



Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.

AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINTI

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS

2019. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

➡ Független könyvvizsgálói jelentés

➡ Konszolidált Pénzügyi Kimutatók

Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutató
Konszolidált Átfogó Jövedelem Kimutató
Konszolidált Egyéb Átfogó Jövedelem Kimutató
Konszolidált Saját Tőke Változás Kimutató
Konszolidált Cash Flow Kimutató

➡ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések (részletes tartalomjegyzék a 10. oldalon)

1. Általános bemutatás
2. Számvetési Politika
3. IFRS átállás hatása
4. Kockázatkezelés
5. Megjegyzések a pénzügyi helyzet kimutatóhoz
6. Megjegyzések az átfogó jövedelem kimutatóhoz
7. Egyéb információk

➡ Konszolidált Üzleti és Nem Pénzügyi Jelentés

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

adatok mFt-ban

| Megnevezés | Megjegyzések | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek | 4.1 | 192 098 | 59 043 |
| Származékos pénzügyi eszközök | 4.2 | 3 137 | 2 613 |
| Értékpapírok | 4.3 | 385 399 | 359 732 |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | 4.4 | 8 914 | 8 321 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések | 4.5. & 3.1 | 933 911 | 826 408 |
| Ingtatlanok, gépek és berendezések | 4.7 | 24 199 | 9 611 |
| Immateriális javak és goodwill | 4.7 | 86 181 | 83 367 |
| Tényleges nyereségadó-követelés | 4.8 | 705 | 865 |
| Halasztott adó követelés | 4.8 | 84 | 246 |
| Egyéb eszközök | 4.9 | 15 800 | 10 361 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | | 1 650 428 | 1 360 567 |
| Származékos pénzügyi kötelezettségek | 4.2 | 9 757 | 3 405 |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 4.10 | 398 287 | 356 155 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 4.11 | 1 118 799 | 892 073 |
| Céltartalékok | 4.12 & 3.1 | 2 199 | 2 245 |
| Tényleges nyereségadó-kötelezettség | 4.8 | 403 | - |
| Halasztott adó kötelezettség | 4.8 | 875 | 1 |
| Egyéb kötelezettségek | 4.13 | 20 625 | 21 595 |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | | 1 550 945 | 1 275 474 |
| Jegyzett tőke | 4.14 | 4 915 | 4 915 |
| Tartalékok | 4.15 | 94 568 | 80 178 |
| SAJÁT TŐKE | | 99 483 | 85 093 |
| SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | | 1 650 428 | 1 360 567 |

Kelt: Budapest, 2020. szeptember 29.



dr. Koszmáli József
Vezérigazgató

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS

adatok mFt-ban

| | Megjegyzés | 2019 | 2018 |
|--|------------|---------------|---------------|
| Kamatbevétel | | 44 810 | 37 870 |
| Kamatráfordítás | | (6 902) | (5 965) |
| Nettó kamateredmény | 5.1 | 37 908 | 31 905 |
| Osztalékbevétel | 5.2 | 3 000 | 6 000 |
| Jutalék és díjbevétel | | 45 649 | 39 943 |
| Jutalék és díjráfording | | (6 688) | (6 057) |
| Nettó jutalék és díjeredmény | 5.3 | 38 961 | 33 886 |
| Eredménnyel szemben valóban értékelt kivüli pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége | 5.4 | 4 302 | 1 877 |
| Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége | 5.5 | (1 755) | 50 |
| Eredménnyel szemben való értékben értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége | 5.6 | (5 073) | (2 149) |
| Nettó árfolyam nyereség vagy veszteség | | (851) | 1 491 |
| Egyéb nyereség vagy veszteség | 5.7 | 7 307 | - |
| Egyéb működési bevétel | 5.8 | 4 474 | 5 497 |
| Egyéb működési ráfordítás | 5.8 | (20 348) | (19 038) |
| Személyi jellegű ráfordítások | 5.9 | (28 535) | (26 440) |
| Egyéb adminisztratív költségek | 5.9 | (14 683) | (15 748) |
| Értékcsökkenés és amortizáció | 5.10 | (8 042) | (5 856) |
| Értékvesztés és céltartalék vagy értékvesztés és céltartalék visszaírása | 5.11 | (1 625) | 2 470 |
| Adózás előtti eredmény | | 15 040 | 13 945 |
| Nyereségadó | 5.12 | (3 119) | (2 419) |
| ADÓZOTT EREDMÉNY | | 11 921 | 11 526 |

Kelt: Budapest, 2020. szeptember 29.



dr. Koszmáli József
Vezérigazgató

KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

| | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 |
| ADÓZOTT EREDMÉNY | 11 921 | 11 526 |
| Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem | 2 713 | (1 415) |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok nettó valós érték változása | 2 883 | (2 061) |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok eredménybe átvezetett nettó összeg | (170) | 646 |
| Nyereségbe vagy veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó | (244) | 127 |
| EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM | 2 469 | (1 288) |
| TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY | 14 390 | 10 238 |
| Ebből: Kisebbségi részesedéseknek tulajdonítható | - | - |
| Anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható | 14 390 | 10 238 |

Kelt: Budapest, 2020. szeptember 29.



dr. Koszmáli József
Vezérigazgató

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.**

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKEVÁLTOZÁS KIMUTATÁS

| | Jegyzett tőke | Tartalékok összesen | Tőketartalék | Halmozott egyéb átfogó jövedelem | Eredménytartalék | Jogszabályi kötelezettségen alapuló tartalékok | Egyéb tartalék | Sajáttőke összesen | adatok mFt-ban |
|---|---------------|------------------------|--------------|--|------------------|---|----------------|-----------------------|----------------|
| Egyenleg 2017. december 31-én | 4 915 | 53 966 | 35 166 | 777 | 15 565 | 2 458 | - | 58 881 | |
| <i>Az IFRS 9 alkalmazásának hatása 2018. január 1-jén</i> | - | 15 975 | - | 391 | 15 584 | - | - | 15 975 | |
| Újraegállapított egyenleg 2018. január 1-jén | 4 915 | 69 941 | 35 166 | 1 168 | 31 149 | 2 458 | - | 74 856 | |
| <i>Tejles átfogó jövedelem</i> | - | 11 525 | - | - | 11 525 | - | - | 11,525 | |
| Nettó Eredmény | - | (1 288) | - | (1 288) | - | - | - | (1,288) | |
| Egyéb átfogó jövedelem | - | 10 237 | - | (1 288) | 11 525 | - | - | 10,237 | |
| Tejles átfogó jövedelem összesen | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| <i>Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Részvénykibocsátás | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Osztalék | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Tulajdonosokkal lebonyolított ügyletek | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| <i>Egyéb tranzakciók</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Általános tartalék átsorolása eredménytartalékba | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Egyéb tranzakciók összesen | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Egyenleg 2018. december 31-én | 4 915 | 80 178 | 35 166 | -120 | 42 674 | 2 458 | - | 85 093 | |

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.**

| | Jegyzett tőke | Tartalékok összesen | Tőketartalék | Halmazott egyéb átfogó jövedelem | Eredménytartalék | Jogszábeli kötelezettségen alapuló tartalékok | Egyéb tartalék | Saját tőke összesen |
|---|---------------|------------------------|---------------|--|------------------|--|----------------|------------------------|
| Egyenleg 2018. december 31-én | 4 915 | 80 178 | 35 166 | - | 42 674 | 2 458 | - | 85 093 |
| Általános tartalék átsorolás* | - | - | - | - | (934) | 934 | - | - |
| Újramegállapított egyenleg 2018. December 31-én | 4 915 | 80 178 | 35 166 | 120 | 41 740 | 3 392 | - | 85 093 |
| <i>Teljes átfogó jövedelem</i> | | | | | | | | |
| Nettó Eredmény | - | 11 921 | - | - | 11 921 | - | - | 11 921 |
| Egyéb átfogó jövedelem | - | 2 469 | - | 2 469 | - | - | - | 2 469 |
| Teljes átfogó jövedelem összesen | - | 14 390 | - | 2 469 | 11 921 | - | - | 14 390 |
| <i>Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek</i> | | | | | | | | |
| Részvénykibocsátás | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Osztalék | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tulajdonosokkal lebonyolított ügyletek | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>Egyéb tranzakciók</i> | | | | | | | | |
| Általános tartalék átsorolása eredménytartalékba | - | - | - | - | (1 600) | 1 600 | - | - |
| Egyéb tranzakciók összesen | - | - | - | - | (1 600) | 1 600 | - | - |
| Egyenleg 2019. december 31-én | 4 915 | 94 568 | 35 166 | 2 349 | 52 061 | 4 992 | - | 99 483 |

A Társaságnak és leányvállalatainak nincs ellenőrzést nem biztosító részesedésre jutó saját tőke részük.

Kelt: Budapest, 2020. szeptember 29.



dr. Koszmáli József

Vezérigazgató

*A 2018. december 31-i pénzügyi kimutatásban az általános tartalék átvezetése elmaradt, amelyet a Csoport a 2018. december 31-i egyenleg újramegállapításával kezelte.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT CASH – FLOW KIMUTATÁS

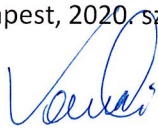
| | 2019 | 2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| Működési cash flow | | |
| Adózás előtti eredmény | 8 502 | 13 945 |
| <i>Módosító tényezők</i> | | |
| Értékcsökkenés (+), Amortizáció (+) | 8 042 | 5 856 |
| Értékvesztés és céltartalék képzés, feloldás (+) | 1 625 | (2 470) |
| Nem realizált árfolyam nyereség, veszteség (+/-) | 851 | (1 491) |
| Halasztott adó | (14) | 64 |
| Értékpapírok valós érték változása (+/-) | 4 691 | - |
| Nettó kamateredmény (-) | (38 677) | (31 905) |
| Osztalékbevételek (-) | (3 000) | (6 000) |
| Származékos pénzügyi eszközök változása (növekedésnél-, csökkenésnél +) | (524) | (243) |
| FVTPL értékpapírok állományának változása (növekedésnél-, csökkenésnél +) | 1 574 | 1 644 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések változása (növekedésnél-, csökkenésnél +) | (2 528) | 3 920 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések változása (növekedésnél-, csökkenésnél +) | (105 353) | (145 481) |
| Egyéb eszközök változása (növekedésnél-, csökkenésnél +) | (5 553) | 2 364 |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása nem refinanszírozási célú | 3 608 | (4 477) |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -) | 209 588 | 185 809 |
| Származékos pénzügyi kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -) | 6 353 | 18 |
| Egyéb kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -) | (1 556) | (1 282) |
| Kapott kamat (+) | 45 781 | 38 753 |
| Fizetett kamat (-) | (6 215) | (5 972) |
| Kapott osztalék leányvállalattól (+) | - | - |
| Fizetett társasági adó | (1 750) | (2 458) |
| Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás | 125 445 | 50 594 |
| Befektetési cash flow | | |
| Befektetések leányvállalatokban, közös és társult vállalkozásokban | - | - |
| Befektetések egyéb vállalkozásokban | 37 | - |
| Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése | (5 595) | (2 751) |
| Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítése, egyéb kivezetések | 192 | 176 |
| Immateriális javak beszerzése | (6 798) | (5 350) |
| Immateriális javak értékesítése, egyéb kivezetések | 105 | 30 |
| Nem FVTPL értékpapírok beszerzése | (124 029) | (368 931) |
| Nem FVTPL értékpapírok kivezetése | 96 115 | 274 244 |
| Kapott osztalék befektetésekből | 3 000 | 6 000 |
| Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzáramlás | (36 973) | (96 582) |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

Finanszírozási cash flow

| | | |
|---|----------------|-----------------|
| Fizetett osztalék | - | - |
| Refinanszírozási célú hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek beszerzése | 105 819 | 58 908 |
| Refinanszírozási célú hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek kivezetése | (62 532) | (58 796) |
| Részvénytulajdonosoknak nem osztalékként történő kifizetések | - | - |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás | 43 287 | 112 |
| Pénzeszközök nettó változása | 131 759 | (45 876) |
| Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete | 1 296 | 1 444 |
| Pénzeszközök állománya év elején | 59 043 | 103 475 |
| Pénzeszközök állománya a periódus végén | 192 098 | 59 043 |

Kelt: Budapest, 2020. szeptember 29.



dr. Koszmáli József
Vezérigazgató

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

Tartalomjegyzék a konszolidált kiegészítő megjegyzésekhez

| | | |
|---------|---|----|
| 1 | ÁLTALÁNOS BEMUTATÁS..... | 12 |
| 1.1 | A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. bemutatása..... | 12 |
| 1.2 | A leányvállalatok üzleti tevékenységének rövid ismertetése..... | 13 |
| 2 | SZÁMVITELI POLITIKA..... | 16 |
| 2.1 | Számviteli Alapelvek | 17 |
| 2.2 | Eredménykimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek | 23 |
| 2.3 | Mérleg elemeihez kapcsolódó számviteli elvek | 28 |
| 2.3.1 | Pénzügyi instrumentumok..... | 28 |
| 2.3.1.1 | Számviteli alapelvek..... | 28 |
| 2.3.1.2 | Amortizált bekerülési értékelés (ABÉ)..... | 32 |
| 2.3.1.3 | Valós értékelés eredménnyel szemben (FVTPL) | 32 |
| 2.3.1.4 | Valós értékelés egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVTOCI) | 34 |
| 2.3.2 | Nem-pénzügyi instrumentumok..... | 35 |
| 2.4 | A Csoport által alkalmazott jelentős becslések..... | 42 |
| 2.4.1 | Értékvesztés..... | 42 |
| 2.4.2 | Valós érték meghatározás | 45 |
| 2.4.3 | Fedezeti ügyletek elszámolása | 47 |
| 3 | KOCKÁZATKEZELÉS..... | 49 |
| 3.1 | Hitelkockázat | 49 |
| 3.1.1 | Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök minősítésük szerint és a nem teljesítő állomány..... | 50 |
| 3.1.2 | Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök értékvesztés mozgástáblája | 51 |
| 3.1.3 | Céltartalékok és változásuk | 51 |
| 3.1.4 | Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és a kapcsolódó biztosítékok típusai | 52 |
| 3.1.5 | Vállalati ügyfeleknek nyújtott kölcsönök ágazati megoszlása | 53 |
| 3.1.6 | Pénzeszközök, értékpapírok és hitelintézeti követelések értékvesztése..... | 53 |
| 3.2 | Likviditási kockázat | 54 |
| 3.3 | Kamatkockázat..... | 56 |
| 3.4 | Devizaárfolyam-kockázat..... | 58 |
| 3.5 | Kereskedési könyvi piaci kockázat | 59 |
| 3.6 | Tőkekemenedzsment és tőkekövetelmény | 60 |
| 4 | A MÉRLEGHEZ FÜZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK | 63 |
| 4.1 | Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek | 63 |
| 4.2 | Származékos pénzügyi instrumentumok | 63 |
| 4.3 | Értékpapírok | 64 |
| 4.4 | Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések..... | 67 |
| 4.5 | Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések | 67 |
| 4.6 | Befektetések leányvállalatokban, közös és társult vállalkozásokban..... | 70 |
| 4.7 | Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak és goodwill..... | 71 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

| | | |
|------|---|----|
| 4.8 | Adókövetelések és adókötelezettségek..... | 73 |
| 4.9 | Egyéb eszközök..... | 74 |
| 4.10 | Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek..... | 75 |
| 4.11 | Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek..... | 75 |
| 4.12 | Céltartalékok..... | 76 |
| 4.13 | Egyéb kötelezettségek..... | 77 |
| 4.14 | Jegyzett tőke..... | 77 |
| 4.15 | Tartalékok..... | 77 |
| 5 | AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ FÜZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK..... | 78 |
| 5.1 | Nettó kamateredmény..... | 78 |
| 5.2 | Osztalékbevételek..... | 78 |
| 5.3 | Nettó jutalék és díjeredmény..... | 78 |
| 5.4 | Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége 79 | |
| 5.5 | Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége..... | 79 |
| 5.6 | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége..... | 80 |
| 5.7 | Egyéb működési bevétel és ráfordítás..... | 80 |
| 5.8 | Adminisztratív költségek..... | 81 |
| 5.9 | Értékcsökkenés és amortizáció..... | 81 |
| 5.10 | Értékvesztés és céltartalék képzése vagy értékvesztés és céltartalék visszairása..... | 82 |
| 5.11 | Nyereségadó részletezése..... | 82 |
| 6 | EGYÉB INFORMÁCIÓK..... | 84 |
| 6.1 | Pénzügyi mutatók..... | 84 |
| 6.2 | A pénzügyi kimutatások jóváhagyása..... | 85 |
| 6.3 | Kulcspozícióban lévő vezetők 2019. üzleti év utáni járandóságai..... | 85 |
| 6.4 | Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök..... | 85 |
| 6.5 | Kulcspozícióban lévő vezetők végkielégítése..... | 86 |
| 6.6 | A Bank által a leányvállalatoknak nyújtott hitelek kondíciói..... | 86 |
| 6.7 | Kapcsolt felekre vonatkozó információk..... | 86 |
| 6.8 | Nem valósan értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája..... | 87 |
| 6.9 | Pénzügyi helyzet kimutatás fordulónap utáni események..... | 88 |

1 ÁLTALÁNOS BEMUTATÁS

1.1 A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. bemutatása

A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. (továbbiakban: Corvinus Zrt. vagy Anyavállalat) Magyarország törvényei szerint bejegyzett zártkörűen működő részvénytársaság (cégjegyzékszám: Cg. 01-10-043547, székhely: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.), amelyet a Magyar Fejlesztési Bank, a Gazdasági Minisztérium, az Országos Műszaki Fejlesztési Bizottság, a Magyar Export-Import Bank és a Magyar Exporthitel Biztosító alapított 1997-ben, magyar vállalatok külföldi befektetései elősegítésére, mely időközben megváltoztatásra került, és ma már fő tevékenysége a tulajdonában lévő társasági részesedések tekintetében vagyongkezelési feladatok ellátása

A Corvinus Zrt-t a Kormány 1708/2014. (XII.4.) számú határozata jelölte ki a Budapest Hitel- és Fejlesztési Bank Zrt. (továbbiakban: Budapest Bank Zrt. vagy Bank) megvételére, melynek következtében tevékenységi köre 2015-től megváltozott, a határon túli tőkebefektetési tevékenység felfüggesztésre került. Miután megszerezte a Budapest Bank Zrt. 100%-os részesedését, s a számvitelről szóló 2000. évi C törvényben (a továbbiakban Számviteli törvény vagy Sztv.) foglalt mentesítési kritériumok alapján a konszolidált éves beszámoló készítési kötelezettség alól nem mentesíthető, a Corvinus Zrt. 2015-től a Számviteli törvény és a 250/2000. sz. Kormányrendelet (továbbiakban: Kormányrendelet) szerint konszolidált éves beszámoló készítésére vált kötelezetté.

