vállalkozásfinanszírozási Hitelprogram	22 389	14 266
Önkormányzati Infrastruktúrafejlesztési Hitelprogram	951	772
MFB Önkormányzati Infrastruktúrafejlesztési Program	9 891	24 212
"Sikeres Magyarországért" Lakossági Energiatakarékosági Hitelprogram	169	119
Pályamódosító Hitelprogram	1	0
"Új Magyarország" TÉSZ Hitelprogram	154	89
Agrár Forgóeszköz Vis Major Hitelprogram	10	0
MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogram	208	79
MFB Közösségi Közlekedésfejlesztési Finanszírozási Program	9 471	7 593
MFB Lakossági Hitelprogram	1 898	988
MNB Növekedési Hitelprogram	2 989	1 829
ebből ügyfelekkel szembeni követelések között szerepel	2 989	1 829
MFB Vállalkozásfejlesztési Finanszírozási Hitelprogram 2020	317	219
MFB Önkormányzati Infrastruktúrafejlesztési Program 2020	596	1 311
MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogram 2020	259	178
MFB TÉSZ Forgóeszköz Hitelprogram 2020	282	226
MFB VFP Patika Hitelprogram 2020	497	364
MFB VFP Kisfaludy Hitelprogram 2020	0	517
MFB Konstruktó Pénzügyi Vállalkozásoknak -VFP 2020	0	4 362
ebből ügyfelekkel szembeni követelések között szerepel	0	4 362
MFB Pénzügyi Vállalkozások Refinanszírozási Konstruktó II. ütem	0	18 288
ebből ügyfelekkel szembeni követelések között szerepel	0	18 288
Egyéb refinanszírozási hitelek	36	13
Összesen:	57 428	79 632

Az értékvesztés állomány 2018. évi alakulását a 4/a. számú, az eszközminősítési kategóriánkénti megoszlását a 4/b. számú melléklet tartalmazza.

5.1.4 Ügyfelekkel szembeni követelések

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Pénzügyi szolgáltatásból származó követelések</i>	560 601	647 057
ebből: éven belüli lejáratú	28 367	92 538
éven túli lejáratú	532 234	554 519
<i>Befektetési szolgáltatásból származó követelések</i>	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések összesen	560 601	647 057

Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya a 2018. évi záró állományhoz viszonyítva – jelentős összegű hitelnyújtás hatására - nettó értéken 86.456 millió Ft-tal, míg bruttó értéken 85.216 millió Ft-tal növekedett. A 2018. évi záró követelés állományra elszámolt értékvesztés összege 40.101 millió Ft volt.

Az ügyfelekkel szembeni követelések között a Bank alárendelt kölcsöntőke ügyletet nem tart nyilván.

Az átstrukturált és újratárgyalt hitelek 2018. december 31-i bruttó könyv szerinti értéke 18.488 millió Ft, amelyre a Bank 11.099 millió Ft értékvesztést számolt el.

A Bank 2018. év végén 5.622 millió Ft megvásárolt követeléssel rendelkezett.

Az ügyfelekkel szembeni követelések lejárat szerinti bontását a 3. számú, az értékvesztés állomány 2018. évi alakulását a 4/a. számú, az eszközminősítési kategóriánkénti megoszlását a 4/b. számú mellékletben mutatjuk be.

A mérlegfordulónapon a bank két leányvállalatával szemben 47.261 millió hosszú lejáratú forint követelést mutat ki.

5.1.5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	28 187	37 497
ebből forgatási célú	0	23 939
ebből befektetési célú	28 187	13 558
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	28 187	37 497

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok mérlegsor hitelintézetek által kibocsátott jelzáloglevelet tartalmaz.

Az állomány részletezését a 2. számú melléklet tartalmazza.

5.1.6 Részvények, üzletrészek

Az 5. számú mellékletben szerepeltetjük a részesedések adatait: a részvények névértékét, tárolási helyét, a ki nem nyomtatott részvényeket, a nyilvántartási értéküket saját tulajdonú részvények, üzletrészek, valamint idegen tulajdonú részvények megoszlásban. Ezen melléklet külön mutatja be a forgatási célú és a befektetett eszközök között kimutatott részesedések adatait. A Bank nem rendelkezik tőzsdén jegyzett részvényekkel.

A részvények és üzletrészek eszközminősítési kategóriánkénti megoszlását és a 2018. évi értékvesztés állományváltozását a 4/a., illetve 4/b. számú melléklet mutatja be.

Azon gazdasági társaságok adatait, amelyekben a Bank a Számviteli törvény szerint többségi befolyással, illetve minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik, a 6. számú melléklet tartalmazza. A konszolidációba leányvállalatként, mentesített leányvállalatként, illetve társult vállalkozásként bevonásra kerülő társaságok adatait a 7. számú melléklet mutatja be.

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Részvények és más változó hozamú, forgatási célú értékpapírok nettó könyv szerinti értéke	0	0
<i>Részvények és más változó hozamú, forgatási célú értékpapírok bruttó könyv szerinti értéke</i>	<i>517</i>	<i>536</i>

Ezen a mérlegsoron egy forgatási célú részesedés szerepel. A devizában fennálló részesedését 2014-ben csődegyezség keretében hitel-tőke konverzióval szerezte meg és 100% értékvesztést számolt el rá. Ezen részesedés értékesítése folyamatban van.

A Bank változó hozamú értékpapírokkal (határozatlan futamidejű befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyekkel) nem rendelkezik.

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Részvények, részesedések befektetési célra Nettó könyv szerinti értéke	94 436	94 393
<i>Részvények, részesedések befektetési célra Bruttó könyv szerinti értéke</i>	<i>97 732</i>	<i>97 689</i>

Ezen a mérlegsoron a Bank 50 %-nál kisebb tulajdoni hányadot megtestesítő részesedései szerepelnek. A Bank itt tartja nyilván az agrártársaságokban meglévő részvények értékét, a Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-ben, a Corvinus Zrt.-ben, a Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.-ben, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben, az EHPSZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Kft.-ben, az Európai Befektetési Alapban (EIF-ben) lévő, a Central Europe Fund of Funds alapban, az NKM Nemzeti Közművek Zrt.-ben, valamint egy felszámolás alatt álló társasági részesedés(ek) összegét.

Az állomány 43 millió Ft összegű változását egy tőkelapban (Central European Fund of Funds) való részesedés megszerzése, valamint a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben lévő részesedések nagy részének értékesítése, továbbá az EIF-ben és CEFoF-ban lévő befektetés deviza ártértékelési különbözete okozta.

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban Nettó könyv szerinti értéke	62 175	63 999
<i>Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban Bruttó könyv szerinti értéke</i>	<i>67 117</i>	<i>68 887</i>

Ezen a mérleghorizonton - a Számviteli törvény rendelkezései alapján - kapcsolt vállalkozásnak minősülő gazdasági társaságokban fennálló, befektetési célú banki részesedések szerepelnek.

A kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedések bruttó bekerülési értékének 1.770 millió Ft értékű növekedését egy részesedésben történt tőkeemelés magyarázza.

5.1.7 Immateriális javak és tárgyi eszközök

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Szellemi termékek	2 144	3 181
Immateriális javakra adott előlegek	0	0
Immateriális javak összesen	2 144	3 181

A Bank 2018-ben 1 250 millió Ft bekerülési értékű szoftverfejlesztést hajtott végre, 180 millió Ft terv szerinti értékcsökkenést és 32 millió Ft terven felüli értékcsökkenést számolt el az immateriális javak után.

A fejlesztésekből a Bank 594 millió Ft-ot az üzleti rendszerek (SAP, Adattárház, IFRS átállás miatti fejlesztések, licencek), 373 millió Ft-ot az európai uniós termékek nyilvántartására szolgáló Fontium 2 rendszer fejlesztésére, illetőleg az említett termékek közvetítői felületét biztosító KÉR, EUKIR, továbbá a bank egyéb hiteltermékeivel kapcsolatos közvetítői rendszereire, valamint a Digitális Platform kialakítására. 128 millió forintot Microsoft licencek beszerzésére, 83 millió forintot naplóelemző és vírusvédelmi rendszerek, 72 millió Ft-ot pedig egyéb rendszerek fejlesztésére fordított (monitoring rendszer, központi nyilvántartó rendszer, honlap fejlesztés, új Nexon felület kialakítása).

Az immateriális javak bruttó értékének alakulását és értékcsökkenésének változását a 8. számú melléklet tartalmazza.

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök</i>	3 153	3 300
Ingatlanok	2 916	2 942
- ebből: bérleti jog:	20	20
Műszaki gépek, berendezések	180	338
Beruházások és beruházásra adott előlegek	57	20
<i>Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök</i>	167	189
Ingatlanok	124	148
Műszaki gépek, berendezések	41	41
Beruházások és beruházásra adott előlegek	2	0
Tárgyi eszközök összesen	3 320	3 489

Az MFB Zrt. 2018. év folyamán székház és üdülő felújításra, átépítésre 52 millió Ft-ot költött. Az év során a Bank tárgyi eszközök tekintetében, számítástechnikai eszközökre költött 227 millió Ft-ot, egyéb eszközökre 21 millió Ft-ot, értékesített továbbá gépjárműveket, összesen 6 millió Ft könyv szerinti értéken, az előző évi beruházásokat aktiválta. A terv szerint elszámolt értékcsökkenés 119 millió Ft volt, terven felüli értékcsökkenésre 1 millió forintot számolt el.

A Bank tárgyévben, leselejtezett eszközeinek nem volt könyv szerinti értéke.

A Bank a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközzel nem rendelkezik.

A tárgyi eszközök bruttó értékének alakulását és értékcsökkenésének változását a 8. számú melléklet tartalmazza.

5.1.8 Egyéb eszközök

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Készletek	132	240
Egyéb követelések	113 239	128 772
Árfolyam-garancia miatti, Állammal szembeni követelés	112 379	120 729
Egyéb követelések	628	7 493
Vevőkövetelések	218	536
Szolgáltatásokra adott előlegek	14	14
Egyéb eszközök	113 371	129 012

A készletek között 240 millió Ft közvetített szolgáltatás szerepel.

A Bank a készletek között nem mutat ki veszélyes hulladékot.

Az egyéb követelések értéke a 2018. évben 15.532 millió Ft-tal nőtt, amelyet alapvetően az alábbi indokol:

A Bank az állammal 2004 januárjában aláírta az árfolyam-garancia (árfolyam-fedezeti) keretszerződést, amely különféle, a Kormány által meghirdetett, és a Bank által finanszírozott programok forrásaihoz devizában vállalt kötelezettségek árfolyamváltására nyújt fedezetet. Az árfolyam-fedezeti megállapodás szerint alap esetben az adott program kifizetésakor kerül elszámolásra az árfolyamdifferenciából eredő állammal szembeni követelés. Ugyanakkor adott programból való bizonyos befolyási mérték felett a Bank kérhet előteljesítést. A Bank a bevont források átváltáskori átlag-árfolyamához viszonyított, 2018. december 31-i árfolyamon számított átértékelési különbözetet (120.729 millió Ft) mutatja itt ki. A 2018-ban a során pénzügyi elszámolás összege: 9.493 millió Ft volt.

A Bank tőkeemelést hajtott végre egy leányvállalatában, a be nem jegyzett tőkeemelést az egyéb követelések között mutatja ki a Cégbírósági bejegyzésig 7.234 millió Ft értékben.

Az egyéb eszközök a fent leírtakon kívül az alábbi tételeket foglalják magukban:

Az egyéb követelések soron a be nem jegyzett tőkeemelésen kívül főként az állammal, adóhatósággal, ügyfelekkel, valamint dolgozókkal szembeni elszámolásokat mutatja ki a Bank 259 millió Ft összegben.

A vevőkövetelések összegét legnagyobb részben a forráskihelyezéshez kapcsolódó közvetítői szerződésekből eredő 536 millió Ft összegű követelés fedi le.

Szolgáltatásra adott előlegek között szállítóknak adott előlegek szerepelnek 14 millió Ft értékben.

5.1.9 Aktív időbeli elhatárolások

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	14 020	15 597
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	24 656	34 483
Halasztott ráfordítások	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen	38 676	50 080

A Bank a bevételek aktív időbeli elhatárolása között meghatározó részben, 6.165 millió Ft összegben a mérleggel lezárt évet illető, de csak a 2019. évben befolyó, a Kormányrendelet előírásainak megfelelően elszámolható kamatbevételeket mutatja ki. A Bank itt számolja el továbbá a befektetési célú kötvények 103 millió Ft összegű időarányos árfolyamnyereségét, a kamat- és deviza swap ügyletek 2.716 millió Ft értékű időbeli elhatárolását, a 2007-2013-as és a 2014-2020-as EU programozási időszakok feladatainak ellátásáért járó költségtérítéseket 6.612 millió Ft, valamint az egyéb, nem kamatjellegű bevételeket 1 millió Ft összegben.

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása között mutatja ki a Bank a 2013-ban, 2015-ben, 2017-ben és 2018-ban kibocsátott, 750 millió USD, illetve 555 millió EUR névértékű devizakötvények, valamint a 2015-ben, 2016-ban, 2017-ben és 2018-ban kibocsátott HUF kötvények névérték alatti kibocsátásából származó, futamidő végéig időarányosan elszámolandó különbözeteinek összegét. A névérték és a kibocsátási érték különbségét a Bank a kötvények futamideje alatt lineáris módszerrel számolja el ráfordításként, a 2018. december 31. utáni éveket terhelő összeg 1.071 millió Ft. Itt mutatja ki a Bank továbbá a bevont források egyszeri és a hátralévő futamidőre elhatárolt ráfordításait, amelyek összege 2018. december 31-én 442 millió Ft. A deviza swap ügyletek átértékelési különbözeteiként 32.520 millió Ft szerepel ezen a mérlegsoron. A swap ügyletek elszámolása a Kormányrendelet adta lehetőséggel élve, a kamatarbitrázs és fedezeti célú ügyletek elszámolását követi, vagyis az elhatárolás számlákon keresztül kiveszi a Bank az eredménykimutatásából az alapügyleten elszámolt árfolyameredményt az ügylet lezártáig. Jelen összeg nagy része az USD kibocsátott kötvény mögé kötött USD/EUR CIRS ügylet hatását tükrözi. Az aktív időbeli elhatárolások között 199 millió Ft elhatárolt, későbbi időszakot terhelő költség és ráfordítás, valamint a még nem esedékes kamatráfordítások mögötti árfolyamgaranciából származó 251 millió Ft állammal szembeni elszámolás található.

FORRÁSOK

Az egyes kiemelt mérlegtételek alakulását, az előző időszakhoz viszonyított változását a következő táblázat szemlélteti:

millió Ft

	Források megnevezés	Összeg		Változás	
		2017.12.31.	2018.12.31.	összege	%-ban
1	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	349 717	394 896	45 179	12,92%
2	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	63 976	6 751	-57 225	-89,45%
3	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	531 757	581 224	49 467	9,30%
4	Egyéb kötelezettségek	7 154	7 055	-99	-1,38%
5	Passzív időbeli elhatárolások	12 126	13 505	1 379	11,37%
6	Céltartalékok	7 396	8 937	1 541	20,84%
7	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	-
8	Jegyzett tőke	114 500	114 500	0	0,00%
9	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	-
10	Tőketartalék	81 870	81 870	0	0,00%
11	Általános tartalék	1 857	2 047	190	10,23%
12	Eredménytartalék	3 556	15 492	11 936	335,66%
13	Lekötött tartalék	0	0	0	-
14	Értékelési tartalék	0	0	0	-
15	Tárgyévi eredmény	11 936	1 716	-10 220	-85,62%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 185 845	1 227 993	42 148	3,55%

5.1.10 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Látra szóló kötelezettség</i>	1	3
<i>Meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból származó kötelezettség</i>	349 716	394 893
ebből: éven belüli lejáratú	77 581	107 039
éven túli lejáratú	272 135	287 854
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek összesen	349 717	394 896

A Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állománya 2017. évhez képest 45.179 millió Ft-tal nőtt. A változást a hitelezési aktivitást finanszírozó pénzpiacról származó hosszútávú hitelfelvételek okozták..

A kötelezettség állomány hátralevő lejárat szerinti megoszlását a 3. számú melléklet mutatja be.

5.1.11 Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Takarékbetétek	0	0
Egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	63 976	6 751
ebből: látra szóló	0	
éven belüli lejáratú	55 011	3
éven túli lejáratú	8 965	6 748
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek összesen	63 976	6 751

A Bank lakossági ügyfélszolgálatát, lakossági betétgyűjtést nem végez, így takarékbetét és látra szóló betét állománnyal nem rendelkezik.

Az MFB törvény meghatározott ügyfélkörben biztosítja a Bank számára a pénzforgalmi számlavezetésre való jogosultságot. A Bank jelenleg ilyen tevékenységet nem végez, ezért egyéb pénzügyi szolgáltatásból származó látra szóló kötelezettségei nincsenek.

Az egyéb kötelezettség csökkenését egy 2017-ben megkötött értékpapír repó ügylet lejáratára okozza 55.000 millió Ft értékben.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettség állományt jelenleg a hitelfedezetként elhelyezett hosszú lejáratú óvadéki betét teszi ki.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek lejárat szerinti bontását a 3. számú melléklet tartalmazza.

5.1.12 Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Kibocsátott kötvények	531 757	581 224
ebből: éven belüli lejáratú	80 699	160 096
éven túli lejáratú	451 058	421 128
Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség összesen	531 757	581 224

A Bank ezen a soron 555 millió EUR és 750 millió USD névértékű kibocsátott devizakötvényt, valamint 191.976 millió HUF névértékű kibocsátott forint kötvényt tart nyilván, amelyek főbb jellemzői az alábbiak:

- A 2013. októberben kibocsátott US55280GAA76, illetve XS0954674312 ISIN kódú, 750 millió USD névértékű kötvény 7 éves futamidejű, fix kamatozású (6,25%). Kamatfizetés évente két alkalommal történik, a lejárat időpontja 2020. október 21.

- A 2015. júniusban kibocsátott és júliusban rábocsátott HU0000356514 ISIN kódú, összesen 50.000 millió forint névértékű kötvény 5 éves futamidejű, változó kamatozású (3 havi BUBOR+0,5% p.a.). Kamatfizetés háromhavonta történik, a lejárat időpontja 2020. június 24.

- A 2015. októberben kibocsátott és novemberben, illetve decemberben rábocsátott HU0000356696 ISIN kódú összesen 20.000 millió forint névértékű kötvény 63 hónap futamidejű, fix kamatozású (2,4 %). Kamatfizetés évente történik, a lejárat időpontja 2021. január 20.

- A 2015. decemberben kibocsátott XS1330975977 ISIN kódú, 300 millió EUR névértékű kötvény 6 éves futamidejű, fix kamatozású (2,375%). Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2021. december 8.
- A 2016. decemberben kibocsátott és 2017. júniusban, illetve 2018. márciusban, áprilisban és májusban rábocsátott HU0000357272 ISIN kódú, összesen 78.007 millió forint névértékű kötvény 30 hónap futamidejű, fix kamatozású (1,00%). Kamatfizetés évente történik, a lejárat időpontja 2019. június 24.
- A 2017. áprilisban kibocsátott és szeptemberben rábocsátott HU0000357611 ISIN kódú, összesen 100 millió EUR névértékű kötvény 23 hónap futamidejű, fix kamatozású (0,01%). Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2019. március 27.
- A 2017. júniusban kibocsátott és novemberben rábocsátott HU0000357702 ISIN kódú, összesen 16.500 millió forint névértékű kötvény 64 hónap futamidejű, fix kamatozású (1,50%). Kamatfizetés évente történik, a lejárat időpontja 2022. október 26.
- A 2017. októberben kibocsátott HU0000357892 ISIN kódú, összesen 4.180 millió forint névértékű kötvény 121 hónap futamidejű, fix kamatozású (3,00%). Kamatfizetés évente történik, a lejárat időpontja 2027. október 27.
- A 2017. decemberben kibocsátott és 2018. márciusában kétszer is rábocsátott HU0000358056 ISIN kódú, összesen 155 millió EUR névértékű kötvény 19 hónap futamidejű, fix kamatozású (0,01%). Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2019. július 17.
- A 2018. májusban kibocsátott és októberben rábocsátott HU0000357967 ISIN kódú, összesen 5.080 millió Ft névértékű kötvény 25 hónap futamidejű, fix kamatozású (3,50%). Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2020. június 24.
- A 2018. szeptemberben kibocsátott és novemberben rábocsátott HU0000358478 ISIN kódú, összesen 18.210 millió Ft névértékű kötvény 38 hónap futamidejű, fix kamatozású (1,70%). Kamatfizetés évente egy alkalommal történik, a lejárat időpontja 2021. október 27.
- A 2015. szeptemberben kibocsátott és októberben, novemberben, illetve decemberben rábocsátott HU0000356662 ISIN kódú, összesen 49.686 millió Ft névértékű kötvény 2018. április 16-án lejárt, amelyet a bank visszafizetett.
- A 2017. februárban kibocsátott és márciusban rábocsátott HU0000357546 ISIN kódú, összesen 100 millió EUR névértékű kötvény 2018. március 28-án lejárt, amelyet a bank visszafizetett.

5.1.13 Egyéb kötelezettségek

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Éven belüli lejáratú egyéb kötelezettségek	7 154	7 055
Éven túli lejáratú egyéb kötelezettségek	0	0
Egyéb kötelezettségek összesen	7 154	7 055

Az alábbi táblázat szemlélteti az egyéb kötelezettségként kimutatott jelentősebb tételek 2018. december 31-i állományát:

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Szállítókkal szembeni kötelezettségek	1 415	1 395
Adófizetési kötelezettségek	380	426
Bankfelügyeleti díj fizetési kötelezettség	45	61
Irányító hatóságokkal szembeni kötelezettségek	4 465	4 698
Ügyfelektől kapott előleg	0	0
Egyéb elszámolások	849	475
Éven belüli lejáratú egyéb kötelezettségek	7 154	7 055
Éven túli lejáratú egyéb kötelezettségek	0	0
Egyéb kötelezettségek összesen	7 154	7 055

Az egyéb kötelezettségek lejárt állományt nem tartalmaznak.

A szállítói állomány 1 395 millió Ft értékben a Bank üzletmenetével és beruházásaival kapcsolatos szállítók számláinak összegét tartalmazza.

A Bank leányvállalatokkal szemben tárgyévben nem tart nyilván szállítói kötelezettséget.

Az adófizetési kötelezettségek között a Bank bérrel kapcsolatos adó- és járulékfizetési, valamint egyéb adófizetési kötelezettségeket tart nyilván 426 millió Ft összegben.

A Bank a Hpt. értelmében felügyeleti díj fizetésére kötelezett, amelynek negyedik negyedéves összege 60 millió Ft.

A 2007-2013-as EU programozási időszakokkal kapcsolatosan az irányító hatóságokkal szembeni kötelezettségek állománya az uniós forrásokból beváltott kezességek miatt 546 millió Ft, a 2007-2013-as, valamint a 2014-2020-as programozási időszakok költségtérítési előlegeiből pedig 4.152 millió Ft.

Az egyéb elszámolások között a Bank ügyfelekkel, munkavállalókkal kapcsolatos elszámolásokat tart nyilván 475 millió Ft értékben.

5.1.14 Passzív időbeli elhatárolások

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	404	777
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 706	12 715
Halasztott bevételek	16	13
Passzív időbeli elhatárolások összesen	12 126	13 505

Bevételek passzív időbeli elhatárolásaként mutatja ki a Bank a befolyt, de időarányosan a következő évre járó bankgarancia, kezességvállalási díjak és kezelési költségek összegét (193 millió Ft), valamint a saját kibocsátású HUF kötvény árfolyamnyereségének elhatárolását (584 millió Ft).

A költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásaként szereplő összege legnagyobb részben – 5.309 millió Ft összegben - a mérleggel lezárt évet terhelő, de csak 2018. évet követően kifizetendő hitel-, kötvény-, swap és betéti kamatráfordításokat, valamint az államkötvények hátralévő futamidőre elhatárolt árfolyamveszteségét (6.461 millió Ft) tartalmazza.

A passzív elhatárolások között számolja el a Bank a 2018. évi működéséhez kapcsolódó költségeket és ráfordításokat 301 millió Ft összegben. Itt mutatjuk ki továbbá a személyi jellegű költségek között elszámolt előző éveket terhelő, de csak az éves beszámoló elfogadását követően kifizethető prémium, jutalom és azokhoz kapcsolódó járulékok összegét (644 millió Ft).

A Bank halasztott bevételként mutatja ki azokat a beruházásokra kapott költségtérítéseket, amelyekkel kapcsolatos amortizációs költségek későbbi években merülnek fel (13 millió Ft).

5.1.15 Céltartalékok

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre</i>	0	0
<i>Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</i>	839	2 386
Adott bankgaranciákra és garanciakeretekre	160	1 827
Jogi perekre	140	152
Munkaügyi perekre	52	16
Egyéb függő kötelezettségekre	133	0
Egyéb befektetésekkel kapcsolatos kötelezettségekre	354	391
<i>Általános kockázati céltartalék</i>	<i>6 557</i>	<i>6 551</i>
<i>Egyéb céltartalék</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Céltartalékok összesen	7 396	8 937

A bankgaranciákra és garanciakeretekre elszámolt 1 827 millió Ft összegű céltartalék három ügyfélhez kapcsolódik.

A Bank a munkaügyi perekből származó esetleges fizetési kötelezettségekre 16 millió Ft, az egyéb perekre 152 millió Ft céltartalékot képzett.

A Bank környezetvédelmi kötelezettséggel nem rendelkezik, így erre, valamint a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségekre céltartalékot nem képzett.

A Bank egy leányvállalatával szemben vállalt tőkeemelési kötelezettségre 391 millió Ft céltartalékot képzett.

A Bank 2005-2013. években kockázatvállalásával összefüggő, előre nem látható, illetőleg előre nem meghatározható lehetséges veszteségeinek fedezetére általános kockázati céltartalékot képzett, amelyből 2018. év folyamán 6 millió Ft összeget használt fel a jogszabályi előírásoknak megfelelően. A Bank a Hpt. és a Kormányrendelet értelmében 6.551 millió Ft általános kockázati céltartalékot megtart jövőbeli veszteségei fedezésére.

5.1.16 Saját tőke és elemei

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Jegyzett tőke	114 500	114 500
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
Tőketartalék	81 870	81 870
-ebből ázsio	81 870	81 870
-ebből egyéb	0	0
Általános tartalék	1 857	2 047
Eredménytartalék	3 556	15 492
Lekötött tartalék	0	0
Értékelési tartalék	0	0
Tárgyévi eredmény	11 936	1 716
Saját tőke összesen	213 719	215 625

Az MFB törvény 2010. évben hatályba lépett módosítása értelmében a Bank minimális jegyzett tőkéje 100.000 millió Ft. A Bank 2018-ban tőkeemeléskben nem részesült, a jegyzett tőke összege 114.500 millió Ft maradt.

A tőketartalék állománya az előző évhez képes nem változott.

A Bank a 2018. évet pozitív eredménnyel zárta, ezért az általános tartalék állománya 2.047 millió Ft-ra nőtt.

A Bank 2017. évi nyereségét, 11.936 millió Ft-ot eredménytartalékba helyezett így állománya 15.492 millió Ft lett.

A Banknak a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény alapján sem tőketartalékból, sem eredménytartalékból nem kell lekötött tartalékot képeznie.

A Bank a 2018. évet 1.716 millió Ft tárgyévi nyereséggel zárta.

5.1.17 Egyéb mérleghez kapcsolódó információk 2018. december 31-én

A Bank nem végez befektetési szolgáltatási, értékpapír kölcsönzési és vagyonkezelési tevékenységet, ezért nem rendelkezik ezen tevékenységekhez kapcsolódóan ügyfelektől átvett értékpapírokkal. A Bank nem végez továbbá pénzfeldolgozási tevékenységet sem, ezért nem rendelkezik idegen tulajdonú pénzeszközökkel.

A Bank visszavásárolt saját részvény állománnyal nem rendelkezik.

A Bank a Hpt. 106. § (1) bekezdése szerinti belső hitelállománnyal nem rendelkezik.

A Banknak 2018. december 31-én valódi és nem valódi penziós ügylete nem volt.

A Bank eszközeinek egy részét, az MFB Földvásárlási Hitelprogram ügyfelekkel szembeni követelésállományát - 89,8 milliárd Ft összegben – az MNB javára zálogjog terheli. A Bank az MNB javára 11,9 milliárd Ft névértékű állampapírt és 23,8 milliárd Ft névértékű egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt zárolt a Növekedési Hitelprogram, valamint a napi szintű átutalási tranzakciók lebonyolításának fedezetére.

A Bank 2018. december 31-én hátrasorolt kötelezettséggel nem rendelkezett.