Az Anyavállalat tulajdonosai:

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Magyar Állam | 94,16 % |
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. | 1,03 % |
| Regionális Fejlesztési Holding Zrt. | 4,81 % |

Jegyzett tőkéjének összege 2019. december 31-én 4.914.700.000 Ft, amelyet 4.914.700 db, ezer Ft névértékű, dematerializált törzsrészvény testesít meg.

A Corvinus Zrt. felett a tulajdonosi jogokat a Magyar Állam tekintetében a Nemzeti Vagyon Kezeléséért Felelős Tárca Nélküli Miniszter (NVTNM) gyakorolja. A Corvinus Zrt., mint leányvállalat nem kerül bevonásra konszolidációs körbe.

A Corvinus Zrt. az elmúlt években hitelintézetekben szerzett befektetést. Ebből kifolyólag egyedi beszámolója hitelintézetben, illetve pénzügyi vállalkozásban lévő részesedésen kívül más lényeges elemet nem tartalmaz. Jelen konszolidált beszámoló a Corvinus Zrt. és az 1.2 pontban bemutatott leányvállalatainak (továbbiakban együttesen: „Csoport”) pénzügyi kimutatásait foglalja magában.

A Számviteli Törvény alapján a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások (beleértve a Corvinus Zrt. leányvállalatát, a Budapest Bank Zrt-t is) 2018.01.01-től kezdődően könyveiket a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint kötelesek vezetni. A Corvinus Zrt. a jogszabályi előíráshoz alkalmazkodva, és kihasználva a Számviteli Törvény 10. §-ában adott lehetőséget, konszolidált beszámolóját 2018. évtől kezdődően szintén az IFRS-ek előírásai szerint állítja össze.

A számviteli törvény 155. § alapján a Társaság részére a könyvvizsgálat kötelező. A Társaság könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A C. ép.). A bejegyzett könyvvizsgáló Baumgartner Ferenc (igazolvány szám: 002955). A Corvinus Zrt. 2019 évi konszolidált beszámolója kapcsán felszámított díj: 10 700 000 Ft + ÁFA.

Jelen beszámolót a Csoport a www.corvinus.hu elérhetőségen teszi közzé.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.**

1.2 A leányvállalatok üzleti tevékenységének rövid ismertetése

| | Székhely | Alapítás ideje | Jegyzett tőke | Közvetlen tulajdonos(ok) | Tulajdonosi részarány |
|---|-----------------------------|----------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------|
| Budapest Bank Zrt. | 1138 Budapest, Váci út 193. | 1987 | 19 396 MFt | Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. | közvetlen, 100% |
| Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. | 1138 Budapest, Váci út 193. | 2013 | 15 MFt | Budapest Bank Zrt. | közvetett, 100% |
| Budapest Alapkezelő Zrt. | 1138 Budapest, Váci út 193. | 1992 | 500 MFt | Budapest Bank Zrt. | közvetett, 100% |
| Budapest Lízing Zrt. | 1138 Budapest, Váci út 193. | 1992 | 62 MFt | Budapest Bank Zrt. | közvetett, 100% |

Budapest Bank Zrt.

A Budapest Bank Zrt. a kétszintű bankrendszer létrehozásakor, 1987. január 1-jével alakult meg az állam, állami tulajdonú vállalatok és szövetkezetek közös vállalkozásaként. 1995. decemberében került sor a privatizálására a General Electric Capital, az EBRD és az ÁPV Rt. részvételével. A General Electric Capital folyamatos vásárlásokkal előbb a Budapest Bank Zrt. többségi tulajdonosává vált, majd 2012 folyamán a maradék kisebbségi részesedést is kivásárolta és ezzel 100%-ban tulajdonos lett.

2015. február 13-án a GE Capital aláírta a magyar állammal a Budapest Bank Zrt. eladásáról szóló szerződést. A vásárlás pénzügyi teljesítésére 2015. június 29-én került sor. Az állam nevében eljáró Corvinus Zrt. lett a 100%-os tulajdonos.

A működési formáját közgyűlése 2012. év során zártkörű részvénytársasággá változtatta, jelenleg értékpapírt nem bocsájt ki.

A Budapest Bank Zrt. 2019. év végi mérlegfőösszege 1 515 148 millió Ft, jegyzett tőkéje 19 396 millió Ft, saját tőkéje 161 233 millió Ft. Átlagos statisztikai állományi létszáma 2019-ben 2 946 fő, illetve 2018-ban 2 888 fő volt.

Budapest Alapkezelő Zrt.

A Budapest Alapkezelő Zrt.-t 1992-ben jött létre. Főként befektetési alapok szervezésével, menedzselésével, nyugdíj- és egészségpénztári vagyonkezeléssel foglalkozik. A befektetési jegyek forgalmazása elsősorban Magyarországon a Budapest Bank fiókhálózatán keresztül valósul meg, de a befektetési jegyek külföldi – csehországi – forgalmazása is jelentős részt képvisel a teljes éves értékesítési volumenében. A pénztárak összvagyonra elérte a 123 milliárd forintot, míg a befektetési alapok vagyona 304 milliárd forintot tett ki 2019. december 31-én. A vagyonkezelésen belül a befektetési alapok és a nyugdíjpénztárak részére nyújtott szolgáltatások végzése is elsődleges célja.

A Budapest Alapkezelő Zrt. az általa kezelt alapokban, az alapok indulását megkönnyítendő, pénzt helyezhet el, amelyet azonban az alapok indulását követően rövid időn, jellemzően egy hónapon belül, ki is von. Ennek megfelelően a kezelt alapok vagyona nem kerül konszolidálásra a Budapest Alapkezelő Zrt. könyveibe. Bevételei túlnyomórészt kezelési szabályzatokban előre lefektetett vagy éves vagyonkezelési szerződésben előre rögzített árszintű szerződések alapján keletkeztek.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.**

A Bank likviditási és tőkestratégiájának megfelelően az Alapkezelő éves nyereségét rendszerint kifizeti osztalék formájában a tulajdonos felé.

A Budapest Alapkezelő Zrt. 2019. év végi mérlegfőösszege 2 971 millió Ft, jegyzett tőkéje 500 millió Ft, saját tőkéje 2 614 millió Ft. Átlagos statisztikai állományi létszáma 2019-ben 17 fő, illetve 2018-ban 16 fő volt.

Budapest Lízing Zrt.

A Budapest Bank Zrt. által 1992-ben alapított Budapest Lízing Zrt. legfontosabb tevékenysége a hosszú élettartamú tárgyi eszközök, termelőeszközök beszerzése és lízingbe adása. Elsősorban nagy teherbírású haszongépjárművek, termelő és mezőgazdasági gépek, berendezések, buszok és egyéb eszközök pénzügyi lízingen keresztül történő finanszírozásával foglalkozik, de amennyiben az üzleti érdek megkívánja, személy és kishaszon gépjármű finanszírozást is végez.

A jelenlegi rendeletek szerint a pénzügyi lízing tevékenység mellett – melyet forint, deviza alapú illetve deviza finanszírozás keretében folytat, zárt illetve nyílt végű pénzügyi lízing konstrukcióban egyaránt – hitel és pénzkölcsön nyújtást is végezhet kizárólag fogyasztónak nem minősülő ügyfélkör részére.

A Budapest Lízing Zrt. kockázatkezelési politikája és finanszírozási tevékenysége a Budapest Bank Zrt-vel együtt, központilag egységes elvek szerint került kialakításra.

A hitelezési tevékenységét szinte kizárólag a Budapest Bank Zrt. finanszírozza (kivéve a teljes hitelállomány 10%-át már meghaladó közvetlen EXIM Bank általi finanszírozást), illetve a célirányos refinanszírozási források is a Bankon keresztül kerülnek felvételre.

A Társaság az éves nyereségét visszaforgatja a saját vagyonba, azonban tulajdonosi döntés alapján időszakonként (jellemzően évente) osztalékot is fizet. A Budapest Bank, mint kizárólagos tulajdonos a Budapest Lízing 2019. évi 1.156 mrd Ft záró eredménytartalmából 1,1 mrd Ft osztalék kifizetéséről határozott 2020 első félévben.

A Budapest Lízing Zrt. 2019. év végi mérlegfőösszege 123 660 millió Ft, jegyzett tőkéje 62 millió Ft, saját tőkéje 7 406 millió Ft. Átlagos statisztikai állományi létszáma 2019-ben 21 fő, illetve 2018-ban 25 fő volt.

Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.

A Budapest Eszközfinanszírozó Kft.-t a Budapest Bank Zrt. 1991-ben alapította. A Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. 2013-ban a Budapest Flotta Zrt.-nek és a Budapest Eszközfinanszírozó Kft.-nek SBB Zrt-be történő beolvadásával, majd annak névváltozásával jött létre.

A Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. a Budapest Bank csoport tagjaként személy és kishaszon gépjármű, a nagy teherbírású haszongépjárművek, termelő gépek-berendezések és egyéb eszközök operatív lízing konstrukció keretében történő finanszírozásával foglalkozik. A cég tevékenységét a Budapest Lízing Zrt.-vel közös irányítás alatt folytatja. A tevékenysége két különböző üzletágra bontható, a termelőeszköz finanszírozó üzletág a korábban a Budapest Eszközfinanszírozó Kft. által végzett tevékenységet folytatja, míg a Flotta finanszírozó üzletág – melynek üzleti portfóliója 2015-ben kifizetett – a jogelőd Budapest Flotta Zrt. tevékenységéből már csak a Budapest Bankcsoport gépjárműállományának flottakezelését végzi.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.**

A Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. kockázatkezelési politikája és finanszírozási tevékenysége a Budapest Bank Zrt.-vel együtt, központilag egységes elvek szerint került kialakításra. A Társaság a Bankcsoport tagjaival ÁFA csoportot alkot.

Hitelezési tevékenységét szinte kizárólag a Bank finanszírozza, illetve a célirányos refinanszírozási források is a Bankon keresztül kerülnek felvételre.

A Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. 2019. év végi mérlegfőösszege 4 246 millió Ft, jegyzett tőkéje 15 millió Ft, saját tőkéje 1 711 millió Ft. Átlagos statisztikai állományi létszáma 2019-ben 22 fő, illetve 2018-ban 23 fő volt.

2 SZÁMVITELI POLITIKA

A Csoport által alkalmazott számviteli alapelvek a Számviteli Politikában kerültek részletes dokumentálásra, melyet a Csoport vezetősége engedélyezett, illetve a könyvvizsgálója véleményezett. A Csoport számviteli politikája az IFRS sztenderdeknek megfelelően készült, így az IFRS Keretelvek, az IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása és az IAS 8 Számviteli politika, a számviteli becslések változásai és hibák által megfogalmazott alapelvek képezik alapját.

„A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. és leányvállalatainak IFRS számviteli politikája és értékelési szabályzata” nevű belső szabályzat az alábbi tagolásban kerül kivonatos összefoglalásra:

2.1 Számviteli Alapelvek

- A. Alkalmazott számviteli sztenderdek
- B. Konszolidáció
- C. Devizaértékelés

2.2 Eredménykimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

- D. Kamatbevétel és ráfordítás
- E. Jutalékok és díjak
- É. Eredménnyel szemben valóban értékeltén kívüli pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége
- F. Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége vagy vesztesége
- G. Egyéb nyereség/(veszteség)
- H. Egyéb bevétel, ráfordítás
- I. Nyereségadó

2.3 Mérleg elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

2.3.1 Pénzügyi instrumentumok

2.3.1.1 Amortizált bekerülési értékelés (ABÉ)

- I. Befektetési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- J. Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések
- K. Hitelintézetekkel szembeni követelések
- L. Minden amortizált bekerülési értékelésű kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettség
- M. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek

2.3.1.2 Valós értékelés eredménnyel szemben (FVTPL)

- N. Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- O. Származékos ügyletek
- P. Valós értékelésű kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettség
- Q. Kötelezően eredménnyel szemben valós értékelésű instrumentumok
- R. Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

2.3.1.3 Valós értékelés egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVTOCI)

- S. Likviditási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- T. Befektetési célú részesedések

2.3.2 Nem-pénzügyi instrumentumok

- U. Lízingek
- V. Ingatlanok, gépek és berendezések
- W. Immateriális javak
- X. Készletek
- Y. Saját tőke
- AA. Egyéb eszközök és kötelezettségek
- BB. Független kötelezettségek és céltartalékok
- CC. Halasztott adózás
- DD. Munkavállalói juttatások

2.4 A Csoport által alkalmazott jelentős becslések

- 2.4.1 Értékvesztés
- 2.4.2 Valós értékelési alapelvek
- 2.4.3 Fedezeti elszámolás

2.1 Számviteli Alapelvek

A. Alkalmazott számviteli sztenderdek

A Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatásait a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board "IASB") EU által is befogadott sztenderdjével („IFRS-ekkel”) összhangban készítette el.

Az IFRS-ek által nem szabályozott területek tekintetében az alábbi fontosabb jogszabályokat alkalmazza még a Csoport alapvetően nem elszámolási kérdésekben, hanem közzétételi és adminisztratív területeken:

- a 2000. évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban „Számviteli törvény” vagy „Sztv.”)
- a 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról
- a 250/2000. (XII.24.) Korm. rendelet a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól („Kormányrendelet”)
- a 39/2016. (X.11.) MNB rendelet a nem teljesítő kitétségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről
- a 40/2016. (X.11.) MNB rendelet az ügyfél- és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

A Csoport a Közgyűlés által jóváhagyott, a könyvvizsgálói záradékot is tartalmazó teljes éves beszámolóját a Sztv. IX. fejezetének előírásai szerint helyezi letétbe és tesz eleget ezzel közzétételi kötelezettségének.

A Csoport a vállalkozás folytatásának elve alapján állította össze jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat.

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az eszközök és a kötelezettségek értékelése az eredeti bekerülési érték alapján történt, kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, amelyek valós értéken kerülnek a pénzügyi helyzet kimutatásban értékelésre.

A Csoport üzleti éve megegyezik a naptári évvel (január 1. - december 31.), míg a beszámolási időszak utolsó napja (fordulónap): december 31. Pénzügyi kimutatásokat a Csoport évente egyszer, a mérleg fordulónapra készít, melyben összehasonlító információként csak a tárgyidőszakot megelőző beszámolási időszak záró adatai kerülnek bemutatásra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások keretében a Csoport az alábbi kimutatásokat készíti el:

- Időszak végi Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatás (Mérleg),
- Időszaki Konzolidált átfogó eredménykimutatás (Időszaki Konzolidált eredmény és Konzolidált egyéb átfogó jövedelem kimutatás),
- Időszaki Konzolidált saját tőke-változás kimutatás (STVK)
- Időszaki Konzolidált cash-flow kimutatás
- Megjegyzések

Az Sztv. szerinti Üzleti és Nem-Pénzügyi Jelentés is összeállításra kerül.

A Corvinus Zrt. könyvvezetését a Sztv. alapján végzi, egyedi éves beszámolóját is a Sztv. alapján állítja össze. Konzolidált pénzügyi kimutatásait 2018.01.01-től kezdve a Sztv. alapján összeállított egyedi éves beszámolójának IFRS-re történő átforgatásával, és a banki leányvállalatok (Budapest Bank Zrt és leányvállalatai; a továbbiakban Bankcsoport) IFRS szerinti könyvvezetése nyomán előálló pénzügyi kimutatások felhasználásával készíti el.

Az IASB folyamatosan új sztenderdeket ad ki, melyek státuszuktól függően jelentős hatással lehetnek a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira. Hatályba lépésük státusza szerint az új sztenderdek lehetnek:

- IASB által kiadott, és EU által befogadott 2019. január 1-jével
- IASB által kiadott, és EU által befogadott, de nem hatályba lépett
- IASB által kiadott, de EU által még nem befogadott

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

IASB által kiadott és az EU által befogadott sztenderdek és értelmezések, amelyek a tárgyidőszakra vonatkozóan, 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban már hatályosak:

- IFRS 16 „Lízingek” standard – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRIC 23 „Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság” – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai - Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek – az EU által elfogadva 2019. február 8-án (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 19 „Munkavállalói juttatások” standard módosításai – Programmódosítás, -megszorítás vagy -rendezés – az EU által elfogadva 2019. március 13-án (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- Egyes standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)” – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2019. március 14-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Ezek a módosítások, új sztenderdek és értelmezések első alkalmazása nem befolyásolja jelentősen a konszolidált pénzügyi kimutatásokat.

Ez alól kivétel az IFRS 16 standard alkalmazása, mely a lízingbe vevői oldalon jelentős hatással járt elsősorban az iroda épületek és bankfiók bérletetekhez kapcsolódóan.

Az IFRS 16 átállás a Csoport mérlegében jelentős változást okozott, míg az Eredménykimutatásban a nettó eredményhatás nem volt jelentős. Ennek oka, hogy a sztenderd alapján a lízingbe vevő egy eszközhöz kapcsolódó használati jogot jelenít meg, amely a lízing tárgyaül szolgáló eszköz használatára/hasznosítására vonatkozó jogát testesíti meg, míg a lízing kötelezettség a lízing törlesztések megfizetéséhez kapcsolódó kötelezettségét.