A Bank minden kockázatvállalására elszámolta a szükséges mértékű értékvesztést, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségekre megképezte a kockázatokat fedező céltartalékokat.

5.1.18 Devizamérleg

A Bank az alábbi devizában fennálló eszköz és forrás állományokkal rendelkezett a mérleg fordulónapján:

millió Ft

Deviza eszközök	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Pénzeszközök</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések</i>	<i>55 961</i>	<i>59 488</i>
<i>ebből: éven belüli lejáratú</i>	<i>9 440</i>	<i>27 337</i>
<i>éven túli lejáratú</i>	<i>46 521</i>	<i>32 151</i>
<i>Ügyfelekkel szembeni követelések</i>	<i>57 540</i>	<i>99 375</i>
<i>ebből: éven belüli lejáratú</i>	<i>4 573</i>	<i>7 301</i>
<i>éven túli lejáratú</i>	<i>52 967</i>	<i>92 074</i>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Részvények, részesedések befektetési célra</i>	<i>462</i>	<i>719</i>
<i>Egyéb deviza eszközök</i>	<i>3 296</i>	<i>3 613</i>
Deviza eszközök összesen	117 260	163 196

millió Ft

Deviza források	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</i>	<i>208 954</i>	<i>227 538</i>
<i>ebből: éven belüli lejáratú</i>	<i>66 740</i>	<i>69 288</i>
<i>éven túli lejáratú</i>	<i>142 214</i>	<i>158 250</i>
<i>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</i>	<i>355</i>	<i>297</i>
<i>ebből: éven belüli lejáratú</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>éven túli lejáratú</i>	<i>355</i>	<i>297</i>
<i>Saját kibocsátású devizakötvények</i>	<i>364 692</i>	<i>389 248</i>
<i>ebből: éven belüli lejáratú</i>	<i>31 014</i>	<i>82 090</i>
<i>éven túli lejáratú</i>	<i>333 678</i>	<i>307 158</i>
<i>Egyéb deviza források</i>	<i>3 816</i>	<i>5 129</i>
Deviza források összesen	577 817	622 212

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

5.2 A mérlegen kívüli tételek egyes soraihoz kapcsolódó kiegészítések

millió Ft

	Mérlegen kívüli tételek Megnevezés	Összeg		Változás	
		2017.12.31.	2018.12.31.	összege	%-ban
1	Függő kötelezettségek	180 548	238 766	58 218	32,25%
2	Jövőbeni kötelezettségek	271 543	225 848	-45 695	-16,83%
3	Mérlegen kívüli követelések	385 240	376 156	-9 084	-2,36%

A mérlegen kívüli tételek között mutatja ki a Bank azokat a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségeket, valamint jövőbeni követeléseket, amelyek a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de a mérlegben nem jelennek meg.

Mérlegen kívüli tételként nem, de a főkönyvi kivonat nullás számlaosztályában szerepelnek azok a vagyontárgyak, egyéb tételek, amelyek értéket képviselnek vagy a mérleg és/vagy eredménykimutatás egyes soraihoz többlet információt nyújtanak, illetve nullás számlaosztályban való megjelenítésüket jogszabály írja elő. Ilyen jellegű tételek pl.: a kintlévőségek fedezetei a garancia- és kezességvállalások mögötti fedezetek kivételével, mert azok függő követelésként szerepelnek, a leírt követelések, az idegen tulajdonú értékpapírok, stb.

A mérlegen kívüli tételek állományát jogcímenként és devizanemenként a 9. számú mellékletben mutatjuk be.

5.2.1 Függő kötelezettségek

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Rendelkezésre tartott hitelkeretek, hitelígérvények	126 390	151 413
Adott és rendelkezésre tartott garanciák, kezességek	38 682	76 450
2007-2013 EU programozási időszakban uniós források terhére vállalt kezességek	13 828	9 374
Peres ügyekből várható kötelezettségek	274	243
EIF részvényjegyzési kötelezettség	1 241	1 286
Egyéb függő kötelezettség	133	0
Függő kötelezettségek összesen	180 548	238 766

A rendelkezésre tartott hitelkeret állományából a Bank 2018. december 31-én 3.272 millió Ft-ot tartott nyilván kereskedelmi bankokkal szemben különböző refinanszírozási hitelkonstrukciókra igénybe vehető hitelkeretként. A fennmaradó 148.141 millió Ft ügyfelekkel szemben kimutatott hitelkeret állomány saját folyósítású ügyletekhez kapcsolódik.

A Bank nyolc ügyfél részére nyújtott garanciát 76.450 millió Ft értékben.

A Bank az MV Zrt. 2015. évi beolvadásával átvette a 2007-2013-as EU programozási időszakban uniós források terhére vállalt kezességeket, amelynek 2017. december 31-én 9.374 millió Ft volt az állománya. Az állomány mögött 100%-ban állami (viszont) kezességvállalás áll.

A Bank ellen indított, ún. passzív perek perértéke járulékokkal együtt 2018 december 31-én 226 millió Ft, amelyre megképzett céltartalék állomány 152 millió Ft. A Bank 2018. évben pernyertességek miatt felszabadított 8 millió Ft céltartalékot, 91 millió Ft céltartalék felhasználása mellett.

A munkaügyi perek értéke 17 millió Ft, amelyre a Bank 100% céltartalékot képzett. Munkaügyi perek állományának csökkenése miatt a Bank 2018-ban 24 millió Ft céltartalékot felhasznált és 13 millió Ft-ot felszabadított.

A Bank 5 db 1 millió EUR névértékű részvényt jegyzett az Európai Befektetési Alapban (EIF). A részvényjegyzés piaci értéken, ázsiosan 298 ezer EUR/db, azaz 1.490 ezer EUR áron történt. Az EIF alapszabályának megfelelően jegyzéskor minden részvényesnek a jegyzett tőke 20%-át kell megfizetnie, melyet a jegyzési ár tartalmaz. A fennmaradó 80%-ot az Alap részére akkor kell megfizetni, amennyiben az Alap Közgyűlése az Igazgatóság javaslatára a felhalmozódó, ki nem fizetett adósságai mértékének megfelelően, annak rendezéséhez elrendeli. Addig ezt az összeget (4 millió EUR, 1.241 millió Ft) a Bank függő kötelezettségként tartja nyilván.

5.2.2 Jövőbeni kötelezettségek

	millió Ft	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Devizaswap ügyletek	233 021	191 697
Kamatswap ügyletek	29 607	22 337
Egyéb határidős (outright) ügyletből származó kötelezettségek	0	0
Garancia beváltással kapcsolatos kötelezettségek	2 280	2 204
Tőkeemelési kötelezettség	6 510	9 485
2007-2013-as programozási időszak beváltott kezességei miatti elszámolási kötelezettség	125	125
Jövőbeni kötelezettségek összesen	271 543	225 848

A devizaswap ügyletek határidős ügyletrészához kapcsolódó kötelezettség 2018. december 31-én 191.697 millió Ft volt. Az ügyleteket a Bank állami árfolyam-fedezeti megállapodással nem fedezett, a forrástól eltérő devizanemben felmerülő ügyletek finanszírozására fedezeti célból kötötte. Az állomány jelentős része 178.304 millió Ft a 2013-ban 750 millió névértékű amerikai dollárban kibocsátott kötvény euróra történő elcseréléséhez kapcsolódik. Az állomány tartalmazza továbbá az IRS és CCIRS ügyletekhez kapcsolódó margin elszámolásokhoz kötődő devizaforrások ideiglenesen forintra történő elcserélését.

A kamatswap ügyletek határidős ügyletrészához kapcsolódó kötelezettség 2018. december 31-én 22.337 millió Ft volt. A Bank a bevont fix kamatozású forint és deviza források egy részét változó kamatozású forint és deviza hitelezéshez használta fel, ezért kamatswap ügyleteket kötött. Az állomány legnagyobb részét az alkotja, hogy a Bank a 2013-ban kibocsátott 750 millió USD névértékű kötvényre deviza-kamatswap (CCIRS), a 2015-ben kibocsátott 300 millió EUR névértékű EUR kötvényre kamatswap ügyleteket kötött. Mind a kamatswap, mind a deviza-kamatswap ügyletek fedezeti célokat szolgálnak, melyek biztosítják a Bank kamatkockázatának, valamint devizakockázatának lefedését. A Bank valamennyi ügyletet a bankközi piacon kötötte.

A Bank garancia beváltással kapcsolatos kötelezettségként mutatja ki az ügyfélhitelek esetében a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és az Agrárvállalkozási Hitelgarancia Alapítvány kezességének beváltásából adódóan a garancia intézmények felé kötelezettségként jelentkező tételeket 2.204 millió Ft értékben.

A Bank egyik leányvállalatával szemben 6.510 millió Ft összegű, valamint egy egyéb részesedésével szemben 2.975 Ft tőkeemelési kötelezettséget vállalt.

Az egyéb jövőbeni kötelezettségek állománya 2018. december 31-én 125 millió Ft volt, amely a 2007-2013-as EU-s programozási időszakokkal összefüggésben a mérleg fordulónapján - a Nemzetgazdasági Minisztérium Irányító Hatóságával fennálló Finanszírozási Szerződések alapján - folyamatban lévő 10 db beváltott kezesség Irányító Hatósággal történő elszámolásához kapcsolódik.

5.2.3 Mérlegen kívüli követelések

millió Ft

	2017.12.31.	2018.12.31.
Devizaswap ügyletek	255 200	224 210
Kamatswap ügyletek	47 697	36 245
Egyéb határidős (outright) ügyletből származó követelés	0	0
Kezesség- és garanciavállalások mögötti fedezetek	31 036	46 065
Megvásárolt követeléssel kapcsolatos követelések	0	5 626
Le nem hívott hitelkeret	38 199	56 850
Garancia beváltással kapcsolatos követelések	2 280	2 204
Függővé tett kamatkövetelések és késedelmi kamatok	7 349	1 428
2007-13-as programozási időszak beváltott kezesség miatti követelés	125	125
Peres ügyekből várható követelések	3 133	3 295
Egyéb mérlegen kívüli követelés	221	108
Mérlegen kívüli követelés összesen	385 240	376 156

A devizaswap ügyletek határidős ügyletrészből származó követelések (224.210 millió Ft), a kamatswap ügyletek határidős ügyletrészből származó követelések (36.245 millió Ft), 2018. december 31-i állományainak tartalma megegyezik a jövőbeni kötelezettségnél leírtakkal.

A Bank a kezesség- és garanciavállalások mögötti fedezeteket függő követelésként mutatja ki 46.065 millió Ft értékben.

2018. december 31-én a Bank által szerződött, le nem hívott hitelkeret állomány összege 56.850 millió Ft volt.

A Bank mérlegen kívüli követelésként mutatja ki a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és az Agrárvállalkozási Hitelgarancia Alapítvány kezességeinek beváltásához kapcsolódó, ügyfelekkel szemben fennálló követelések értékét 2.204 millió Ft összegben.

A Bank mérlegen kívüli követelésként tartja nyilván a függővé tett kamatok és késedelmi kamatok (1.428 millió Ft-ot). A kamat függővé tételi szabályokat a 4.3. pont tartalmazza.

A mérleg fordulónapján a 2007-13-as programozási időszak beváltott kezesség miatti követelés állománya (125 millió Ft), a folyamatban lévő 10 db beváltott kezesség ügyfelekkel szembeni elszámolásához kapcsolódik.

Peres ügyekből származó követelésként mutatja ki a Bank felperesi pozíciójából származó, elsősorban üzleti tevékenységéhez kapcsolódó függő követeléseket, ezek összege 2018. december 31-én 3.295 millió Ft volt.

Az egyéb mérlegen kívüli követelés állomány összege 2018. december 31-én 108 millió Ft volt, amely olyan értékesített követeléseket tartalmaz, melyek vevőjének a Bankkal szemben elszámolási kötelezettsége áll fenn esetleges vételár feletti megtérülés esetén.

5.2.4 Fedezetek

A Bank által nyilvántartott, kockázatvállalásokhoz kapcsolódó fedezetek és biztosítékok az alábbiak:

millió Ft

	2017.12.31.		2018.12.31.	
	Fedezetek, biztosítékok (teljes értéken)	Fedezetek, biztosítékok (követelés értékéig)	Fedezetek, biztosítékok (teljes értéken)	Fedezetek, biztosítékok (követelés értékéig)
Pénzfedezet	14 643	837	15 467	2 157
Bankgaranciák, készfizető kezességek	9 451	3 611	9 182	2 382
Központi költségvetés kezességvállalásai	353 391	339 413	375 973	345 314
Egyéb állami garanciák és kezességek (HG, AVHA)	1 626	1 624	985	983
Értékpapírok	284	235	0	0
Engedményezés	3 511	0	2 953	
Jelzálogjogok	104 435	54 940	108 567	58 979
Követelésen alapított zálogjog az államot megillető „Föld” visszavásárlási jog gyakorlása esetén keletkező vételár-követelésére	126 703	97 938	124 277	90 042
Egyéb fedezetek	20 125	13 127	19 065	11 085
Fedezetek	634 169	511 725	656 469	510 942

A fedezetek 22.300 millió Ft összegű növekedését főként az alábbi tényezők indokolják:

- Központi költségvetés kezességvállalása egy nagy ügyletnek köszönhetően nőtt 2017. december végéhez képest.
- A „Földet a gazdáknak!” program keretében kihelyezett hitelállományhoz kapcsolódó követelésen alapított zálogjog az államot megillető „Föld” visszavásárlási jog gyakorlása esetén keletkező vételár-követelésére 2.426 millió forinttal csökkent a 2018. évben kivezetett ügyletnek köszönhetően.
- A jelzálog fedezetek állománya döntően a tárgyév során egy vállalkozással kötött hitelszerződésekhez, egy követelés vásárláshoz, illetve egy hitel esetében a bevont fedezet értékének emelkedése miatt növekedett, ezt a növekedést mérsékelte több kisebb összegű hitel kifutása miatti jelzálog fedezet csökkenés.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

5.3 Az eredménykimutatás egyes soraihoz kapcsolódó kiegészítések

Az eredménykimutatás kiemelt tételeinek változását az alábbi táblázat szemlélteti:

millió Ft

	A tétel megnevezése	Összeg		Változás	
	Eredménykimutatás	2017.12.31.	2018.12.31.	összege	%-ban
1	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	34 201	34 628	427	1,25%
2	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	23 430	23 570	140	0,60%
	Kamatkülönbözet	10 771	11 058	287	2,66%
3	Bevételek értékpapírokból	6 636	4 136	-2 500	-37,67%
4	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	239	274	35	14,64%
5	Fizetett (fizetendő) jutalék és díjráfordítások	412	346	-66	-16,02%
6	Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-3 093	-951	2 142	-69,25%
7	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	14 438	5 881	-8 557	-59,27%
8	Általános igazgatási költségek	9 781	9 309	-472	-4,83%
9	Értékcsökkenési leírás	220	299	79	35,91%
10	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	10 047	3 972	-6 075	-60,47%
11,13	Értékvesztés és kockázati céltartalék képzés	8 870	4 887	-3 983	-44,90%
12,14	Értékvesztés visszaírás és kockázati céltartalék felhasználás	7 994	1 673	-6 321	-79,07%
12/A	Általános kockázati céltartalék felhasználás	8	6	-2	-25,00%
15	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	7 663	3 264	-4 399	-57,41%
16	Rendkívüli bevételek	102 662	0	-102 662	0,00%
17	Rendkívüli ráfordítások	95 061	152	-94 909	-99,84%
18	Rendkívüli eredmény	7 601	-152	-7 753	-102,00%
19	Adózás előtti eredmény (15+18 sor)	15 264	3 112	-12 152	-79,61%
20	Adófizetési kötelezettség	2 002	1 206	-796	-39,76%
21	Adózott eredmény (19-20 sor)	13 262	1 906	-11 356	-85,63%
22	Általános tartalék képzés, felhasználás	-1 326	-190	1 136	-85,67%
	Tárgyévi eredmény (21+22 sor)	11 936	1 716	-10 220	-85,62%

A Bank bevételeinek regionális bontását a 15. számú melléklet tartalmazza.

A következő oldalakon bemutatjuk az egyes összetevők eredményre gyakorolt hatását.

Kapott és fizetett kamatok és kamatjellegű bevételek, kamatkülönbözet

2018-ban a Bank alaptevékenységéből származó kamatbevétele (34.628 millió Ft) és kamatráfordítása is (23.570 millió Ft) növekedést mutat az előző évi szinthez viszonyítva, amelyek hatása a kamatkülönbözetet 287 millió Ft-tal növelte, ami a kamatozó eszközök állományának növekedéséből adódott.

A Bank a számviteli szabályoknak megfelelően a bevételek között nem szerepelteti a függővé tett kamatok és a késedelmi kamatok összegét (1.428 millió Ft). A 2017. december 31-én függővé tett 771 millió Ft ügyleti kamatkövetelésből 2018. év során 116 millió Ft folyt be, továbbá követelés értékesítés miatt kivezetésre került 363 millió Ft.

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételeként kimutatott 34.628 millió Ft-ból a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után 5.463 millió Ft, a bankközi kihelyezésekre és betétekre 193 millió Ft, a swap ügyletekre 14.097 millió Ft, a hitelekre 14.873 millió Ft kamatot és kamatjellegű jutalékot, értékpapír repóra 2 millió Ft-ot számolt el a Bank. A kamatbevételek 783 millió forint értékben leányvállalatoktól származnak.

A fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások 23.570 millió Ft-os összegéből a Bank a bankközi betétek után 498 millió Ft, saját kibocsátású kötvények után 17.273 millió Ft, felvett hitelek után 624 millió Ft kamatot fizetett, az árfolyam-fedezeti megállapodáshoz kapcsolódóan 1.717 millió Ft-ot kiemelt és állammal szembeni követelésként mutatott ki. Az ügyfelek által betétként elhelyezett összegek után 1 millió Ft, swap ügyletek után 6.891 millió Ft kamatráfordítást számolt el a Bank.

Bevételek értékpapírokból, osztalékok

2018. évben a kapott osztalékok értéke 4.136 millió Ft volt, amit a Bank kapcsolt vállalkozásaitól és egyéb részesedési viszonyban lévő befektetéseiből realizált.

Kapott jutalék bevételek és fizetett jutalék ráfordítások

A jutalék és díjbevételek 274 millió Ft-os összegéből 15 millió Ft a hitelekkel kapcsolatos lebonyolítási díj, míg 252 millió Ft garancia- és kezességvállalási díj volt. A pénzügyi tevékenységhez kapcsolódó közvetített szolgáltatások (továbbszámlázott garanciadíjak) értéke 7 millió Ft volt.

A 2018. évi jutalék ráfordítások 346 millió Ft-os összegének 89,54 %-át (310 millió Ft-ot) az ügynöki hitelek (földhitelek, agrárhitelek, kisvállalkozói hitelek és mikrohitelek) lebonyolításáért, kezeléséért és a hitelprogramok közvetítéséért fizetett jutalékok tették ki, amelyekből 37 millió Ft-ot a Bank leányvállalatának fizetett.

Ezen kívül a Bank a nostro számla fenntartással kapcsolatban fizetett díjakat, SWIFT és egyéb pénzforgalmi jutalékokat (14 millió Ft), garanciadíjakat (9 millió Ft), egyéb jutalékokat (6 millió Ft), valamint a közvetített szolgáltatások ráfordításaként elszámolt díjakat (7 millió Ft) mutatja ki ezen az eredménykimutatás soron.

Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A 2018. évben a Bank pénzügyi műveletek nettó eredményeként 951 millió Ft veszteséget mutat ki, amely az alábbi elemekből áll:

	millió Ft	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	210	1 742
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	3 303	2 693
Befektetési szolgáltatás bevételei	0	0
Befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0
Pénzügyi műveletek nettó eredménye összesen	-3 093	-951

Az egyéb pénzügyi szolgáltatások bevételeiből 1.288 millió Ft a befektetési és forgatási célú államkötvények időarányos árfolyamnyeresége, 377 millió Ft a saját kibocsátású kötvények elhatárolt árfolyamnyeresége, 77 millió Ft pedig a devizaállományok spot átváltásaiból és a realizált árfolyamnyereségből adódik.

Az egyéb pénzügyi szolgáltatások ráfordításai között mutatja ki a Bank a befektetési és forgatási célú kötvények időarányos árfolyamvesztését 1.722 millió Ft értékben, valamint a saját kibocsátású kötvények időarányos árfolyamvesztését 537 millió Ft összegben. A Banknak 128 millió Ft ráfordítása keletkezett a devizaállományok spot átváltásaiból, a realizált árfolyamvesztéséből és az év végi átértékelésekből.

Ezen az eredménykimutatás soron mutatja ki a Bank a pénzügyi szolgáltatásokkal - hitelezési, befektetési, forrásbevonási tevékenységekkel - kapcsolatban felmerült 294 millió Ft értékű ráfordításait (ebből 1 millió Ft-ot leányvállalatának fizetett), valamint befektetéseinek kezeléséhez és a részvények letéti őrzéséhez kapcsolódó 12 millió Ft-os kiadást.

Egyéb bevételek üzleti tevékenységből

A 2018. évben az üzleti tevékenységből származó egyéb bevételek összege 5.881 millió Ft volt, összetevői az alábbiak:

	millió Ft	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	5 348	5 048
Egyéb bevételek	9 090	833
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből összesen	14 438	5 881

Az egyéb bevételek üzleti tevékenységből soron a nem pénzügyi és befektetési szolgáltatások bevétele 5.048 millió Ft, amelyből 2.941 millió Ft a 2007-2013-as és a 2014-2020-as EU programozási időszakok feladatainak ellátásért elszámolható költségtérítés, 54 millió Ft bérleti díj, 2.043 millió Ft a közvetített szolgáltatások bevétele, 10 millió Ft egyéb jogcímenek kapott bevétel. A nem pénzügyi és befektetési szolgáltatások bevételeiből 7 millió forint leányvállalatoktól származik.

Egyéb bevételként a Bank 833 millió Ft-ot realizált, amelyből az értékesített saját követelések vételáraként 249 millió Ft-ot számolt el. (Az ügyletek könyv szerinti értékének kivezetése az egyéb ráfordítások között szerepel 1 millió Ft értékben.)

A Bank ezen az eredménykimutatás soron mutatja ki a Költségvetési törvény XXI. fejezetében szereplő, rábízott vagyonnal kapcsolatos feladatok ellátásáért kapott 400 millió Ft költségtérítést.

2018. év során teljes munkaidővel számolva átlagosan közel 20 fő foglalkozott a rábízott vagyona tartozó társaságokkal, illetve kockázati tőkealapokkal és a költségtérítés összegének döntő hányada is személyi jellegű költség volt.

A Banknak 165 millió Ft bevétele származott előző évi költségek és ráfordítások megtérüléséből, a pénzügyi szolgáltatásokhoz használt tárgyi eszközök értékesítéséből 12 millió Ft kapott, kötbérek, kártérítések 3 millió Ft bevételt realizált, egyéb különféle bevétele 4 millió Ft értékben volt.

Általános költségek

	millió Ft	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Személyi jellegű ráfordítások	6 281	6 577
Egyéb igazgatási költségek	3 500	2 732
Általános igazgatási költségek	9 781	9 309
Értékcsökkenési leírás	220	299
Általános költségek összesen	10 001	9 608

A személyi jellegű ráfordítások részletezését a 10. számú melléklet tartalmazza.

Az általános igazgatási költségek legnagyobb hányadát (70,65 %-át) 2018-ban is a Bank személyi jellegű ráfordításai jelentették. A személyi jellegű ráfordítások előző évhez képest nőtt. A Bank általános statisztikai létszáma a 2017. évi 354 főről 2018-ban 353 főre csökkent.

Az egyéb igazgatási költségek között jelentős összegűek a szakértői, könyvvizsgálói (44 millió Ft), ügyvédi díjak (571 millió Ft), a számítástechnikai rendszerek támogatási és karbantartási költségek (236 millió Ft), valamint a bérleti díjak összege (378 millió Ft), amely elsősorban a bérelt irodák, bérelt parkolók, bérelt vonalak és a Treasury által használt Reuters szolgáltatás díját tartalmazza. Itt számolja el a Bank az irodahelyiségek fenntartásához kapcsolódó költségeket (230 millió Ft), az anyagköltségeket (107 millió Ft), a reklámköltségeket (836 millió Ft), a hírközlési szolgáltatások díját (65 millió Ft), a különféle kockázatokat fedező biztosítások díjait (35 millió Ft), egyéb külső szolgáltatások - pl. posta és irattározás - költségét (101 millió Ft), a tagsági díjakat (39 millió Ft), továbbá az utazás, oktatás, jóléti szolgáltatások, gépjárművek, stb. költségeit (134 millió Ft).

A Bank 2018. évben bruttó 19 millió Ft könyvvizsgálati díjat fizetett a választott könyvvizsgáló társaságnak. A könyvvizsgáló nem nyújtott részünkre nem audit jellegű szolgáltatásokat.

A Bank 2018-ban kutatási-fejlesztési költséget nem számolt el.

Az értékcsökkenési leírás összege 2018-ban az előző évhez képest 35,91 %-kal növekedett, ami a Bank vállalkozási tevékenységét éven túl szolgáló üzleti rendszereivel, valamint az új üzletei rendszerekkel, projektekkal kapcsolatosan történt beszerzések növekedésének hatása.

Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből

Az üzleti tevékenységből származó 2018. évi egyéb ráfordítások összege millió Ft volt, amely az alábbi tételekből tevődött össze:

	millió Ft	
	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai</i>	1 175	2 179
Értékesített saját követelés könyv szerinti értéke	8 142	1
Pénzügyi szervezetek különadója	0	908
Előző évekkel kapcsolatos elszámolások, önellenőrzések	34	72
Helyi iparüzési adó	318	322
Felügyeleti díj	193	215
Innovációs járulék	48	48
Egyéb adók, illetékek	30	18
Peres ügyek ráfordításai, felszámolói, végrehajtói költségek	80	152
Különféle egyéb ráfordítások	6	24
Terven felüli értékcsökkenés	4	33
Bírság, kötbér késedelmi kamat	17	0
<i>Egyéb ráfordítások</i>	8 872	1 793
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből összesen	10 047	3 972

A nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai között a közvetített szolgáltatások ráfordításai jelennek meg 2.043 millió Ft értékben, továbbá a 2007-2013-as és 2014-2020-as EU programozási időszak feladatainak ellátása során felmerült Keler díjak és egyéb ráfordítások (136 millió Ft). A nem pénzügyi és befektetési szolgáltatások ráfordításai között a Bank 6 millió forintot leányvállalatokkal kapcsolatosan mutat ki.

Az egyéb ráfordítások főbb tételeit a fenti táblázatban foglaltuk össze.

Az értékesített saját követelések kivezetése könyv szerinti értéken (1 millió Ft) történt. (A saját követelések értékesítésének vételára az egyéb bevételek között 249 millió Ft összegben szerepel.)

A peres ügyek ráfordításai munkaügyi és jogi perekből származó kifizetéseket tartalmaznak 152 millió Ft összegben.

A különféle egyéb ráfordítások 24 millió Ft összegben a értékesített eszközök nyilvántartási értékét (7 millió Ft), közbeszerzési díjakat (11 millió Ft), valamint behajthatatlan követelés leírását (6 millió Ft) tartalmaznak.

A Bank 2018-ban leselejtezett 32 millió Ft nyilvántartási értékű használaton kívüli szoftvert, továbbá 1 millió Ft nyilvántartási értékű ingatlanhoz kapcsolódó eszközt.

Az értékvesztés- és céltartalékképzés és visszairás

Az eredménykimutatás 11., 12., 12/A., 13. és 14. sorában a befektetési célú értékpapírok és részesedések, a hitelek, a vásárolt követelések, a halasztott fizetéssel értékesített követelések, saját követelések és a vevő követelések értékvesztésének képzéséhez, valamint visszairásához tartozó összegek jelennek meg. Továbbá itt mutatja ki a Bank a függő és jövőbeni kötelezettségekkel kapcsolatban megképzett céltartalék változások eredményhatását.

Az eredménykimutatásban a 11. és 13. sorok összegei mutatják, hogy a Bank a 2018. év folyamán 4.887 millió Ft összegű értékvesztést és céltartalékot számolt el.

A 12. és 14. sorok a Bank által a 2018. év folyamán visszairt értékvesztéseket, illetve felszabadított és felhasznált céltartalékokat tartalmazzák 1.673 millió Ft összegben. A 12/A. sor értelmében a Bank a tárgyévben 6 millió Ft általános kockázati céltartalékot használt fel.

Összefoglalóan elmondható, hogy az értékvesztés és céltartalék mozgások 2018. évi eredményhatása 3.208 millió Ft veszteség volt. A hitelezési és befektetési portfólióban rejlő kockázatok fedezésére a Bank 2018. évben pótlólagos értékvesztést és céltartalékot számolt el.

Az egyes állományi csoportok minősítéséből adódó értékvesztés és céltartalék mozgásokat, valamint azok eredményre gyakorolt hatását a 4/a. számú mellékletben szereplő táblázat tartalmazza. A Bank a 4/b. számú mellékletben mutatja be kockázatvállalásainak minősítési kategóriánkénti összetételét.

Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye

A Bank 2018. évi szokásos (üzleti) tevékenységének eredménye 3.264. millió Ft nyereséget mutat.

Rendkívüli eredmény

2018-ban a rendkívüli eredmény 152 millió Ft veszteség volt, ezen összeget a Bank alapítványok, közhasznú szervezetek, illetve egyéb társaságok, szervezetek részére nyújtott támogatásként fizette.

Adózás előtti eredmény

A Bank 2018. évi adózás előtti eredménye 3.112 millió Ft nyereség.

Adófizetési kötelezettség

A 2018. évi adózás előtti eredmény, valamint az adóalap növelő és csökkentő tételek figyelembe vételével a Banknak nem keletkezett társasági adófizetési kötelezettsége. A Bank 2018. évi adózás előtti nyeresége után 1.206 millió Ft hitelintézeti különadót fizetett.

Adóalap növelő tételek:

millió Ft

	2017.12.31	2018.12.31
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék <i>1996. évi LXXXI. törvény a társasági adóról (továbbiakban: Tao tv.) 8. § (1) a)</i>	416	57
A Számviteli törvény szerint költségként elszámolt értékcsökkenési leírás, és kivezetett eszközök könyv szerinti értéke <i>Tao tv. 8. § (1) b)</i>	232	339
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költségek <i>Tao tv. 8. § (1) d)</i>	21	17
Bírság <i>Tao tv. 8. § (1) e)</i>	17	0
Követelésre elszámolt értékvesztés összege <i>Tao tv. 8. § (1) gy)</i>	150	2
Adóellenőrzés és önellenőrzés során megállapított, ráfordításként elszámolt összeg <i>Tao tv. 8. § (1) p)</i>	38	310
Kapcsolt vállalkozások között alkalmazott árak <i>Tao tv. 18. § (1) b)</i>	2	0
Adóalap növelő tételek összesen	876	725

Adóalap csökkentő tételek:

millió Ft

	2017.12.31	2018.12.31
Adóévben bevételként elszámolt céltartalék <i>Tao tv. 7. § (1) b)</i>	523	177
Társasági adótörvény szerint költségként elszámolt értékcsökkenési leírás <i>Tao tv. 7. § (1) d)</i>	406	513
Kapott bevételként elszámolt osztalék <i>Tao tv. 7. § (1) g)</i>	6 636	4 136
Kedvezményezett részesedéscsere árfolyamnyeresége <i>Tao.tv. 7§ (1) h)</i>	6 964	0
Önellenőrzés során megállapított bevételként elszámolt összeg <i>Tao tv. 7. § (1) u)</i>	376	174
Támogatás, juttatás meghatározott összege <i>Tao tv. 7. § (1) z)</i>	30	5
Hitelintézeti különadó <i>2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról 5. § (2)</i>	2 002	1206
Adóalap csökkentő tételek összesen	16 937	6 211

Adózott eredmény

A Bank 2018. évi adózott eredménye 1.906 millió Ft nyereség.

Általános tartalékképzés

A Bank a 2018. évi adózott eredményéből a Hpt. 83. §-nak megfelelően 10 %, azaz 190 millió Ft általános tartalékot képzett.

Tárgyévi eredmény

A Bank tárgyévi eredménye 1.716 millió Ft nyereség, amelyet eredménytartalékba helyez.

TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

6. Általános tájékoztató adatok

6.1 A vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet alakulása

A mérleg és eredménykimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítések fejezetekben ismertett értékelésen túlmenően a Bank vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását tükröző mutatókat a 11. számú melléklet tartalmazza.

A Cash-flow kimutatás az 1. számú mellékletben található.

6.2 Szavatoló tőke számítása

A Bank 2018. december 31-i szavatoló tőkéje az alábbiak szerint alakul:

	millió Ft
Jegyzett tőke	114 500
Tőketartalék	81 870
Eredménytartalék	15 491
Általános tartalék	2 047
Mérleg szerinti eredmény	1 716
Levonások előtti elsődleges alapvető tőke	215 625
Immateriális javak	-3 181
Levonások az Alapvető tőkéből	- 3 181
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	212 444
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	0
Alapvető tőke (Tier1 vagy T1)	212 444
Általános kockázati céltartalék	6 552
Általános kockázati céltartalék adótartalma	-590
Járulékos tőke (T2)	5 962
Szavatoló tőke (T1+T2)	218 406

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 a CRR által előírt tőkekövetelményét a hitelezési, a piaci és a hitelértékelési kockázat esetén sztenderd, működési kockázat esetén alapmutató módszerrel határozza meg. A Bank tőkekövetelménye 2018. december 31-én 63.758 millió Ft, melyből 60.167 millió Ft a hitelezési, 250 millió Ft a piaci, 1.385 millió Ft a hitelértékelési korrekció és 1.956 millió Ft a működési kockázat tőkekövetelménye. A 2018. december 31-i tőkemegfelelési mutató értéke 27,40 %.

A CRR 112. cikke szerint a Banknak jelentős kitétsége áll fenn a „Központi kormányral vagy központi bankkal szemben” (672.906 millió Ft), amely főként állampapír, MNB betét, árfolyamfedezeti megállapodás miatti állammal szembeni követelés, valamint államilag garantált hitelek állománya. A Bank „Intézményekkel szembeni” kitétsége 254.494 millió Ft volt, melyből 15.684 millió Ft 20 %-os, 87.840 millió Ft 50 %-os, 150.970 millió Ft 100 %-os súlyozású kitétség, így ezen osztály összes tőkekövetelménye 11.736 millió Ft volt. A „Részvényjellegű kitétségek”

fordulónapi értéke 163.717 millió Ft, melyből 149.226 millió Ft 100 %-os, 14.491 millió Ft 250 %-os súlyozású kitettség.

A fordulónapon az előbbi három szegmens az összes kitettség 71,90 %-át tette ki.

A Bank tőkekövetelménye a 2017. évi 51.586 millió Ft-ról 63.758 millió Ft-ra, 12.172 millió forinttal növekedett, mely a működési és hitelértékelési korrekció tőkekövetelmény növekedésével magyarázható.

A Bank szavatoló tőkéje az előző évhez képest 864 mFt-tal nőtt.

A Bank fizetőképességi mutatója a 2017. évi 33,74 %-os szintről 27,40 %-ra csökkent. A csökkenés mögött a tőkekövetelmény fentiekben részletezett növekedése áll.

A Bank az MFB törvényben előírt limiteket, valamint a CRR 395. cikk (1) bekezdésében előírt, egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben vállalható kockázat értékét (a szavatoló tőke 45 %-a, 98.283 millió Ft) egy ügyféllel, ügyfélcsoporttal szemben sem lépte túl 2017. december 31-én.

A Bank 2018. év folyamán a törvényi és prudenciális követelményeknek eleget tett, a CRR által előírt limiteket folyamatosan betartotta, megfelelő nagyságú szavatoló tőkével rendelkezett.

A Hpt. 298.§ (2) előírásai alapján 2016-tól a tőkefenntartási puffer lépcsőzetes bevezetése miatt 0,625 %-os tőkefenntartási puffer követelménnyel kell számolni. A tőkefenntartási puffer mértéke 2,5 %, melyet 2016-tól négy év alatt fokozatosan kell elérni, de az MFB 27,40 %-os tőkemegfelelése a $8\% + 2,5\%(4 \times 0,625\%) = 10,5\%$ -os tőkefenntartási pufferrel korrigált követelménynek is bőven megfelel.

Az intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffert minden intézménynek magának kell meghatároznia kitettségei országok közötti megoszlása és az egyes országok illetékes hatóságai által az adott évre meghatározott anticiklikus tőkepuffer ráták alapján. Minthogy az MFB Zrt. figyelembe veendő kitettsége csaknem teljes egészében magyarországi székhelyű partnerekkel és ügyfelekkel szemben áll fenn, Bankunk intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffere majdnem meg fog egyezni az MNB által Magyarországra meghatározandó rátával, melynek mértéke 2018-ban 0%. A Bank többi országgal kapcsolatos releváns kitettségekre meghatározott intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer mértéke is 0%.

Az MFB Zrt.-t a rendszerkockázati tőkepuffer és a globális vagy egyéb rendszerszinten jelentős intézményeknél alkalmazandó tőkepuffer képzésre az MNB nem kötelezte.

6.3 Kockázatvállalás

Az MFB Zrt.-ről szóló 2001. évi XX. törvény hatályba lépése óta e törvény állapítja meg a Bank prudens működésre vonatkozó limiteinek egy részét. A CRR 392. cikke szerint nagykockázat vállalásnak minősül az egy ügyféllel vagy ügyfelek csoportjával szembeni a szavatoló tőke 10%-át meghaladó kockázatvállalás.

A nagykockázat-vállalás határértékét az MFB Zrt.-ről szóló 2001. évi XX. törvény - a CRR 395. cikk (1) bekezdésétől eltérően - a hitelintézetekkel (hitelintézeti ügyfélcsoporttal) szembeni kitettségek esetében a szavatoló tőke 200 %-ában, míg a hitelintézetnek nem minősülő ügyfelek (ügyfélcsoportok) esetében a szavatoló tőke 45 %-ában állapítja meg.

Az egy ügyféllel szembeni kockázatvállalás nagyságára a CRR-ben megfogalmazottak az irányadók. Ez alapján 2018. december 31-én a CRR 400. cikkében meghatározott mentességek figyelembe vétele után a Bank kilenc ügyféllel szemben, összesen 374.579 millió Ft értékben, valamint két hitelintézettel szemben, összesen 88.191 millió Ft értékben tartott nyilván a szavatoló tőke 10%-át meghaladó nagykockázati kockázatvállalást.

6.4 Kötelezettségekhez kapcsolódó kiegészítések

A Bank összes kötelezettségéből az 5 évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötelezettségek összege a következőképpen alakult:

millió Ft

	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.
5 évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötelezettségek	148 099	135.081
<i>Hitelintézetektől felvett hosszú lejáratú hitel</i>	<i>137 603</i>	<i>124.447</i>
<i>Ügyfelek által elhelyezett óvadéki betét</i>	<i>6 316</i>	<i>6.454</i>
<i>Éven túli lejáratú kibocsátott kötvény</i>	<i>4 180</i>	<i>4.180</i>

2018. december 31-én a Bank kötelezettségei között a saját kibocsátású forintkötvények állománya 191.976 millió Ft-ot, míg az 555 millió EUR és 750 millió USD összegben kibocsátott devizakötvényeké 389.248 millió Ft-ot tett ki. A Bank a kötvényeket részben névérték alatt bocsátotta ki, a névérték és a kibocsátási érték különbségét kamatjellegű ráfordításként elhatárolta, tehát a kötvények jelenleg névértéken szerepelnek a mérlegben. A névérték és a kibocsátási érték elhatárolt különbségét a kötvények futamideje alatt lineáris módszerrel számolja el a Bank ráfordításként.

6.5 Devizaswap, kamatswap és outright ügyletek

A Bank 2018. december 31-én tizenöt devizaswap – ebből hét CCIRS - ügylettel rendelkezett, amelyeket részletesen a 12/a. melléklet tartalmaz.

A Bank 2018. december 31-én huszonegy kamatswap – ebből hét CCIRS - ügylettel rendelkezett, amelyeket részletesen a 12/b. számú melléklet mutat be.

A Bank 2018. december 31-én egy outright ügylettel rendelkezett, amelyeket részletesen a 12/c. számú melléklet mutat be.

A Bank a kamatswap ügyletek esetén az időarányos kamatokat nettó módon számolta el az ügylet jellegétől (nyereség vagy veszteség) függően.

6.6 Országos Betétbiztosítási Alap

Az MFB törvény értelmében a Bank nem köteles csatlakozni az Országos Betétbiztosítási Alaphoz, annak 2015. július 1-től nem tagja.

6.7 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal, jelentős tulajdoni-, egyéb részesedési viszonyban levő vállalkozásokkal, kapcsolt felekkel és tulajdonosi joggyakorlásban lévő vállalkozásokkal

A Számviteli törvény és a Kormányrendelet előírásainak megfelelően a Bank a mérleg és az eredménykimutatás egyes soraiból a 2018. évre vonatkozóan kiemelte a kapcsolt vállalkozással, a jelentős tulajdoni- és egyéb részesedési viszonyban levő vállalkozásokkal szembeni tételeket.

A mérleg és eredménykimutatás egyes soraihoz fűzött kiegészítések tartalmazzák azokat a jelentős tranzakciókat és számszerűsített hatásukat, amelyeket a Bank a kapcsolt vállalkozásokkal, jelentős tulajdoni- és egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal hajtott végre a 2018. év során.

A Bank kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt egyéb és rendkívüli bevételeit a 13. számú melléklet, leányvállalatokkal szembeni követeléseit és kötelezettségeit a 14. számú melléklet mutatja be.

A Banknak a 2018. üzleti évben nem voltak olyan kapcsolt felekkel lebonyolított ügyletei, amelyek lényegesek és nem a szokásos piaci feltételek között valósultak meg.

A Bank az MFB törvény 1. számú mellékeltében meghatározott gazdálkodó szervezetek állami tulajdonú részesedése tekintetében tulajdonosi jogokat gyakorol. Ezen cégekkel kapcsolatos ügyletek hatását a beszámolóra a 16. számú mellékletben mutatjuk be.

6.8 MNB árfolyamok

	2017.12.31.	2018.12.31.
1 CHF	265,24 Ft	285,16 Ft
1 EUR	310,14 Ft	321,51 Ft
1 USD	258,82 Ft	280,94 Ft

6.9 Egyéb tájékoztató adatok

A Bank visszavásárolt saját részvénnyel az MFB törvény alapján nem rendelkezhet.

Mind a Bank Igazgatósága 5 főből, míg a Felügyelő Bizottsága 6 főből állt 2018. december 31-én.

A Bank átlagos statisztikai létszáma 2018-ban: 353 fő.

Magyarország 2018. évi központi költségvetéséről szóló 2017. évi C.: törvény 58. § (1) bekezdése értelmében az MFB Zrt. a saját kockázatra nyújtott hitelek állományához 1,2 millió Ft kamattámogatást kapott az államtól.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Sulyok Krisztina igazgató

Okleveles könyvvizsgálói regisztrációs szám: 006660

A Bank a Számviteli és a Hitelintézeti törvény értelmében könyvvizsgálatra kötelezett, a Bank könyvvizsgálója:

Henye István bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági igazolvány száma: 005674

KPMG Hungária Könyvvizsgáló Kft.

1134 Budapest, Váci út 31.

Kamarai bejegyzési szám: 000202

Az éves beszámoló aláírására Bernáth Tamás vezérigazgató (lakóhely: Törökbálint) és Martini Réka főigazgató (lakóhely: Budapest) kötelezettek.

6.10 A mérleg fordulónapja utáni fontosabb események

Az MFB törvény 2018. december 21-i változása alapján a Nemzeti Útdíjfizetési Szolgáltató Zrt. 2019. január 1-i hatállyal kikerült a tulajdonosi joggyakorlás köréből.

A számviteli törvény 9./A.§ előírásai alapján a Bank 2019. január 1-jével áttér a Nemzetközi Számviteli Sztenderd (IFRS) alapú könyvvezetésre és egyedi éves beszámolóját 2019 évtől kezdődően az IFRS-ek szerint állítja össze.

Budapest, 2019. március 26.

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.



dr. Sipos-Tompa Levente
vezérigazgató helyettesítésére megbízott
főigazgató



Martini Réka
főigazgató

7. Mellékletek

1. számú melléklet Cash-flow kimutatás
2. számú melléklet A befektetett és a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományának alakulása (részvények nélkül)
3. számú melléklet Követelések és kötelezettségek lejárat szerinti részletezése
- 4/a. számú melléklet 2017. évi értékvesztés és céltartalék állomány változása
- 4/b. számú melléklet Az MFB Zrt. kockázatvállalásainak összetétele egyes minősítési kategóriánként
5. számú melléklet Idegen tulajdonú értékpapírok és saját tulajdonú részesedések, üzletrészek adatai
6. számú melléklet Az MFB Zrt. érdekeltségi körébe tartozó társaságok
7. számú melléklet Az MFB Zrt. konszolidációs köre
8. számú melléklet Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének alakulása
9. számú melléklet Mérlegen kívüli tételek állománya
10. számú melléklet A létszám, bérköltségek, személyi jellegű egyéb kifizetések, sport, egészségügyi és oktatási költségek alakulása
11. számú melléklet Az MFB Zrt. vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetének alakulása
- 12/a. számú melléklet Devizaswap ügyletek
- 12/b. számú melléklet Kamatswap ügyletek
- 12/c. számú melléklet Outright ügyletek
13. számú melléklet Az MFB Zrt. kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt egyéb és rendkívüli bevételei
14. számú melléklet Az MFB Zrt. leányvállalatokkal szembeni követeléseit és kötelezettségeit
15. számú melléklet Az MFB Zrt. bevételeinek regionális bontása
16. számú melléklet Az MFB Zrt. tulajdonosi joggyakorolt cégekkel szembeni tranzakcióit

Mellékletek

adatok millió Ft-ban

A tétel megnevezése	2017.12.31	2018.12.31
Kamatbevételek	34 201	34 628
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszairása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével)	449	2 016
Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli értékcsökkenési leírás visszairásának kivételével)	9 090	833
Befektetési szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszairás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével)	0	0
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	5 348	5 048
Osztalékbevétel	6 636	4 136
Rendkívüli bevétel	102 662	0
Kamatráfordítások	-23 430	-23 570
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével)	-3 715	-3 039
Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-8 868	-1 759
Befektetési szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés, illetve negatív értékelési különbözet kivételével)	0	0
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-1 175	-2 179
Általános igazgatási költségek	-9 781	-9 309
Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-95 061	-152
Tárgyévi társasági adófizetési kötelezettség	-2 002	-1 206
Kifizetett osztalék	0	0
Működési pénzáramlás	14 354	5 447
Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-124 496	37 322
Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	20 347	-82 926
Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	660	-108
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	113 515	-12 487
Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-123 074	39 079
Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	12	39
Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-629	-1 251
Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-119	-327
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	31 131	-11 404
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	2 460	1 379
Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	0	0
Jogszály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
Jogszály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
Nettó pénzáramlás	-65 839	-25 237
Ebből:		
- készpénz (forint-és valutapénztár, csekkék) állományváltozása		
- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-65 839	-25 237

**A befektetett és a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományának alakulása
(részvények nélkül)
2018. december 31.**

2. számú melléklet

adatok millió Ft-ban

	Összesen	Lejárat szerint		Besorolás szerint	
		Éven belüli lejáratra	Éven túli lejáratra	Forgóeszköz	Befektetett eszköz
ÉRTÉKPAPÍROK (részvények nélkül)	116 122	37 196	78 926	37 196	78 926
<i>A Magyar Állam által kibocsátott értékpapírok</i>	<i>78 624</i>	<i>13 257</i>	<i>65 367</i>	<i>13 257</i>	<i>65 367</i>
Forint államkötvények	78 624	13 257	65 367	13 257	65 367
Diszkont kincstárjegyek	0	0	0	0	0
Forint államkötvények értékvesztése	0	0	0	0	0
<i>Más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok</i>	<i>37 497</i>	<i>23 939</i>	<i>13 559</i>	<i>23 939</i>	<i>13 559</i>
Hitelintézeti forint kötvények és jelzáloglevelek	32 248	23 939	8 310	23 939	8 310
Hitelintézeti deviza kötvények	0	0	0	0	0
Vállalati forint kötvények	5 249	0	5 249	0	5 249
Más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok értékvesztése	0	0	0	0	0

Követelések és kötelezettségek lejárat szerinti részletezése
2018. december 31.

3. számú melléklet

adatok millió Ft-ban

Mérleg-sor	ESZKÖZÖK	Azonnali	30 napon belül	31 - 90 nap	91 - 180 nap	181- 365 nap	Éven belül	1 - 5 év	5 éven túl	Éven túl	Összesen
3. a), 3. b)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	4 461	12 500	1 039	2 394	21 350	41 744	23 888	53 360	77 248	118 992
	<i>ebből: MNB-vel szembeni követelés</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<i>ebből: deviza követelés</i>	361	10 900	0	0	16 076	27 337	0	32 151	32 151	59 488
4.a)	Ügyfelekkel szembeni követelések	2 665	494	3 484	23 797	62 098	92 538	372 243	182 276	554 519	647 057
	<i>ebből: deviza követelés</i>	1 997	0	1 100	1 571	2 633	7 301	32 911	59 163	92 074	99 375
	Eszközök összesen	7 126	12 994	4 523	26 191	83 448	134 282	396 131	235 636	631 767	766 049
	<i>ebből: MNB-vel szembeni követelés</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<i>ebből: deviza követelés</i>	2 358	10 900	1 100	1 571	18 709	34 638	32 911	91 314	124 225	158 863

adatok millió Ft-ban

Mérleg-sor	FORRÁSOK	Azonnali	30 napon belül	31 - 90 nap	91 - 180 nap	181- 365 nap	Éven belül	1 - 5 év	5 éven túl	Éven túl	Összesen
1. a), 1.b)	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	3	69 932	5 354	6 110	25 643	107 042	163 407	124 447	287 854	394 896
	<i>ebből: MNB-vel szembeni kötelezettség</i>	0	187	1 401	1 117	4 846	7 551	26 611	61 094	87 705	95 256
	<i>ebből: deviza kötelezettség</i>	0	40 467	3 032	5 913	19 876	69 288	114 637	43 612	158 249	227 537
2. a), 2.b)	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	3	0	0	0	3	294	6 454	6 748	6 751
	<i>ebből: deviza kötelezettség</i>	0	0	0	0	0	0	0	297	297	297
3.	Kibocsátott értékpapírok miatti kötelezettségek	0	0	32 151	78 007	49 939	160 097	416 948	4 180	421 128	581 225
	<i>ebből: deviza kötelezettség</i>	0	0	32 151	0	49 939	82 090	307 158	0	307 158	389 248
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<i>ebből: deviza kötelezettség</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Források összesen	3	69 935	37 505	84 117	75 582	267 142	580 649	135 081	715 730	982 872
	<i>ebből: MNB-vel szembeni kötelezettség</i>	0	187	1 401	1 117	4 846	7 551	26 611	61 094	87 705	95 256
	<i>ebből: deviza kötelezettség</i>	0	40 467	35 183	5 913	69 815	151 378	421 795	43 909	465 704	617 082

adatok millió Ft-ban

Értékesítés elszámolás										
Megnevezés	Befektetések		Hitelintézeti követelések	Ügyfél követelések			Egyéb követelések			Összesen
	Befektetések	Forgatási célú befektetések	Hitelek	Hitelek	Vásárolt követelés	Halasztott fizetés	Vevő követelés, előleg	Egyéb követelések	Készletek	
Nyitó állomány 2017.12.31.	8 238	517	0	41 341	0	0	13	30	0	50 139
Tárgyévi képzés (+)	448	0	0	2 878	0	0	0	3	0	3 329
Átsorolás (+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tárgyévi képzés visszairása (-)	163	0	0	76	0	0	0	0	0	239
Előző évi képzés visszairása (-)	134	0	0	1 289	0	0	0		0	1 423
Állomány csökkenés miatt kivezetés: felhasználás veszteség ellentételezésére (-)	0	0	0	4 016	0	0	0	21	0	4 037
Árfolyam változás (+)	0	19	0	1 263	0	0	0		0	1 282
Záró állomány 2018.12.31	8 389	536	0	40 101	0	0	13	12	0	49 051

adatok millió Ft-ban

Céltartalékképzés						
Megnevezés	Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségek	Adott garanciák	Rendelkezésre tartott hitelkeretek	Peres ügyek	Általános kockázati céltartalék	Összesen
Nyitó állomány 2017.12.31.	487	160	0	192	6 557	7 396
Állomány növekedés beolvadásból	0	0	0	0	0	0
Tárgyévi képzés (+)	37	1 775	0	112	0	1 924
Felzabádítás (-)	0	73	0	21	0	94
Felhasználás (-)	133	35	0	115	6	289
Árfolyam változás (+)	0	0	0	0	0	0
Záró állomány 2018.12.31	391	1 827	0	168	6 551	8 937

Az MFB Zrt. kockázatvállalásainak összetétele
 egyes minősítési kategóriánként
 2018.12.31

4/b. számú melléklet

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Teljesítő			Nem teljesítő			Összesen		
	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés/ Céltartalék	Nettó könyv szerinti érték	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés/ Céltartalék	Nettó könyv szerinti érték	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés/ Céltartalék	Nettó könyv szerinti érték
Minősítendő tételek összesen	1 080 968	391	1 080 578	119 230	41 928	77 302	1 165 944	42 319	1 123 625
<i>Minősítendő mérleg tételek összesen</i>	855 638	-	855 638	62 173	40 101	22 072	917 811	40 101	877 710
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	116 122	-	116 122	-	-	-	116 122	-	116 122
Hitelintézetekkel szembeni egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	114 531	-	114 531	-	-	-	114 531	-	114 531
ebből bankközi lekötött betét	27 226	-	27 226	-	-	-	27 226	-	27 226
ebből hitel	87 304	-	87 304	-	-	-	87 304	-	87 304
Ügyfelekkel szembeni követelések	624 985	-	624 985	62 173	40 101	22 072	687 158	40 101	647 057
<i>Minősítendő mérlegen kívüli tételek összesen</i>	225 331	391	224 940	57 057	1 827	55 230	248 132	2 218	245 915

Értékpapírok, részesedések, üzletrészek adatai
2018. december 31.

5. számú melléklet

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír névértéke	Értékpapír tárolás helye	Dematerializált részvények, tőkejegyek névértéke	Fizikai részvények névértéke	Ki nem nyomtatott részvények névértéke	Üzletrész névértéke	Bruttó könyv szerinti érték
SAJÁT TULAJDONÚ TARTÓS BEFEKTETÉSI CÉLÚ RÉSZVÉNYEK, ÜZLETRÉSZEK, TŐKEJEGYEK (1. számlaosztály)	71 907		71 044	863	-	0	71 907
Tartós tőzsdei részvények	0		0	0	0	0	0
Tartós nem tőzsdei részesedések	71 907		71 044	863	0	0	71 907
-ebből	70 059	MFB Keler ép. számlája	69 196	863	0	0	70 059
-ebből	1 848	EIF, CEFoF	1 848	0	0	0	1 848
SAJÁT TULAJDONÚ FORGATÁSI CÉLÚ RÉSZVÉNYEK, ÜZLETRÉSZEK (3. számlaosztály)	123		0	0	-	123	123
Forgatási célú, tőzsdei részvények	0		0	0	0	0	0
Forgatási célú, nem tőzsdei részesedések	123		0	0	0	123	123
-ebből részvények			0	0	0	0	0
üzletrészek	123		0	0	0	123	123
SAJÁT TULAJDONÚ NULLÁS ÉRTÉKŰ ÉRTÉKPAPÍROK (0. számlaosztály)	4 602		0	4 602	-	0	
Hitelkonszolidációs értékpapírok (megsemmisítésre vár)	331	MFB értéktár	0	331	-	0	
Részvények, egyéb értékpapírok (megsemmisítésre vár)	4 271	MFB értéktár	0	4 271	-	0	
IDEGEN TULAJDONÚ MFB ZRT.-NÉL LÉVŐ ÉRTÉKPAPÍROK (0. számlaosztály)	359 137		224 542	134 595	0	0	
Rábízott Állami vagyonhoz kapcsolódó részvények, részesedések	224 542	MFB Keler ép. számlája	224 542	0		0	
-ebből: 2007-13-as EU-s programozási időszak kockázati tőkejegyei	87 185	MFB Keler ép. számlája	87 185	0		0	
-ebből: 2014-20-as EU-s programozási időszak kockázati tőkejegyei	97 280	MFB Keler ép. számlája	97 280	0		0	
Egyéb részvények	133 896	MFB értéktár	0	133 896		0	
Megsemmisítésre váró részvények, egyéb értékpapírok	699	MFB értéktár	0	699	-	0	

Azon társaságok, ahol az MFB Zrt. minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik

Társaság megnevezése	Társaság székhelye	Szavazati arány	Jegyzett tőke
Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	60
MFB-Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	7 480
MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.	100,00%	15 587*
MFB Növekedési Tőkealap	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	20 000
MKK Magyar Követeléskezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1138 Budapest, Tomori utca 34.	100,00%	8 900

* Az MFB Invest Zrt. tőkeemelésben részesült 2018. decemberében, melyet a Cégbíróság 2019.01.22.-én jegyzett be, így a jegyzett tőkéje ettől az időponttól 23.026 millió Ft-ra változott.