Az IFRS 16-ra való áttérésre a Bankcsoport a módosított retrospektív megközelítést alkalmazta, azaz nem állapította meg újra az összehasonlító időszakait a 2019-es évről szóló konszolidált pénzügyi kimutatásokban, hanem az IFRS 16 első alkalmazásának hatását nyitó eredménytartalékkal szemben számolta el 2019. január 1-jén.

A Bank a lízing kötelezettség effektív kamatlábának meghatározásához az 5 éves IRS kamatlábat használja. Új szerződésekre a szerződés aláírását megelőző hóvégén érvényes 5 éves IRS kamatot használja a Bank. Szerződés módosítás esetén, ha a futamidő változik akkor is új effektív kamatlábat

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

határoz meg a Bank, ha a szerződéses összeg változik például a deviza árfolyam változás miatt, akkor marad az effektív kamat.

Határozatlan idejű szerződések hátralévő futamidejét 10 évre becsli a Bank. A szerződésben szereplő hosszabbítási opciókat teljes hosszában figyelembe veszi a Bank, a futamidőbecslésekor.

Az alábbi táblázat az IFRS 16 átállás hatásait mutatja be a Bankcsoportra:

| Megnevezés | Összeg |
|--|---------------|
| Operatív lízing kötelezettség (eredeti szerződéses lejárat) - 2018.12.31 | 5 784 |
| - rövid lejáratú szerződések | (1) |
| + opciós időszakra jutó operatív lízing kötelezettség | 8 384 |
| Összes operatív lízing kötelezettség - 2018.12.31 | 14 167 |
| Diszkontált pénzügyi lízing kötelezettség - 2019.01.01 | 13 348 |

adatok mFt-ban

Az eszközhasználati jog azonos összegben került aktiválásra, mint a pénzügyi lízing kötelezettség, így sem eredménytartalék, sem halasztott adó hatás nem keletkezett.

Pénzügyi lízing kötelezettség eredményhatása - 2019. év

| | |
|-----------------------------|--------------|
| - kamatráfordítás | 200 |
| - értékcsökkenés | 1 975 |
| Összes eredményhatás | 2 175 |

Ha 2019 folyamán továbbra is operatív lízingként könyvelte volna a bérleményeket a Bankcsoport, akkor 2 091 millió forint bérleti díjat számolt volna el.

A lízingek elszámolását lásd bővebben a 2.3.2 fejezet V. pontjában.

IASB által kiadott és az EU által befogadott sztenderdek és értelmezések, amelyek még nem léptek hatályba:

- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- A Konceptcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 “Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai – Referencia kamatláb reform (hatályba lép a 2020. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

- IFRS 3 „Üzleti kombinációk” standard módosításai – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre).

Ezek a módosítások, új sztenderdek és értelmezések első alkalmazása a Csoport várakozása szerint nem befolyásolja jelentősen a konszolidált pénzügyi kimutatásokat.

Az IASB által kiadott és az EU által még nem befogadott sztenderdek és értelmezések:

- IFRS 17 „Biztosítási szerződések” standard (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosítása – Rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek besorolása (hatályba lép a 2023. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 16 „Ingatlanok, gépek és berendezések” standard módosítása – Rendeltetésszerű használat előtt felmerülő bevételek (hatályba lép a 2022. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standard módosítása – Hátrányos szerződések – Szerződés teljesítésének költsége (hatályba lép a 2022. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 3 „Üzleti kombinációk” standard módosítása – Konceptcionális keretelvekre való hivatkozások (hatályba lép a 2022. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosítása – IFRS 9 alkalmazása alóli átmeneti mentesség kiterjesztése (az IFRS 9 alóli átmeneti mentesség kiterjesztésre kerül a 2023. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakig),
- IFRS 16 „Lízingek” standard módosítása – a Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmények (hatályba lép a 2020. június 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban. A módosítás korábbi alkalmazása megengedett, beleértve a 2020. május 28-án közzétételre még jóvá nem hagyott pénzügyi kimutatásokat. A módosítás egyaránt alkalmazható az évközi pénzügyi kimutatásokra.),
- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés”, IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek”, IFRS 4 „Biztosítási szerződések” and IFRS 16 „Lízingek” standardok módosítása – Referencia kamatláb reform - 2. fázis (hatályba lép a 2021. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Ezek a módosítások, új sztenderdek és értelmezések első alkalmazása a Csoport várakozása szerint nem befolyásolja jelentősen a konszolidált pénzügyi kimutatásokat.

B. Konzolidáció

A Csoport az IFRS 10 előírásai alapján konszolidált pénzügyi kimutatást készít, mert anyavállalként több gazdálkodó egység felett ellenőrzést gyakorol. A Csoport az IFRS-re történő áttéréskor alkalmazta az IFRS 1 azon könnyítését, mely szerint a magyar számvitel alapján kimutatott részesedés bekerülési értékéhez kapcsolódó goodwillt (aktív tőkekonszolidációs különbözetet) tekinti az IFRS szerint is goodwillnek. Konzolidált saját tőkében jelenleg ellenőrzést nem biztosító részesedést nem mutat ki a Csoport, mert minden konszolidálásba bevont gazdálkodó egységnek 100%-ban tulajdonosa. A Csoport konszolidálási körébe jelenleg csak a leányvállalatai tartoznak, közös vezetésű vállalata és társult vállalata nincs a Csoportnak. A Csoport minden leányvállalatát teljes körűen konszolidálja, azok alapítása vagy megszerzése óta.

A Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatásainak összeállításakor a leányvállalatok minden eszközét és kötelezettségét egységes értékelési eljárással határozza meg. Az értékelés alapját a Corvinus Zrt., mint anyavállalat által alkalmazott értékelési eljárások biztosítják, melyeket jelen pénzügyi beszámoló tartalmaz.

A Csoport a konszolidált beszámolót egységes devizanemben, forintban állítja össze. A konszolidált pénzügyi kimutatások alapját képező egyedi beszámolók egységes fordulónapra, a konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapjára vonatkoznak, amely december 31.

A Bank – mint közbenső anyavállalat – az első konszolidálás alkalmával bevont vállalkozások saját tőkéjében megjelenő halmozódásokat kiszűri, a befektetések értékét a leányvállalatok saját tőke elemeivel szemben kivezeti, hogy csak a leányvállalatok eszközei és kötelezettségei maradjanak a csoport mérlegében.

A Corvinus Zrt. és banki leányvállalatai egymással szembeni üzleti kapcsolataiból származó bevételeket és ráfordításokat kiszűri az eredménykimutatásból. A mérleg konszolidálása során a közbenső eredmény, azaz a Csoport tagjai egymás között realizált eredményének az a része, amely az egyedi mérlegek mérlegértékében jelenik meg, kiszűrésre kerül a mérleg eszközértékéből és a tárgyévi adózott eredmény összegéből. Az előző évben kiszűrt közbenső eredmény az eredményre semleges módon a Csoport saját tőke változásaként kerül figyelembe vételre.

A Csoport erre szakosodott tagvállalata befektetési alapok, illetve pénztárak vagyonezelését végzi. A Csoport az általa kezelt alapokban, az alapok indulását megkönnyítendő, pénzt helyezhet el, amelyet azonban az alapok indulását követően rövid időn – jellemzően egy hónapon belül – ki is von. A Csoport a kezelt alapok, pénztárak befektetési jegyeit a fentiekén kívül általában likviditási célból vásárolja meg és jellemzően rövid ideig tartja. Ezekkel a vásárlásokkal nem szerez kontrollt a befektetési alapok, illetve a pénztárak felett (mivel azok jellemzően nyilvánosan forgalmazott, sok befektető részvételével működő alapok, illetve pénztárak). A fentieknek megfelelően a Csoport által kezelt alapok vagyona nem kerül konszolidálásra jelen pénzügyi kimutatásokban.

C. Devizaértékelés

A pénzügyi kimutatások prezentációs pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatásokban az adatok millió forintra kerekítve szerepelnek (mFt vagy millió Forint).

A Csoport üzleti tevékenységet szinte kizárólag Magyarországon folytat és tranzakcióinak döntő többsége forintban keletkezik eredendően. Ezért a Csoport számviteli rendszereiben használt funkcionális deviza a magyar forint (HUF). A nem-forint (devizás) tételeit a Csoport MNB devizaárfolyamon értékeli. A Csoport csak a devizás monetáris vagyonelemeknél számol el fordulónapi ártértékelési különbözetet. Monetáris elem minden pénzeszköz, és azok az eszközök, illetve kötelezettségek, melyeket rendezni csak pénzeszközzel lehetséges. Az eredetileg devizában nominált nem-monetáris vagyonelemek nem kerülnek ártértékelésre. Ilyenek az immateriális javak, ingatlanok,

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

gépek, berendezések és készletek, melyek bekerülési árfolyamon kerülnek a mérlegben megjelenítésre. A devizában felmerülő értékvesztések és képzett céltartalékok akkor kerülnek átértékelésre, ha az alap ügylet is devizás.

A Csoport a valutakészletet, a devizaszámlákon lévő devizát, a külföldi pénzürtékre szóló követelést, pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget eredeti devizában veszi nyilvántartásba, melyek közül a monetáris tételeket naponta a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli át és az eredményhatást minden instrumentum esetén „Nettó árfolyam nyereség vagy veszteség” eredmény soron számolja el.

A forintért vásárolt valuta, deviza tranzakciókat a fizetett összegben könyveli, és a ténylegesen fizetett forintösszeg alapján határozza meg a nyilvántartásba vételi árfolyamot. A devizák közötti konverziós tételeket a tényleges kereszt-árfolyamok alapján könyveli, majd azokat az MNB hivatalos devizaárfolyamon értékeli át.

2.2 Eredménykimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

D. Kamatbevétel és ráfordítás

Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi instrumentumokra elszámolt kamatbevételt és ráfordítást a Csoport az effektív kamatláb módszer alkalmazásával mutatja ki, kivéve a kereskedési céllal tartott és valóban értékelt pénzügyi eszközökre elszámolt kamatot. Az effektív kamatláb az a ráta, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartam alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseit, vagy pénzbevételeit pontosan a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékére, vagy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékére diszkontálja. A jövőbeni cash-flow-kat a Csoport az egyedi ügyleteknek valamennyi, a szerződésekben rögzített tranzakciós bevételeinek és költségének figyelembevételével becsli. Nevezetesen az alábbi jogcímeknek van hatása az effektív kamatláb (EIR) kiszámítására:

- Szerződéskötési és módosítási díjbevétel
- Hitelfolyósítási+hitelígérvény+hitelbírálati díj bevétele
- Előtörlesztési és futamidő módosítási díjbevétel
- Értékbecslői és közjegyzői díjráfordítás
- Ügynöki jutalék ráfordítás
- Ügynöki jutalék bevétel
- Beépített biztosítási díj

A Csoport a fenti úgynevezett porlasztandó tételeket kamatként mutatja ki és i) vagy a kiszámított effektív kamatlábal ii) vagy pedig lineárisan porlasztja a pénzügyi instrumentum futamideje során.

A Csoport az alábbi pénzügyi instrumentumoknál alkalmazza a futamidő során a porlasztást EIR módszerrel:

- Nyújtott zárt végű hitelek (LOC típusú hitelkártya követelés is)
- Kapott hitelek (refinanszírozási)
- Értékpapírok

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz és kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és az a későbbiekben sem módosul, kivéve ha:

- Új porlasztandó tétel merül fel (ebben az esetben az eljárás megegyezik a futamidő elején alkalmazott eljárással, a tétel porlasztása a hátralévő futamidő során történik)
- Változó kamatozású instrumentumoknál (hitelek, értékpapírok), a kamat átárazódásával.

A várható hitelezési veszteség kiszámítása szempontjából Stage 1 és Stage 2 pénzügyi eszközök esetén (ezek meghatározását lásd a 2.6.1 megjegyzésben) a kamatbevételt az EIR-nek a bruttó könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítja a Csoport. A Stage 3 pénzügyi eszközök esetén (meghatározását lásd a 2.6.1 megjegyzésben) a kamatbevétel kiszámításánál az EIR-t a Csoport az értékvesztéssel csökkentett bruttó könyv szerinti értékre alkalmazza.

A pénzügyi kötelezettségekre elszámolt kamatráfordítást az EIR-nek a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékére való alkalmazásával számolja el a Csoport.

Felmondáskor a Csoport a felmondás előtti effektív kamatot számolja el a nettó hitel állományra.

Pénzügyi lízing ügyletek

A Csoport a pénzügyi lízing ügyleteik esetén a kamatbevételt a lízing implicit kamatlábnak a lízingbe történő nettó befektetésre történő alkalmazásával számolja el.

A lízing implicit kamatlába az a diszkontráta a lízing kezdetekor, amely a minimális lízingfizetésekre és a nem garantált maradványértékre olyan összesített jelenértéket ad, amely megegyezik a lízingelt eszköz valós értéke és a Csoportnál felmerült kezdeti közvetlen költségek összegével.

A pénzügyi lízing kamatbevételeket a Csoport a kamatbevételek eredménykimutatás soron mutatja be.

E. Jutalékok

A Csoport által folytatott pénzügyi szolgáltatásokból származó minden olyan bevétel és ráfordítás, mely nem kamat vagy kamatjellegű és nem kerül figyelembe vételre az eszközök és források bekerülési értékének meghatározásakor, az ügyfeleknek nyújtott díj- és jutalékbevételek és ráfordítások között kerül kimutatásra. Ezek közé főként átutalásokból, értékpapír, befektetés alapkezelői üzletágból és a hitel-üzletágból, valamint a biztosításközvetítési és deviza-tranzakciókból származó fizetendő vagy kapott díjak vagy jutalékok tartoznak (beleértve a konverziós jutalékot is).

A díj- és jutalékbevételek elszámolása kétféleképpen történik az IFRS 15 előírásainak megfelelően:

- Az egy adott időszakon keresztül nyújtott szolgáltatások díja a szolgáltatási időszak tartama alatt kerül elhatárolásra. Az ilyen díjak közé tartoznak például a garanciadíjak.
- A szolgáltatásnyújtáskor felszámított egyszeri „point in time” bevétel (tranzakciós díjak köre például a forgalmi jutalék).

Vagyonkezelésből származó díjbevételek

A Csoport az alapkezelési/vagyonkezelési szerződéseiben arra vállal szerződéses kötelmet, hogy meghatározott alap/pénztár vagyonát kezeli. Más szolgáltatást (a Csoport egyéb teljesítési kötelmét) az alapkezelési/vagyonkezelési szerződések nem tartalmazzák. E szerződések esetében:

- Alapkezelési Szabályzatokban rögzített fix jutalék szint kerül kiszámlázásra,

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

- a fizetési feltétel jellemzően azonnali fizetés, nincs finanszírozási komponens,
- visszatérítési köteleket az adásvételi szerződések nem tartalmazzak,
- a vevői szerződésekkel kapcsolatosan a Csoport olyan döntéseket nem hozhat, melyek a vevői szerződésekből származó bevételek összegét és időzítését módosítja.

A Csoport alapkezelési/vagyonkezelési szerződesei kizárólag a nettó eszközérték arányos fix díjat tartalmazzák.

A Csoport által folytatott befektetési szolgáltatásokból származóan a kezelt befektetési alapokkal kapcsolatosan alapkezelői jutalék és a kezelt nyugdíjpénztárakkal kapcsolatosan vagyonkezelői díjbevételek kerülnek ezen a soron bemutatásra. Minden, a Csoport által kezelt alap és pénztár esetében az egyes Alapkezelési Szabályzatokban rögzített jutalék szint kerül kiszámításra. A számítás bázisa az alapok napi szintű nettó eszközértéke szorozva az Alapkezelési Szabályzatokban rögzített díjszázalékkal. A díj havonta egyszer kerül kiszámlázásra az alapok felé.

A Csoport a vagyonkezelési szerződesei vevőiként az egyes alapokat azonosítja. A Csoport valamennyi vagyonkezelői díjbevételeit adott időszak alatt számolja el.

É. Eredménnyel szemben valóban értékeltén kívüli pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége

A Csoport ezen az eredmény soron mutatja ki a nem az eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi instrumentumain keletkező eredményt, nettó módon (pl. követelések eladása során keletkező eredmény, ügyfeleknek nyújtott kölcsönök kivezetést eredményező jelentős szerződésmódosítása következtében elszámolt eredmény, azaz a kivezetett hitel könyv szerinti értékének és a könyvekbe felvett hitel valós értékének különbözete). Szintúgy itt kerül kimutatásra a nem eredménnyel szemben valóban értékelt, az 2.3.1.1 és a 2.3.1.3 pontokban megnevezett értékpapírok kivezetéskori, eladáskor realizált nettó árfolyam eredménye.

F. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége

Az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége” tartalmazza az összes eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz vásárlásából és eladásából származó nettó realizált eredményt és nem realizált valós érték változást. Nem tartozik ide az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt instrumentumok nyeresége vagy vesztesége.

A Csoport azokat az instrumentumokat sorolja bekerüléskor ebbe a kategóriába, amelyek esetében ez megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek), amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik.

Ezek a pénzügyi instrumentumok lehetnek kereskedési célúnak megjelöltek, valamint nem kereskedési célú, de kötelezően vagy a Csoport által választott módon eredménnyel szemben valóban értékelendő eszközök. Kereskedési céllal tartott egy instrumentum, amennyiben beszerzése azzal a céllal történik, hogy rövid időn belül továbbértékesítésre kerüljön. A besorolás részletes kritériumait a 2.3.1.2 fejezet; a valós értékelési módszereket pedig a 2.4.2 fejezet tartalmazza.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

A bekerülést követően ezek az instrumentumok valós értéken értékelődnek, kamatozó instrumentumok esetén a valós érték és az amortizált bekerülési érték különbségének változása az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében kerül az eredménykimutatásban elszámolásra. A kamatbevétel a valós értékelés eredményével együtt kerül elszámolásra ugyanazon az eredmény soron. A Bankcsoport havonta végez valós értékelést minden valós értékelésű instrumentumára.