Azon társaságok, ahol az MFB Zrt. minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik

Társaság megnevezése	Társaság székhelye	Szavazati arány közvetlen vagy közvetett		Jegyzett tőke
		tulajdonosi joggyakorlás miatt	tulajdonlás miatt	
EHPSZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	99,00%	1,00%	10
Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1082 Budapest, Kisfaludy utca 32.	30,70%	46,84%	7 840
Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	92,05%	2,27%	2 200

Azon társaságok és egyéb szervezetek, ahol az MFB Zrt. többségi befolyással rendelkezik

Társaság megnevezése	Társaság székhelye	Szavazati arány	Jegyzett tőke
MMBF Földgáztároló Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1037 Budapest, Montevideo utca 16/b.	51,00%	26 022

Egyéb szervezet megnevezése	Egyéb szervezet székhelye	Szavazati arány*	Jegyzett tőke
Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete	1125 Budapest, Fogaskerekű utca 4-6.	51,0000%	1 400

* A szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény alapján gyakorolt szavazati jogok

Azon társaságok, ahol az MFB Zrt. a tulajdonosi joggyakorlás alapján minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik

Társaság megnevezése	Társaság székhelye	Szavazati arány	Jegyzett tőke
Bonitás Kockázati Tőkealap II.	1123 Budapest, Alkotás utca 53. B. épület	76,87%	12 158
Dél-Alföldi Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	99,99%	10
DDRF Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	10
Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kacska utca 15-23.	100,00%	300
Euroventures IV Kockázati Tőkealap	1124 Budapest Mártonhegyi út 61/A.	100,00%	7 821
Infokommunikációs Állami Tőkealap	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	6 075
ÉRF Észak-Alföldi Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	98,83%	10
KMF Közép-magyarországi Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	50
Közép-Pannon Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	10
KRF Észak-Magyarországi Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	99,90%	10
Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	30 000
Nemzeti Mobilfizetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	60
Nemzeti Útdíjfizetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1134 Budapest, Váci út 45. B. ép.	100,00%	13 200
Nyugat-Pannon Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	10
Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	1 510
Regionális Fejlesztési Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	17 542
RFH Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság „v.a”	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	10
Szempont Gazdasági Korlátolt Felelősségű Társaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	3
Takarék Kockázati Tőkealap I	1027 Budapest, Kacska utca 15-23.	76,92%	12 150
Tiszatavi-IBSZ. Ingatlan Beruházó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság „v.a”	2045 Törökbálint, Csalogány utca 11.	100,00%	10
Toll Service Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1134 Budapest, Váci út 45. B. épület	100,00%	5
Záhony és Térsége Fejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság	4621 Fényeslitke, 028/34 hrsz.	100,00%	3

Azon társaságok, ahol az MFB Zrt. a tulajdonosi joggyakorlás alapján többségi befolyással rendelkezik

Társaság megnevezése	Társaság székhelye	Szavazati arány	Jegyzett tőke
ABC Kockázati Tőkealap	1055 Budapest, Honvéd tér 10. A. épület	69,77%	4 300
AJH Növekedési Kockázati Tőkealap	1036 Budapest, Lajos utca 80.	69,99%	4 286
Bonitás Kockázati Tőkealap	1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. épület	69,23%	6 500
CenTech Új Magyarország Kockázati Tőkealap	1065 Budapest, Révay utca 10.	70,00%	5 000
Conor Seed Capital Kockázati Tőkealap	1065 Budapest, Révay utca 10.	69,77%	2 150
Core Venture Közös Magvető Kockázati Tőkealap	1023 Budapest, Bécsi út 25.	69,93%	2 145
Core Venture Közös Növekedési Kockázati Tőkealap	1023 Budapest, Bécsi út 25.	69,93%	4 290
DBH Investment Kockázati Tőkealap	1027 Budapest, Kacska utca 15-23.	70,00%	5 000
Finatech I. Kockázati Tőkealap	1013 Budapest, Krisztina körút 32.	69,96%	4 288
Finatech II. Kockázati Tőkealap	1013 Budapest, Krisztina körút 32.	70,00%	13 351
Finext Startup Kockázati Tőkealap	1025 Budapest, Nagybányai út 92.	67,93%	5 460
Forte Kockázati Tőkealap	1051 Budapest, Széchenyi István tér 7-8.	70,00%	3 857
GRAN Kockázati Tőkealap	1123 Budapest, Alkotás utca 53. F. épület	69,77%	3 100
GRAN II. Kockázati Tőkealap	1123 Budapest, Alkotás utca 53. F. épület	69,77%	3 400
GRAN III. Kockázati Tőkealap	1123 Budapest, Alkotás utca 53. F. épület	74,03%	6 931
Kairos Növekedési Kockázati Tőkealap	1095 Budapest, Tinódi utca 1-3. C. lépcsőház 1. em. 32.	69,99%	6 429
Morando Kockázati Tőkealap	2100 Gödöllő, Pattantyús Ábrahám körút 2.	69,94%	6 506
OTP Kockázati Tőkealap I.	1123 Budapest Alkotás utca 53. B. épület	55,88%	6 800
PBG FMC Tőkealap	1024 Budapest, Lövház utca 9.	69,77%	4 300
Perion 2013. Kockázati Tőkealap	1055 Budapest, Honvéd utca 20.	68,00%	3 884
Primus III Kockázati Tőkealap	1012 Budapest, Pálya utca 9.	70,00%	6 200
Prosperitás Profit Közös Növekedési Kockázati Tőkealap	1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.	69,98%	6 430
Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap	1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.	69,77%	2 150
Solus I. Kockázati Tőkealap	1056 Budapest, Váci utca 38.	70,00 %	13 351
Tőkepartner Kockázati Tőkealap	1036 Budapest, Lajos utca 48-66.	69,77%	4 300
Valor Capital Közös Zártvégű Kockázati Tőkealap	1051 Budapest Széchenyi István tér 7-8.	69,99%	4 286
Venturio 2013. Kockázati Tőkealap	1055 Budapest Honvéd utca 20.	68,00%	4 411
X-VENTURES ALPHA I. Kockázati Tőkealap	1025 Budapest, Nagybányai út 92.	70,00%	3 399
X-Ventures Béta Kockázati Tőkealap	1025 Budapest, Nagybányai út 92.	69,77%	3 280
X-Ventures Delta Kockázati Tőkealap	1025 Budapest, Nagybányai út 92.	70,00%	13 351

Az MFB Zrt. leányvállalatai:

adatok millió Ft-ban								
Társaság megnevezése	Társaság székhelye	Tulajdonos megnevezése	Összes tulajdoni arány	Összes szavazati arány	Saját tőke	Jegyzett tőke	Tartalékok	Utolsó üzleti év adózott eredménye
Közvetlen leányvállalatok:								
MFB-Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MFB-Ingatlanfejlesztő Zrt.)	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	MFB Zrt.	100,00%	100,00%	9 044	7 480	1 542	22
MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MFB Invest Zrt.)	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	MFB Zrt.	100,00%	100,00%	15 369	15 587	417	-635
MFB Növekedési Tőkealap (MFB NTA)*	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	MFB Zrt.	100,00%	100,00%	12 195	20 000	-6	-1 289
MKK Magyar Követeléskezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MKK Zrt.)	1138 Budapest, Tomori utca 34.	MFB Zrt.	100,00%	100,00%	11 468	8 900	1 042	1 526
MMBF Földgázárroló Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1037 Budapest, Montevideo utca 16/b.	MFB Zrt.	51,00%	51,00%	73 972	26 022	36 702	11 248
Közvetett leányvállalatok:								
Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	MFB Invest Zrt.	100,00%	100,00%	346	60	158	128

A Bank a társaságok saját tőke adatait a 2018. december 31-i előzetes adatok alapján mutatja be.

* A saját tőke értéke tartalmazza a jegyzett, de be nem fizetett tőke összegét is.

Az MFB Zrt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatai:

Társaság megnevezése	Társaság székhelye	Tulajdonos megnevezése	Összes tulajdoni arány	Összes szavazati arány
Közvetlen egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások:				
AGROPRODUKT Mezőgazdasági Termelő és Értékesítő Zártkörűen Működő Részvénytársaság*	8500 Pápa, Szent István út 12.	MFB Zrt.	0,0011%	0,0011%
Central Europe Fund of Funds	JF Kennedy Avenue 43, Luxemburg	MFB Zrt.	10,3000%	n.a.
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	MFB Zrt.	1,0323%	1,0323%
DPMG Dél Pest megyei Mg Zártkörűen Működő Részvénytársaság	2700 Cegléd, Bede 575	MFB Zrt.	0,0007%	0,0007%
EHPSZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	MFB Zrt.	1,0000%	1,0000%
European Investment Fund	Luxembourg	MFB Zrt.	0,1111%	0,1111%
Gödöllői Tangazdaság Zártkörűen Működő Részvénytársaság	2173 Kartal, Bartók Béla utca 2-10.	MFB Zrt.	0,0014%	0,0014%
Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	MFB Zrt.	2,2727%	2,2727%
Lajta Hanság Mezőgazdasági-, Termelő-, Kereskedő és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	9200 Mosonmagyaróvár, Gabona rkp. 22.	MFB Zrt.	0,0006%	0,0006%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1122 Budapest, Pethényi köz 10.	MFB Zrt.	0,0001%	0,0001%
Sárvári Mezőgazdasági Zártkörűen Működő Részvénytársaság	9600 Sárvár, Várkerület 26.	MFB Zrt.	0,0022%	0,0022%
Skála-Energy Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság	1053 Budapest, Szép utca 2.	MFB Zrt.	5,8080%	5,8080%
Szombathelyi Tangazdaság Zártkörűen Működő Részvénytársaság	9600 Sárvár, Várkerület 26.	MFB Zrt.	0,0012%	0,0012%
Törökszentmiklósi Mezőgazdasági Zártkörűen Működő Részvénytársaság	5200 Törökszentmiklós, Almásy utca 6.	MFB Zrt.	0,0010%	0,0010%
Közvetett egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások:				
Adalégmentesen Korlátolt Felelősségű Társaság	1138 Budapest, Révész utca 2.b. épület 5. em. 21.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Adwant Advertising Korlátolt Felelősségű Társaság	2074 Perbál, Petőfi Sándor utca 18.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Anon Korlátolt Felelősségű Társaság	2085 Pilisvörösvár, Kápolna utca 104.	MFB NTA	8,9806%	8,9806%
Automizy Marketing-technológiai Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 12-14.	MFB NTA	14,2857%	14,2857%
Bakonyi-Asset Management Korlátolt Felelősségű Társaság	8400 Ajka, Gyártelep hrsz. 1961/5	MKK	0,0020%	0,0020%
Cargo-Viszed Korlátolt Felelősségű Társaság	9700 Szombathely, Aranypatak utca 3.	MFB NTA	16,3600%	16,3600%
C4W Korlátolt Felelősségű Társaság	2011 Budakalász, Szalonka utca 10.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Darius CAPITAL Zártkörűen Működő Részvénytársaság	2615 Csóvár, Madách utca 1.	MKK	0,0013%	0,0013%
DentistRobot Korlátolt Felelősségű Társaság	1119 Budapest, Tétényi út 107.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Electiq Minds Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1117 Budapest, Alíz utca 1. B. lház. IV. em.	MFB NTA	17,2418%	17,2418%
Elevator Technologies Korlátolt Felelősségű Társaság	1113 Budapest, Ibrahim utca 30-38. A. ép. 7. em. 8.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
ERX for BES Korlátolt Felelősségű Társaság	1046 Budapest, Vértes Marcell utca 6.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
FermTech Korlátolt Felelősségű Társaság	1025 Budapest, Pitypang utca 1/B	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Filipper Korlátolt Felelősségű Társaság	1116 Budapest, Sopron út 68. 3.em. 2.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
FitPuli Korlátolt Felelősségű Társaság	9024 Győr, Katód u. 6. I/3.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Future Learning Korlátolt Felelősségű Társaság	1118 Budapest, Somlói út 47/A. 1. em. 1.	MFB NTA	4,5000%	4,5000%
GamerHours Korlátolt Felelősségű Társaság	1051 Budapest, Nádor utca 24. 5. em. 18.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Grayscalelab Korlátolt Felelősségű Társaság	1037 Budapest, Folyondár utca 15.E.ép. TT 1.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
GREENWAVE Technology Korlátolt Felelősségű Társaság	2318 Szigetszentmárton, Völgy utca 19.	MFB NTA	4,5000%	4,5000%
Hajtós Pincér Korlátolt Felelősségű Társaság	2030 Érd, Lóránd utca 32.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Healcloud Korlátolt Felelősségű Társaság	1061 Budapest, Anker köz 2-4. □	MFB NTA	14,9997%	14,9994%
Hunent Zártkörűen Működő Részvénytársaság	6449 Mélykút, Tópart 56.	MFB NTA	4,7848%	4,7848%
IB Math Club Korlátolt Felelősségű Társaság	2120 Dunakeszi, Deák Ferenc utca 6.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
IntelliWeights Korlátolt Felelősségű Társaság	1138 Budapest, Népfürdő utca 9/C. ép. 1. em. 4.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Jaystack Services Zártkörűen Működő Részvénytársaság	6070 Izsák, Ady Endre utca 19.	MFB NTA	13,8800%	13,88% +1
Kwindoo Magyarország Korlátolt Felelősségű Társaság	8229 Paloznak, Deák Ferenc utca 10.	MFB NTA	20,0000%	20,0000%
Local's Lore Korlátolt Felelősségű Társaság	2040 Budaörs, Víztorony utca 20.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
LUPFE Korlátolt Felelősségű Társaság	1095 Budapest, Mester utca 40-44. B. ép.25.	MFB NTA	9,0082%	9,0082%

Társaság megnevezése	Társaság székhelye	Tulajdonos megnevezése	Összes tulajdoni arány	Összes szavazati arány
Meter Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság	2120 Dunakeszi, Szent István utca 22.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
MindRove Korlátolt Felelősségű Társaság	1016 Budapest, Mészáros utca 60. C. ép. 3. em. 11.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Móra-BookR Kids Gyermek- és Ifjúsági Digitális Kiadó Korlátolt Felelősségű Társaság	1066 Budapest, Jókai utca 6.	MFB NTA	17,6471%	17,6471%
Natur Motor Korlátolt Felelősségű Társaság	2030 Érd, Fűtő utca 57.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
N-GENE Inc	575 Madison Ave, 10th floor, New York, N.Y. 10022 USA	MFB NTA	8,6500%	8,6500%
ORAMIX Korlátolt Felelősségű Társaság	1061 Budapest, Paulay Ede utca 55. 4. em. 1.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Oroblade Korlátolt Felelősségű Társaság	1116 Budapest, Fehérvári út 198. IV. em. 19. □	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
OTP OJSC (INVESTBERBANK)	Oroszország 125171, Moszkva, Leningradskoe shosse, h. 16A	MFB Invest	1,2000%	1,2000%
PanIQ Franchising Inc.	CA 90068 Los Angeles, California, Barham blvd 3393.	MFB NTA	16,6717%	16,6717%
Redinner Korlátolt Felelősségű Társaság	1171 Budapest, Rákaskerti utca 4.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Seven Years Human Change and Development Institute Korlátolt Felelősségű Társaság	1086 Budapest, Szeszgyár utca 12. 3. em. 28.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Sportgenetika Egészségügyi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	1118 Budapest, Bakator utca fszt. 1.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
StageHive Korlátolt Felelősségű Társaság	1124 Budapest, Pagony utca 32-34. B. ép. fszt. 1.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
StyleHub Ecommerce Korlátolt Felelősségű Társaság	1027 Budapest, Medve utca 24. 1.em.1.	MFB NTA	15,0142%	15,0142%
Szemfüles Preventív Korlátolt Felelősségű Társaság	1182 Budapest, Himesháza utca 24.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
T.S. Apartman-Club Idegenforgalmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság	8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.	MFB Invest	0,0332%	0,0332%
TagThing Korlátolt Felelősségű Társaság	1194 Budapest, Háromszék utca 55.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Taxnology Korlátolt Felelősségű Társaság	1031 Budapest, Silvanus stéány 47. 1. em. 4.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Tenancy Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság	2040 Budaörs, Margáréta utca 14.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
Tickething-Change Korlátolt Felelősségű Társaság	2500 Esztergom, Jókai Mór utca 8. 1. em. 8.	MFB NTA	17,1429%	18,0000%
Twist&Chips Korlátolt Felelősségű Társaság	2011 Budakalász, Sólom utca 1.	MFB Invest	19,6078%	19,6078%
Urstory Korlátolt Felelősségű Társaság	1136 Budapest, Hollán Ernő utca 3. As 9.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
WYHOYS Korlátolt Felelősségű Társaság	1072 Budapest, Klauzál tér 1.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%
4D Interactive Anatomy Zártkörűen Működő Részvénytársaság	2051 Biatorbágy, Hámory Imre utca 13. 3.ép.	MFB NTA	15,0021%	15,0021%
9 Axis Korlátolt Felelősségű Társaság	1081 Budapest, Népszínház utca 36. fszt.1.	MFB NTA	9,0000%	9,0000%

Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének alakulása
2018. december 31.

8. számú melléklet

adatok millió Ft-ban

BRUTTÓ ÉRTÉK	2018.01.01	Beszerezés	Selejtezés (-)	Értékesítés (-)	Egyéb változás (+, -)	Átvezetés (+, -)	2018.12.31
Immateriális javak	7 340	1 250	256	0	-38	4	8 300
Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0
Szellemi termékek	7 315	1 250	256	0	-38	4	8 275
Beruházásra adott előleg	0	0	0	0	0	0	0
100.000 Ft alatti beszerzés	25	0	0	0	0	0	25
Pénzügyi szolgáltatások tárgyi eszközei összesen	6 694	276	11	41	-2	-2	6 914
Ingatlanok	5 187	28	0	0	0	1	5 216
Műszaki gépek, berendezések	1 258	214	4	38	-1	39	1 468
Beruházások	57	20	0	0	-1	-56	20
100 000 Ft alatti beszerzések	192	14	7	3	0	14	210
Nem pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei	241	24	2	0	0	-2	261
Ingatlanok	179	24	0	0	0	0	203
Műszaki gépek, berendezések	55	0	2	0	0	0	53
Beruházás	2	0	0	0	0	-2	0
100.000 Ft alatti beszerzés	5	0	0	0	0	0	5
Összesen:	14 275	1 550	269	41	-40	0	15 475

ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2017.01.01	Terv szerinti écs	Selejtezés (-)	Értékesítés (-)	Terven felüli écs.	Egyéb változás (+,-)	2018.12.31
Immateriális javak	5 196	180	256	0	32	-33	5 119
Vagyoni értékű jogok	0						
Szellemi termékek	5 171	180	256	0	32	-33	5 094
100 000 Ft alatti azonnali leírás	25	0	0	0	0	0	25
Pénzügyi szolgáltatások tárgyi eszközei összesen	3 541	119	11	35	1	-1	3 614
Ingatlanok	2 271	2	0	0	1	0	2 274
Műszaki gépek, berendezések	1 078	89	4	32	0	-1	1 130
100 000 Ft alatti azonnali leírás	192	28	7	3	0	0	210
Nem pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei	74	0	2	0	0	0	72
Ingatlanok	55	0	0	0	0	0	55
Műszaki gépek, berendezések	14	0	2	0	0	0	12
100 000 Ft alatti azonnali leírás	5	0	0	0	0	0	5
Összesen:	8 811	299	269	35	33	-34	8 805

adatok millió Ft-ban, illetve millió devizában

Megnevezés	Forint összeg	Deviza összeg	Árfolyam
Függő kötelezettségek	238 766		
Rendelkezésre tartott hitelkeretek, hitelígérvények	151 413		
HUF	109 832	109 832	1,00
EUR	9 846	31	321,51
USD	31 735	113	280,94
Rendelkezésre tartott garanciakeretek, adott garanciák, kezességek	85 824		
HUF	80 178	80 178	1,00
EUR	5 646	18	321,51
Peres ügyekből származó várható kötelezettségek	243,00		
HUF	243	243	1,00
Egyéb függő kötelezettség	1 286		
HUF	0	0	1,00
EUR	1 286	4,0	321,51
Jövőbeni kötelezettségek	225 848		
Deviza swap ügyletek	191 697		
HUF	2 619	2 619	1,00
EUR	182 055	566	321,51
USD	7 023	25	280,94
Kamatswap ügyletek	22 337		
HUF	3 926	3 926	1,00
EUR	18 411	57	321,51
Garanciabeváltással kapcsolatos kötelezettség	2 204		
HUF	2 204	2 204	1,00
Tőkeemelési kötelezettség	9 485		
HUF	6 510	6 510	1,00
EUR	2 975	9	321,51
Egyéb jövőbeni kötelezettség	125		
HUF	125,00	125	1,00
Mérlegen kívüli követelések	376 156		
Deviza swap ügyletek	224 210		
HUF	9 753	9 753	1,00
EUR	2 572	8,0	321,51
USD	211 885	754	280,94
Kamatswap ügyletek	36 245		
HUF	2 367	2 367	1,00
EUR	7 043	22	321,51
USD	26 835	96	280,94
Garancia beváltással kapcsolatos követelés	2 204		
HUF	2 204	2 204	1,00
Függővé tett kamatkövetelések, függővé tett időarányos kamatok, késedelmi kamatok	1 428		
HUF	314	314	1,00
EUR	601	2	321,51
USD	513	2	280,94
Peres ügyekből várható követelések	3 295		
HUF	3 295	3 295	1,00
Le nem hívott hitelkeretek	56 850		
HUF	19 900	19 900	1,00
EUR	36 950	115	321,51
Kezesség- és garanciavállalások mögötti fedezetek	46 065		
HUF	46 065	46 065	1,00
EUR	0	0	321,51
Egyéb mérlegen kívüli követelések	5 859		
HUF	5 859	5 859	1,00

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2017. év						2018. év					
	Teljes munkaidős			Rész munkaidős szellemi	Állományon kívüli	Mindösszesen	Teljes munkaidős			Rész munkaidős szellemi	Állományon kívüli	Mindösszesen
	fizikai	szellemi	összesen				fizikai	szellemi	összesen			
Bérköltség	42	4 346	4 388	71	30	4 489	40	4 520	4 560	61	67	4 689
Bérköltség	42	4 332	4 375	71	2	4 447	40	4 505	4 546	61	38	4 645
Tiszteletdíj	0	14	14	0	28	42	0	15	15	0	29	44
<i>ebből: Igazgatóság</i>	<i>0</i>	<i>9</i>	<i>9</i>	<i>0</i>	<i>18</i>	<i>27</i>	<i>0</i>	<i>9</i>	<i>9</i>	<i>0</i>	<i>15</i>	<i>24</i>
<i>Felügyelő Bizottság</i>	<i>0</i>	<i>5</i>	<i>5</i>	<i>0</i>	<i>10</i>	<i>15</i>	<i>0</i>	<i>6</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>11</i>	<i>17</i>
Személyi jellegű kifizetések	5	566	571	9	13	593	5	706	712	7	2	720
Étkezés	0	17	17	0	0	17	0	0	0	0	0	0
Szegély, ösztöndíj	0	15	15	2	13	30	0	13	13	1	0	14
Életbiztosítás	0	4	4	0	0	4	0	5	5	0	0	5
Egyéb kafeletéria juttatás	1	58	59	1	0	60	4	91	95	1	0	96
SZÉP kártya	0	64	64	2	0	66	0	61	61	2	0	62
Adómentes cafeteria juttatás	1	100	101	2	0	103	0	99	100	2	0	102
Adóköteles utalvány juttatás	0	6	6	0	0	6	0	7	7	0	0	7
Kafeletéria keret megváltás	0	1	1	0	0	1	0	1	1	0	0	1
Egészségpénztár	1	27	28	1	0	29	0	20	20	0	0	20
Önkéntes nyugdíjpénztár	2	42	44	0	0	44	0	39	39	0	0	39
Munkába járás költségtérítése	0	14	14	1	0	15	0	15	15	1	0	16
Napidíjak	0	4	4	0	0	4	0	5	5	0	0	5
Munkáltatót terhelő SZJA	0	63	63	0	0	63	0	88	88	0	0	88
Brüsszeli képviselet költségei	0	39	39	0	0	39	0	40	40	0	0	40
Reprezentáció	0	94	94	0	0	94	0	204	204	0	0	204
Egyéb természetbeni juttatás	0	18	18	0	0	18	0	20	20	0	2	21
Személyi jellegű egyéb kifizetések	4	25	29	0	0	29	0	39	39	1	0	40
Betegszabadság	0	24	24	0	0	24	0	24	24	1	0	24
Táppénz munkáltatót terhelő része	0	1	1	0	0	1	0	1	1	0	0	1
Végkielégítés	0	0	0	0	0	0	0	12	12	0	0	12
Szemüveg költségtérítés	4	0	4	0	0	4	0	2	2	0	0	2
Átlagos állományi létszám (fő)	7	337	344	10	0	354	6	337	343	10		353

Bérjárulékok jogcímenkénti bemutatása

adatok millió forintban

Megnevezés	2017	2018
Rehabilitációs hozzájárulás	20	22
Szakképzési hozzájárulás	68	71
Egészségügyi hozzájárulás	92	114
Szociális hozzájárulás	989	921
Bérjárulékok összesen	1 169	1 128

Az MFB Zrt. vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulása

Mutatók	2017.12.31	2018.12.31
1. Befektetett eszközök aránya		
<u>Befektetett eszközök</u> Összes eszköz	76,13%	71,31%
2. Követelések aránya		
<u>Követelések</u> Összes eszköz	68,61%	72,87%
3. Eladósodottság foka		
<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	4,46	4,59
4. Likviditási fok		
<u>Forgóeszközök</u> Rövid lej.kötelezettségek	1,11	1,10
5. Saját tőkeellátottság		
<u>Saját tőke</u> Összes forrás	18,02%	17,56%
6. Vagyonarányos jövedelmezőség		
<u>Adózás előtti eredmény</u> Saját tőke	7,14%	1,44%
7. Eszközarányos jövedelmezőség		
<u>Adózás előtti eredmény</u> Összes eszköz	1,29%	0,25%

Deviza swap ügyletek
2018. december 31.

12/a. számú melléklet

adatok millió devizában

Ref.szám	Ügylet típusa	Devizanem	Határidős követelés(+)/ kötelezettség(-) adott devizában	Futamidő			Teljes futamidőre /adott devizában/					2018. december 31-ig elszámolt kamatkülönbözet adott devizában	
				kezdete	vége	napok száma	fizetendő kamat	deviza	járó kamat	deviza	kamat- különbözet		
R1066589	bankközi/deviza csere	HUF	7 132,50	2018.12.17	2019.01.07	21	8,25	HUF				-8,25	-5,89
		USD	-25,00										
1009952	bankközi/deviza csere	HUF	656,86	2018.09.06	2019.03.06	181			1,81	HUF		1,81	1,17
		EUR	-2,00										
1010268	bankközi/deviza csere	USD	4,20	2018.12.28	2019.01.02	5				1,62	EUR	1,62	0,00
		EUR	-3,66										
1009964	bankközi/deviza csere	HUF	329,17	2018.09.10	2019.09.10	365			2,70	HUF		2,70	0,83
		EUR	-1,00										
1009826	bankközi/deviza csere	HUF	1 634,34	2018.07.23	2019.01.23	184			4,69	HUF		4,69	4,13
		EUR	-5,00										
R1065509	bankközi/deviza csere	EUR	2,00	2018.09.06	2019.03.06	181	1,62	HUF				-1,62	-1,05
		HUF	-656,67										
R1065024	bankközi/deviza csere	EUR	5,00	2018.07.23	2019.01.23	184	3,95	HUF				-3,95	-3,48
		HUF	-1 633,60										
R1065551	bankközi/deviza csere	EUR	1,00	2018.09.10	2019.09.10	365	2,65	HUF				-2,65	-0,82
		HUF	-329,13										
I1000226/CCIRS2	bankközi/deviza csere	EUR	-36,98	2013.10.21	2020.10.21	2 557							
		USD	50,00										
I1000227/CCIRS3	bankközi/deviza csere	EUR	-36,99	2013.10.21	2020.10.21	2 557							
		USD	50,00										
I1000228/CCIRS4	bankközi/deviza csere	EUR	-73,93	2013.10.21	2020.10.21	2 557							
		USD	100,00										
I1000229/CCIRS5	bankközi/deviza csere	EUR	-73,96	2013.10.21	2020.10.21	2 557							
		USD	100,00										
I1000230/CCIRS6	bankközi/deviza csere	EUR	-110,92	2013.10.21	2020.10.21	2 557							
		USD	150,00										
I1000231/CCIRS7	bankközi/deviza csere	EUR	-110,86	2013.10.21	2020.10.21	2 557							
		USD	150,00										
I1000232/CCIRS8	bankközi/deviza csere	EUR	-110,95	2013.10.21	2020.10.21	2 557							
		USD	150,00										

Kamatswap ügyletek
2018. december 31.