G. Egyéb nyereség/(veszteség)

Az „Egyéb nyereség/(veszteség)” soron a szerződéses cash flow-k módosulásából származó nyereség, illetve veszteség összege jelenik meg. A módosításból származó nyereség vagy veszteség elszámolását a kiegészítő megjegyzések *d-i) Kivezetés – pénzügyi eszközök és d-ii) Kivezetés – pénzügyi kötelezettségek* szakasza részletezi.

H. Egyéb működési bevétel és ráfordítás

Minden olyan költség, mely nem tartozik szorosan a Csoport működésének üzemi költségei közé „Egyéb működési ráfordítás”, illetve minden olyan bevétel, mely nem tekinthető a Csoport alapvető működési bevételének, bruttó módon az „Egyéb működési bevétel” soron jelenik meg az eredménykimutatásban.

A következő jelentős tételek szerepelnek itt:

- A magyarországi pénzügyi vállalkozások 2010 óta ún. bankadó fizetésére kötelezettek. Mivel a bankadó nem tárgyévi nettó bevételi értékeken alapszik, nem tekinthető az IFRS-ek szerint jövedelemadónak, ezért a Csoport egyéb működési ráfordításként mutatja ki.

Az adóalap a tárgyévet megelőző második év beszámolója szerinti bevételek és ráfordítások alapján számított nettó kamateredmény és nettó jutalék- és díjeredmény 6,5%-a a Budapest Lízing Zrt. esetén.

A Banknál a bankadó alapja a tárgyévet megelőző második év beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg, módosítva bizonyos bankközi ügyletekből származó egyenlegekkel. Az adó mértéke 50 milliárd HUF-ig 0,15%, az azt meghaladó részre 0,2%.

A jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő bankadó összegek tehát még a magyar számviteli elvek szerint elkészített beszámolókból levezetett adóalapokra kerültek kiszámításra.

- 2013-ban pénzügyi tranzakciós illeték került bevezetésre bizonyos tranzakció típusokra (készpénzes műveletek és átutalások). Az adó alanyi hatálya a magyarországi székhellyel pénzügyi szolgáltatást nyújtókra terjed ki. A pénzügyi tranzakciós illeték a működési költségek között kerül elszámolásra a kapcsolódó gazdasági esemény felmerülésekor. A bankkártyával végzett tranzakciók utáni illetékfizetési kötelezettség ettől eltérően év elején egy összegben kerül elszámolásra és az illetékfizetés alapja az előző naptári év fizetési műveletei.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

- A Befektető és a Betétvédelmi Alapok célja, hogy a befektetési szolgáltatók és bankok esetleges fizetéképtelensége miatt a befektetőket és betéteseket érő vagyoni károk részbeni kompenzálását biztosítsa. A tagok éves díjat fizetnek az alapoknak, melyet a Bank a beszámoló évében egy összegben számol el.
- A 2014-ben alapított Szanalási Alapot a hitelintézetek és befektetési vállalkozások finanszírozzák, célja pedig, hogy a pénzügyi szektorban felmerülő problémák kezelésének költségeit a szektor viselje. Az alap a tagok által fizetett éves díjából kerül feltöltésre. A Bank az alapnak fizetendő díjat a beszámolási évben egy összegben elszámolja. A Bank ezen felül törvény által előírt kötelező tagsági díjakat fizet több felügyeleti szervnek elsősorban a Magyar Nemzeti Banknak.
- A bejövő számlákból, ÁFA szempontjából három csoportot lehet képezni: i) a kizárólag ÁFA köteles szolgáltatásnyújtásokhoz történő beszerzések áfája teljes mértékben levonható, ii) kizárólag ÁFA mentes szolgáltatásnyújtásokhoz történő beszerzések áfája teljes mértékben nem levonható, iii) illetve az olyan beszerzéseknél, amelyeket nem lehet egyértelműen hozzárendelni kizárólag adóköteles, vagy kizárólag adómentes tevékenységekhez, az ÁFA arányosan vonható le. Az arányszámot egy hányados adja, ahol a számlálóban a Bank által létrehozott ÁFA csoport bevételeinek áfa-köteles ellenértéke, a nevezőben pedig az áfa-köteles és áfa-mentes ellenérték összege szerepel. Az összes le nem vonható vagy csak arányosan le nem vonható ÁFA egyéb működési ráfordításként kerül elszámolásra.
- A Csoport a lízingbe adott készletek kivezetési eredményét, az ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak elidegenítésének nettó eredményét, illetve kapcsolódó értékvesztés feloldást is ebben az eredmény kategóriában mutatja ki.
- Kezdeti valós érték refinanszírozási forrásokon és pénzügyi eszközökön (lásd 6.7 pont).
- Az állami támogatást a Csoport csak akkor jeleníti meg, ha kellő bizonyosság van arra, hogy a Bank eleget tesz a támogatáshoz kapcsolódó feltételeknek, és megkapja a támogatást.

I. Nyereségadó

Nyereségadóként a Csoport a társasági adót és a helyi adókat kezeli.

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

A Csoport halasztott adó követelést és kötelezettséget jelenít meg minden levonható és adóköteles átmeneti különbözet után az IAS 12 sztenderdnek megfelelően a mérlegben. Ezek állományváltozását az eredményben az adóráfordítások között jeleníti meg, amennyiben az az eredményben elszámolandó tranzakcióhoz kapcsolódik, illetve az egyéb átfogó jövedelemben, amennyiben az az egyéb átfogó jövedelemben elszámolandó tranzakcióhoz kapcsolódik. Halasztott adó követelés a levonható átmeneti különbözetek után kerül elszámolásra, de csak amennyiben várhatóan képződik olyan adóköteles nyereség, amivel szemben felhasználható lesz. A jövőbeni adóköteles nyereség alátámasztására a Csoport alapvetően az üzleti terveket veszi alapul. A halasztott adózást lásd részletesen a CC. fejezetben.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

Magyarországon az adóhatóság az adóévet követő hat éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén a Csoportnál is előfordulhat adómódosítás. Az adóhatóság a Csoport társasági adóbevallásait 2015-ig bezárólag felülvizsgálta és lezárta. A leányvállalatoknál átfogó vizsgálat keretében nem vizsgálták az el nem évült éveket. A Csoportnak nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

2.3 Mérleg elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

2.3.1 Pénzügyi instrumentumok

2.3.1.1 Számviteli alapelvek

a) Kezdeti megjelenítés és értékelés

Kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget a Csoport valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

A Csoport minden szokásos módon vásárolt vagy eladott pénzügyi instrumentumot a teljesítési időponton (értéknapon) jeleníti meg könyveiben mérlegtételként, kivéve a származékos pénzügyi instrumentumokat, amelyeket a kötés napján jeleníti meg.

A kezdeti megjelenítéskor a valós érték legjobb bizonyítéka az ügyleti ár, azaz az adott vagy kapott ellenérték valós értéke. Ha a Csoport meghatározza, hogy a valós érték a kezdeti megjelenítéskor eltér az ügyleti értéktől, és a valós érték azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piacon jegyzett árral nem bizonyított, és olyan értékelési technikán sem alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, akkor a pénzügyi instrumentumot a kezdeti megjelenítéskor valós értéken kell értékelni, módosítva azt úgy, hogy halasztásra kerüljön a kezdeti megjelenítéskori valós érték és az ügyleti érték eltérése. A kezdeti megjelenítést követően a különbséget egy megfelelő alapon az instrumentum élettartama alatt kerül elszámolásra az eredményben, de nem később, mint amikor az értékelés megfigyelhető piaci adatokkal teljesen alátámasztásra kerül, vagy amikor az ügyletet lezárják. Ha a valós érték azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piacon jegyzett árral alátámasztható, vagy olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, az ügyleti ár és a valós érték különbségét a Csoport az instrumentum kezdeti megjelenítésekor elszámolja az eredménybe.

b) Besorolás és kezdeti megjelenítést követő értékelés

Kezdeti megjelenítéskor a Csoport a pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

c) Követő értékelés

A Csoport abban az esetben értékeli a pénzügyi instrumentumait amortizált bekerülési értéken, ha i) az instrumentum portfóliójához kapcsolódó üzleti modell egyedüli célja szerződéses pénzáramok beszedése, és ii) a szerződéses pénzáramok kizárólag tőkére és a fennálló tőke után járó kamatra terjednek ki, ahol a tőke a folyósított összeg valós értékét jelenti, a kamat pedig hitelezési kockázatot, forrásköltségeket, árrést és a pénz időértékét tükrözi.

Az IFRS 9 előírása szerint amortizált bekerülési érték az instrumentum kezdeti értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, módosítva az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizációval és csökkentve az értékvesztéssel. A Csoport a „Kamatbevétel és ráfordítás” fejezetben meghatározott effektív kamatláb módszer alapján számolja ki és könyvelik az eredmény terhére vagy javára a kamat bevételeket és kamat ráfordításokat és határozza meg az instrumentum amortizált bekerülési értékét, azaz a könyv szerinti értékét. A nem bedőlt pénzügyi eszközöknél (stage 1 és 2) az effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevétel a bruttó könyv szerinti érték alapján, míg értékvesztett (bedőlt - stage 3) ügyletek esetében a nettó, azaz az értékvesztéssel csökkentett bruttó amortizált bekerülési értékre kalkulálódik. Az elszámolt értékvesztés havonta kerül aktualizálásra.

d-i) Kivezetés – pénzügyi eszközök

A Csoport akkor vezet ki egy pénzügyi eszközt, ha

- a pénzügyi eszközökből származó cash flow-kra vonatkozó jogok lejárnak, vagy
- átadja a pénzügyi eszközökből származó cash-flow-k átvételére vonatkozó szerződéses jogokat egy olyan ügyletben, amelyben lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázat és haszon átadásra kerül.

A pénzügyi eszköz kivezetésekor az eszköz könyv szerinti értéke (vagy az eszköz kivezetett részéhez hozzárendelt könyv szerinti érték) és a kapott ellenérték közötti különbséget az eredményben kerül megjelenítésre.

Amennyiben a pénzügyi eszközök szerződéses feltételeit módosítják, a Csoport megvizsgálja, hogy a módosított pénzügyi eszközökből származó cash flow-k lényegesen eltérőek-e. Amennyiben a cash flow-k lényegesen eltérőek, az eredeti pénzügyi eszközökből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogok lejártak. Az ilyen módosítást az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéséként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként kell elszámolni. A Csoport minden esetben megszűnésnek tekinti a szerződésmódosítást, ha a pénzügyi eszköz devizanemét módosítják.

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi eszközökből származó cash flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti szerződéses cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi eszköz kivezetését. Ebben az esetben a Csoport újraszámolja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét (a módosítás utáni cash-flow-k eredeti effektív kamatlábban számolt jelenértékeként) és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbséget módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményben.

d-ii.) Kivezetés – pénzügyi kötelezettségek

A Csoport kivezeti a könyvekből a pénzügyi kötelezettséget, amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelezések eleget tettek – azt eltörölték, vagy az lejár.

A Csoport megszűnésnek tekinti azt is, amennyiben egy pénzügyi kötelezettség szerződéses feltételei módosultak és a módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash flow-k lényegesen (legalább 10%-kal) eltérnek a módosítás előtti cash-flow-któl. Amennyiben ez nem teljesül, a Bank akkor is megszűnésnek tekinti a szerződésmódosítást, illetve ha a kötelezettség devizanemét módosítják.

Ebben az esetben a módosított feltételeknek megfelelő új pénzügyi kötelezettséget a Csoport valószínűleg jeleníti meg. A megszűnt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és az új, módosított pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke közötti különbözetet a Csoport az eredményben jeleníti meg.

Amennyiben a pénzügyi kötelezettségből származó cash flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti szerződéses cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi kötelezettség kivezetését. Ebben az esetben a Csoport újraszámolja a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét (a módosítás utáni cash-flow-k eredeti effektív kamatlábbal számolt jelenértékeként) és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereséggé vagy veszteséggé jeleníti meg az eredményben. A módosítás bármely díja vagy költsége az effektív kamatlábat és a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értékét módosítja, és a hátralévő futamidő alatt kerül elporlasztásra az eredményben.

e-i.) Értékvesztés

Minden beszámolási fordulónapon a Csoport megvizsgálja, hogy az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközei értékvesztettek-e. A pénzügyi eszköz értékvesztettnek minősül, ha bekövetkezett egy vagy több olyan esemény, amely káros hatással van a pénzügyi eszköz becslési jövőbeli cash flow-ira. Az értékvesztés módszertanának részletes leírását lásd a 2.4.1 pontban.

A Csoport az alábbi, nem eredménnyel szemben valószínűleg értéken értékelt pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségére vonatkozóan elszámolt veszteséget jeleníti meg:

- pénzügyi lízingből eredő követelések;
- ügyfeleknek nyújtott hitelekkel eredő követelések;
- kibocsátott pénzügyi garancia szerződések; és
- kibocsátott hitelnyújtási elkötelezettségek.

A Csoportnál a pénzügyi eszközökre a kezdeti megjelenítéstől kezdve 12 havi várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra azon ügyletek esetén, ahol a hitelezési kockázat az ügylet kezdeti megjelenítése óta nem nőtt jelentősen (Stage 1, vagy 1. Szakasz - jól teljesítő ügyletek). Amennyiben a kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedik a hitelkockázat (Stage 2, vagy 2. Szakasz – alulteljesítő hitelek) vagy az ügylet értékvesztetté válik (Stage 3 – értékvesztett, nem teljesítő ügyletek), élettartami várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

Élettartami várható hitelezési veszteség: A pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

A 12 havi várható hitelezési veszteség: az élettartami várható hitelezési veszteség része; azon várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, a beszámoló fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nem teljesítési eseményekből ered.

A Csoport ezt az értékelési elvet alkalmazza mind a pénzügyi lízingből, mind az ügyfeleknek nyújtott hitelekben származó követeléseire.

A Csoport nyújtott kölcsönökből és pénzügyi lízingekből eredő követeléseinek esetén nem él az IFRS 9 5.5.10. bekezdése által biztosított lehetőséggel, hogy bizonyos pénzügyi instrumentumokat alacsony hitelkockázatúnak tekintsen. Értékpapírok és bankbetétek esetén a Csoport él az említett kivétellel, lásd bővebben a 2.4.1. fejezetben.

e-ii.) A várható hitelezési veszteség értékelése

A várható hitelezési veszteség az alábbiak szerint kerül meghatározásra:

- *Azon pénzügyi eszközök, amelyek nem értékvesztettek a beszámolási fordulónapon:* a várható hitelezési veszteséget a Csoport együttes alapon értékeli, különböző modellek segítségével;
- *A beszámolási fordulónapon értékvesztett pénzügyi eszközök:* a bruttó könyv szerinti érték és a becsült jövőbeli cash flow-k jelenértékének különbözete;
- *Le nem hívott hitelnyújtási elkötelezettségek:* a Csoportot megillető szerződéses cash flow-k, ha a hitelnyújtási elkötelezettség birtokosa lehívja a hitelt és a Csoport által a hitel lehívása esetén várt cash flow-k közötti különbség jelenértéke;
- *Pénzügyi garancia szerződések:* a birtokosnak a nála felmerülő hitelezési veszteség megtérítésére várhatóan fizetendő összeg, azokkal az összegekkel csökkentve, amelyeket a Csoport várhatóan a birtokostól, az adóstól vagy bármely más harmadik féltől kap majd.

e-iii.) A várható hitelezési veszteségek megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

A várható hitelezési veszteséget a Csoport a következőképpen jeleníti meg:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a bruttó könyv szerinti értéket csökkentő összegként (értékvesztés)
- a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek esetén céltartalékként

e-iv.) Leírás

A hitelek és adósságinstrumentumok (részlegesen vagy teljes mértékben) leírásra kerülnek, amennyiben a Csoport ésszerűen nem várja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését. Általában ez a helyzet, ha a Csoport úgy ítéli meg, hogy az adósnak nem áll rendelkezésére elegendő bevételforrás, amely a leírással érintett összeg visszafizetésére alkalmas cash flow-t generálna. Ugyanakkor a leírással érintett pénzügyi eszközök végrehajtási eljárás tárgyát is képezhetik.

→ **Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

A pénzügyi instrumentumok az alábbi kategóriákban és értékelési elvek szerint kerülnek bemutatásra a pénzügyi kimutatásokban:

2.3.1.2 Amortizált bekerülési értékelés (ABÉ)

Az alábbi besorolású instrumentumokat értékeli a Csoport amortizált bekerülési értéken:

I. Befektetési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Üzleti modell alapján azokat a papírokat sorolja a Csoport ebbe a kategóriába, ahol a cél szerződéses pénzáramok beszedése. Ezeket a papírokat lejáratig jellemzően minden esetben megtartja a Csoport. A szerződéses pénzáramok kizárólag tőke- és kamatfizetésekre terjednek ki. Lehetnek fix és változó kamatozásúak is a papírok. Előtörlesztés, futamidő módosítás nem jellemző és fizetés halasztása esetén nincs kamatmentes periódus. Névérték alatt vagy felett vásárolt papírok esetében a felmerülő diszkont vagy prémium nem felhalmozott kamatot testesít meg.

J. Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések

A Csoport tevékenysége alapján lakossági, vállalati és hitelintézeti ügyfeleknek folyósított kölcsönök kerülnek besorolásra ebbe a kategóriába. Az ebbe a kategóriába sorolt instrumentumok üzleti modelljének célja a szerződéses kamatok és a folyósított tőke beszedése. Abban az esetben sorol a Bank amortizált bekerülési értékelési kategóriába egy hitel terméket, amennyiben a kölcsön kamata csak a pénz időértékét, hitelezési kockázat ellenértékét és nyereségrátát testesít meg. Lásd még az „R” pontot a hitelek FVTPL besorolásához.