12/b. számú melléklet

adatok millió devizában

Ref.szám	Ügylet típusa	Devizanem	Alap összeg	Futamidő			Teljes futamidőre prognosztizált /adott devizában/					fizetett(-) befolyt (+)	elhatárolt	2018. dec. 31-ig elszámolt kamatkülönbözet adott devizában
				kezdete	vége	napok száma	fizetendő kamat	deviza	járó kamat	deviza	kamat-különbözet			
I1000247/ISWAP56	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	10 500,00	2014.12.29	2024.12.02	3 626	4 864,88	HUF	2 546,22	HUF	-2 318,66	-747 664 167	-22 913 333	-770,58
I010000005/ISWAP57	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	100,00	2015.12.08	2021.12.08	2 192	11,70	EUR	14,60	EUR	2,90	1 402 394	43 322	1,45
I010000006/ISWAP58	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	100,00	2015.12.08	2021.12.08	2 192	11,75	EUR	14,60	EUR	2,85	1 379 519	42 863	1,42
I010000007/ISWAP59	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	100,00	2015.12.08	2021.12.08	2 192	11,75	EUR	14,60	EUR	2,85	1 379 519	42 863	1,42
I010000009/ISWAP60	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	7 500,00	2016.06.15	2021.10.27	1 960	519,53	HUF	134,53	HUF	-385,00	-158 305 409	-13 761 187	-172,07
I010000010/ISWAP61	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	2 500,00	2016.06.29	2021.10.27	1 946	165,28	HUF	44,00	HUF	-121,28	-49 465 823	-4 361 035	-53,83
I010000015/ISWAP62	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	406,00	2018.02.07	2023.03.16	1 863	9,53	HUF	65,92	HUF	56,39	-80 138	-962 855	-1,04
I010000016/ISWAP63	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	2 103,00	2018.02.07	2028.03.16	3 690	248,75	HUF	71,49	HUF	-177,26	-1 928 684	-16 891 531	-18,82
I010000017/ISWAP64	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	406,00	2018.02.07	2023.03.16	1 863	6,59	HUF	21,34	HUF	14,75	314 727	2 807 875	3,12
I010000018/ISWAP65	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	2 103,00	2018.02.07	2028.03.16	3 690	71,49	HUF	389,07	HUF	317,57	3 335 678	27 957 344	31,29
I010000020/ISWAP66	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	395,00	2018.02.21	2023.03.16	1 849	9,20	HUF	6,41	HUF	-2,80	-11 929	-936 768	-0,95
I010000019/ISWAP67	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	1 660,00	2018.02.21	2028.03.16	3 676	195,60	HUF	56,42	HUF	-139,19	-792 811	-13 333 306	-14,13
I010000022/ISWAP68	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	395,00	2018.02.21	2023.03.16	1 849	6,41	HUF	23,71	HUF	17,30	192 385	3 219 922	3,41
I010000023/ISWAP69	bankközi / fedezeti célú kamatswap	HUF	1 660,00	2018.02.21	2028.03.16	3 676	56,42	HUF	342,31	HUF	285,89	1 710 701	24 946 597	26,66
I1000226/CCIRS2	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	36,98	2013.10.21	2020.10.21	2 557	9,69	EUR			-9,69	-7 045 491	-251 091	-7,30
		USD	50,00					22,29	USD	22,29	15 920 000	619 111	16,54	
I1000227/CCIRS3	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	36,99	2013.10.21	2020.10.21	2 557	9,70	EUR			-9,70	-7 048 358	-251 193	-7,30
		USD	50,00					22,29	USD	22,29	15 920 000	619 111	16,54	
I1000228/CCIRS4	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	73,93	2013.10.21	2020.10.21	2 557	19,41	EUR			-19,41	-14 105 074	-502 723	-14,61
		USD	100,00					44,58	USD	44,58	31 840 000	1 238 222	33,08	
I1000229/CCIRS5	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	73,96	2013.10.21	2020.10.21	2 557	19,42	EUR			-19,42	-14 113 212	-503 017	-14,62
		USD	100,00					44,58	USD	44,58	31 840 000	1 238 222	33,08	
I1000230/CCIRS6	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	110,92	2013.10.21	2020.10.21	2 557	29,20	EUR			-29,20	-21 220 224	-756 433	-21,98
		USD	150,00					66,86	USD	66,86	47 760 000	1 857 333	49,62	
I1000231/CCIRS7	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	110,86	2013.10.21	2020.10.21	2 557	29,15	EUR			-29,15	-21 181 082	-754 980	-21,94
		USD	150,00					66,86	USD	66,86	47 760 000	1 857 333	49,62	
I1000232/CCIRS8	bankközi / fedezeti célú kamatswap	EUR	110,95	2013.10.21	2020.10.21	2 557	29,09	EUR			-29,09	-21 140 382	-753 412	-21,89
		USD	150,00					66,86	USD	66,86	47 760 000	1 857 333	49,62	

Spot ügyletek
2018. december 31.

12/c. számú melléklet

adatok millió devizában

Ref.szám	Ügylet típusa	Devizanem	Határidős követelés(+)/ kötelezettség(-)	Kötésnap	Értéknap
R1063094	bankközi/deviza csere	EUR	0,98	2018.12.28	2019.01.02
		HUF	-314,78		

**Az MFB Zrt. kapcsolt vállalkozásaival szemben elszámolt
egyéb és rendkívüli bevételei
2018. december 31.**

13. számú melléklet

		adatok millió Ft-ban
Társaság megnevezése	Gazdasági esemény leírása	Összeg
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei		7
MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.	Közvetített szolgáltatási díjak	1
MFB Invest Zrt.	Közvetített szolgáltatási díjak	1
MFB-Ingatlanfejlesztő Zrt.	Közvetített szolgáltatási díjak	1
Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	Közvetített szolgáltatási díjak	1
MMBF Földgáztároló Zrt.	Közvetített szolgáltatási díjak	1
MFB Invest Zrt.	Egyéb költségtérítés	2
Egyéb bevételek		0
Rendkívüli bevételek		0

**Az MFB Zrt. leányvállalatokkal szembeni követelései és kötelezettségei
2018. december 31.**

14. számú melléklet

adatok millió Ft-ban

ESZKÖZÖK	ÖSSZEG
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0
Éven belüli lejáratú	0
Éven túli lejáratú	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	47 261
Éven belüli lejáratú	0
Éven túli lejáratú	47 261
Egyéb követelések	7 234
Eszközök összesen	54 495

adatok millió Ft-ban

FORRÁSOK	ÖSSZEG
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	0
Éven belüli lejáratú	0
Éven túli lejáratú	0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	13
Éven belüli lejáratú	0
Éven túli lejáratú	13
Kibocsátott értékpapírok miatti kötelezettségek	0
Egyéb kötelezettségek	0
Éven belüli lejáratú	0
Éven túli lejáratú	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0
Források összesen	13

**Az MFB Zrt. bevételeinek regionális bontása
2018. december 31.**

15. számú melléklet

adatok millió Ft-ban

Eredménykimutatás sor megnevezése	Bevételek regionális bontása			Összesen
	Belföld	EU-n belül	EU-n kívül	
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (1)	20 668	13 960	-	34 628
Bevételek értékpapírokból (3)	4 132	4	-	4 136
Kapott (járó) jutalék-és díjbevételek (4)	274	-	-	274
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (6.a.)	1 701	41	-	1 742
Befektetési szolgáltatás bevételei (6.c.)	-	-	-	-
Egyéb bevételek (7)	5 878	3	-	5 881
Összesen :	32 653	14 008	-	46 661

adatok millió Ft-ban

ESZKÖZÖK	ÖSSZEG
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0
Éven belüli lejáratú	0
Éven túli lejáratú	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	111 300
Éven belüli lejáratú	70 000
Éven túli lejáratú	41 300
Egyéb követelések	377
Eszközök összesen	111 677

FORRÁSOK	ÖSSZEG
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	0
Éven belüli lejáratú	0
Éven túli lejáratú	0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0
Éven belüli lejáratú	0
Éven túli lejáratú	0
Kibocsátott értékpapírok miatti kötelezettségek	0
Egyéb kötelezettségek	23
Éven belüli lejáratú	23
Éven túli lejáratú	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0
Források összesen	23

EREDMÉNY	ÖSSZEG
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1 154
Rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járom) kamatbevételek	0
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1 154
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0
Bevételek értékpapírokból	0
Kapott (járom) jutalék -és díjbevételek	13
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	13
Befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	0
Fizetett (fizetendő) jutalék - és díjráfordítások	7
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	7
Befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	0
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-23
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	0
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	23
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	12
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	12
Egyéb bevételek	0
Általános igazgatási költségek	0
Értékcsökkenési leírás	0
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	9
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	9
Egyéb ráfordítások	0
Eredmény összesen	1 140

**AZ MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2018. ÉVI VEZETŐSÉGI JELENTÉSE**

Budapest, 2019. március 26.

Tartalomjegyzék

I. Vezetői összefoglaló	3
I.1. A Bank főbb adatai	3
I.2. Üzleti folyamatok	3
I.3. Forrásgazdálkodás	4
I.4. Gazdálkodás	4
I.5. Összefoglalás	4
I.6. Vállalatirányítási nyilatkozat	5
II. A működés feltételrendszere	6
II.1. Makrogazdasági hatások	6
II.2. A Bank működését jelentősen befolyásoló jogszabályi változások	6
II.3. Alapítói Határozatok	7
III. A Bank 2018. évi tevékenysége	8
III.1. Hitelezési tevékenység	8
III.2. Vállalt garanciák és kezességek	11
III.3. Befektetések	11
III.4. EU forráskezelés	12
III.5. Limitek, korlátok alakulása	14
IV. A Bank eszköz-forrás gazdálkodása	15
IV.1. Forrásbevonás	15
IV.2. Eszköz- és forrásstruktúra, lejárat szerkezet, lejárat összhang	16
V. A Bank mérlege és eredménykimutatása	17
VI. A Bank 2018. évi gazdálkodása	20
VI.1. Költséggazdálkodás	20
VI.2. Szervezet, belső szabályozás	21
VI.3. Banküzemi beruházások	22
VII. Kockázati költség, működési veszteségesemények	24
VII.1. Kockázati költség	24
VII.2. Ügyletek fedezettsége	25
VIII. Az MFB működését bemutató lényeges mutatók	27
IX. Egyéb tevékenységek	30
IX.1. Ellenőrzés	30
IX.2. Compliance	30
IX.3. Kockázatkezelési tevékenység	30
IX.4. Marketing tevékenység	34
IX.5. Társadalmi szerepvállalás	35
IX.6. Külső szervezetek vizsgálatai	35
IX.7. Egyéb kiemelt folyamatok, nem pénzügyi kimutatások	37
X. Az MFB 2019. évi üzletpolitikai koncepciója	38
XI. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett események	40

I. Vezetői összefoglaló

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban MFB, Bank) 2018. évi vezetőségi jelentését a számvitelről szóló törvény értelmében, illetve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság ügyrendjében foglaltaknak megfelelően elkészítette. A jelentés célja, hogy a Bank vezető testületei részletesen megismerjék a Bank tárgyidőszaki működését, az üzleti folyamatokat, valamint hogy a mérleg- és eredményadatok ismeretében pontos képet kapjanak a Bank 2018. évi gazdálkodásáról.

I.1. A Bank főbb adatai

A 2018. év főbb pénzügyi adatait a következő táblázat foglalja össze:

adatok millió Ft-ban	2018. december
Mérlegfőösszeg	1 227 993
Saját tőke	215 625
<hr/>	
Összes működési bevétel	12 248
Összes működési költség	-9 234
Egyéb és rendkívüli tételek	97
Adózás előtti eredmény	3 112
Tárgyévi eredmény	1 716

I.2. Üzleti folyamatok

Hitelezés, új garancia

2018-ban a Bank az előző évi értéknél 29%-kal több, összesen **144 milliárd Ft összértékű hitelkérelmet hagyott jóvá**, ebből egyedi nagy ügyletekre 111 milliárd Ft, hitelprogramokra 33 milliárd Ft volt a jóváhagyott hitelkérelmek értéke.

2018-ban az **új hitelfolyósítások értéke meghaladja a 162 milliárd Ft-ot**, ami 59%-kal haladja meg az előző évi folyósítási értéket. 2018 végén a Bank összes hiteleinek, hiteljellegű értékpapírjainak állománya 811 milliárd Ft-ot tett ki, a hitelprogramok keretében kihelyezett hitelek állománya 181 milliárd Ft, míg az egyedi hiteleké és hiteljellegű értékpapíroké 630 milliárd Ft volt. A Bank hitelállománya a 2017. év végéhez képest 96 milliárd Ft-ot meghaladóan nőtt.

2018-ban a Bank közel **55 milliárd Ft új garanciát** nyújtott ügyfeleinek, ami a 2017-es értéket 34 milliárd Ft-tal haladja meg.

Részesedések

A Bank **részesedésállománya 2018-ban 9,2 milliárd Ft-tal emelkedett**, aminek főbb elemei a következők voltak:

- Tőkeemelés az MFB Invest Zrt.-ben (a számviteli mérlegben ebből 7,4 milliárd Ft be nem jegyzett tőkeemelésként az egyéb követelések között szerepel).

- Részesedésszerzés az EIF CEFoF (Central Europe Fund of Funds) alapján.
- A Takarékbank részvények nagyobb részének értékesítése.

EU forráskezelés

Az MFB a 2007-2013-as programozási időszakban forráskezelő szervezet, míg a 2014-2020-as európai uniós programozási időszakban az Alapok Alapja végrehajtó szervezet szerepét tölti be, a rendelkezésére bocsátott források felett a saját nevében, de az Irányító Hatóságok javára rendelkezik. Ennek megfelelően a programozási időszakok forrásairól elkülönült nyilvántartást vezet, azok nem képezik részét a Bank mérlegének.

Az európai uniós források közvetítése terén dinamikus felfutás tapasztalható. 2018 során több mint 7.000 hitelkérelmet bírált el az MFB Pontok hálózata, 183 milliárd Ft értékben, az esetek 90%-ában pozitív döntés mellett.

2018-ban a Bank közvetítőkön keresztül **összesen 82,3 milliárd Ft EU-forrást helyezett ki**, ebből 72,9 milliárd Ft hitel és 9,4 milliárd Ft kockázati tőke folyósítás valósult meg.

I.3. Forrásgazdálkodás

Az MFB 2018-ban összesen **158,7 milliárd Ft értékben vont be új forrást**. Nagyobb változást jelentett, hogy 2018-ban az új forrásbevonások között a forint források domináltak, a Bank 74,6 milliárd forint összegben bocsátott ki forint kötvényt. A devizában bevont források közül a 105,3 millió EUR értékű kötvénykibocsátás, 50 millió EUR értékű bilaterális hitel és az intézményi (CEB, CDB) forráslehívások emelhetők ki

I.4. Gazdálkodás

A Bank **kamatkülönbözete** (11.058 millió Ft) az emelkedő kamatozó eszközállomány következtében **meghaladja az előző évi értéket**, míg az osztalékbevétel (4.136 M Ft) kisebb a 2017. évi összegtől.

A **banküzemi költségek** (9.608 millió Ft) a feladatok további bővülése ellenére **csökkentek**, míg kockázati költség (2.967 millió Ft) két ügyletre elszámolt nagyobb összegű értékvesztés következtében meghaladja az előző évi értéket.

Állampapír csere ügyletek következtében 2 milliárd Ft **egyszeri eredményt** realizált a Bank.

Banküzemi **beruházásokra** a Bank 2018-ban 1.553 millió Ft-ot fordított. A megvalósult beruházások az infrastrukturális háttér biztosítására, a bővülő feladatok ellátásához szükséges fejlesztések megvalósítására, valamint az elavult eszközök pótlására irányultak.

I.5. Összefoglalás

A Bank tevékenységének alapvető célja az állami vagyon értékének megőrzése, optimális és racionális hasznosítása volt. A Bank továbbra is **pozitív eredményt realizált**, a **mérlegfőösszeg** a hitelállomány bővülésével párhuzamosan **emelkedett**.

Az MFB 2018-ban folytatta középtávú stratégiájának megvalósítását, melynek fókuszában a **piaci hiányosságok kezelése** áll. Az MFB legutóbbi kutatása szerint több mint 700 milliárd forint olyan finanszírozási igény van a gazdaságban, amely életképes hitelcélú takar, de nem

jut piaci forráshoz. Összehasonlításképpen: ez az érték a bankszektor **teljes vállalati hitelállományának mintegy 10%-át teszi ki.**

Az MFB stratégiai célkitűzése, hogy a csoportjához tartozó, pénzügyi szolgáltatást nyújtó tagvállalatokkal együttműködésben évente további 1 százalékponttal járuljon hozzá a bruttó hazai össztermékhez. Az MFB 2018-ban is ennek a célnak rendelte alá kockázatvállalási és árazási politikáját.

I.6. Vállalatirányítási nyilatkozat

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény vezetőségi jelentésre vonatkozó 95/B. § (1) bekezdése értelmében annak a vállalkozónak, amelynek átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség valamely államának szabályozott piacán kereskedésre befogadták, vezetőségi jelentésében vállalatirányítási nyilatkozatot kell közzétennie. Az MFB az általa kibocsátott kötvényekre tekintettel – a fentiek értelmében – nyilatkozattételre kötelezett. A vállalatirányítási nyilatkozatot, a vezetőségi jelentéssel egy időben, de önálló dokumentumként készítteti el, és teszi közzé honlapján a Bank.

II. A működés feltételrendszere

II.1. Makrogazdasági hatások¹

2018. első három negyedévében a nemzetgazdasági beruházások az előző év azonos időszakához képest 22,1%-kal bővültek. A magyarországi beruházások élénkülését egyrészt a kapacitások kihasználtsága, másrészt az építőipar lendülete segíti. Kedvező, hogy a külső konjunktúra lassulása ellenére csak kismértékben mérséklődött a vállalatok beruházási kedve 2018 végére.

A vállalati bruttó hitelállomány 12,6%-kal (+817,1 milliárd Ft) nőtt 2018 első három negyedévében, az önkormányzati hitelállomány az állami adósságvállalás révén bekövetkezett alacsony bázist követően dinamikusan nőtt (az állomány 76-ról 138 milliárd forintra emelkedett). 2018 első három negyedévében a bankszektor bruttó, illetve nettó hitelállománya 10,0, illetve 10,8%-kal nőtt.

Az MNB nem módosított a 2016. május óta 0,90%-os alapkamaton, valamint az egynapos betétek kamatlába (-0,15%) is változatlan maradt 2018 folyamán.

II.2. A Bank működését jelentősen befolyásoló jogszabályi változások

A Bank számára a 2018. évi központi költségvetésről szóló törvény szerint jóváhagyott állami kezességvállalási és kamattámogatási keretek év végi kihasználtságát a következő táblázat mutatja:

adatok millió Ft-ban	Keret	Terhelés	Szabad keret
Forrásszerzéshez kapcsolódó keret	1 900 000	1 052 902	847 098
Hitelfinanszírozás, kezesség, garancia kapcsolódó kerete	800 000	238 715	561 285
Árfolyamfedezeti megállapodáshoz kapcsolódó keret	2 000 000	1 639 679	360 321
Kamattámogatás hoz kapcsolódó keret	600 000	16 000	584 000

2018. évben az alábbi főbb jogszabály módosítások voltak hatással az MFB tevékenységére:

- Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény:
 - az MFB feladatait meghatározó pont kiegészítésre került egy új ponttal, az európai uniós forrásból származó vissza nem térítendő támogatás nyújtásában történő részvétellel. Ezzel szabályozásra kerültek az MFB által végezhető, európai uniós forrásból megvalósuló forrásnyújtás keretei, így a jogszabály módosítás megteremtette a szükséges jogszabályi felhatalmazást az európai uniós forrásból származó vissza nem térítendő támogatás nyújtásához.
 - az MFB a 2007-2013, valamint a 2014-2020 közötti programozási időszakban forráskezelő szervezetként, illetve az európai strukturális és beruházási alapokból támogatott pénzügyi eszközök végrehajtó szervezeteként továbbra is elláthat az irányító hatóságok által meghatározott feladatokat is, ide értve többek között az európai uniós források jogszabálysértő, nem rendeltetésszerű vagy szerződésellenes felhasználásából származó követelések peres és peren kívüli eljárásban való érvényesítését is.

¹ 2018. I-III. negyedévi adatok

- bővült az állam készfizető kezesi helytállásának köre, az állam a központi költségvetés terhére visszavonhatatlanul készfizető kezesként felel az MFB által a Kormány határozata alapján nyújtott hitelfinanszírozásból, valamint harmadik fél javára vállalt, érvényesített készfizető kezességéből, továbbá garanciából származó, az MFB Zrt. felé fennálló fizetési kötelezettségek teljesítéséért.
- Hatályba lépett a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet) szóló Az Európai Parlament és a Tanács 2016. április 27-i (EU) 2016/679 rendelete („GDPR”). Az új jogszabály rendelkezéseinek történő megfelelés biztosítása céljából módosult az MFB vonatkozó belső szabályzata.

II.3. Alapítói Határozatok

A Bank tulajdonosi jogait gyakorló Kormánybiztosság, majd a 94/2018 (V.22.) Korm. rendelet hatályba lépését követően a Nemzeti Vagyon Kezeléséért Felelős Tárca Nélküli Miniszter több fontos, a Bank működésére vonatkozó határozatot hozott. 2018. évben az Alapítói Határozatok döntő része az MFB-t érintő Kormánydöntések végrehajtását, konkrét feladatok meghatározását, megvalósításának határidejét és az ellenőrzés módját tartalmazta.

III. A Bank 2018. évi tevékenysége

III.1. Hitelezési tevékenység

A Bank 2018-ban 144 milliárd Ft értékű hitelkérelem tekintetében hozott pozitív döntést, a folyósítások értéke meghaladta a 162 milliárd Ft-ot.

A 2018. évi állományi változásokat a következő táblázat mutatja be²:

adatok millió Ft-ban	Nyitó állomány 2017.12.31.	Folyósítás	Törlesztés / Értékesítés	Devizaárfolyam hatás	Záró állomány 2018.12.31.	Szerződött, nem folyósított hitel 2018.12.31.
Hitelprogramok	171 774	39 892	-30 521	0	181 145	10 974
Egyedi ügyletek, kötvények	543 211	122 199	-39 591	4 428	630 247	140 439
Összesen	714 985	162 091	-70 112	4 428	811 392	151 413
Ebből refinanszírozott hitel	57 428	39 779	-17 575	0	79 632	10 974
Ebből közvetlen hitel	657 557	122 311	-52 537	4 428	731 759	140 438

Hitelprogramok

A Bank hitelprogramjain keresztül 2018. év végén négy célcsoport számára biztosított hitelfelvételi lehetőséget:

- KKV kritériumoknak megfelelő mikro-, kis- és középvállalkozások,
- KKV kritériumoknak nem megfelelő vállalkozások (MidCap, nagyvállalat)
- önkormányzatok,
- agrárvállalkozások.

A 2018. év végén elérhető MFB hitelprogramok a következők voltak:

- Vállalkozásfejlesztési hitelprogramok
 - MFB Vállalkozásfinanszírozási Program 2020,
 - MFB Közösségi Közlekedésfejlesztés Finanszírozási Program,
 - MFB Pénzügyi Vállalkozás Refinanszírozási Konstrukció II.
- Önkormányzati hitelprogramok
 - MFB Önkormányzati Infrastruktúrafejlesztési Program 2020.
- Agrár hitelprogramok
 - MFB TЭСZ Forgóeszköz Hitelprogram 2020,
 - MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogram 2020,
 - MFB Élelmiszeripari Forgóeszköz Hitelprogram 2020,
 - MFB Nemzeti Gépf finanszírozási Program Mezőgazdasági Vevőfinanszírozási Hitelprogram,
 - MFB Nemzeti Gépf finanszírozási Program Mezőgazdasági Gépgyártó- és Forgalmazó Finanszírozási Hitelprogram,
 - MFB Nemzeti Gépf finanszírozási Program Mezőgazdasági Vevőfinanszírozási Zárt Végű Pénzügyi Lízing Program.

² A táblázatban a refinanszírozási hitelek között (hitelintézetekkel szembeni követelések) mutatjuk ki a pénzügyi vállalkozásoknak kihelyezett hiteleket, azonban a tétel a számviteli mérlegben az ügyfelekkel szembeni követelések között szerepel. A táblázat tartalmazza továbbá a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományát is.

A fenti hitelprogramok számos alprogramja biztosítja a minél szélesebb elérhetőséget, a szinte teljes körű hitelcél lefedettséget. A Bank saját forrású termékfejlesztési tevékenysége a következő volt 2018-ban:

- A Bank által 2017. október 9-én meghirdetett **MFB Kisfaludy Turizmus-fejlesztési Hitelprogram** (MFB Vállalkozásfinanszírozási Program 2020 7.17. hitelcéljaként bevezetett alprogram) **2018. július 30-i dátummal módosításra került**. Az 50 milliárd forint keretösszegű hitelprogram alapvető célja a kereskedelmi szálláshelyek, hazai vendéglátóhelyek fejlesztésének finanszírozása, illetve a forrás rendezvényszervezéshez szükséges beruházások megvalósításához is igénybe vehető. A 2018. júliusi módosítás során az alábbi pontokban történt változás:
 - a hitelfelvevők köre bővült a nem KKV csoportba tartozó vállalkozásokkal (MidCap, nagyvállalatok), egyházi jogi személyekkel, illetve az általuk tulajdonolt vállalkozások körével;
 - jelentősen bővült a finanszírozható hitelcélok köre (pl. strandok, élményparkok, „munkavállalói hotelek” finanszírozása, megújuló energia előállítását célzó beruházások finanszírozása);
 - az igényelhető hitelösszeg felső határa 5 milliárd forintra emelkedett;
 - lehetővé vált a szezonálitáshoz igazodó törlesztési ütemezés, illetve balloon alkalmazása;
 - a programhoz kapcsolódó támogatási kategóriák kiegészültek két új jogcímmel: a regionális beruházási támogatási kategóriával és a megújuló energia támogatására irányuló támogatási kategóriával;
 - új refinanszírozási kamatfelár került bevezetésre, amely a módosítást követően benyújtott hitelkérelmek esetében alkalmazandó.

- **2018. április 27-i dátummal** bevezetésre került az **MFB Pénzügyi Refinanszírozási Konstrukció II.**, melynek termék-paraméterei a 2017. november 15-én 20 milliárd forintos keretösszeggel indított Pilot Program piaci tapasztalatai alapján kerültek kialakításra. A program célja a Pílothoz hasonlóan azon KKV-k támogatása, amelyek finanszírozási igényét a kereskedelmi bankok nem (vagy csak korlátozottan) tudják kielégíteni. A piaci visszacsatolásokból nyert információk alapján a hitelprogram többször módosításra került az év folyamán, ezen módosítások az alábbi főbb pontokat érintették:
 - a hitelprogram 70 milliárd forintos keretösszege - a fokozott piaci érdeklődésre tekintettel - emelésre került, így jelenleg a program keretösszege 100 milliárd forint;
 - a program által finanszírozható hitelcélok bővítésre, pontosításra kerültek annak érdekében, hogy minél inkább alkalmas legyen a valós piaci igények kiszolgálására;
 - a hitelprogram utolsó, 2018. december 19-i módosításával bevezetésre került két új refinanszírozási kamatfelár (amelyek az adott ügylet vonatkozásában a futamidő végéig fixáltak), illetve lehetővé vált az EUR denominált hitelfelvétel.