K. Hitelintézetekkel szembeni követelések

A Hitelintézetekkel szembeni követelések között a hitelintézeti tevékenységhez kötődő tételek vannak, mint például a más banknál elhelyezett lekötött betétek.

L. Minden amortizált bekerülési értékelésű kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettség

Ebbe a kategóriába tartoznak az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (betétek) a hitelintézetekkel és jegybankkal szembeni kötelezettségek (loro számlák, felvett hitelek, refinanszírozási források) és a szállítói tartozások.

M. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

Ebben a kategóriában a három hónapnál rövidebb lejáratú idővel (vagy vásárláskor három hónapon belüli hátralévő futamidővel) rendelkező, nagy likviditású, ezért rövid időn belül ismert összegű készpénzre váltható értékpapírokat jeleníti meg a Csoport. Szintén ebbe a kategóriába tartozik a készpénzállomány, más bankoknál vezetett számlák (nostro-k) és az egynapos betétek.

2.3.1.3 Valós értékelés eredménnyel szemben (FVTPL)

Amennyiben az üzleti modell szerint a cél nem a szerződéses pénzáramok beszedése, hanem értékesítésből, kereskedésből származó haszon, árfolyamnyereség, vagy ha a szerződéses feltételek meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek nem kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, akkor minden esetben eredménnyel szemben kell

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

valóan értékelni a pénzügyi instrumentumot. Az ebbe a kategóriába sorolt pénzügyi eszközök után értékvesztés nem kerül elszámolásra. A Bankcsoport havonta végez valós értékelést minden valós értékelésű instrumentumára. A valós értékelési különbözet önálló eredménykimutatás soron és nettó módon kerül megjelenítésre a tárgyévi eredménykimutatásban. A valós értékelés alapelvei a 2.4.2 fejezetben kerültek bemutatásra.

Az alábbi besorolású instrumentumokat értékeli a Csoport valós értéken eredménnyel szemben:

A Corvinus Zrt. az Erste Bank Hungary Zrt.-ben meglévő tulajdoni részesedését eredménnyel szemben valós értéken értékeli. A Corvinus Zrt. – az Erste részesedésen kívül – nem rendelkezik más, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközzel.

N. Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Forgatási céllal a rövidtávon realizálódó árfolyamnyereség elérésére beszerzett értékpapírokat sorol ebbe a kategóriába a Csoport. Az ügyfelek megbízása alapján vásárolt és az ügyfélnek továbbértékesített értékpapírok is ide sorolandók.

O. Származékos ügyletek

Derivatív ügyleteket elsősorban fedezeti céllal köt a Csoport. Alkalmanként köt(het) kereskedési célú származékos ügyletet is, melynek célja árfolyamnyereség elérése. Minden határidős, derivatív ügylet határidős ügyletrésze az ügylet kötésekor mérlegén kívüli tételként kerül nyilvántartásba vételre a határidős kötési árfolyam összegében.

A derivatív pénzügyi instrumentumok az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken, majd a későbbi értékelés is valós értéken történik.

A derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Azok a derivatív ügyletek, amelyeket a Csoport kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezésére kötnek, de nem minősülnek az IFRS 9 sztenderd szerint számviteli fedezeti ügyletnek, kereskedési célú derivatíváknak minősülnek. Ezért valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az eredménykimutatásban jelenik meg. A számviteli fedezeti elszámolás részleteit az 2.4.3 fejezet mutatja be.

Az alábbi származékos ügylet típusokkal foglalkozik a Csoport: forward, deviza swap (CRS), kamat swap (IRS), deviza swappal kombinált kamat swap (CIRS). A Csoportnak beágyazott származékos termékei nincsenek.

P. Valós értékelésű kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettség

A Csoport akkor jelöl meg eredménnyel szemben valós értékelésűnek egy pénzügyi kötelezettséget, ha azzal következetessé tehető a számviteli elszámolás (accounting mismatch elkerülése). Jelenleg nincs ilyen instrumentum.

Q. Kötelezően eredménnyel szemben valós értékelésű instrumentumok

Ilyen típusú instrumentumok pl. a tőzsdén jegyzett részesedések.

R. Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek ABE vagy FVTPL értékelési kategóriába történő besorolását a Csoport üzleti modell teszt és a „hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok besorolása és értékelése”, az úgynevezett SPPI (Solely Payments of Principal & Interest) teszt alapján végzi el, mely minden hitel termék csoportra egyedileg készül. Abban az esetben sorol a Csoport amortizált bekerülési értékelési kategóriába egy hitel terméket, amennyiben a kölcsön kamata csak a pénz időértékét, hitelezési kockázat ellenértékét és nyereségrátát testesít meg és a kölcsön tőke a folyósított tőke valós értékét jelenti. A főbb besorolási szempontok, melyek nem teljesülése esetén a hitelek FVTPL kategóriába kerülnek besorolásra, az alábbiak:

- Hitelnyújtás célja minden esetben szerződéses pénzáramok beszedése.
- A szerződéses pénzáramok kizárólag tőke- és kamatfizetésekre terjednek ki.
- A nyújtott hitelek üzleti célja nem a jövőbeli értékesítés, annak ellenére, hogy a behajtás tevékenysége során rendszeresen értékesít rosszhitel állományt.
- Előtörlesztés, futamidő módosítás, átstrukturálás esetén az előtörlesztési díjak mértéke nem jelentős (jellemzően 2-3%).
- Változó kamatozás esetén a kamatláb a megjelölt referencia kamatláb változásával párhuzamosan, azzal azonos irányba mozog és a kamat megállapítás gyakorisága egyezik a kamatperiódussal.
- Az ügyfelek által meg nem fizetett tőkét és kamatokat lejárt követelésként tartja nyilván a Csoport.
- Fizetés halasztása esetén nincs, vagy nem jelentős a kamatmentes periódus.

Jelenleg olyan kamattámogatásos hitelek kerülnek FVTPL kategóriába, ahol a kamat mértékét jogszabály határozza meg, ezért a kamat nem kizárólag időértéket, hitelezési kockázatot és marzstot jelent (pl. a Családi Otthontermelési Kedvezményrel, CSOK-kal támogatott hitelek).

2.3.1.4 Valós értékelés egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVTOCI)

Ha az üzleti modell szerint a szerződéses pénzáram beszedése és adott esetben eladás a cél, valamint a szerződéses pénzáram kizárólag a tőkére és a fennálló tőke után járó kamatra terjed csak ki, akkor egyéb átfogó jövedelemmel szemben kell valósan értékelni egy pénzügyi eszközt. Az üzleti modell alapján az ide sorolt instrumentumok két funkciót látnak el, egyrészt szerződéses pénzáramok beszedését, másrészt napi likviditás menedzselését. A likviditás biztosítása érdekében az ide sorolt értékpapírok bármikor értékesítésre kerülhetnek. A likviditási okokból történő értékesítés várható gyakorisága és volumene alapján történik az egyes értékpapírok üzleti modellbe történő besorolása. Az ebbe a kategóriába tartozó pénzügyi instrumentumokra vonatkozó kamatok az effektív kamat módszerrel kerülnek elszámolásra.

Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt átértékelések összegét az adósságinstrumentumok esetében a későbbiekben a Csoport kivezetéskor (tipikusan értékesítés esetén) átvezeti a tárgyévi eredménybe.

Értékvesztési előírásokat alkalmazni kell az ebbe a kategóriába sorolt pénzügyi eszközök után is, amennyiben hitelezési kockázatuk nem elhanyagolható. A hitelezési veszteségként elszámolt értékvesztés az átértékelési tartalék javára történik értékvesztési eredménnyel szemben.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

Az alábbi besorolású instrumentumokat értékeli a Csoport valósan az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVTOCI):

S. Likviditási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A szerződéses pénzáramok kizárólag tőkére és kamatra terjednek ki. Előtörlesztés, futamidő módosítás nem jellemző. Lehetnek fix és változó kamatozásúak is a papírok. Változó kamatozás esetén a kamatláb a megjelölt referencia kamatláb változásával párhuzamosan, azzal azonos irányba mozog. A kibocsátó által meg nem fizetett tőkét és kamatokat lejárt követelésként tartja nyilván a Csoport.

T. Befektetési célú részesedések

Befektetési célú részesedések esetében a Csoport nem választotta azt a lehetőséget egyetlen instrumentumnál sem, miszerint megjelölheti az ilyen részesedést egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékeltként.

2.3.2 Nem-pénzügyi instrumentumok

U. Lízingek

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi helyzet kimutatásban az „Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések” soron mutatja be a Csoport a pénzügyi lízingköveteléseket.

A Csoport, mint lízingbeadó azokat a megállapodásokat sorolja a lízingkövetelések közé, amelyek alapján meghatározott összeg, vagy összegek megfizetése ellenében, meghatározott futamidőre a szerződés szerinti eszköz használati jogát átadja a lízingbevevőnek. A lízing ügylet lehet pénzügyi vagy operatív besorolású.

Amennyiben minden lényeges tulajdonlással kapcsolatos kockázat és haszon átadásra kerül az ügylet során az IFRS 16 standard előírásai szerint, akkor pénzügyi lízingként kezeli a Csoport az ügyletet.

Pénzügyi lízing ügylet esetében a lízing kezdetén a Csoport, mint lízingbeadó lízingkövetelést mutat ki a nettó lízingbefizetések összegében. Nettó lízingbefizetések a jövőbeli minimális lízingfizetések és a garantált, illetve nem garantált maradványértékek összegének a lízing implicit kamatlábjával diszkontált jelenértékeként kerül meghatározásra (ennek meghatározását lásd 2.4. D fejezet). A lízingügylet kezdetén felmerülő, szerződéshez közvetlenül kapcsolódó költségek, mint az ügynöki jutalékok, szerződéskötési és módosítási díjak és az értékbecslési díjak a lízingkövetelés bekerülési értékét módosítják és a futamidő során kerülnek elszámolásra.

A pénzügyi lízingkövetelések megjelenítése után a befolyt lízing díjak tőke része csökkenti a lízingkövetelést, míg a kamat része kamatbevételeként kerül elszámolásra (lásd 2.4. D fejezet). Az időszakban elszámolt értékvesztés csökkenti a lízingkövetelés könyv szerinti értékét.

A lízingkövetelések értékvesztésére a Csoport ugyanazt a szabályrendszert alkalmazza, mint a pénzügyi eszközei esetén (lásd 2.4.1. fejezetben kifejtve).

Az olyan lízingek, amelyeknél lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázat és haszon a Csoportnál marad, operatív lízingként kerülnek besorolásra. A lízingbe adott eszköz továbbra is a Csoport

→ **Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

könyveiben kerül kimutatásra. A kapott lízingdíjak a vonatkozó időszak alatt lineárisan kerülnek az eredményben elszámolásra.

Operatív lízing ügylet keretében a Csoport jelenleg nem ad lízingbe eszközöket üzletszerűen az IFRS 16 sztenderd kritériumai szerint.

A Csoport, mint lízingbevevő

A Csoport az IFRS 16 alapján a lízingbe vételi ügylet kezdetén használatijog-eszközt és kapcsolódó lízingkötelezettséget számol el, amennyiben teljesülnek legalább az alábbi feltételek:

- A szerződés tartalmaz azonosított eszközt
- A bérbevevő rendelkezik az eszköz használatából eredő gazdasági hasznok lényegében teljes mértékű megszerzésének jogával a használati időszak alatt
- A bérbevevő határozza meg az eszköz használati időszak alatti használatának módját és célját

A Csoport a használatijog-eszközt azon a mérlegsoron mutatja be a mérlegben, ahova a mögöttes eszköz tartozna. A pénzügyi helyzet kimutatásban az „Ingatlanok, gépek és berendezések” soron mutatja be a Csoport ezen eszközöket. A használatijog-eszköz bekerülési értéke a vonatkozó lízingkötelezettség kezdeti értéke, a már kifizetett lízingdíjak értéke, továbbá a járulékos közvetlen költségek. Mivel a fizetendő lízingdíjak le nem vonható áfa része a futamidő során több részletben (pl. havonta) merül fel, ezért nem kerül aktiválásra.

Bekerülést követően minden használatijog-eszköz bekerülési értéken kerül értékelésre, melynek során a bekerülési értéket csökkenti a halmozott értékcsökkenés és az elszámolt halmozott értékvesztés.

A rövid futamidejű lízingbe vételi ügyleteket, továbbá a kisértékű mögöttes eszközök, illetve az immateriális javak, mint mögöttes eszközök lízingbe vétele esetében a Csoport alkalmazza az IFRS 16 által előírt megjelenítési kivételeket. A rövid futamidejű lízingek és a kisértékű mögöttes eszközök kapcsán elszámolt tárgyévi ráfordítás nem volt jelentős.

V. Ingatlanok, gépek és berendezések

A Csoport akkor jelenít meg tárgyi eszközként egy felmerült kiadást, ha a beszerzett eszköz éven túl közvetlenül, vagy közvetve szolgálja a tevékenységet, az eszközből származó gazdasági hasznok várhatóan befolyanak és a bekerülési érték megbízhatóan mérhető.

A Csoport bekerülési értéken veszi fel könyveibe tárgyi eszközeit. A bekerülési érték részét képezik a le nem vonható áfával, vámokkal, hatósági díjakkal növelt, engedményekkel csökkentett vételár, az eszköz használható állapotba hozatalához közvetlenül kapcsolódó felmerült költségek és az eszköz leszerelésével kapcsolatos jelentős összegű várható költségek. A banki forrásokat nem tekinti a Csoport beszerzéshez kapcsolódó általános célú hitelnek, mert azok a hitelintézeti tevékenység részét képezik, ezért azok kamatai nem kerülnek aktiválásra.

A Csoport a 15 ezer Ft alatti beszerzési értékű irodatechnikai eszközöket egyéb anyagköltségként könyveli a beszerzés időpontjában. Minden 100.000 Ft alatti bekerülési értékű és egyedi beszerzésű eszközt a Csoport analitikusan nyilvántartásba vesz, majd a bekerülést követően azonnal egy összegben értékcsökkenti. Az azonos típusú és kis értékű eszközöket a Csoport csoportosan is nyilvántartásba veheti, aktiválja és a hasznos élettartamuk során értékcsökkenti.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

A Csoport az aktiválást követően minden tárgyi eszközét a bekerülési érték modell szerint értékeli. Ez alapján az eszközök könyv szerinti értéke a bekerülési érték csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és az elszámolt halmozott értékvesztéssel, illetve a későbbiekben aktivált költségekkel kötelezően akkor korrigálva, amennyiben a ráaktiválandó költség értéke meghaladja az eszköz bekerülési értékének 25%-át. Ingatlanok, gépek, berendezések felértékelése a választott értékelési modell miatt nem lehetséges.

Értékcsökkenés során a Csoport az eszközök bekerülési értékét azok hasznos élettartama alatt, lineáris módszerrel napra arányosan havonta számolja el ráfordításként. A Csoport eszközcsoportonként állapít meg hasznos élettartamot, melyet évente felülvizsgál, és szükség esetén módosít. A felújított eszközöknél, ha a felújítás értéke meghaladja a felújított eszköz bekerülési értékének 25%-át, szintén felülvizsgálatra kerül a hasznos élettartam (kiemelten a bérelt ingatlanon végzett beruházások esetében). Bérelt ingatlanon végzett beruházások leírása a bérleti szerződés lejáratára alapján történik.

Az egyes eszközcsoportokra jellemző várható hasznos élettartamok alapján meghatározott leírási kulcsok az alábbiak:

| Megnevezés | Élettartam |
|---|---------------------------|
| Épületek | 50 év |
| Földterületek | n/a |
| Hálózatok (számítógépes, telekommunikációs) | 12,5 év |
| Bérelt ingatlanon végzett beruházások | bérleti szerződés szerint |
| Bútorok | 7 év |
| Biztonságtechnikai berendezések | 7 év |
| Bank és irodatechnikai berendezések | 7 év |
| Személyi számítógépek | 3 év |
| Egyéb számítástechnikai berendezések | 3 év |
| Mobil telefonok | 2 év |
| Személygépkocsik | 5 év |

A Csoport saját eszközeinek legtöbbször a tapasztalatok alapján a maradványérték nem materiális. Ebből kiindulva a Csoport saját eszközei esetén csak akkor határoz meg maradványértéket, ha annak várható értéke 1 millió Ft felett van. Személygépkocsiknál minden esetben megállapításra kerül maradványérték, mely a beszerzéskor érvényes jövőbeli érték alapján kerül meghatározásra.

A Csoport akkor vezet ki egy tárgyi eszközt vagy immateriális jószágot könyveiből, amennyiben elidegeníti azt, vagy ha nem vár már további hasznot belőle. A kivezetés eredményhatása nettó módon, működési bevételként vagy ráfordításként kerül az eredményben bemutatásra, mely az elidegenítés során járó ellenérték és a kivezetett könyv szerinti érték különbsége.

W. Immateriális javak

Azokat a felmerült költségeket jeleníti meg a Csoport immateriális jószággként, melyek olyan azonosítható és nem tárgyasult eszköz beszerzésre, vagy előállításra vonatkoznak, ami felett ellenőrzési joga van, várhatóan gazdasági hasznokat fog termelni és bekerülési értéke megbízhatóan

megállapítható. Azonosítható egy immateriális eszköz, ha önállóan értékesíthető vagy szerződéses, törvényes jogokból keletkezik.