- Az MFB új stratégiájának megfelelően 2017-ben felülvizsgálásra került az **MFB Önkormányzati Infrastruktúrafejlesztési Program 2020**, melynek eredményeként 2018. február 8-tól meghirdetésre került a módosított hitelprogram, melyben az alábbi változások történtek:

- a hitelfelvevők köre kiegészült azon gazdasági társaságokkal, ahol az önkormányzat közvetlen vagy közvetett módon többségi tulajdonos;
 - fentiekhez kapcsolódóan átdolgozásra került a hitelcélok köre (kiegészült az önkormányzati tulajdonú, közfeladatot ellátó gazdasági társaságok feladatainak ellátásához szükséges beruházások finanszírozásával);
 - a programban alkalmazott általános csekély összegű (de minimis) támogatási kategória kiegészült a „csekély összegű közszolgáltatási támogatás” kategóriával;
 - új refinanszírozási kamatfelár került bevezetésre, amely módosítást követően megkötött ügyletek esetében alkalmazandó.
- A piacon elérhető finanszírozási lehetőségek vizsgálata, valamint a piaci szereplőkkel folytatott egyeztetések után az MFB 2017-ben kidolgozta a **Nemzeti Gépfinszírozási Programot**, mely első lépésben közvetlen finanszírozásban, illetve közvetítői értékesítési csatornát igénybe véve-, második lépésben pedig az MFB Vállalkozásfinanszírozási Program 2020 alprogramjaként, refinanszírozási konstrukcióban került meghirdetésre. A hitelprogram célja, hogy kedvező kamatozású és feltételrendszerű finanszírozási lehetőséget nyújtson a mezőgazdasági gépek gyártásával, illetve forgalmazásával foglalkozó cégeknek, valamint azoknak a KKV kritériumoknak megfelelő vállalkozásoknak, amelyek mezőgazdasági gépek vásárlását tervezik. A hitelprogram keretében három konstrukció érhető el: **1) Mezőgazdasági Gépgyártó- és Forgalmazó Finanszírozási Hitelprogram** (keret: 30 milliárd forint), **2) Mezőgazdasági Vevőfinanszírozási Hitelprogram**, **3) Mezőgazdasági Vevőfinanszírozási Zárt Végű Pénzügyi Lízing Program** (a két utóbbi konstrukció együttes keretösszege 50 milliárd forint).
 - 2018 során a nagy forrásigényű, de finanszírozási réssel érintett projektek igényeinek lefedésére egy önálló termékprogramot dolgozott ki a Bank **MFB Versenyképességi Hitelprogram** néven. A termék kiemelt jellemzője a **tőkepótló jelleg**, melynek értelmében **halasztott tőkefizetési lehetőség** (ballon) áll a hiteligénylő rendelkezésére a hitelösszeg maximum 40%-ig (véglejáratkor egy összegben törleszthető). Jelenleg nem érhető el a piacon olyan termék, amely kifejezetten ballon típusú forrást biztosít, amely a KKV finanszírozásában strukturáltan alárendelt forrásként jelenik meg, ilyen módon biztosítva hosszú távra gyakorlatilag tőkét a KKV részére. 2018 végén döntés született az NHP fix hitelprogram felhasználásával kidolgozott független (nem banki tulajdonú) **lízingcégek számára készült programról** a Magyar Lízingszövetséggel együttműködve. Emellett olyan lízingcégek részére, melyek árazásaikat és termékeiket nagyobb rugalmassággal szeretnék kialakítani, az MFB Lízing Refinanszírozási Programmal lehetőséget kínál a Bank 25 milliárd forint keretösszeggel saját forrású refinanszírozási keret igénybevételére is. A programokat 2019 első negyedévében vezeti be a Bank, az első folyósítások 2019-ben várhatóak.

Egyedi kihelyezések

Az MFB 2018-ban összesen mintegy 110 milliárd Ft összegű egyedi hitelkérelmet hagyott jóvá. Az egyedi hitelek esetében a folyósítások értéke 113 milliárd Ft volt, míg az újonnan jegyzett hiteljellegű értékpapírok összege meghaladta a 9 milliárd Ft-ot. Összességében az új kihelyezések értéke meghaladta a 122 milliárd Ft-ot, ami 74%-kal több mint az előző évi érték.

Az egyedi kihelyezéseken belül a Bank továbbra is kiemelten kezeli a csoportjába tartozó társaságok finanszírozási szükségleteinek biztosítását, 2018-ban a csoporttagok számára nyújtott új hitelek összege meghaladta az 44 milliárd Ft-ot.

III.2. Vállalt garanciák és kezességek

Az MFB a hiteltermékek mellett 2018-ban is közvetlenül vagy közvetetten hitelügyletekhez kapcsolódó garancia- és kezességvállalásokkal segítette a vállalkozásokat. 2018-ban összesen közel 55 milliárd Ft új garanciát adott ki a Bank.

Az adott garanciák állománya 65 milliárd Ft volt az év végén, míg a garanciakeretek év végi értéke 11 milliárd Ft volt. Összességében a garanciák és garanciakeretek állománya kétszeresére emelkedett 2018-ban.

III.3. Befektetések³

Közvetlen tulajdonú társaságok

A közvetlen tulajdonú részesedések esetében a 2018. évi változások a következők voltak.

- a Bank az MFB Invest Zrt.-ben több ütemben, összesen 9,2 milliárd Ft értékben emelet tőkét a társaság aktivitásának (tőkebefektetések) finanszírozására (a számviteli mérlegben ebből 7,2 milliárd Ft be nem jegyzett tőkeemelésként az egyéb követelések között szerepel),
- a Bank részesedést szerzett az EIF CEFoF (Central Europe Fund of Funds) alapján 750 E EUR (0,3 milliárd Ft) értékben. Az alap tőkebefektetésekkel segíti a közép-európai KKV-k fejlődését,
- a Bank értékesített 300,4 M Ft nyilvántartási értékű Takarékbank részvényt (az Szhitv. Előírásainak való megfelelés érdekében az MFB Zrt.-nek az Integrációs tagsága fenntartásához részvénytulajdonnal kell rendelkeznie a Takarékbank Zrt.-ben, így egy darab, „C” sorozatú, 2.000,- Ft névértékű szavazatelsőbbbségi részvény a Bank tulajdonában maradt).

A részesedések 2018. évi változását a következő táblázat foglalja össze:

adatok millió Ft-ban	2017.12.31	Befektetés	Kivezetés	Árfolyam	2018.12.31
Fejlesztési tőkealapok alapkezelők és társaságok*	17 969	241	0	17	18 227
Egyéb befektetés	147 397	9 208	-300	19	156 324
Összesen	165 366	9 449	-300	36	174 551

*2018-tól itt mutatjuk ki az EIF és CEFoF részesedéseket is

Tulajdonosi joggyakorolt társaságok

Tulajdonosi jogokat a következő befektetések esetében gyakorolt a Bank 2018. december 31-én⁴:

- Diákhitel Központ Zrt.

³ Tulajdonosi részesedések, beleértve a még be nem jegyzett tőkeemeléseket is, amik a számviteli mérlegben az egyéb eszközök között szerepelnek.

⁴ A Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény módosítása értelmében 2018. december 22. napjától a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság kikerült a tulajdonosi joggyakorolt körből

- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
- Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.
- Regionális Fejlesztési Holding Zrt.
- Nemzeti Útdíjfizetési Szolgáltató Zrt.⁵
- 2007-13-as programozási időszak tőkealapjai és a 2014-20-as programozási időszak tőkealapjai.

A tulajdonosi joggyakorolt társaságok 2018. évi működéséről külön beszámoló készül, a társaságok 2018. évi tevékenységét ott mutatja be részletesen a Bank.

III.4. EU forráskezelés

Az MFB a 2007-2013-as programozási időszakban forráskezelő szervezet, míg a 2014-2020-as, európai uniós programozási időszakban az Alapok Alapja végrehajtó szervezet szerepét tölti be, a rendelkezésére bocsátott források felett a saját nevében, de az Irányító Hatóságok javára rendelkezik. Ennek megfelelően a programozási időszakok forrásairól elkülönült nyilvántartást vezet, azok nem képezik részét a Bank mérlegének.

A 2007-2013-as programozási időszak lezárult, a zárási folyamat is lezajlott, a fennmaradó banki feladatok a meglévő állomány, és a visszafizetett források kezeléséhez kapcsolódnak.

A 2014-2020-as programkezelési időszakban az EU-s programok 2018 végén három célcsoport számára biztosít hitelfelvételi lehetőséget:

- mikro-, kis- és középvállalkozások,
- nagyvállalatok,
- lakosság (természetes személy, társasház, lakásszövetkezet).

A 2018. év során a 2017-es évben megkezdett folyamatot folytatva a kombinált és önálló hitelek esetében folytatódott a meghirdetett termékek végrehajtása (hiteligények befogadása, döntés, szerződéskötés, folyósítás), valamint 2 új hiteltermék is bevezetésre került. A kockázati tőketermékeknél megindultak a tőkebefektetések, illetve közbeszerzési eljárás keretében új kockázati tőketársaságok kerültek kiválasztásra.

2018. év végéig 11 db hitelprogram 9 db kombinált hitelprogram és 7 db kockázati tőkeprogram került bevezetésre, illetve zajlott a lebonyolítása. A pénzügyi eszközök forráskerete letervezésre, meghirdetésre került, a termékek zömében döntéssel, szerződéssel bíró ügyletek találhatók, számos esetben a folyósítás is elindult.

A szakpolitikai felelősökkel illetve irányító hatóságokkal folyamatos egyeztetésre kerültek az Éves Fejlesztési Keretben szereplő további termékek. Ezek eredményeképpen 2018 végéig az alábbi új hiteltermékek kerültek meghirdetésre (kiegészítve a 2016-ban már megjelent termékeket):

- Digitális Jólét Pénzügyi Program hitel (GINOP-8.2.6-18)
- Mikro- és Kisvállalkozások technológiai korszerűsítése célú hitel (GINOP-8.3.5-18)

⁵ 2019. január 1-jével kikerült a tulajdonosi joggyakorolt körből

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

A 2018-ban végzett informatikai fejlesztések (pénzügyi eszköz termékeket támogató informatikai rendszerek specifikálása, fejlesztése, tesztelése és módosítása) keretében a pályázók számára jelentős adminisztrációs tehercsökkentést jelentett az Online Hiteligénylő Rendszer (OHR, 2018. április) bevezetése.

A Bank az értékesítési tapasztalatok alapján, az év során többször módosítani kezdeményezte az Éves Fejlesztési Keretben a termékek keretét, emellett sor került új termék bevezetésére (GINOP-8.2.6, GINOP-8.3.5), termék-felfüggesztésre (többek közt GINOP-8.4.1/B), termékbezárásra (GINOP 8.3.1.), és terméktörlésre is (GINOP-8.6.3.).

Az MFB Pontokhoz 2018-ban a meghirdetett önálló és kombinált hiteltermékekre 15.769 db hiteligénylés (GINOP, VEKOP, EFOP termékek) érkezett be. Az igényelt hitel összege meghaladja az 548,4 milliárd Ft-ot.

2018-ban a hiteltermékeket kiszolgáló MFB Pont hálózat 642 MFB Pontból állt (a hálózat 2017 végére alakult ki).

A Bank a kockázati tőke programokat egyrészt a Hiventures Alapkezelőn keresztül valósította meg, másrészt 2018 júliusában a Bank kiválasztotta az Intelligens Szakosodás tőkeprogram alapkezelőit (8 db), majd 2018 októberében az Irinyi tőkeprogramot végrehajtó kockázati tőkealap (Széchenyi Tőkealap) is kiválasztásra került közbeszerzési eljárás keretében.

A 2018. évben az MFB Zrt. összesen 82,3 milliárd Ft-nyi pénzügyi eszközt helyezett ki, az alábbi bontásban:

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

Termékfajták	Végső kedvezményezetteknek folyósított összeg 2018. (milliárd Ft)
Hiteltermékek	46,90
EFOP-5.1.1-17	0,05
GINOP-8.1.1-16	2,26
GINOP-8.2.1-3.4.1-15	0,004
GINOP-8.3.1-16	8,91
GINOP-8.3.5-18	2,74
GINOP-8.4.1/A-17	7,81
GINOP-8.4.1/B-16	22,37
GINOP-8.8.1-17	0,57
VEKOP-1.2.3-16	0,39
VEKOP-5.2.1-17	1,78
Kockázati tőketermékek	9,49
GINOP-8.1.3/A-16	2,93
GINOP-8.1.3/B-17	5,15
GINOP-8.2.3-17	0,64
GINOP-8.3.3-17	0,30
VEKOP-2.1.2-17	0,46
Kombinált hiteltermékek	25,95
GINOP-1.2.3-8.3.4-16	19,23
GINOP-1.2.6-8.3.4-16	2,91
GINOP-2.1.2-8.1.4-16	2,22
GINOP-3.1.2-8.2.4-16	0,16
GINOP-3.2.2-8.2.4-16	1,34
GINOP-3.2.4-8.2.4-16	0,03
GINOP-4.1.1-8.4.4-16	0,06
Összesen	82,34

III.5. Limitek, korlátok alakulása

A Bank főbb prudenciális mutatóit az alábbi táblázat foglalja össze:

adatok millió Ft-ban	2018.12.31
Szavatoló tőke	218 406
Nagykockázat vállalási korlát:	
- ügyfél/ügyfélcsoport	98 283
- hitelintézet	436 812
Legnagyobb kitettség:	
- ügyfél/ügyfélcsoport	92 035
- hitelintézet	61 667
Tőkemegfelelési mutató %	27,40%

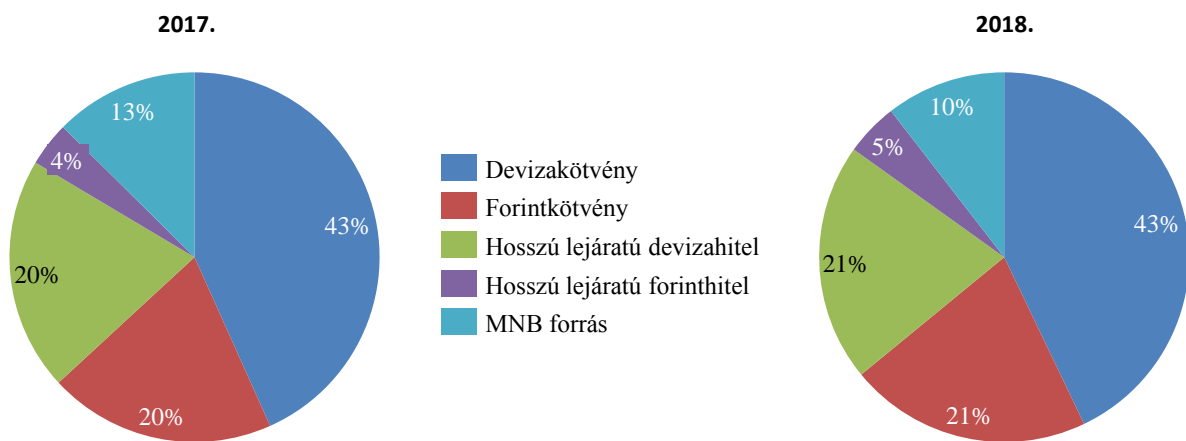
A Bank a törvényi előírásoknak megfelelt, a prudens működésre vonatkozó korlátokat, és a belső utasításokban meghatározott limiteket betartotta.

IV. A Bank eszköz-forrás gazdálkodása

IV.1. Forrásbevonás

2018-ban a Bank 158,7 milliárd forint összegben vont be közép- és hosszúlejáratú idegen forrásokat. A bevont források devizaneme 47,2%-ban euró, 52,8%-ban forint volt. A bevont források 68%-át belföldi kötvények, 18%-át kétoldalú bankhitelek tették ki, míg az intézményi hitelek részaránya 14%-ot ért el.

A közép- és hosszúlejáratú idegen források 2017. és 2018. év végi megoszlását a következő ábra mutatja:



A Bank a 2018. év során a következő közép- és hosszú lejáratú ügyleteket valósította meg:

- A 8 belföldi hitelintézettel 2016. november 30-án kötött forgalmazói megállapodások alapján a Bank 2 éves időtartam alatt belföldi forintban denominált kötvényeket hoz nyilvánosan forgalomba a Budapesti Értéktőzsdén (BÉT) lebonyolítandó aukciók keretében. 2018. évben 74,6 milliárd forint összesített névértékben valósultak meg kötvénykibocsátások.
- A Bank a 2018. február 20-án kötött forgalmazói megállapodások alapján egy éves időtartam alatt belföldi euróban denominált kötvényeket hoz nyilvánosan forgalomba a BÉT-en lebonyolítandó aukciók keretében. A forgalmazói megállapodások alapján 2018. évben 105,3 millió euró (32,9 milliárd forint) összesített névértékben valósultak meg kötvénykibocsátások.
- Az MFB Zrt. és az Európa Tanács Fejlesztési Bankja (CEB) 2018. május 15-én 75 millió EUR összegű hitelkeret-megállapodást írt alá, amelynek célja az MFB kkv finanszírozási programjainak, önkormányzati infrastruktúrafejlesztési programjainak, energia-megtakarítási célú programjainak és a Diákhitel Zrt.-nek nyújtandó hitelek refinanszírozása. Az első hitelrészlet folyósítására 2018. június 21-i értéknappal, 9,3 milliárd forint összegben került sor.
- A Kínai Fejlesztési Bankkal (CDB) 2017. május 16-i kelezéssel 79 millió euró összegű projektfinanszírozó hitel-megállapodás írt alá a Bank, melyből 2018-ban 40 millió euró összeg lehívására került sor. A hitelkeretből még 19 millió euró áll az MFB rendelkezésére.
- 2018. október 1-én a Bank 40 millió euró összegű kétoldalú kölcsönszerződést írt alá a Bayerische Landesbankkal. A kölcsönt a Bank 2018. október 4-i értéknappal igénybe vette, visszafizetése 2021. október 1-én esedékes.

- 2018. december 14-én a Bank 50 millió euró összegű kétoldalú kölcsönszerződést írt alá az Erste Group Bank AG-val. A kölcsönt a Bank 2018. december 20-i értéknappal lehívta a Bank, visszafizetése 2021. december 14-én esedékes.

Az MFB Zrt. hitelminősítéseiben bekövetkezett változások

A Moody's Investors Service és a Fitch Ratings által korábban megállapított hitelminősítésekben és azokhoz kapcsolódó kilátásokban 2018-ban nem történt változás (BAA3 stabil, illetve BBB- pozitív)

Szakmai elismerés

A hazai tőkepiac legjobb teljesítményeit 2018-ban is díjazta a Budapesti Értéktőzsde. A piaci teljesítmények és a szakmai zsűri döntése alapján 2018-ban „Az év kötvénykibocsátója” az MFB Zrt. lett.

IV.2. Eszköz- és forrásstruktúra, lejárat szerkezet, lejárat összhang

2018. december 31-én a Bank eszközállományának 63%-a a nettó hitelállomány, azon belül az egyedi hitelek aránya 73%, a programhiteleké 22%, míg a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (jelzáloglevelek) aránya 5%. A likviditási tartalékul szolgáló állampapírok, MNB betétek és bankközi betétek állománya összesen 112 milliárd Ft volt, amely a teljes eszközállományon belül 9%-ot képvisel. A befektetések nettó értéke 14%-ot tesz ki. Az egyéb eszközök összevontan a mérlegfőösszeg 16%-át érik el.

A forrásállomány homogénnek mondható. A Bank, a jogszabályok által meghatározott tevékenységéből fakadóan nem gyűjt lakossági, illetve jelentősnek mondható vállalati betétet. A Bank forrásainak döntő része, 72%-a a nemzetközi, illetve a belföldi pénz- és tőkepiacokról származik. Ezen belül a kötvény kibocsátás részaránya 66%, a nemzetközi hitelfelvétel 26%, míg a bankközi hitelek aránya 8%. Az MNB Növekedési Hitelprogram forrása az esedékes törlesztésekkel csökkent, aránya az összes forráson belül 8 % volt 2018 végén. A forrásállományon belül jelentős arányt képvisel a Bank saját tőkéje, amely a teljes forrásállomány 18%-a. Az egyéb források részaránya 2%.

A Bank eszköz fedezettsége (lejárat összhang), ezzel együtt a likviditási mutatók is kedvező képet mutatnak, az MFB stabil likviditási helyzete 2018. évben is megmaradt.

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

V. A Bank mérlege és eredménykimutatása

A Bank 2018. év főbb mérlegadatait a következő táblázat foglalja össze⁶:

adatok millió Ft-ban	2017.12.31	2018.12.31
	Tény	Tény
<i>Kamatkozó eszközök</i>	871 127	883 267
Állampapírok, jegybanki betét, egyéb bankközi betétek	197 483	111 981
Hitelállomány (I.)	714 985	811 387
Hitelek értékesítése	-41 341	-40 101
<i>Nem kamatozó eszközök (II.)</i>	156 611	165 626
Befektetések (részeselek)	165 366	174 550
Befektetések (részeselek) értékesítése	-8 755	-8 924
<i>Egyéb nem kamatozó eszközök (III.)</i>	158 107	179 100
Eszközök összesen	1 185 845	1 227 993
<i>Saját tőke</i>	213 719	215 625
Ebből mérleg szerinti eredmény	11 936	1 716
<i>Idegen források (IV.)</i>	945 451	982 871
Deviza éven belüli források	41 086	38 313
Deviza éven túli források	536 731	578 472
Forint éven belüli források	62 007	37 096
Forint éven túli források	305 627	328 990
<i>Céltartalékok</i>	7 396	8 937
<i>Egyéb források</i>	19 279	20 560
Források összesen	1 185 845	1 227 993

(I.) Ebből 37,5 milliárd Ft kötvény, jelzáloglevél

(II.) Ebből 7,4 Mrd Ft be nem jegyzett tőkeemelés, -0,2 Mrd Ft be nem jegyzett tőkeemelés értékesítése

(III.) Tartalma: 120,7 milliárd Ft állammal szembeni követelés, a fennmaradó rész saját eszköz, egyéb elhatárolás

(IV.) Eredeti lejárat szerint

A mérlegfőösszeg 2018. évi végi értéke mintegy 42 milliárd Ft-tal nagyobb az előző év végi értéknél, ami elsősorban az üzleti aktivitás (hitelezés, részeselek-szerzés) bővüléséből adódott.

Az eszközök szerkezetében mutatkozó eltérések az előző év végi értékhez képest a következők:

- az állampapírok, jegybanki betétek, egyéb bankközi betétek állománynak csökkenése egyrészt a 2017-ben kötött repo ügylet lejáratából (forrás oldalon forint éven belüli források), másrészt a hitelezési aktivitás egy részének saját likviditásból történő finanszírozásából adódott,
- a hitelek állományát a hitelprogramok kisebb mértékű és az egyedi hitelek nagyobb volumenű bővülése befolyásolta,
- a befektetések állományának változását döntően az MFB Invest Zrt. tőkeemelése növelte,
- az egyéb eszközök állományát egyrészt a gyengébb forint árfolyam miatti állammal szembeni árfolyam-garanciás követelés állományának emelkedése, másrészt az EUR/USD árfolyam változása miatti swap átértékelési veszteség összegének emelkedése (időbeli elhatárolások) befolyásolták.

⁶ Az Állampapírok, jegybanki betétek, egyéb bankközi betétek soron a pénzeszközök, állampapírok, valamint a hitelintézeti követelések közül a látra szóló követelések, valamint a bankközi betétek szerepelnek (27.227 M Ft értékben), a többi hitelintézeti követelés a *Hitelállomány (I)* soron került bemutatásra. A számviteliileg egyéb eszközök között nyilvántartott be nem jegyzett tőkeemelés a *Befektetés (Részeselek)* soron mutatjuk ki.

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

Alapítói tőkeemelésre az év folyamán nem került sor, a Bank saját tőkéje a 2018. évi adózott eredmény összegével emelkedett.

A Bank eredménykimutatása⁷ a következő:

adatok millió Ft	2017.	2018.
EREDMÉNYKIMUTATÁS	Tény	Tény
Kamatkülönbözet	10 771	11 058
Vásárolt és kibocsátott kötvények árfolyameredménye	-2 951	-2 874
Osztalékbevételek	6 636	4 136
Nettó jutalék- és díjbevételek	-173	-72
Összes működési bevétel	14 283	12 248
Banküzemi költségek	-10 001	-9 608
Költségtérítés	4 552	3 341
Kockázati költség	-732	-2 967
Összes működési költség	-6 181	-9 234
Egyéb bevételek, ráfordítások	-439	-1 080
Banki különadó 1	0	-908
Kötvények értékesítésének árfolyameredménye	0	2 236
Rendkívüli eredmény	7 601	-152
Egyéb és rendkívüli tételek	7 162	97
Adózás előtti eredmény	15 264	3 112
Társasági adó	0	0
Banki különadó 2	-2 002	-1 206
Adózott eredmény	13 262	1 906
Általános tartalék	-1 326	-190
Tárgyévi eredmény	11 936	1 716

*Negatív eredmény esetén a teljes banki különadó egyéb ráfordításként könyvelődik, pozitív adózás előtti eredmény esetén a banki különadó az egyéb ráfordítást és az adózás előtti eredményt is érinti.

A Bank tárgyévi eredménye 1,7 milliárd Ft. Az eredménytégeket vizsgálva ki kell emelni, hogy

- a kamatkülönbözet meghaladja az előző évi értéket, ami elsősorban a kamatozó eszközállomány emelkedéséből adódott,
- osztalék címen a 2017. évinél 1,5 milliárd Ft-tal kevesebbet számolt el a Bank, ami a FŐGÁZ Zrt. befektetés 2017. évi kikerüléséből, illetve az ezzel összefüggő osztalékfizetés elmaradásából adódik.
- a kapott és fizetett jutalékok, díjak egyenlege kedvezőbb a 2017. évi értéknél, ami a Földvásárlási Hitelprogram hiteleinek törlesztése miatt a közvetítéséért kifizetett jutalékok kisebb összegével függ össze,
- a banküzemi költségek és a kapott költségtérítés⁸ értéke egyaránt kisebb az előző évi értéknél. A személyi költségek kisebb, 5%-ot el nem érő növekedése mellett, a dologi költségek esetében nagyobb megtakarítás tapasztalható,
- a kockázati költség a 2017. évi alacsony érték után növekedést mutat, ami két nagyobb volumenű hitelezési ügyletre elszámolt értékvesztésekből adódik,⁹

⁷ A kockázati költség soron az értékvesztés és céltartalék változások eredményhatását és a követelésértékesítések eredményhatását (árbevétel-nyilvántartási érték kivezetés+általános kockázati céltartalék felhasználás) mutatjuk ki. A számviteli eredmény és a kontrolling eredmény levezetése közötti eltérését a *VII. Kockázati költség és működési veszteségesemények* fejezetben részletezzük.

⁸ A költségtérítés soron 2018-ban az EU-s források kezeléséhez kapcsolódó feladatokkal és az állami tulajdonosi joggyakorlással összefüggő költségek térítése jelenik meg, a banküzemi költségeket külön fejezet részletezi.

- az egyéb eredmény esetében nagyobb tételt az adók és adójellegű kifizetések összege jelenti. Az előző évi értéket meghaladó nettó ráfordítás az előző évekkal kapcsolatos tételek 2018-ban történő elszámolásából adódik,
- az MFB január hónapban 19,8 milliárd Ft értékű állampapír tranzakció mintegy 2 milliárd Ft egyszeri eredményt jelentett a Banknak,
- rendkívüli eredmény soron a szponzorkiadások jelennek meg,
- a banki különadó számviteli elszámolás miatt az adó egy része az egyéb ráfordítás soron jelenik meg, míg másik része az adózás előtti eredményt terheli.

⁹ Az értékvesztések és céltartalékok alakulását külön fejezet mutatja be.

VI. A Bank 2018. évi gazdálkodása

VI.1. Költséggazdálkodás

A 2018. év folyamán a Bank a biztonságos működést szem előtt tartva szigorú, költségkímélő gazdálkodást folytatott. A banküzemi költségek alakulását az alábbi táblázat foglalja össze¹⁰:

adatok millió Ft-ban	2017.	2018.
Egyéb igazgatási költség	-3 720	-3 031
Működési költségek	-396	-459
Kommunikációs költségek	-237	-245
Marketing költségek	-1 731	-873
IT költségek	-507	-622
Gépjármű költségek	-152	-140
Szakértői költségek	-339	-329
Egyéb költségek	-358	-363
Személyi jellegű költségek	-6 281	-6 577
Banküzemi költség összesen	-10 002	-9 608
Állami költségtérítés	4 552	3 341
Nettó összköltség	-5 450	-6 267

A nem személyi jellegű költségek esetében a marketing költségek jelentősebb csökkenése emelhető ki. A 2017. évi, a Bank a középtávú stratégiája megvalósítását segítő intenzív kommunikáció kampányt követően 2018-ban a megvalósított marketing akciókra kisebb összeget költött a Bank. A kisebb marketing kiadás az elszámolható EU-s költségtérítésre is hatással volt.

A személyi jellegű költségek esetében a 2018. évben 4,7%-os növekedés tapasztalható, ami döntően a 2018. évben kiírt és teljesült többletfeladatokról adódó kifizetésekhez köthető.

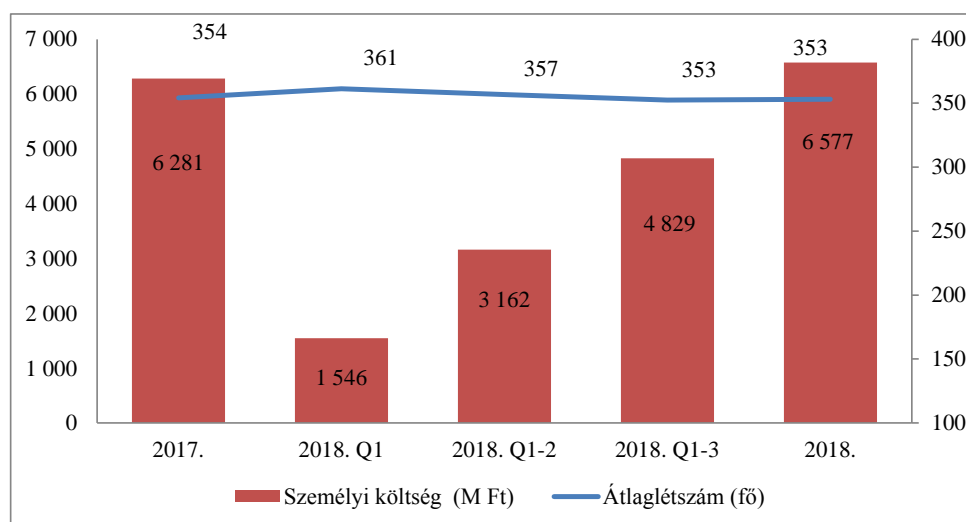
A Bank átlagos állományi létszáma nagyságrendileg nem változott 353 fő volt 2018-ban, ami 1 fő csökkenést jelent az előző évhez képest.

Személyi költség és létszám

Az MFB Zrt. 2018. január 1-i nyitó létszáma 357 fő volt, 23 fő statisztikai létszámállományba nem tartozó, úgynevezett „munkajogi állomány” mellett. Év végére a záró létszám 361 főre emelkedett, a munkajogi állományú munkatársak száma 23 fő volt. A Bank 2018. évi átlagléttszáma 353 fő volt.

¹⁰ A táblázatban az egyéb igazgatási költségek értékcsökkenéssel (299 millió Ft) korrigálva, nettó módon szerepelnek.

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése



A 2018-es év során 24 hallgatót fogadott szakmai gyakorlatra az MFB. A gyakornoki program biztosítására a Bank a 2018-as évben 23 M Ft-ot fordított.

Költségtérítések

A tulajdonosi joggyakorlással összefüggésben az MFB a rábízott vagyron költségei után a költségvetéstől térítést kap, 2018. évi összeg 400 millió Ft volt.

Az Irányító Hatóságtól az EU támogatásközvetítői tevékenységhez kapcsolódóan további költségtérítést kap a Bank, 2018-ban 2,9 milliárd Ft-ot meghaladó költségtérítés került elszámolásra ilyen jogcímen. Az előző évi térítéshez képest elszámolt kisebb összeg a kisebb marketing költségekhez, illetve ezek EU-s részéhez köthetőek.

VI.2. Szervezet, belső szabályozás

A 2018. év folyamán a Bank négy alkalommal módosította a Szervezeti és Működési Szabályzatát annak érdekében, hogy a Bank képessé váljon a kormány által kijelölt új stratégiai irányok végrehajtására. Ezen belül kiemelt célok voltak az alábbiak:

- az üzleti tevékenységért felelős területek hatékonyságának növelése és eredményesebb működésének elősegítése,
- az EU forráskezelési tevékenység megerősítése és üzleti integrációjának növelése,
- a Bankban lefolytatott biztonsági vizsgálatok függetlenségének biztosítása,
- a jogi jellegű tevékenységek egységes szervezeti kereteinek kialakítása,
- az informatikai tevékenységért felelős területek hatékonyságának növelése és eredményesebb működésének elősegítése, valamint
- a befektetési, illetve a funkcionális támogató területek munkaszervezésének és működési hatékonyságának általános javítása.

A 2018. üzleti évben 103 további szabályozási dokumentum módosítására került sor. Ezek közül kiemelt jelentőségűek az alábbi EU-s rendeletek keretében módosított szabályzatok:

- Az Európai Parlament és Tanács 2016. április 27-i (EU) 2016/679 rendelete a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet - GDPR),

- Az Európai Parlament és a Tanács 2002. július 19-i 1606/2002/EK rendelete a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról.

VI.3. Banküzemi beruházások

2018-ban a beruházások tekintetében továbbra is kiemelt feladat volt az EU forrásközvetítési tevékenység támogatását biztosító fejlesztések végrehajtása. Ennek keretében továbbfejlesztésre és bővítésre kerültek a korábban kialakított Közvetítői Értékesítési Rendszerek. Jelentős lépés volt az EU-s lakossági hiteltermékek kapcsán bevezetett Online Hitelkérelmi Rendszer, mely immár internetes önkiszolgáló felületen biztosítja magánszemélyek részére az EU-s lakossági hiteltermékek igénylését.

A Fontium rendszer több területen is továbbfejlesztésre került, melynek részeként megvalósult a kockázati tőkeprogramok kezelése, a FAIR monitoring adatszolgáltatás első két fázisa (indikátorok és szerződésmódosítás), továbbá egyéb funkciók (pl. jogosultsági rendszer átalakítása, naplózás, stb.).

Bevezetésre került a PMT Központi Nyilvántartó Rendszer (Hydra), mely átfogóan támogatja a Compliance terület munkáját.

Elvégezte a Bank a SWIFT rendszer kötelező verzióváltását, emellett megkezdte az Azonnali Fizetési Rendszerhez történő csatlakozás előkészítését, melynek munkálatai terv szerint haladnak.

Bevezetésre került a Bank új adattárház megoldása, mely első körben a Kockázatkezelési terület igényeit fedi le. Az adattárház rendszer hosszabb távon folyamatosan kiterjesztésre kerül a többi üzleti terület igényeinek figyelembe vételével.

Az IFRS sztenderdek szerinti könyvvezetésre történő felkészülés keretében folytatódott az SAP alapú megoldás kialakítása, az áttérés 2019. január 1-én megkezdődött.

Összhangban a Bank üzleti és informatikai stratégiájával, a fentiek felül számos projekt előkészítése kezdődött meg és van folyamatban, köztük a Folyamat és dokumentumkezelő, a Refinanszírozási rendszer, a Hitelmonitoring rendszer, a Partner Portál és az Üzleti tervezési rendszer.

2018-ban elkészültek a Bank informatikai alkalmazásaira, valamint informatikai infrastruktúrájára vonatkozó továbbfejlesztési koncepciók, melyek lefektették ezen területek jövőképét, javasolt architektúráját, valamint magas szintű megvalósítási ütemezését. Továbbfejlesztésre kerültek a korábbi informatikai fejlesztési folyamatok, melynek részeként megújult az Informatikai Fejlesztési Szabályzat, valamint kiterjesztésre került a Bank alkalmazás életciklus menedzsment megoldása (SpiraTeam). A korábban bevezetett TopDesk szolgáltatás menedzsment rendszer kiterjesztésre került a banküzemi és ellátási, valamint az informatikai folyamatokra is, integráltan a már támogatott folyamatokhoz.

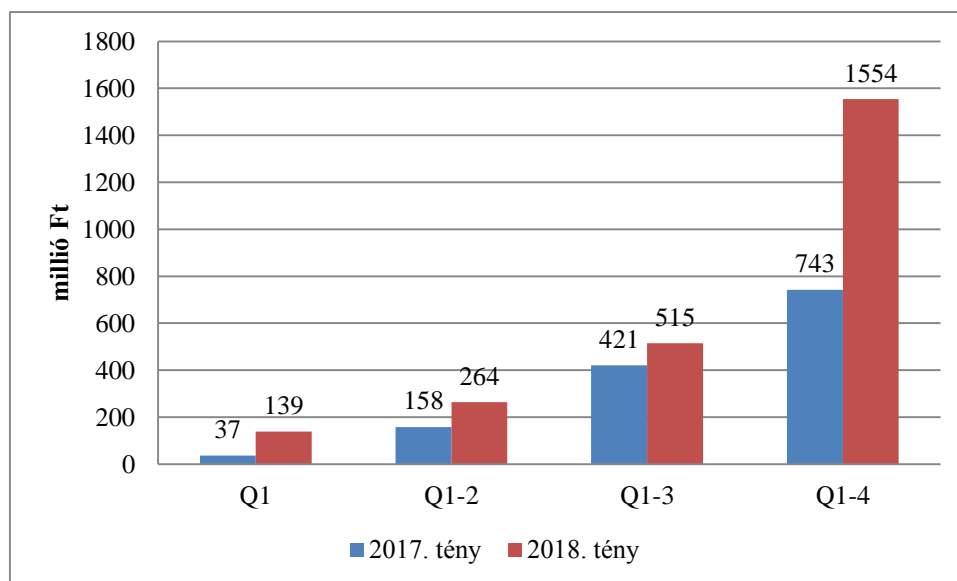
Az informatikai fejlesztéseken túl a Bank 2018-ban folytatta az informatikai infrastruktúra modernizálását a zavartalan üzletmenet biztosítása és az üzleti igények kiszolgálása érdekében. Ennek részeként belső adathálózati eszközök, munkaállomások valamint szerverek kerültek beszerzésre, melyek beüzemelése folyamatos az avulásból származó műszaki kockázatok megelőzése érdekében. Fontos beruházások történtek a biztonságos és kontrollált működési környezet biztosítása érdekében is, beszerzésre és bevezetésre került egy új

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

naplógyűjtő és elemző rendszer, valamint a Bank belső hálózati forgalmát felügyelő tűzfal rendszer is, mely tovább növeli a banki rendszerek és adatok védelmét és nagyobb informatikai biztonságot jelent. Az egyéb informatikai beruházások között beszerzésre kerültek a Bank folyamatos működéséhez szükséges szoftverlicenszek is.

2018-ban a Bank a zavartalan működés és a megfelelő munkakörülmények biztosításához szükséges építészeti beruházásokat és irodai bútorbeszerzéseket folytatott le.

A beruházásokra a Bank az év során összesen 1.554 millió Ft-ot fordított. A banküzemi beruházások alakulását a következő ábra mutatja:

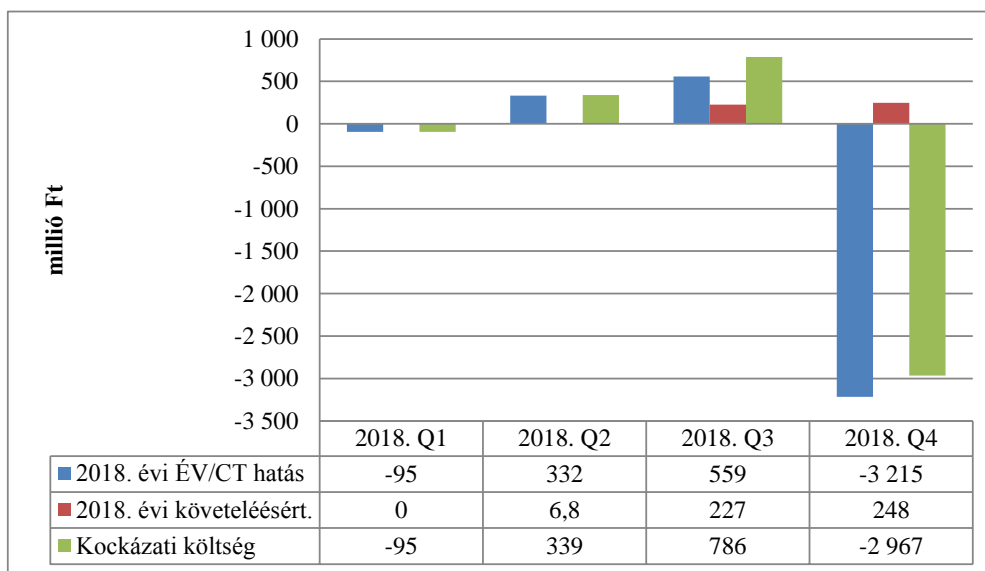


2018-ban a Bank 29 db közbeszerzési eljárást összesen 7,8 milliárd Ft értékben szerződéskötéssel lezárt (ebből legjelentősebbek az uniós kockázati tőkealapok kezelését végző pénzügyi közvetítők kiválasztására irányuló eljárások voltak), további 7 db közbeszerzési eljárás összesen 1,4 milliárd Ft becsült értékben 2019-re áthúzódik.

VII. Kockázati költség, működési veszteségesemények

VII.1. Kockázati költség

A Bank kockázati költsége a portfolióra elszámolt/visszaírt értékvesztések/céltartalékok összegéből¹¹ és a követelésértékesítési tevékenység eredményéből tevődik össze. A kockázati költség 2018. évi alakulását a következő ábra mutatja:



Értékvesztések, céltartalékok

Az üzleti portfolióban rejlő kockázatok fedezetére a Bank 2018-ban 3 milliárd Ft összegben számolt el pótlólagos értékvesztést és céltartalékot. Az elsősorban hiteltörlesztések miatti értékvesztés visszairások köveztében az értékvesztés/céltartalék pozíció változása 1,4 milliárd Ft-tal rontotta a Bank eredményét.

	Hitel	Részesedés	Mérlegen kívüli tételek	Összesen
Elszámolás	-2 806	-285	-1 797	-4 888
2018. Q1	-32	-80	-137	-249
2018. Q2	-258	-53	-6	-317
2018. Q3	-179	-18	-25	-222
2018. Q4	-2 337	-134	-1 629	-4 100
Visszaírás	1 289	134	249	1 673
2018. Q1	112	0	42	154
2018. Q2	736	0	9	744
2018. Q3	293	0	156	449
2018. Q4	149	134	43	326
Összesen	-1 517	-150	-1 548	-3 215

¹¹ A számviteli eredményben szereplő (1.353 M Ft) és a vezetőségi jelentésben bemutatott (1.359 M Ft) értékvesztés/céltartalék eredményhatása közötti eltérés a követelésértékesítésre, illetve leírásra felhasznált 6 M Ft általános kockázati céltartalék összegéből adódik.

Követelésértékesítés eredményhatása

A Bank a veszteséggel értékesített, illetve leírt követelések fedezetére 6 millió Ft összegű általános kockázati céltartalékot szabadított fel.

Követelésértékesítés eredménye	millió Ft
Követelésértékesítés árbevétele	249
Értékesített, leírt követelések nettó könyv szerinti értéke	-7
Általános kockázati céltartalék visszaírás veszteséges követelésértékesítés után	6
Összesen	248

VII.2. Ügyletek fedezettsége

Az ügyletek fedezettségét hitelek és részesedések bontásban mutatjuk ki.

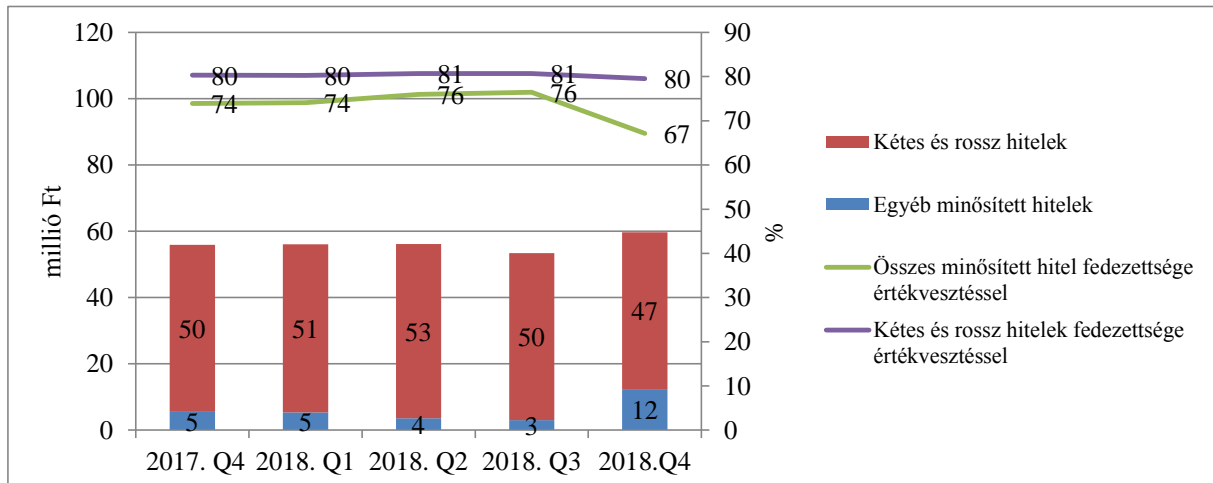
Minősített hitelek és fedezettség

A minősített összes hitel (nem problémamentes hitelek) értékvesztéssel fedezett aránya 65% volt 2018 végén, míg a nem teljesítő hitelek értékvesztés fedezettsége 80 % felett. A minősített hitelek arányának IV. negyedévi csökkenése két nagyobb összegű új ügylet után elszámolt értékvesztések eredménye.

A nem teljesítő hitelek biztosítéki fedezettsége meghaladta a 25%-ot 2018 végén, a mutató értéke 2%-kal nőtt 2017. év végéhez képest.

A problémamentes hitelek aránya az év egészében 92% feletti volt.

A következő ábra mutatja az értékvesztéssel fedezett hitelek alakulását:

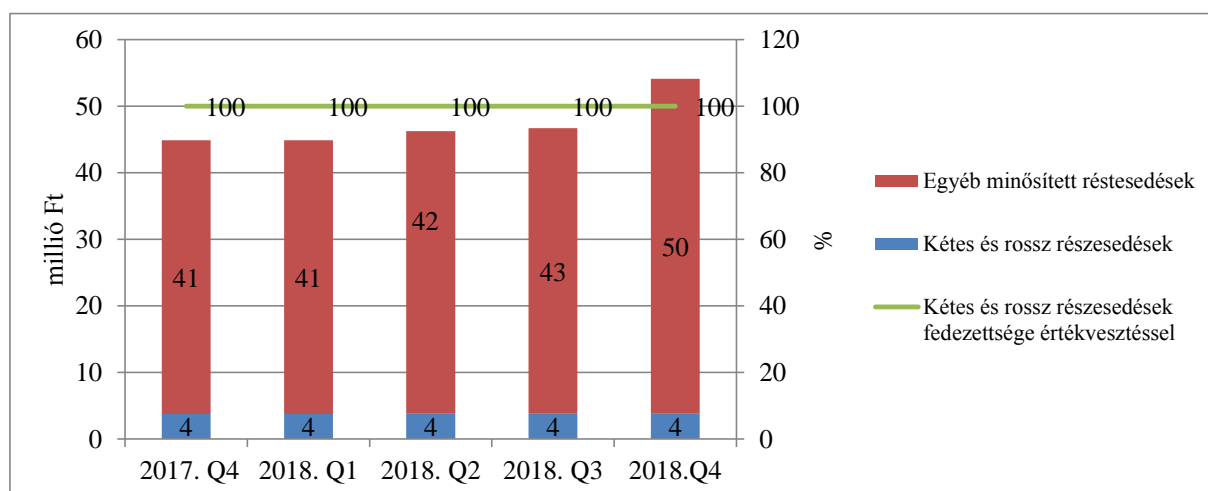


Minősített részesedések fedezettsége

A kétes és rossz minősítésű részesedés portfólióban a 2018. év egészében csak a 100%-ban értékvesztéssel fedezett befektetések voltak.

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

A következő ábra mutatja az értékvesztéssel fedezett részesedések alakulását:



Működési veszteségesemények

2018-ban a működési kockázati veszteségeseményekből eredő veszteség összege 45,8 millió Ft volt, ennek 89,5%-a a tárgyi eszközökben bekövetkezett károk esemény fő típusba tartozott.

VIII. Az MFB működését bemutató lényeges mutatók

Pénzügyi mutatók

ROA

		millió Ft, %		
		2017.	2018.	Index
1.	Tárgyévi eredmény	11 936	1 716	14,4%
2.	Mérlegfőösszeg	1 185 845	1 227 993	103,6%
3.=1/2	Eszközarányos eredmény (ROA)	1,0%	0,1%	13,9%

ROE

		millió Ft, %		
		2017.	2018.	Index
1.	Mérleg szerinti eredmény	11 936	1 716	14,4%
2.	Saját tőke	213 719	215 625	100,9%
3.=1/2	Tőkearányos eredmény (ROE)	5,6%	0,8%	14,2%

A 2017. évi értéknél kisebb eredmény és nagyobb mérlegfőösszeg következtében a ROA és a ROE értéke egyaránt csökkent.

Összevetésül a hitelintézetek¹² összevont ROA és ROE indexei is csökkentek 2018-ban, értékük 1,09% és 10,03%, a csökkenés az összevont mérlegfőösszeg és saját tőkéje eredményt meghaladó növekedéséből adódott.

Költség/bevétel arány

		millió Ft, %		
		2017.	2018.	Index
1.	Banküzemi költségek (költségtérítéssel korrigált)	5 449	6 267	115,0%
2.	Kamatkülönbözet	10 771	11 058	102,7%
3.=1/2	Cost/Income ratio	50,6%	56,7%	112,0%

2018-ban a korrigált banküzemi költségek értéke 15%-kal, míg a kamatkülönbözet értéke 3%-kal emelkedett, így a mutató értéke kismértékben romlott az előző évhez képest.

Tőkeáttétel

		millió Ft, %		
		2017.	2018.	Index
1.	Mérlegfőösszeg	1 185 845	1 227 993	103,6%
2.	Saját tőke	213 719	215 625	100,9%
3.=1/2	Tőkeáttétel mutató	5,5	5,7	102,6%

A Bank mérlegfőösszege – a Bank üzleti aktivitásának bővülésével párhuzamosan – emelkedett 2018-ban, míg a saját tőke az eredmény értékével emelkedett, így a tőkeáttétel mutató értéke emelkedett 2017-hez képest. Azonban a Bank továbbra is megfelelő tőkeértékkel rendelkezik működésének biztonságos ellátásához.

¹² A hitelintézeti szektor adatainak forrása: MNB, 2018. I-III. negyedév

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

Likvid eszközök aránya

		millió Ft, %		
		2017.	2018.	Index
1.	Likvid eszközök	197 483	111 981	56,7%
2.	Összes eszköz	1 185 845	1 227 993	103,6%
3.=1/2	Likvid eszközök aránya	16,7%	9,1%	54,8%

A Bank 2018-ban az üzleti aktivitás bővülésének egy részét saját likvid eszközeinek felhasználásával fedezte, így a likvid eszközök aránya 2018 végére csökkent. A likvid eszközök év végén rendelkezésre álló állománya továbbra is fedezetet nyújt egy előre nem látott, rendkívüli likviditási helyzet kezelésére, a Bank az állampapírok állományát tartósan a szabályzatban előírt likviditási tartalékszint fölött tartja.

Aktivitástjelző mutató

		millió Ft, %		
		2017.	2018.	Index
1.	Hitelállomány	714 985	811 387	113,5%
2.	Mérlegfőösszeg	1 185 845	1 227 993	103,6%
3.=1/2	Hiteleállomány aránya	60,3%	66,1%	109,6%

A Bank hitelállománya elsősorban az egyedi hitelek értékével emelkedett 2018-ban, az összes hitelállomány a mérlegfőösszeg 66%-ára emelkedett az év végére.

Nem pénzügyi mutatók

Létszámgazdálkodás

		fő, %		
		2017.	2018.	Index
1.	Záró létszám	357	361	101,1%
2.	Átlag létszám	354	353	99,7%

2018-ban a természetes fluktuáció mellett a Bank záró létszáma 4 fővel emelkedett. A feladatok bővüléséhez igazodóan új munkavállalók felvételére elsősorban az év második felében került sor, így az átlagos létszám 1 fő csökkenést mutat.

Meghírdetett saját program, alprogram

		db, milliárd Ft, %		
		2017.	2018.	Index
1.	Saját program (db)	6	7	116,7%
2.	Alprogram (db)	9	8	88,9%
3.	Programok keretösszege (milliárd Ft)	429	499	116,3%

2018-ban a Bank meghirdette és bevezette a MFB Pénzügyi Vállalkozás Refinanszírozási Konstrukció II. hitelprogramot így az év végén 7 program keretében, 499 milliárd Ft keretösszegig igényelhettek hitelt az ügyfelek. 2019. januárban elindította a Bank az MFB Versenyképességi Hitelprogramot, a közeljövőben pedig két lízing program kerül bevezetésre, az MFB NHP FIX Lízing Refinanszírozási Program, illetve az MFB Lízing Refinanszírozási Program.

Ennek megfelelően az ügyfelek egyre szélesebb körű igényeit tudják kielégíteni az MFB hitelprogramok.

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

Meghirdetett EU-s program

		2017.	2018.	db, milliárd Ft, % Index
1.	EU-s program (db)	25	27	108,0%
2.	EU-s program keretösszege (milliárd Ft)	739	739	100,0%

2018-ban a korábbi 18 hitelprogramon és 7 kockázati tőkeprogramon felül további 2 új hiteltermékek kerültek meghirdetésre, ezzel év végéig összesen 27 pénzügyi termék keretében vehettek fel hitelt és tőkét a potenciális ügyfelek. A programok keretösszege nem változott az év során, 2018 végén a 1837/2017. (XI. 9.) Korm. határozat szerinti Éves Fejlesztési Keret 739 milliárd Ft volt.

IX. Egyéb tevékenységek

IX.1. Ellenőrzés

A belső ellenőrzés 2018. év során 20 vizsgálatot végzett, amelyből 4 az előző évről áthúzódó terv szerinti vizsgálat volt. A belső ellenőrzés a vizsgálati jelentéseiben szereplő javaslatok végrehajtását negyedéves gyakorisággal nyomon követte, a teljesített feladatok végrehajtását ellenőrizte és beszámolt a Felügyelőbizottságnak a határidő hosszabbítást igénylő feladatokról. A belső ellenőrzés közreműködött a banki folyamatok rendszeres, kockázatalapú értékelésének végrehajtásában.

IX.2. Compliance

A Bank a magyar bankrendszerben speciális szerepet tölt be, tevékenységét elsősorban a nemzetgazdasági célkitűzések megvalósítása érdekében végzi. A Bank az államgazdaság- és fejlesztéspolitikai célkitűzései megvalósításának eszköze, a fejlesztési célkitűzések megvalósításának aktív és kezdeményező szereplője, tevékenységével hozzájárul a kiegyensúlyozott gazdasági növekedéshez.

A Bank számára kiemelten fontos az etikus és felelős működés biztosítása, ezért belső szabályzatot dolgozott ki, melynek célja többek között az, hogy szabályozza az ügyfelekkel való tisztességes bánásmód elveit, a fedhetetlenség követelményét, a korrupció és az ajándékozás általános tilalmát, a munkavégzés során támasztott legfontosabb etikai, magatartási és viselkedési követelményeket és biztosítsa etikai szabályok megsértésének kivizsgálását.

A Bank összeférhetlenségi szabályzattal, valamint a külső és belső csalások bejelentését és kivizsgálását biztosító szabályozott folyamattal is rendelkezik, mely biztosítja az új alkalmazottak belépés előtti összeférhetlenségi vizsgálatát, valamint a már munkaviszonyban álló munkavállalók éves összeférhetlenségi ellenőrzését, illetve kétévenkénti rendszeres nyilatkoztatását. A csalások megelőzéséről és kezeléséről szóló szabályzat a csalásgyanús vagy csalási esemény megelőzése, észlelése, bejelentése és kivizsgálása révén hivatott biztosítani a csalási kockázatok és tevékenységek azonosítását és kezelését.

Az etikai kockázatok azonosítása, az összeférhetlenségi szabályok vizsgálata, a csalás-megelőzési folyamatok működtetése hozzájárulnak a prudens működéshez, a reputációs kockázatok csökkentéséhez, valamint a vállalati kultúra erősítéséhez.

IX.3. Kockázatkezelési tevékenység

A Bank kockázati kontroll funkciót ellátó szervezeti egységének felelőssége a Bank kockázati stratégiájának, politikáinak, módszereinek meghatározása, a külső és belső limitek és kontrollok érvényesítése, valamint a belső és közvetítőkön keresztüli megfelelő végrehajtás megvalósítása, illetve ellenőrzése. Ezzel összhangban a Bank a Stratégiai csoport vonatkozásában kockázatirányítási elveket határoz meg és koordinatív felügyeleti funkcióit is ellát a tulajdonában álló meghatározott vagy tulajdonosi joggyakorlással érintett társaságok körében. A tőkemegfelelés belső értékelési folyamata (ICAAP) széles spektrumban tekinti át a Bank kockázatkezelési keretrendszerének (Enterprise Risk Management, a továbbiakban: ERM) alkotóelemeit és azok rendszerszerű működtetésének hatékonyságát. Az ERM

részeként a Bank rendelkezik az MNB által elvárt védelmi vonalakkal. A hatékony kockázatmenedzsment tevékenysége eredményeként a Bank képes azonosítani, mérni, kezelni lényeges kockázatait, és ezáltal elérni a tulajdonosa által kitűzött üzleti célokat, betölteni az alapfeladatoként meghatározott gazdaságfejlesztési támogatási funkciót. A teljes kockázatkezelési funkcionalitás a banki folyamatba integrált, kivéve a work-out tevékenység utolsó szakaszát, melyet csoportszinten dedikált kompetenciacentrum, az erre szakosodott leánycég (MKK Zrt.) lát el.