A szerzett eszközök bekerülési értéke a megszerzés költségei, mely meghatározására az Ingatlanok, gépek, berendezések kezdeti értékelés szabályai vonatkoznak azzal a kitételrel, hogy leszerelési költség soha nem kerül aktiválásra immateriális eszköz bekerülési értékében. Saját előállítású immateriális javak a Csoportnál csak a belső fejlesztésű szoftverek lehetnek. A saját fejlesztésű szoftverek bekerülési értékének része minden olyan költség, mely közvetlenül a fejlesztés érdekében, a fejlesztési szakaszban merült fel, mint az anyagok, szolgáltatások költségei, bérköltségek és járulékai, szakértői díjak (pl. projektvezetési költségek) és tanácsadói díjak, engedélyezési költségek. A Csoport az immateriális javak élettartamát határozottnak tekinti és a várható hasznos élettartam alatt lineárisan amortizálja. Ez az immateriális javak többségét jelentő szoftverek esetében 5 év.

X. Készletek

Beszerezéskor a készletek bekerülési értéken kerülnek elszámolásra, melynek része a vételár, a le nem vonható ÁFA, az importvámok és a szállítási költségek. A kiegyenlítéskor keletkezett deviza-árfolyamkülönbség nem változtatja meg a beszerzési árat. A követelés ellenértékeként a Csoport tulajdonába került eszközök – amelyeket a Csoport továbbértékesítési céllal tart könyveiben – az árukészletek között olyan értéken kerülnek nyilvántartásba vételre, amilyen értékkel a Csoport elismerte a követelés kiegyenlítését. Pénzügyi lízingtárgy tényleges visszabirtoklásakor a Csoport az eszközt az értékbecslő által meghatározott aktuális kényszerértékesítési piaci áron veszi nyilvántartásba a készletek között. Amennyiben várhatóan a készlet bekerülési értéke nem térül meg (mert pl. megrongálódott vagy elavult), akkor a Csoport a készletet leértékeli a nettó realizálható értékre.

Y. Saját tőke

A Csoport saját tőkeként a tulajdonosok által a Csoport rendelkezésére bocsájtott, valamint az adózott eredményből a Csoportnál hagyott tőkerészt mutatja ki. A saját tőke összetevői a jegyzett tőke, tőketartalék, eredménytartalék, halmozott egyéb átfogó jövedelem és jogszabályi kötelezettségen alapuló tartalékok.

A Csoport a saját tőke összetevőit a pénzügyi helyzet kimutatásban könyv szerinti értéken szerepelteti. A Csoportnak nincs visszavásárolt saját részvénye, a közelmúltban a jegyzett tőkéjét nem változtatta meg és nem bocsájtott ki részvényt. A tőkeügyleteknek tulajdonítható tranzakciós költségek (például saját részvények kibocsátása) az összes adóhatással nettósított értékben, közvetlenül a saját tőkét csökkentenék.

A tőketartalék terhére jelenleg osztalék nem fizethető ki. A tárgyévi adózott eredmény az eredménytartalék része. A tulajdonosnak fizetendő osztalék az eredménytartalék csökkentéseként kerül elszámolásra. Az elszámolás azt az időszakot érinti, amikor az osztalék megállapításra kerül, azaz a tulajdonosnak joga keletkezik az osztalékra. Halmozott egyéb átfogó jövedelem mérleg soron a Csoport azon eredmény jellegű tételeket mutatja ki, melyek realizálása még nem történt meg, ezért éves eredményként nem jeleníthetők meg. Jelenleg csak a likviditási célú, azaz az átfogó eredménnyel szemben valóban értékelt értékpapírok valós értékeléséből származó különbségek halmozott egyenlegét tartalmazza a mérleg sor. A Csoport a Jogszabályi kötelezettségen alapuló tartalékok között mutatja ki az eredménytartalékból elkülönített általános tartalékot. A kötelező törvényi, az adózott eredmény 10%-os mértékének megfelelő tartalékképzésen felül további tartalékot a Csoport nem képez.

AA. Egyéb eszközök és kötelezettségek

A nem pénzügyi instrumentumnak számító egyéb eszközök és kötelezettségek bekerüléskor tranzakciós áron kerülnek nyilvántartásba. A tranzakciós ár a szerződés, számla, illetve egyéb számviteli bizonylat szerinti összeg.

A Csoport ezen tételek között jeleníti meg többek között a munkavállalókkal szembeni követeléseket, költségvetéssel szembeni kötelezettségeket (adó és tb elszámolások), nem kamat jellegű elhatárolásokat és a különféle egyéb aktív és passzív elszámolásokat.

Vevői szerződések jellemzően a lízing futamidő végi lízingtárgy értékesítések, melyek esetében:

- a lízingtárgy jellemzően szállítói visszavásárlási szerződések keretében közvetlenül a lízingbevevő által kerül átadásra a vevőnek,
- a fizetési feltétel jellemzően azonnali fizetés, nincs finanszírozási komponens,
- visszaküldési, visszatérítési kötelmeket az adásvételi szerződések jellemzően nem tartalmaznak,
- az adásvétel alapja jellemzően az eredeti lízingtárgy szállítóval megkötött visszavásárlási garancia szerződés.

A vevői szerződésekkel kapcsolatosan a Csoport olyan döntéseket nem hoz, melyek a vevői szerződésekből származó bevételek összegét és időzítését módosíthatják.

BB. Független kötelezettségek és céltartalékok

A Csoport akkor jeleníti meg céltartalékot a pénzügyi helyzet kimutatásában, ha múltbeli esemény hatására fennáll olyan bizonytalan összegű vagy ütemezésű kötelme, aminek értéke megbízhatóan becsülhető és valószínű, hogy a kötelelem teljesítése erőforrások kiáramlásával jár majd. Valószínűnek tekinti a Csoport a kötelezettséget, amennyiben a kötelelem bekövetkezése vagy a rendezéshez kapcsolódó erőforrás kiáramlás valószínűsége az 50%-ot meghaladja.

A céltartalékok az alábbi csoportok szerint kerülnek megbontásra:

- Hitelezési tevékenység során nyújtott pénzügyi garanciákra és kezességekre
- Hitelezési tevékenység során nyújtott hitelkeretekre
- Nyugdíjra és végkielégítésre
- Le nem zárt peres ügyekre
- Átszervezéssel kapcsolatban képzett céltartalék
- Egyéb céltartalékok

Független kötelezettségként kerül közzétételre egy kötelelem, amennyiben

(a) *lehetséges kötelelem*, amely múltbeli eseményekből származik, és amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a Bank ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni; vagy

(b) *meglévő kötelelem*, amely múltbeli eseményekből származik, de amely esetén

- (i) nem valószínű (50%-nál kisebb valószínűség), hogy a kötelelem kiegyenlítése erőforrások kiáramlásával jár majd; vagy
- (ii) a kötelelem összege nem mérhető megbízhatóan.

→ **Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

A függő kötelezettségeket a Csoport nem jeleníti meg a pénzügyi helyzet kimutatásban, de az alábbi függő kötelezettségek elkülönítetten kimutatásra kerülnek a könyvekben:

- Nyújtott pénzügyi garanciák
- Hitelek kötelezettségek
- Le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos függő kötelezettségek.

Minden nyújtott garancia függő kötelezettségként kerül elszámolásra. Nyújtott pénzügyi garanciák kezdeti mérlegértékeként a befolyt garancia díjak kerülnek kimutatásra. Követő értékeléskor a garanciából származó várható veszteség értéke céltartalékként kerül bemutatásra.

Az ügyfelek által le nem hívott, de szerződés szerint fennálló hitelkeretek összegét is függő kötelezettségként mutatja ki a Csoport. Hitelkeretek kezdeti mérlegértékét nullában határozza meg a Csoport, míg követő értéként a várható veszteség értékét. A jól teljesítő (szakasz 1) és alulteljesítő (szakasz 2) portfóliókba tartozó hitelekhez kapcsolódó függő kötelezettségekre a bank statisztikai módszerekkel megbecsült kredit konverziós faktor figyelembevételével képez tartalékokat. A nem teljesítő (bedőlt) hitelekhez (szakasz 3) kapcsolódó függő kötelezettségekre a Csoport 100%-os lehívási valószínűséget feltételez. A hitelek értékvesztéséhez hasonlóan a Csoport megbecsüli a várható pénzáramokat, jelenértéket számol, a céltartalékokat pedig a függő kötelezettség és a megtérülések jelenértékének a különbségeként számolja el.

Le nem zárt peres ügyekre képzett céltartalékok egyedileg ügyenként, jogászai szakvélemény alapján kerülnek meghatározásra, a per veszteség valószínűsége és a perérték alapján várható, legnagyobb valószínűséggel fizetendő összegben.

A korengedményes nyugdíj és végkielégítés miatti céltartalék képzésnek az üzleti év során elhatározott és kommunikált elbocsátások miatti döntés alapján a jövőben kifizetett összegek fedezetét kell megteremtene.

A nyújtott garanciákra és hitelnyújtási elkötelezettségekre képzett céltartalékok az IAS 37 sztenderd előírásai szerint kerülnek bemutatásra.

CC. Halasztott adózás

Adóköteles átmeneti különbözet keletkezik egy eszköz, vagy kötelezettség után, amennyiben a kapcsolódó adót nem a tárgyidőszakban, hanem a jövőben kell megfizetni. Levonható átmeneti különbözet esetében egy eszközre, vagy kötelezettségre vonatkoztatott és tárgyidőszakban megfizetendő adó a jövőben levonhatóvá válik.

A Bankcsoport havonta elkészíti a számviteli és az adómérlegét, majd a két mérleg közötti különbségek tételesen besorolásra kerülnek állandó és átmeneti különbözet csoportba. Az állandó különbözetnek nincs halasztott adó vonzata, az átmeneti különbözetek pedig adóköteles és levonható megjelölést kapnak.

Átmeneti különbözet jellemzően például az alábbi esetekben keletkezhet:

- Eszközök értékcsökkenési leírása (adó és számviteli leírási kulcsok eltérése miatt)
- Bizonyos eszközök értékvesztése (attól függően, hogy az adóalapban elismert/el nem ismert)
- Bizonyos céltartalékolás (attól függően, hogy az adóalapban elismert/el nem ismert)

Emellett halasztott adó követeléseket eredményezhetnek a következők:

- Elhatárolt veszteség (fel nem használt negatív adóalap)
- Fel nem használt adójóváírás

A tárgyidőszaki halasztott adó követelést és kötelezettséget a Csoport beszámítja egymással szemben. Amennyiben a rendelkezésre álló üzleti tervek alapján valószínűsíthető, hogy a jövőben nem képződik annyi adóköteles jövedelem, amivel szemben a halasztott adókövetelés felhasználható lenne, a várhatóan fel nem használható részre adókövetelés nem kerül kimutatásra.

A halasztott adó megállapításához szükséges adómérleg az aktuális értékeléskor hatályos adózási szabályok alapján kerül megállapításra. A halasztott adó követelések és kötelezettségek mindig a hatályos, vagy már kihirdetett (társasági) adókulccsal kerülnek meghatározásra. Átlagos adókulcsot nem alkalmaz a Csoport, mert a hatályos társasági adó törvény szerint egykulcsos a társasági adó, ami várhatóan nem fog változni.

DD. Munkavállalói juttatások

Amennyiben a munkavállalónak valamilyen jövőben fizetendő juttatás jár, mely várhatóan kifizetésre kerül, a Csoport munkavállalói juttatási kötelezettséget mutat ki, a vonatkozó költség pedig arra az időszakra kerül elszámolásra, amikor a munkavállaló a kapcsolódó munkát teljesítette.

Rövid távú juttatásra elhatárolás akkor kerül a mérlegben megjelenítésre, ha az a tárgyidőszakra vonatkozik, de kifizetése csak a következő időszakban várható. Hosszú távú juttatásként azon juttatási elemek miatt képzett céltartalékok kerülnek megjelenítésre, melyek kifizetése a megszolgáltatást követő 12. hónapon túl várható.

Ennek keretében az alábbi esetekben kerül elhatárolás, vagy céltartalék jellegű kötelezettség megjelenítésre a Csoportnál:

- rövid távú juttatásként nyújtott bérek, jutalmak, bónuszok, egyéb juttatások és kapcsolódó járulékaik, ha kifizetésük a tárgyidőszak után történik (elhatárolás),
- rövid távú juttatásként nyújtott ki nem vett halmozódó szabadságok bér és járulékaik, amennyiben tárgyidőszak után várhatóan kifizetésre, vagy felhasználásra kerülnek (elhatárolás),
- hosszú távú juttatásként nyújtott hűségjutalmak (jubileumi díj) jövőben várhatóan kifizetendő hányada (céltartalék),
- hosszú távú juttatásként nyújtott halasztott javadalmazások (jelentős kockázatvállalói bónusz) jövőben várhatóan kifizetendő hányada (elhatárolás),
- várható végkielégítések (céltartalék).

A Csoport a pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenítendő munkavállalói juttatások kötelezettségeit azon az értéken mutatja ki, amennyit várhatóan fizetnie kell majd a rendezésük során. Ki nem vett szabadságokra vonatkozó kötelezettség becslésénél azzal a feltételezéssel él, hogy a teljes ki nem vett szabadság felhasználásra, vagy kifizetésre fog kerülni a következő időszakban.

A Bank a szolgálati időt hűségjutalom program keretében ismeri el. Az 5, 10, 15, 20, 25, 30 év szolgálatot jutalmazza a Bank. A Bank egy aktuáriusi számítási modell szerint, figyelembe véve múltbéli adatok alapján a fluktuációt, kort és szolgálati időt, munkavállalónként kalkulálja ki a jövőbeli kifizetési kötelezettséget, majd diszkontálja ezt az értéket.

A Bank részvényei tőzsdén nem jegyzettek és piaci árfolyammal nem rendelkeznek. Kompenzációs teljesítménymérés céljából a Bank számol egy elméleti részvényárfolyamot. A jelentős kockázatvállalók teljesítményfüggő javadalmazása a számított részvényárfolyam függvényében kerül meghatározásra. A teljesítményfüggő javadalmazás 50%-a hosszú távú, halasztott javadalmazás. A Bank által alkalmazott halasztási időszak 3 év, amely időszak alatt a halasztott rész 33%-33,5%-33,5% arányban kerül kifizetésre. Az egyes években ténylegesen kifizethető juttatás értékét befolyásolja a munkavállaló tárgyévi értékelése és a Bank teljesítménye.

Végkielégítés akkor kerül elszámolásra, amikor nem elkerülhető annak majdani kifizetése, azaz az érintettel történő kommunikálást követően.

2.4 A Csoport által alkalmazott jelentős becslések

2.4.1 Értékvesztés

Értékvesztést a Csoport az IFRS 9 előírásai szerint a várható hitelezési kockázat változása alapján számol el az amortizált bekerülési értékelésű (hitelek, bankbetétek) és az átfogó eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközei (értékpapírok) után. A Csoport eltérő módszerrel határozza meg az értékvesztést a hitelek, bankbetétek, valamint az értékpapírok esetében.

Hitelportfólió értékvesztése a Bankcsoport esetében

A várható hitelezési veszteségek és a hitelezési kockázat mértéke szerint az IFRS 9 szerint három szakaszt („Stage”-et) különít el a Bankcsoport. A stage 1, azaz a jól teljesítő eszközök esetében a kezdeti megjelenítéstől kezdve 12 havi várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. Amennyiben a kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedik a várható veszteség (stage 2 – alulteljesítő eszközök) vagy objektív evidencia áll fenn a bedőlésre (stage 3 – nem teljesítő eszközök), élettartami várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

A hitelkockázatban a kezdeti megjelenítés óta bekövetkezett jelentős növekedésre utaló kritériumok a következők lehetnek:

- szignifikáns rating/bedőlési valószínűség romlása a kezdeti rating-hez/bedőlési valószínűséghez viszonyítva (1.5%-os PD növekedés vagy négy notch rating romlás),
- watchlistre kerülés – vállalati hitelek esetében,
- késedelem mértéke – legkésőbb 30 napos késedelemig,
- egyedi behajtási indikátorok – lakossági hitelek esetében, 30 napos késedelem alatt is bizonyos behajtási tevékenységek megnövekedett hitelkockázatot jelentenek (korai behajtási akciók és a későbbi bedőlési valószínűségek korrelációja határozza meg, hogy a különböző termékeknel milyen behajtási akciókat vesz figyelembe a Csoport).

PD: bedőlési valószínűség; notch: kockázati besorolási kategória

A fenti hitelkockázat növekedését jelző indikátorok határozzák meg a pénzügyi instrumentumok stage 2-be sorolását, és így a 12 havi várható veszteségről az élettartami várható veszteségek elszámolását. Amennyiben nem állnak fenn a stage 2-es besorolás feltételei, az instrumentum stage 1-es besorolásba kerülhet vissza.

A Bankcsoport nem él az IFRS9 5.5.10. bekezdése által biztosított lehetőséggel, hogy bizonyos pénzügyi instrumentumokat alacsony hitelkockázatúnak tekintsen.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

Amennyiben a fordulónapon történő értékelés során az egyes ügylet esetében a nem teljesítés objektív bizonyítékok alapján bizonyosnak tekinthető, az ügylet Stage 3-ba kerül.

Akkor tekint a Bankcsoport egy hitelt nem teljesítőnek és sorolja át stage 3 kategóriába, ha az értékelési fordulónapon a következő kritériumok teljesülnek:

- kényszereljárás van az ügyfél vagy a cégcsoport bármely tagja ellen (felszámolás, csőd, kényszersztörítés stb.),
- az ügyfél vagy az ügyfélcsoport bármely tagjának ügyletét a Bankcsoport sikeres csalásnak minősítette,
- az ügyfél vagy az ügyfélcsoport felmondott ügylettel rendelkezik
- az ügyfél vagy a ügyfélcsoport bármely tagja behajtás kezelés alatt áll,
- az ügyfélszintű késedelmes napok száma:
 - vállalati ügyfél esetén meghaladja a 30 napot,
 - mikro ügyfél esetén a 60 napot,
 - az Autófinanszírozási Üzletág által finanszírozott ügyfél esetén a 90 napot,
 - jelzálog és fedezetlen lakossági ügyletek esetén a 90 napot
- egyedi tényezők lakossági hitelek esetében: magáncsőd, elhunytak, sikeres csalás, visszavont végrehajtási eljárások semmisségi perrel érintett jelzálog ügyletek esetén.