Hitelezési (nem teljesítési) kockázat

A tágabb értelemben vett hitelezési kockázat tartalmaz minden nem teljesítési kockázatot, így a partner kockázatot és a befektetési kockázatot, amennyiben a befektetés eredményének az üzleti tervtől való elmaradása a Bank számára pénzügyi veszteséget okoz.

A kockázatvállalások előkészítésének folyamatát, melynek során a Bank feltárja az ügyletek kockázatait és meggyőződik a hitelek visszafizethetőségéről, a kockázatvállalásokra vonatkozó belső szabályzatok határozzák meg.

A hitelezési kockázat tőkekövetelményét a 2018-ban Bank az 575/2013/EU rendelet szerinti sztenderd módszerrel számszerűsítette mind felügyeleti adatszolgáltatási, mind pedig belső tőkemegfelelés értékelési célokra.

A hitelezési kockázat tőkekövetelménye 60.167 millió Ft volt 2018. december 31-én.

A működési kockázatok

A hatékony működési kockázatkezelés banki keretrendszerének alapját a megfelelő belső irányítás képezi, amely biztosítja azt, hogy a kockázatkezelési politikák, a belső szabályozási dokumentumok és a rendszerek a folyamatosan változó üzleti és szabályozási környezetben is kellően hatásosak maradjanak.

A működési kockázatokra vonatkozó szavatoló tőke követelménynek a Bank az alapmutató módszer szerint felel meg, eszerint a Bank működési kockázati tőkekövetelménye 1.956 millió Ft volt 2018. december 31-én.

2018-ban a Bank minden dolgozója sikeres vizsgát tett a működési kockázatkezelési e-learning oktatási anyagból.

Piaci kockázat, deviza-árfolyam kockázat

Az árfolyamkockázat kezelés során a Bank a fő hangsúlyt a saját kockázatra vállalt nyitott pozícióra helyezi. A nyitott pozíció a szavatoló tőke 0,81 %-át tette ki 2018. december 31-én. A Bank stressz tesztek alkalmazásával méri a devizaárfolyamok extrém mértékű elmozdulása esetén várható veszteségeket. Az alacsony nyitott pozíció miatt a stressz-tesztek eredményei is alacsony potenciális veszteséget valószínűsítettek.

	2017.12.31	2018.12.31
FX nyitott pozíció	5 200	1.773
Stressz-teszt (10 %-os árfolyamváltozás)	520	177
Limit (szavatoló tőke 5 %-a)	10 877	10 920

Kereskedési célú kockázati kitettség nincs. A Treasury által kötött ügyletek fedezeti, likviditáskezelési, illetve limit-karbantartási célú ügyleteknek minősülnek.

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

2018. december 31-i pozíciókra vonatkozóan a VAR értéke a Bank szavatoló tőkéjének mindössze 0,01 %-át teszi ki.

Dátum	VAR millió HUF	
	Érték	Limit
2017.12.31	58	2 093
2018.12.31	31	2 116

Az FX kockázat tőkekövetelménye 2018. december 31-én 250 millió forint volt.

Reziduális kockázat

A reziduális kockázat a tőkekövetelmény számításában elismert hitelezési kockázat mérséklési (CRM: Credit Risk Mitigation) eljárások elismertnél kisebb hatékonyságának kockázata. A fedezetek értékének felülvizsgálatát a szerződésben rögzített gyakorisággal az ügyfél köteles elvégezteni a Bank által elfogadott független vagyoneértékelővel. A kockázatvállalási ügyletek fedezeteit a Bank a hitelgondozási tevékenység során rendszeresen ellenőrzi, a reziduális kockázatokat a negyedéves ügyletminősítés keretében a fedezettség csökkenésének ellentételezéseként értékvesztés és céltartalék elszámolásokkal kezeli.

Koncentrációs kockázat

A koncentrációs kockázatok kezelésének alapvető eszközei a limitrendszerek. A koncentrációs kockázatokat a Bank nemcsak banki szinten kezeli, hanem MFB Csoport szintjén is. Az egy ügyféllel, ügyfélcsoporttal szembeni nagykockázat vállalást az 575/2013/EU rendelet illetve az MFB törvény szabályozza. Ágazati limitrendszert az ágazatok összesített pénzügyi adatai alapján azonos monetáris pozíciójú ágazati kockázati csoportokra alkalmaz a Bank. Eddigi tapasztalataink szerint az ágazati kockázati csoportlimitiek betartása esetén az ágazati koncentráció nem indokol pótlólagos tőkekövetelményt a belső tőkemegfelelés értékelési eljárásban.

A koncentráció mérésére elfogadott statisztikai index (Herfindahl-Hirschman-index: HHI) kiszámításával – az 10000-es skálán az index 1000 alatti értéke alacsony, 1000-1800 közötti értéke közepes, 1800 feletti értéke pedig magas koncentrációt jelez - a Bank rendszeresen ellenőrzi, hogy a közvetlen kockázatvállalások ágazati koncentrációja az átlagos keretek között maradt-e. 2018. évben az index mindvégig az átlagos kockázati sáv alsó harmadában mozgott.

Országkockázat

A Bank nemzetközi pénzügyi műveleteit megelőzően országlimitet határoz meg mindazon országokra, amelyekben a partnerintézmény (külföldi fiókok esetén az anyaintézmény) székhelye található. Az országlimit a Bank által az adott országgal (illetve az ott bejegyzett pénzügyi intézményekkel) szemben vállalható politikai és gazdasági kockázatok összesített mértéke. Az MFB 2018. évi országkockázata a nem jelentős állományok miatt minimális volt.

Banki könyvi kamatláb kockázat

A Bank kamatkockázat kezelési politikájának alapelve, hogy a Bank a kamatkockázatokat preventív módon kezeli, azaz arra törekszik, hogy a hitelprogramokhoz, kihelyezésekhez

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

lehetőség szerint olyan forrásokat biztosítson, amelyek kamatbázis, átárazódási periódus, illetve lejárat szempontból is leginkább megfelelnek. A Bank a kamatláb kockázat kezelése során, szükség esetén fedezeti ügyleteket köt.

A kamatkockázati pozíciók devizanemenkénti BPV (basis point value) módszerrel, valamint a rövidtávú jövedelmezőségre gyakorolt hatásvizsgálattal (szcenárióelemzés) is számszerűsítésre kerülnek.

Millió HUF		
2018.12.31.	1 bp.	1%
HUF	-13,76	-1 376
EUR	- 8,30	- 830
Összesen	-22,06	-2 206

A kivételes (szélsőséges), de lehetséges események potenciális hatásának az értékelésére stressz-tesztet (enyhe és erős stressz helyzet) alkalmaz a Bank, amelyek az átárazási összhang meglétének köszönhetően alacsony kockázati kitettséget számszerűsítene.

Dátum	Enyhe Stressz-teszt				Erős Stressz-teszt			
	HUF - 1 %	EUR + 0,25 %	Összesen	Limit	HUF - 3 %	EUR + 1 %	Összesen	Limit
2017.12.31	-1 773	-512	-2 285	-6 279	-5 319	-2 049	-7 367	-16 744
2018.12.31	-1 816	-469	-2 285	-6 347	-5 447	-1 876	-7 323	-16 925

Likviditási kockázat

A likviditási tartalékpolitika célja, hogy mindenkor megfelelő szintű likvid eszközök álljanak a Bank rendelkezésére a váratlan pénzkirámlások fedezetéül. A Bank minden tekintetben felkészült a rendkívüli likviditási helyzetek megfelelő, biztonságos kezelésére, rendelkezik helyreállítási tervvel.

Az MFB tv. 8§ (2) bekezdésében foglaltak alapján az MFB esetében az 575/2013/EU rendelet (CRR) 411–428. cikkében foglaltakat nem kell alkalmazni, ugyanakkor a Bank az LCR (liquidity Coverage Ratio) és NSFR (Net Stabla Funding Ratio) mutatókat számszerűsíti, a mutatóknak való megfelelés a likviditáskezelés során kiemelt fontosságú szempontnak tekinti.

Partnerkockázat

A Bank a partnerkockázat tőkekövetelményének számszerűsítéséhez a CRR (Capital Requirements Regulation) 275. cikkében meghatározott eredeti kitettség szerinti módszert alkalmazza, miszerint a kitettség értékének meghatározásához az egyes szerződések szerződéskötési értékét (tényleges elvi főösszegeit) meg kell szorozni az alábbi táblázatban foglalt százalékos értékkel.

Hátralévő lejárat	Kamatlábszerződések	Devizaszerződések
Egy év vagy rövidebb	0,5%	2%
Egy év és két év közötti	1%	5%
Minden újabb év után további	1%	3%

A Bank a partnerkockázathoz tartozó hitelértékelési korrekciós kockázathoz (a továbbiakban: CVA) kapcsolódó szavatoló tőke követelmény számítását a CRR 384. cikkében meghatározott sztenderd módszer szerint végzi. A partnerekkel kötött kétoldalú megállapodások alapján a Bank él a kockázatok csökkentésére elfogadott biztosítékok bevonásával, amelyeket folyamatosan újraértékel.

Stratégiai típusú kockázatok

A stratégiai kockázatokat – melyek az üzleti környezet változásából vagy helytelen üzleti döntésekből, kockázatos üzleti modell kialakításából, vagy az üzleti környezet változásának figyelmen kívül hagyásából származnának – a Bank középtávú, 2017-2021-re vonatkozó üzleti stratégia megalkotásával kezelte. Az üzleti stratégia biztonságos megvalósítását funkcionális részstratégiák támogatják. Az MFB a nagyobb, de a prudens módon vállalható kockázat irányába mozdul el, úgy hogy a kockázatvállalási hajlandóság növelését az egyre fejlettebb kockázatkezelési módszerek tartják egyensúlyban.

Az gazdasági környezetből fakadó kockázat

A gazdasági környezet változásaiból eredő kockázatokat a Bank hitelkockázati stressz scenáriók megfogalmazásán és potenciális tőkehelyzetre, eredményre vonatkozó hatáselemzésén keresztül méri fel. A 2018-as elemzés alapján a Bank minden stressz scenárió-t problémamentesen kiáll. Az ellenőrzési folyamat bekerült a Bank ICAAP keretrendszerébe is.

Szabályozói környezetből adódó kockázat

A Bank alkalmazkodik a jogszabályok változásaiból fakadó kockázatokhoz. Azok tervezett változásaiból eredő Bankra vonatkozó várható hatásokról időszerűen tájékoztatja tulajdonosát, illetve a kockázatokat a tőketervezés során kezeli.

IX.4. Marketing tevékenység

A Bank 2018-ban célzott, termékközpontú marketing-kommunikációs kampányokat indított az uniós forrásközvetítés támogatása, felgyorsítása céljából. Ezen belül is a KKV termékek esetében a KKV Technológia és Digitális Jólét Program Hiteltermékekre, valamint a lakossági energiahatékonysági hiteltermék népszerűsítésére fókuszált a Bank. A kampányok során a termékek értékesítés-támogatásán felül a kitűzött cél az MFB, az MFB Pontok, valamint az uniós pénzügyi eszközök ismertségének növelése volt. A kampány üzenete továbbra is az volt, hogy a fogyasztók a döntésük meghozatalánál mérlegeljék a visszatérítendő uniós források felvételét, tájékozódjanak a lehetőségekről, vagyis vegyék számításba az uniós forrásokat is és kérjék ezeket az MFB Pontokon. A kampány online és offline felületeken 2018 tavaszán indult, a harmadik negyedévben pedig kiegészült social média elemekkel. A 2018-ban folytatott marketing-kommunikációs tevékenység jelentős elmozdulást eredményezett az uniós forrásközvetítéssel kapcsolatos alapvető információk ismertségét illetően a KKV ügyfélkörben.

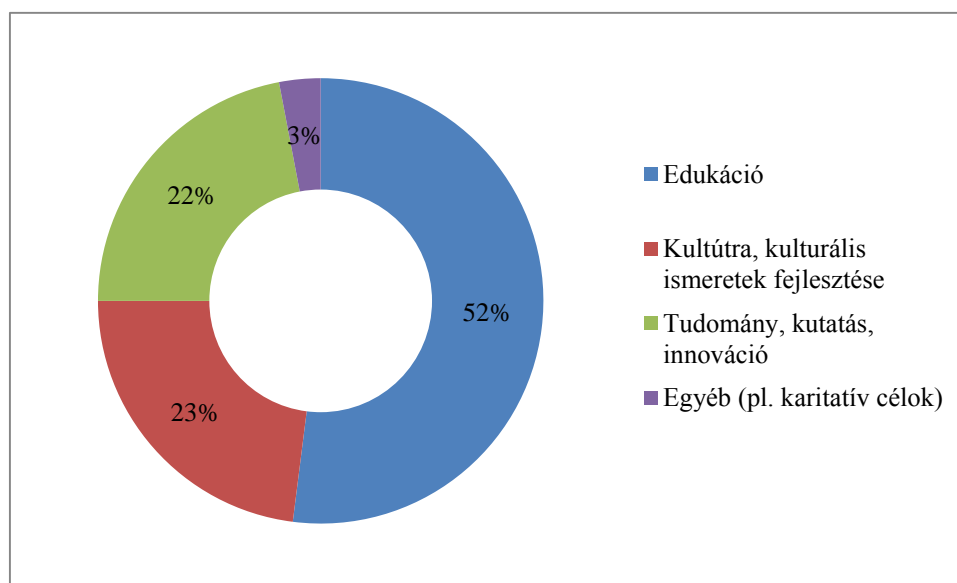
Az üzleti célok támogatása mellett a kommunikáció feladata volt az is, hogy brand ismertségének növelése mellett támogassa az MFB Csoport 5 éves stratégiájának szakmai kommunikációját. Így többek között kiemelt kommunikációs hangsúlyt helyezett a piaci hiányosságok kezeléséről és az addicionalitás kérdéséről szóló szakmai párbeszéd

elmélyítésére. A PR-jellegű kommunikáció hatékonyan segítette mind az uniós, mind a saját forrású termékek népszerűsítését, igazodva a marketing eszközök alkalmazásához, illetve azok ütemezéséhez.

IX.5. Társadalmi szerepvállalás

A Magyar Fejlesztési Bank stratégiájának, missziójának fókuszában a gazdasági növekedés előmozdítása áll. Gazdasági tevékenysége mellett ugyanakkor jelentős szerepet vállal a társadalom számára kiemelt értéket képviselő területek támogatása terén is.

2018-ban a Bank összesen 31 támogatást nyújtott, amelyek között kiemelt volt az edukáció és a kultúra támogatása.



IX.6. Külső szervezetek vizsgálatai

Pénzügyi eszközök végrehajtását érintő külső vizsgálatok:

- Az EUTAF (Európai Támogatásokat Auditáló Főigazgatóság) 2017-ben indított vizsgálatot a „2014-2020 programozási időszak pénzügyi eszközei végrehajtásának 1303/2013/EU rendelet 127. cikk (1) bekezdés szerinti tematikus ellenőrzése” tárgyban, a végleges ellenőrzési jelentés 2018. szeptember 13-án érkezett meg az MFB részére. A tematikus ellenőrzés egyrészt ügyleteken (GINOP-8.3.1-16 és VEKOP-1.2.3-16) keresztül tesztelte a folyamatok szabályszerű működését, másrészt az EU Bizottság által kiadott rendszerértékelési útmutató alapján 1., 2. és 6. főkövetelményeknek való megfelelést vizsgálta. Az audit hatóság 69 db GINOP és 36 db VEKOP ügylet dokumentumalapú ellenőrzését végezte el, egyes esetekben javaslatot fogalmazott meg, helyszíni ellenőrzést javasolt, illetve szabálytalanságot állapított meg, illetve rendszerszintű megállapításokat fogalmazott meg. Az intézkedések végrehajtása részben teljesült vagy folyamatban van. Az irányító hatóságok (IH-k) részére az intézkedési terv 2018. október 3-án megküldésre került. Az intézkedésről a Bank a beszámolót jogszabály szerint 2018. november 30-án megküldte az EUTAF részére.
- A GFP IH 2016-ban indított a „Közvetítői szerződés előírásainak a Közvetítői díjazás elszámolás” című tényfeltáró látogatást. A végleges jelentés 2018. augusztus 27-én érkezett meg az MFB-hez. Intézkedési terv 2018. november 30-án megküldésre került

az irányító hatóság részére. Az irányító hatóság 10 db javaslatot fogalmazott az iratmegőrzési, a nyilvántartási rendszer és a közvetítői díj elszámolási dokumentációjával kapcsolatosan. A beszámolási határidőig 4 db intézkedés végrehajtása teljesült, 6 esetben folyamatban van. A folyamatban lévő intézkedések végrehajtásának határideje 2019. február 28. illetve 2019. december 31.

- A GFP IH 2017-ben indított „*A GINOP 8. prioritás 4-es tematikus célhoz kapcsolódóan meghirdetett hitel, és kombinált programok lebonyolításának vizsgálata, az előrehaladás függvényében a lakosság részére meghirdetett GINOP-8.1.4/A-16 azonosító jelű, Lakóépületek energiahatékonyságának és megújuló energia felhasználásának növelését célzó hitelre*” tárgyban tényfeltáró látogatást. A végleges jelentés 2018. november 10-én érkezett meg az MFB-hez. Intézkedési terv 2018. november 30-án megküldésre került az irányító hatóság részére. Az irányító hatóság vizsgálata 9 egyedi ügylet tekintetében dokumentációs hiányosságot és közvetítői feladatellátásra vonatkozóan hibát állapított meg, valamint 23 db rendszerszintű megállapítást fogalmazott meg. A beszámolási határidőig a rendszerszintű javaslatokból 16 db intézkedés megvalósult és 7 db intézkedés folyamatban van. A folyamatban lévő intézkedések végrehajtásának határideje 2019. április 30.
- A GFP IH 2017-ben indított „*Kombinált hiteltermékek eljárási rend szerinti lebonyolításának vizsgálata a GINOP 8. prioritás vonatkozásában*” tárgyban tényfeltáró látogatást. A végleges jelentés 2018. november 10-én érkezett meg az MFB-hez. Intézkedési terv 2018. november 30-án megküldésre került az IH részére. Az irányító hatóság vizsgálata 5 egyedi ügylet tekintetében dokumentációs hiányosságot és közvetítői feladatellátásra vonatkozóan hibát állapított meg valamint 4 db rendszerszintű megállapítást fogalmazott meg. A beszámolási határidőig a rendszerszintű javaslatokból 2 db intézkedés megvalósult és 2 db intézkedés folyamatban van. A folyamatban lévő intézkedések végrehajtásának határideje 2019. április 30.
- 2018. II. negyedévben az Európai Bizottság DG REGIO és DG EMPL egységei összevont "*Performance Data Reliability*" auditot (REGC214HU0104. sz.) folytattak le a Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program tekintetében. A vizsgálathoz kapcsolódóan a szükséges dokumentációt a Bizottság ellenőrei részére átadta a Bank. A helyszíni vizsgálat lezárult, a jelentés tervezetre a tagállam 2018. október 19-én észrevételét megküldte a Bizottság részére. A végleges jelentés 2019. január 18-án kelt, a nyitott megállapítások kapcsán az érintett szervezetek bevonásával az ITM várhatóan 2019 februárjában egyeztetést kezdeményez.
- A GFP IH és az RFP IH közös tényfeltáró látogatás indított 2018. szeptember 25-én az „*Alapok alapját Végrehajtó Szervezet szakmai erőforrásainak vizsgálata*” tárgyában. Az irányító hatóságok által megküldött jelentés-tervezet 2018. december 31-én észrevételezési szakaszban volt. A jelentés-tervezetre tett észrevételeket az AAVSz (Alapok alapját Végrehajtó Szervezet) 2019. január 25-én megküldte az irányító hatóságok részére.

Egyéb vizsgálatok:

- Az Állami Számvevőszék 2018. augusztus 13-án megküldte az állami vagyon feletti tulajdonosi joggyakorlással kapcsolatos 2016. évi tevékenység ellenőrzéséről szóló jelentést, ami szerint az MFB tevékenysége szabályszerű volt, a Bank részére semmilyen kiegészítő feladatot/intézkedést nem írt elő.
- Az Állami Számvevőszék 2018. október 8-án megküldte a „2017. évi zárszámadás – a Magyarország 2017. évi központi költségvetése végrehajtásának ellenőrzéséről” szóló

jelentést, ami szerint 2017. évi központi költségvetés végrehajtása a jogszabályi előírásoknak megfelelően történt

IX.7. Egyéb kiemelt folyamatok, nem pénzügyi kimutatások

A Bank környezetre ártalmatlan tevékenység finanszírozásában nem vesz részt, környezetkárosító tevékenységet nem végez, termékportfóliójában fókuszot ad a környezetvédelmi beruházásokat finanszírozó hitelcélloknak.

A Bank székhelyét érintő fenntartási munkák során külsős szakcégek által felhasznált anyagok kezeléséről, elszállításáról és megsemmisítéséről az adott szakcég gondoskodik. A Bankon belüli anyagfelhasználás az 59/2018. számú utasítás (Tűzvédelmi szabályzat) alapján történik. A Bank a környezetet terhelő alábbi anyagok gyűjtéséről, elszállításáról és megsemmisítéséről attól függetlenül is gondoskodik, hogy azok a Bank területén keletkeztek-e:

- elemek, mobiltelefon akkumulátorok (speciális tároló a recepció pult környezetében),
- fényforrások (üzemeltető kollégák részére leadható, ők gondoskodnak az anyagok tárolásáról, elszállításáról).

Az anyagok újrahasznosítása érdekében szelektív hulladékgyűjtést végzünk az alábbi anyagok tekintetében:

- műanyag hulladékok (jellemzően PET palack),
- papír hulladék (papírdarálék, Tetra pak).

Fenti anyagok elszállításával és ártalmatlanításával, illetve újrahasznosításával a Bank által megbízott szakcégek foglalkoznak.

A Bank önálló kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet nem folytat, a termékfejlesztés elemeit a hitelezési tevékenységet bemutató fejezet részletezi.

Az MFB telephellyel nem rendelkezik.

A Bank humán erőforrás politikájában elkötelezett a diszkrimináció minden formájának – a nem, a kor, a vallás, a faj, a politikai és szakszervezeti hovatartozás, a nyelv különbözőségeiből fakadó és egyéb különbségtételek – elítélése, továbbá a fogyatékkal élők jogainak tiszteletben tartása mellett. Az MFB közvetlen módon támogatja a közösségek fejlődését, a pénzügyi kultúra terjedését, valamint az esélyteremtést. Az emberi jogok tiszteletben tartása fontos szempont, mind az üzleti partnerek, mind az alkalmazottak viszonylatában, erre szabályzataiban, működésének megszervezésében, kommunikációjában, panaszkezelési folyamataiban nagy hangsúlyt fordít a Bank. A Bankon belül nincs különálló az ügyvezető és felügyelő testületek esetében alkalmazott, sokszínűséggel kapcsolatos politika, mivel azt a Magatartási és etikai szabályzat részben definiálja.

Az MFB lépéseket tesz a Családbarát munkahely feltételeinek megteremtése felé. Ennek kapcsán gyermeket váró, GYES mellett dolgozó kollégák számára választható a részmunkaidős foglalkoztatás és a távmunka lehetősége is.

Az egyéb, itt nem részletezett nem pénzügyi kimutatásokat a vezetőségi jelentés egyes fejezetei tartalmazzák, az ismétlődés elkerülése érdekében ezek külön nem fejezetben nem kerülnek kiemelésre.

X. Az MFB 2019. évi üzletpolitikai koncepciója

Az üzleti aktivitás célja 2019-ben is a jóváhagyott középtávú stratégiában foglalt feladatok minél teljesebb megvalósítása, a stratégiának megfelelő gazdaságösztönzési célok elérése.

Hitelezési csatornák szerint vizsgálva a 2018. évhez képest 2019-ben mind a közvetlen hitelezés, mind a refinanszírozás esetében nagyobb összegű kihelyezéssel számol a Bank. Közvetítói konstrukcióban valósul meg az EU források kihelyezése, ezzel együtt tehát az MFB minden fontos csatornán jelentős mértékű aktivitást fog mutatni.

2019. évben a saját forrású hitelkihelyezés növekedését tervezi a Bank. 250 milliárd Ft-ot meghaladó összegű saját forrás (refinanszírozás és közvetlen hitelezés) folyósítással a Bank hitelállománya 2019-ben a 2018. évi értékhez viszonyítva 100 milliárd Ft-ot meghaladóan emelkedhet.

A hitelfolyósításokon kívül, a Bank a hitelügyleteket kiegészítő garancia- és kezességvállalásokkal kíván komplex szolgáltatást nyújtani az ügyfelek részére. Az MFB Zrt. ügyfeleinek finanszírozási igényére sokszor nem a közvetlen hitelnnyújtás, hanem a garancia adása jelenti a megoldást, ilyenkor az adott garancia más, kereskedelmi banki hitel mögé kerül.

Közvetlen részesedésszerzéseket az MFB korábbi évekhez hasonlóan nem tervez, azonban a csoporttagok üzleti aktivitásának, ezen belül elsősorban az MFB Invest Zrt. tőkekihelyezéseinek finanszírozása érdekében az MFB Zrt. további tőkeemelést tervez végrehajtani.

Az EU-s kihelyezések közvetítói partnereken keresztül valósulnak meg. A kihelyezések értéke összhangban van az Irányító Hatóságnak leadott, a piaci realitásokat figyelembe vevő üzleti tervvel. A 2014-2020 programozási időszakban a hiteltermékek túlnyomó részének elosztása az „MFB Pont-ok” közvetítói rendszerén keresztül folytatódik. Ez 2018-tól már egy 642 MFB Pontból álló, országos lefedettségű Közvetítói Hálózat, mely a végső kedvezményezettekkel történő kapcsolatokat teljes mértékben kezeli. A forrás-kihelyezési tevékenységet tekintve az MFB Zrt. 2018. szeptember 30-ig tizenhat hitelprogram, valamint nyolc kockázati tőkeprogram felhívását tette közzé. Ezek keretében a 2019. év során összesen 100 milliárd Ft-ot meghaladó összegben tervez európai uniós visszatérítendő forrást kihelyezni, ami jelentősen meghaladhatja a 2018. évi várható kihelyezési összeget.

A stratégiával összhangban a tervezett 2019. évi üzleti aktivitás mellett a Bank létszáma 2019. év folyamán kis mértékben emelkedhet. A költséggazdálkodást két szempont szerint tervezi a Bank: a szokásos üzemeltetési költségekre és beruházásokra továbbra is erős kontroll irányul, azonban a stratégiai és jogszabályi projektek jelentős, elsősorban informatikai beruházásokat és előkészítési kiadásokat indukálnak. Az üzleti célok támogatása érdekében továbbra is nagyobb összegű marketing kiadások várhatóak.

A fenti folyamatok eredményeként az MFB működése 2019-ben a tulajdonosi elvárásoknak megfelelően pozitív eredménnyel zárul. A Bank likviditása, finanszírozása az év egészében stabil lesz, azonban az eredményesség megfelelő alakulásához szükség lesz a tervezett kihelyezések megvalósulására és a tervezett költségszint tartására.

Ezzel együtt mind rövid, mind hosszabb távon továbbra is számolni kell olyan pénzügyi és üzleti kockázatokkal, melyek a 2019. évi terv és a középtávú stratégia sikerességét befolyásolhatják, ide értve a leányvállalati portfólió megtérülését, a stratégiai projektek

Az MFB Zrt. 2018. évi vezetőségi jelentése

részletesebb kialakítása során felmerülő változásokat, a csatornák és termékek megújításának kihívásait. Ezen kockázatok kezelése a jövőben is kiemelt feladatot jelent.

XI. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett események

Az MFB törvény 2018. december 21-i változása alapján a Nemzeti Útdíjfizetési Szolgáltató Zrt. 2019. január 1-i hatállyal kikerült a tulajdonosi joggyakorlás köréből.

A számviteli törvény 9./A.§ előírásai alapján a Bank 2019. január 1-jével áttért a Nemzetközi Számviteli Sztenderd (IFRS) alapú könyvvezetésre és egyedi éves beszámolóját 2019. évtől kezdődően az IFRS-ek szerint állítja össze.

Budapest, 2019. március 26.

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1.



dr. Sipos-Tómpa Levente
vezérigazgató helyettesítésére megbízott
főigazgató



Martini Réka
főigazgató