Egyedi értékvesztés képzés csak a vállalati objektív evidenciával rendelkező, nem teljesítő hitelekre történik. Ez összeghatártól függetlenül, a vállalati üzletág (kivéve autófinanszírozás) és a Bankcsoport behajtása által kezelt állományát jelenti.

Az egyedi értékvesztés során a Bankcsoport megbecsüli az adott instrumentumhoz a jövőben várható pénzáramokat, mely tartalmazza a biztosítékokból várható megtérülést is, egy optimista és egy pesszimista scenáriót figyelembe véve. A scenáriókat különböző bekövetkezési valószínűséggel súlyozva, a hitelezési veszteség a bruttó könyv szerinti érték és a Bankcsoport által becsült várható pénzáramok eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jelenértékének különbsége.

Egyedi elbírálás szerinti értékvesztés képzés történik az értékpapírokra, és bankközi kintlévőségekre.

Minden más pénzügyi instrumentumra a várható hitelezési veszteséget a Bankcsoport együttes alapon értékeli, különböző modellek segítségével.

Az instrumentumok csoportosítása termék alapon történik, egyes termékeken belül is alszegmensekre bontva a portfóliót, hogy a hasonló karakterisztikával rendelkező instrumentumok kerüljenek egy-egy csoportba.

A következő termékekre/alszegmensekre bontja a Bankcsoport a portfólióját:

- Jelzálog
- Autóhitelek
 - lakossági
 - vállalati
- Hitelkártya
- Folyószámla
- Személyi kölcsön és áruhitelek
- Vállalati hitelek
 - rulírozó

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

- zárt végű
- mikro hitelek
- Lízingek

A lakossági termékek esetében további szegmentáció történik késedelmességi kategóriák, folyósításkori deviza alapján, valamint a törvényi forintosításkor több mint 90 napos késedelemmel rendelkező portfóliókra.

A vállalati portfólió esetében különböző pool-okat hoz létre a Bankcsoport a kockázati besorolás (OR - Obligor Rating) besorolás alapján.

A várható veszteség = PD (bedőlési valószínűség)* LGD (veszteségráta)* EAD (bedőléskori kitettség)

A PD-k point in time szemléletű becslések, 12 havi default ráták alapján 2-től 4 éves időablakokon mérve, a lakossági portfóliók esetében átmenet mátrixok, vállalati portfóliók esetében survival jellegű modellek alapján.

A Bankcsoport a stressz teszthez a jövőre vonatkozó makrogazdasági mutatókat és feltételezéseket vesz figyelembe, mint a GDP, infláció, munkanélküliségi ráta, alapkamat, valamint a keresetek változása. Az előre tekintő makrogazdasági információkat korrekcióval a PD becslésbe építi be a Bank. Az egyik scenárió az alappálya, a második scenárió a stressz pálya, a Bankcsoport stressz teszt makró scenáriója. A scenáriók súlyozása során az alappálya dominál.

Az élettartami PD becslés a vállalati hitelek esetében, a különböző poolokban kimért 1-4 éves kumulatív PD görbék alapján, az ügylet teljes élettartamára nézve számol bedőlési valószínűséget, figyelembe véve az ügylet gazdasági élettartamát.

A lakossági hitelek esetében az élettartami PD becsléseket a 12 havi PD-k kiméréséhez használt mátrixok hatványra emelésével számolja ki a Bankcsoport.

A veszteségráta a tőkemodelleknél használt LGD, a downturn faktor és az indirekt költségek nélkül.

A bedőléskori kitettséget, az EAD-t a mérlegen belüli kitettségek és a mérlegen kívüli kitettségek összegeként kerül kiszámításra, hitelkonverziós faktoral szorozva. A hitelkonverziós faktor kimért tapasztalati számok alapján mutatja meg, hogy a mérlegen kívüli tételek mekkora része kerül lehívásra (alapvetően rulírozó és hitelkártya termékek esetében kerül számszerűsítésre).

Az átstrukturált hitelek portfólióira a Bankcsoport nem alkalmaz külön modellt, viszont a lakossági átstrukturált hitelek az átstrukturálás dátumától számított 24 hónapon belül nem kerülhetnek stage 2-nél jobb kategóriába. A vállalati átstrukturálások jelentős része a behajtás által kezelt állományokon történik, egyedi képzés alapján.

A Csoport az MNB által hozott új szabályozások eredményeképpen várhatóan bevezet bizonyos változtatásokat a default definícióval kapcsolatosan. Amint a felülvizsgált definíció belső kockázatkezelési célokra alkalmazásra kerül, a Csoport ugyancsak ezt tervezi alkalmazni a hitelezési veszteségek mérésére, valamint azon pénzügyi eszközök azonosítására, amelyeknek a hitelkockázatában jelentős növekedés történt vagy amelyek megromlott hitelképességűek. A Csoport várhatóan a 2020. december 31-el záródó üzleti évben vezeti be az új definíciót és ezt várhatóan számviteli becslés változásként fogja elszámolni. Az új default definíció alkalmazása a Stage 2 és Stage

3 kategóriákba sorolt pénzügyi instrumentumok állományának növekedését okozhatja. A Csoport jelenleg nem tudja számszerűsíteni az ezen változásnak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített várható hitelezési veszteség összegére gyakorolt hatását, de, a már elvégzett munka alapján Csoport várakozása szerint a hatás nem lesz lényeges.

Értékpapírok és bankbetétek értékvesztése

A Csoport minden likviditási célú (FVTOCI) és befektetési célú (ABÉ) értékpapírját és bankbetéteit stage 1 kategóriába sorolja, és e szerint állapítja meg az értékvesztést egészen addig, amíg a kibocsátó hitelminősítés alapján az értékpapír befektetési fokozatúnak tekinthető (azaz a Csoport ezeket az értékpapírokat alacsony hitelkockázatúnak tekinti). Ennek megállapítása a hitelminősítő ügynökségek (S&P, Fitch, Moody's) által meghatározott és közzétett, a kibocsátóra vonatkozó hitelminősítése alapján történik azokban az esetekben, amelyekben ilyen minősítés elérhető. Ezekben az esetekben a Csoport befektetési fokozatúnak tekinti az értékpapírt, ha a kibocsátó hitelminősítése BBB- vagy Baa3, illetve ezeknél jobb.

Azokban az esetekben, amelyekben külső hitelminősítés nem elérhető, annak meghatározása, hogy egy értékpapír befektetési fokozatú-e, a Csoport belső hitelminősítése alapján történik.

Amennyiben adott fordulónapon az értékpapír nem tekinthető befektetési fokozatúnak, a Csoport partnerminősítési információk és a késedelem alapján határozza meg a stage 2-es, vagy 3-as kategóriába történő átsorolást és a képzendő értékvesztést. Stage 2-ben és Stage 3-ban a Csoport élettartami várható veszteséget állapít meg.

Az értékvesztés számszerűsítéséhez az értékpapír kibocsátó ügyfél minősítése alapján az amortizált bekerülési értéket szorozzuk az adott ügyfélre vonatkozó PD százalékkal és egy a devizától függő LGD százalékkal.

Az értékpapírok és bankközi betét kihelyezések akkor kerülnek stage 2-es kategóriába, amikor az instrumentum 30 napnál hosszabb késedelembe kerül, miközben az instrumentum kibocsátóját a külső hitelminősítés "CCC+", „Caa1"-nél kedvezőbb kategóriába sorolja, vagy ha a kibocsátót ettől rosszabb kategóriába sorolják és a késedelem a 30 napot nem éri el. A stage 3-as kategóriába sorolás feltétele pedig az, hogy az instrumentum 90 napnál hosszabb késedelembe essen, vagy ha az instrumentum 30 és 90 napos késedelem között van és az instrumentum kibocsátóját "CCC+", „Caa1" vagy annál rosszabb kategóriába sorolják.

2.4.2 Valós érték meghatározás

A Csoport a 2.3.1.2 és 2.3.1.3 fejezetekben felsorolt pénzügyi instrumentumokat értékeli valósan. Ezek gyakorlatilag *értékpapírok, derivatív ügyletek és ügyfeleknek nyújtott hitelek lehetnek*. Emellett a Csoport közzétételi célokra végez valós érték meghatározást, valamint a valós érték meghatározást az ingatlanjai és autói esetén alkalmazta.

Valós érték alatt azt az árat érti a Csoport, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapna, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetne egy piaci szereplő és a Csoport között létrejött, szokásos piaci feltételek mellett kötött ügylet alapján az értékelés időpontjában. A valós értékelés során felhasznált adatok, értékelési eljárások határozzák meg, hogy alkalmazott módszer a valós érték hierarchia melyik szintjéhez tartozik. Ha kizárólag megfigyelhető adatok alapján történik az értékelés, akkor az a hierarchia 1-es szintjét jelenti. Ha közvetett módon állnak rendelkezésre megfigyelhető adatok, az a

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

hierarchia 2-es szintjét jelenti. Amennyiben jelentős nem megfigyelhető adatok kerültek alkalmazásra a valós értékelés során, az a 3-as szintű valós értékelést jelenti.

Az 1-es szintű adatok az eszköz, vagy kötelezettség aktív piacán jegyzett árai. Aktív piac olyan piac, amelyen az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó ügyletek megfelelő gyakorisággal és mennyiségben mennek végbe ahhoz, hogy a piac folyamatosan árazási információt szolgáltatson.

A 2-es szintű adatok az eszközhöz hasonló eszköz aktív vagy nem aktív piacán jegyzett árai, esetleg egyéb megfigyelhető adatai (pl. hozamgörbék, kamatlábak, credit spread-ek). 2-es szintű adatnak számít az aktív piaci adatból származtatott adat is.

A 3-as szintű adatok minden esetben jelentős mértékben feltételezések alapján kerülnek meghatározásra, de tükrözniük kell a piaci viszonyok szerinti árazást és kockázatokat.

Az értékpapírokat a Csoport aktív piaci árak felhasználásával, azaz 1-es, és 2-es szintű input adatokkal értékeli. Az értékpapírokat piaci áron vásárolja meg a Csoport, így kezdeti valós érték különbözettel nem kell számolni. Követő értékelés során alkalmazott piaci ár államkötvények tekintetében az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK) által minden nap délután közzétett vételi árfolyama. Más pénzügyi intézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tekintetében alkalmazott árak sorrendje: eladási ár, záró ár, elméleti ár. A nem likvid kötvények esetében Varitron, Bloomberg és Reuters rendszerekből elérhető árfolyamokat vagy elméleti árakat használ a Csoport. Diszkontkincstárjegy esetében a Budapesti Értéktőzsde napi középárfolyamát tekinti a Csoport piaci árának, ennek hiányában elméleti árat alkalmaz. Az elméleti ár kiszámítása az ÁKK adatokból hozamgörbe becslés spline módszerrel történik.

Az értékpapírokra kalkulált valós értékelési különbözet havi alapon, bruttó módon kerül elszámolásra az eredményben az adott hónap végén érvényes nyitott állományra.

A befektetési jegyek esetén a Csoport valós értéknek a befektetési jegyeknek a befektetési alapok által publikált értékelés napi egy jegyre jutó nettó eszközértékének és az Alapkezelő által tartott befektetési jegyek számának szorzatát tekinti, adott befektetési jegyre. Mivel valamennyi befektetési alap, amelyekből a Csoport befektetési jegyeket vásárol, nyíltvégű, folyamatosan és napi szinten forgalmazott alap, a publikált nettó eszközértéket a Csoport jegyzett piaci árának (a valós értékelés 1. szintű inputja) tekinti.

A származékos ügyletek valós értékeléséhez tisztán piaci adatokat és kiigazított piaci adatokat is alkalmaz a Csoport. Ezen ügyletek esetében az értékeléshez használt ár az az ár, amelyet akkor alkalmazna a Csoport, ha az adott ügyletet lezárná az értékelés pillanatában, azaz az értékelendő ügylet hátralévő futamidejére vonatkozó ellentétes irányú ügylet kötési árfolyama. A Csoport az értékeléskor megbecsli, hogy milyen áron tudná lezárni a piacon az adott ügyletet, és azt hasonlítja az eredeti ügylet kötési árfolyamához. A forwardok és deviza swapok esetében úgy állítja elő ezt a lezárási árfolyamot, hogy az aktuális árfolyamhoz hozzáadja az aktuális swappontokat (ezt a két deviza kamatkülönbözete határozza meg), így előállítva egy piaci határidős árfolyamot. A tárgynapi valós értéket az ügyletek kötési árfolyama és a – tárgynapi deviza záróárfolyam és a tárgynapi záró FX swappont összegéből kalkulált – piaci forward árfolyamnak az ügylet névértékével felszorozott különbsége adja. Több, ügyfelekkel megkötött forward ügylet eredményhatását egy nagyobb összegű forward ügylettel ellentételezi a Csoport. Egy az egyes ellentételezést nagyobb összegű ügyfeles ügylet esetén alkalmaz a Csoport, azaz az ügyfeles ügylettel azonos lejáratú, azonos összegű, ellentétes irányú ügylettel. Ezen egymással összefüggő ügyletek esetében a Csoport nem alkalmaz fedezeti elszámolást, nem készít fedezeti dokumentációt, azaz ténylegesen nem kapcsolja össze az ügyfeles és az ellentételező ügyleteket.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

A kamatswap ügyletek valós értéke a jövőbeli cash flow-k diszkontálásával kalkulálódik a megfelelő hozamgörbe felhasználásával. Az IRS-ek és CIRS-ek változó kamatozású lábának még nem ismert cash flow-it a diszkontáláshoz is használt hozamgörbék segítségével becsli az értékelő rendszer forward kamatlábakat számolva a felhasznált hozamgörbéből.

Bizonyos nyújtott kamattámogatott kölcsönök a 2.3.1.2 R pontban kifejtett SPPI teszt alapján valós értékelésre kerülnek. Két lépésben és ügylet szinten történik a valós érték meghatározása. Elsőként egy piaci referencia kamatlábbal diszkontálásra kerül minden jövőbeni pénzáram, majd az így kapott érték korrigálásra kerül a hitelezési kockázatból eredő valós érték változással.

A Csoport közzétételi célokra a valós értéket a pénzügyi instrumentumok jövőbeli becsült szerződéses pénzáramlásainak jelenértékeként határozza meg, ahol a diszkontráta a nemteljesítés kockázatát is figyelembe vevő kamatláb, amit a Csoport az értékelés napján megfigyelhető piaci kamatlábakból épít fel.

2.4.3 Fedezeti ügyletek elszámolása

A Csoport egyes pénzügyi instrumentumainak valós érték változásának vagy pénzáram változásainak ingadozó eredményhatását fedezeti ügyletekkel és a hozzá tartozó fedezeti számvittel ellentételezi. A Csoportban fedezeti ügyleteket elsősorban a Bank köt.

Fedezeti kapcsolatot a Bank IFRS 9 előírásai alapján akkor létesít, ha i) fedezeti pár minden tagja egymással szemben beazonosítható ügylet, kivéve a portfólió alapú úgynevezett macro-hedge, ii) teljesülnek a fedezeti hatékonysági követelmények és iii) folyamatosan vezetett fedezeti dokumentáció rendelkezésre áll. Egy fennálló fedezeti kapcsolatot megszüntet a Bank, amennyiben a három kritérium valamelyike nem teljesül vagy a fedezet lejár. Fedezett instrumentumként (alapügylet) jelenleg a fix kamatozású követelések meghatározott portfólióját (macro hedge) vonja fedezeti kapcsolatba a Bank.

Fedezeti instrumentumként csak származékos ügyletek kerülnek megjelölésre. Opció típusú származékos ügyletet nem jelöl meg a Bank fedezeti tételként. Forward szerződések fedezeti instrumentumként történő kiválasztása esetén a forward ügylet teljes egészében bevonásra kerül a fedezeti ügyletbe. A Bank fedezeti kapcsolatba bevonhat mind teljes pénzügyi instrumentumot, mind annak csak egy arányos részét, például azon célból, hogy a fedezeti és a fedezett ügyletek lejáratú ideje minél közelebb legyen egymáshoz. Fedezett tételként a Bank megjelölhet egyedi tételt vagy tételek meghatározott csoportját is.

Fedezeti kapcsolat létesítés napjára a Bank fedezeti dokumentációt készít. A dokumentáció tartalmazza a fedezeti kapcsolat célját a fedezett és a fedezeti ügylet azonosítóját és kondícióit, a fedezni kívánt kockázat beazonosítását és a fedezeti hatékonyság mérésének módszerét. Fedezeti hatékonyságot a Bank a fedezeti pár összekapcsolása napjára és utána havonta, hó végére vonatkozóan vizsgál. Alkalmazott vizsgálati módszerek az arányelemzés (dollar-offset) és a szcenárió elemzés (például az ügyletek kondíció szerinti kamatlábainak +/-50 bázis pontos változtatása). Fedezeti kapcsolatot hatékonynak akkor tekint a Bank, ha a fedezett és a fedezeti tétel között gazdasági kapcsolat van (azaz a fedezeti és az alapügylet között azonos módon, ellentétes irányba változnak a kamatlábak vagy a devizaárfolyamok) és a fedezeti arány egy előre meghatározott szinten van.

➡ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

A macro-hedge során több, amortizált bekerülési értéken értékelt terméktípus (jelenleg a fix kamatozású jelzáloghitelek, fix kamatozású vállalati hitelek, autó hitelek, valamint lízingek) valós érték változásának csoportos fedezése történik fixet-fizet-változót-kap IRS (kamatswap) ügyletekkel. A változó kamatozású hiteltermékek referencia kamatlába minden terméktípus esetében a BUBOR, illetve hosszú távon a BUBOR változása minden terméktípus esetében befolyásolja a fix kamatozású termékek árazását is. Így a Bank kizárólag olyan eszközöket von össze és fedez csoportként, amelyben a csoportba tartozó egyedi eszközök azonos kockázati kitétségekben osztoznak, fedezett kockázat szempontjából homogén a portfólió.

A portfólió fedezeti ügyletbe vont hitelkövetelések valós értékének meghatározása az ügyletek cash-flow-jának diszkontálásával történik. Ennek számolásához a Bank ún. hipotetikus ügyletet alkalmaz, melynek minden paramétere megegyezik az eredeti kölcsönköveteléssel, kivéve a kamatlábat, mely helyett a fedezeti ügylet (IRS) fix lábát alkalmazza. A fedezeti kapcsolatba vont instrumentumok valós értékelésekor a Bank csak a fedezett kamatkockázatból származó hatást veszi figyelembe a valós érték meghatározásakor, az ügyfelek nem fizetés kockázatát (hitelkockázatát) nem.

A portfólió fedezet során a Bank az IAS39 carve-out-nak megfelelően hatékonyságot az előretekinthető (prospektív) mellett visszatekinthető (retrospektív) módon is mér. A portfólió fedezet esetében akkor áll fent hatékonyság a fedezeti és az alapügylet között, ha a scenárió elemzés szerint a kamatgörbe mindkét irányba való eltolásakor a fedezett és a fedezeti ügylet valós érték változásainak egymásra vetített aránya 80-125% közé esik.

A fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, nyereséggként vagy veszteséggként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére, azonos eredmény soron, az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval együtt. Ez akkor is érvényes, ha a fedezett tételt egyébként amortizált bekerülési értéken értékelt. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

3 KOCKÁZATKEZELÉS

A Csoport tevékenysége számos kockázatnak van kitéve. A Csoport a kockázatvállalást a pénzügyi szolgáltatásnyújtás alapvető jellegzetességének tekinti és üzleti tevékenységének természetes velejárójaként kezeli. A Csoport a kockázatok pontos mérésére, megfelelő kezelésére és limitálására vonatkozó rendszert működtet. A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

3.1 Hitelkockázat

Hitelkockázat a Csoportnál jellemzően a Bankcsoport (a Bank és leányvállalatok) esetében releváns, a Corvinus Zrt. nincs kitéve hitelezési kockázatnak. Hitelkockázat alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bankcsoport akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéseképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A Bankcsoport hitelkockázat kezelési stratégiája befogadási, monitoring és biztosítékkezelési folyamat mentén valósul meg.

Befogadás

A Bankcsoport minden lakossági és vállalati ügyfelét befogadáskor minősítéssel látja el statisztikai alapú vagy szakértői bírálati modellek alapján. A Bankcsoport több döntési szintet alkalmaz a kockázatok megfelelő kezelése érdekében. Általános szabályként az ügyfél minősítése, a kockázatvállalás mértéke és a fedezetek értéke határozza meg a döntési szintet.

Monitoring

A Bankcsoport egyedi ügyletszintű és portfólió szintű monitoringot üzemeltet annak érdekében, hogy képes legyen a törvényi előírásoknak megfelelő követelésminősítési rendszert működtetni, és kellő gyorsasággal azonosítsa azokat a kitételeket és ügyfeleket, ahol az ügyfél nem képes vagy valószínűsíthetően a jövőben nem lesz képes szerződéses kötelezettségeinek megfelelni.

Biztosítékok- hitelkockázat mérséklés

A Bankcsoport a nyújtott hitelek visszafizetését elsősorban az ügyfél normális ügyletmenetében keletkező bevételéből várja, de a hitel vissza-nemfizetés kockázatainak fedezésére a Bankcsoport az ügyfelektől biztosíték nyújtását kéri. A Bankcsoport által befogadható biztosítéki kör üzletáganként, folyamatonként, terméktípusonként változhat, de az alapelv, hogy a biztosíték érvényesíthető, adott esetben realizálható legyen. Az ingatlan és ingó biztosíték esetén szakértők által készített értékbecslés alapján történik a vagyontárgy értékelése és a biztosíték biztosítva van a hitel teljes futamideje alatt.

Várható hitelezési veszteség, értékvesztés

A fenti folyamatokra támaszkodva a várható hitelezési veszteségekre a Bankcsoport értékvesztést számol el az IFRS 9 előírásai és a Bank által meghatározott módszertan (lásd a 2.4.1 fejezetben) szerint, havi gyakorisággal.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

3.1.1 Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök minősítésük szerint és a nem teljesítő állomány

A Bankcsoport az IFRS 9 szerint megkülönböztetett minősítési szakaszokra (Stage-ekre) illetve a nem teljesítő portfóliójára az alábbi értékvesztés összegeket számolta el:

| | Szakasz 1. | Szakasz 2. | Szakasz 3. | FVTPL hitelek* | Egyéb követelés | Összesen |
|--|----------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 2019. záró egyenleg | | | | | | |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések bruttó állománya | 808 759 | 96 592 | 47 778 | 24 340 | 5 027 | 982 496 |
| <i>Ebből nem teljesítő állomány</i> | - | - | 47 778 | - | - | 47 778 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések értékvesztés állománya | 5 061 | 5 983 | 37 541 | - | - | 48 585 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések nettó állománya | 803 698 | 90 609 | 10 237 | 24 340 | 5 027 | 933 911 |
| 2018. záró egyenleg | | | | | | |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések bruttó állománya | 755 886 | 53 603 | 68 701 | 3 851 | 5 984 | 888 025 |
| <i>Ebből nem teljesítő állomány</i> | - | - | 62 477 | - | - | 62 477 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések értékvesztés állománya | 5 145 | 3 006 | 53 466 | - | - | 61 617 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések nettó állománya | 750 741 | 50 597 | 15 235 | 3 851 | 5 984 | 826 408 |

Az FVTPL hitelek* a valós értéken értékelt hiteleket jelenti.

A 2015-ös törvényileg előírt forintosításkor nem teljesítő, de azóta teljesítővé javult jelzáloghiteleket a Bank 2019 folyamán átsorolta Szakasz 3-ból Szakasz 2-be, és ezért a Szakasz 3-mas állomány megegyezik a nem teljesítő állománnyal.

A nem teljesítő állomány a teljes állománynak 4,9%-a 2019. december 31-én, amely 2,1%-pontos csökkenés az előző évi 7%-os arányhoz képest.

A Bankcsoportban az átstrukturált követelések állománya 2019. december 31-én 49 745 millió forint, 2018. december 31-én pedig 61 541 millió forint volt.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

3.1.2 Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök értékvesztés mozgástáblája

2019-ben az egyes minősítési szakaszok között a következő mozgások történtek, melyek tartalmazzák nem csak az esetleges átminősítéseket, hanem az új hitelekbe, illetve a megszűnésekből eredő mozgásokat is:

adatok mFt-ban

| Megnevezés | Szakasz 1. | Szakasz 2. | Szakasz 3. | Összesen |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Egyenleg január 1-én | 5 146 | 3 005 | 53 466 | 61 617 |
| Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés | 2 365 | 1 256 | 2 440 | 6 061 |
| Kivezetésből származó csökkenés | (767) | (259) | (12 050) | (13 076) |
| Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó) | - | - | - | - |
| - Nem változott a besorolás | (1 185) | (401) | (2 411) | (3 997) |
| - Szakasz 1-ből átsorolás | (609) | 2 350 | 2 725 | 4 466 |
| - Szakasz 2-ből átsorolás | 110 | (1 227) | 1 012 | (105) |
| - Szakasz 3-ből átsorolás | 1 | 1 259 | (2 094) | (834) |
| Kivezetéshez nem vezető módosításból származó változás | - | - | 6 | 6 |
| Leírásokból és elengedésekből származó csökkenés | - | - | (5 553) | (5 553) |
| Egyenleg a beszámolási időszak végén | 5 061 | 5 983 | 37 541 | 48 585 |

A fenti táblában a szakaszok közötti átsorolásokhoz kapcsolódó sorok nem csak az átsorolás hatását mutatják, hanem az átsorolás következtében az értékvesztés változás mértékét is.

A 9.556 mFt kivezetésből származó csökkenés az értékesített hitelek értékvesztéséhez kapcsolódó csökkenés, illetve a 38 mFt deviza átértékelésből származó növekedés nem részei a 5.10-ben kimutatott hitelezési veszteségnek.

Az elengedett és leírt hitelek bruttó értékének a kivezetése, illetve a követeléseken felül képzett egyéb értékvesztés összege az eredménykimutatás „Értékvesztés és céltartalék vagy értékvesztés – és céltartalék visszairása” soron 5.189 millió forinttal került könyvelésre. Ezeket a tételeket nem tartalmazza a fenti táblázat.

Az értékesített és leírt hitelek nem képezik végrehajtás tárgyát.

3.1.3 Céltartalékok és változásuk

A Bankcsoport hasonlóan az ügyfélkövetelésekhez a mérleg alatti hitelkockázatokra és egyéb függő kötelezettségekre céltartalékot képez az IFRS 9 és IAS 37 szabályai szerint:

adatok mFt-ban

| 2019.12.31. | Bruttó | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | IAS 37 | Céltartalék összesen |
|---|----------------|------------|------------|------------|--------------|----------------------|
| Függő kötelezettségek | | | | | | |
| Le nem hívott hitelkeretek és Garanciák | 337 376 | 460 | 337 | 259 | - | 1 056 |
| Egyéb függő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket) | 1 968 | - | - | - | 1 143 | 1 143 |
| Függő kötelezettségek összesen | 339 344 | 460 | 337 | 259 | 1 143 | 2 199 |

A State1, Stage2, Stage3 meghatározását lásd a 2.4.1 megjegyzésben.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

| | adatok mFt-ban | | | | | |
|---|----------------|------------|------------|------------|--------------|----------------------|
| 2018.12.31. | Bruttó | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | IAS 37 | Céltartalék összesen |
| Függő kötelezettségek | | | | | | |
| Le nem hívott hitelkeretek és Garanciák | 343 770 | 462 | 201 | 290 | - | 953 |
| Egyéb függő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket) | 1 393 | - | - | - | 1 292 | 1 292 |
| Függő kötelezettségek összesen | 345 163 | 462 | 201 | 290 | 1 292 | 2 245 |

A fenti táblázatban „bruttó”-ként megjelölt összeg a maximális lehívható hitelkeretet, illetve pénzügyi garancia szerződéseiből adódóan a Bankcsoport által maximálisan fizetendő összeget reprezentálja. Az egyéb függő kötelezettségek esetén a „bruttó” összeg a Bankcsoport által becsült maximálisan fizetendő összeget tartalmazza.

Az alábbi táblázat a céltartalékok mozgását mutatja:

| | adatok mFt-ban | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------|-------------------|--------------|
| Megnevezés | Hitelkeret és Garanciák | Perek | Egyéb céltartalék | Összesen |
| Nyitó egyenleg | 953 | 499 | 793 | 2 245 |
| Növekedés | 766 | 200 | 119 | 1 085 |
| Felhasználás | - | - | - | - |
| Felszabadítás | (663) | (217) | (251) | (1 131) |
| Záró egyenleg | 1 056 | 482 | 661 | 2 199 |

| | adatok mFt-ban | | | |
|-----------------------|-------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Megnevezés | Hitelkeret és Garanciák | Perek | Egyéb céltartalék | Összesen |
| Nyitó egyenleg | 871 | 1 081 | 658 | 2 610 |
| Növekedés | 678 | 52 | 174 | 904 |
| Felhasználás | - | (280) | (36) | (316) |
| Felszabadítás | (596) | (354) | (3) | (953) |
| Záró egyenleg | 953 | 499 | 793 | 2 245 |

3.1.4 Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és a kapcsolódó biztosítékok típusai

A Bankcsoport által ügyfeleknek nyújtott kölcsönök jelentős része biztosítékokkal fedezett. A biztosítékok az alábbi táblázatban biztosítéki értéken kerülnek kimutatásra:

| | adatok mFt-ban | | | | | | |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Megnevezés | Bruttó hitel állomány | Biztosíték | | | | | Összesen |
| | | Engedményezés | Garancia és kezesség | Jelzálog | Eszköz | Óvadék | |
| Lakossági fedezetlen hitelek | 99 202 | - | - | - | - | - | - |
| Lakossági fedezett hitelek | 312 864 | 1 930 | 1 049 | 287 826 | 67 663 | - | 358 468 |
| Vállalati hitelek és Lízingek | 541 063 | 5 552 | 68 442 | 157 892 | 120 098 | 20 075 | 372 059 |
| Egyéb követelés | 5 027 | - | - | - | - | - | - |
| ABE-n értékelt követelés | 958 156 | 7 482 | 69 491 | 445 718 | 187 761 | 20 075 | 730 527 |
| Valóan értékelt hitelek | 24 340 | - | 17 744 | 6 722 | - | - | 24 466 |
| Összesen | 982 496 | 7 482 | 87 235 | 452 440 | 187 761 | 20 075 | 754 993 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

2018.12.31

adatok mFt-ban

| Megnevezés | Bruttó hitel állomány | Biztosíték | | | | | Összesen |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | | Engedményezés | Garancia és kezesség | Jelzálog | Eszköz | Óvadék | |
| Lakossági fedezetlen hitelek | 87 920 | - | - | - | - | - | - |
| Lakossági fedezett hitelek | 276 265 | 2 131 | 1 249 | 242 376 | 14 358 | 4 | 260 118 |
| Vállalati hitelek és Lízingek | 514 005 | 7 206 | 48 590 | 153 051 | 154 556 | 30 504 | 393 907 |
| Egyéb követelés | 5 984 | - | - | - | - | - | - |
| ABE-n értékelt követelés | 884 174 | 9 337 | 49 839 | 395 427 | 168 914 | 30 508 | 654 025 |
| Valósan értékelt hitelek | 3 851 | - | - | 4 968 | - | - | 4 968 |
| Összesen | 888 025 | 9 337 | 49 839 | 400 395 | 168 914 | 30 508 | 658 993 |

3.1.5 Vállalati ügyfeleknek nyújtott kölcsönök ágazati megoszlása

A Bankcsoport hitelportfóliója ágazatonként megfelelően koncentrált a beszámolási időszakok végén:

| Időszak | Mezőgazdaság | Feldolgozóipar | Építőipar | Kereskedelem | Szállítás | Egyéb |
|-------------|--------------|----------------|-----------|--------------|-----------|-------|
| 2019.12.31. | 7% | 22% | 8% | 27% | 11% | 25% |
| 2018.12.31 | 9% | 20% | 7% | 27% | 12% | 25% |

3.1.6 Pénzeszközök, értékpapírok és hitelintézeti követelések értékvesztése

adatok mFt-ban

| | Összesen | Stage 1 FVTOCI | Stage 1 ABÉ |
|--|----------|----------------|-------------|
| Pénzeszközök értékvesztése | | | |
| Nyitó egyenleg | (1) | - | (1) |
| Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés | (4) | - | (4) |
| Lejáratból és értékesítésből származó csökkenés | 1 | - | 1 |
| Stage 1-es pénzeszközökre képzett értékvesztés változása | - | - | - |
| Devizaárfolyam változás hatása | - | - | - |
| Záró egyenleg | (4) | - | (4) |
| Értékpapírok értékvesztése | | | |
| Nyitó egyenleg | (22) | (5) | (17) |
| Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés | (46) | (45) | (1) |
| Lejáratból és értékesítésből származó csökkenés | 8 | 1 | 7 |
| Stage 1-es értékpapírokra képzett értékvesztés változása | 4 | (1) | 5 |
| Devizaárfolyam változás hatása | - | - | - |
| Záró egyenleg | (56) | (50) | (6) |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | | | |
| Nyitó egyenleg | (1) | - | (1) |
| Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés | - | - | - |
| Lejáratból és értékesítésből származó csökkenés | 1 | - | 1 |
| Stage 1-es követelésekre képzett értékvesztés változása | - | - | - |
| Devizaárfolyam változás hatása | - | - | - |
| Záró egyenleg | - | - | - |

A State1, Stage2, Stage 3 meghatározását lásd a 2.4.1 fejezetben.

Rövidítések magyarázata:

ABÉ: amortizált bekerülési értéken értékelt

FVTOCI: egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt.

3.2 Likviditási kockázat

Likviditási kockázat a Corvinus Zrt. esetében

A Corvinus Zrt. likviditási kockázata elsősorban azzal a hitellel kapcsolatban merül fel, amelyet a Magyar Fejlesztési Banktól 2015-ben a Bankcsoport 100 %-os részesedésének megvásárlására vett fel. A hitel 700 millió USD-nek megfelelő forintösszegben, 195 748 mFt értékben került folyósításra, egy összegben törlesztendő a futamidő végén (2023.12.31), kamatfizetés évente egyszer esedékes (kamatláb fordulónapon: 3 havi BUBOR + 1,6%).

2018-ban 4 500 mFt összegben előtörlesztésre került sor, így 2019.12.31-én a fennálló hiteltartozás 191 248 mFt.

Ezenkívül a Corvinus Zrt. nem rendelkezik jelentős likviditási kockázati kitétséggel.

Likviditási kockázat a Bankcsoport esetében

A likviditási kockázat kezelése a Bankcsoportban központosítva, egységes szabályok alkalmazása mellett történik. A likviditási kockázatkezelés célja, hogy hozzáférést biztosítson elegendő mennyiségű forráshoz, mellyel a Bankcsoport indokolt költségek árán, mérsékelt és súlyosan válságos környezetben is ki tudja elégíteni üzleti igényeit és pénzügyi kötelezettségeit. A kockázatkezelési keretrendszer részben hatósági előírások, részben a menedzsment által definiált irányelvek alapján került kialakításra.

A Bankcsoport a likviditási kockázati étvágát a kiemelt likviditási mutatószámokon, illetve az azokhoz rendelt limiteken keresztül definiálja:

- Rövid távú likviditási stressz tesztek esetén minimálisan 30 naptári napos túlélési időszak teljesítése;
- Az Európai Unió által elvárt likviditásfedezeti követelmény (LCR) minimum szintjének (100%) teljesítése;
- A nettó stabil forrás ellátottsági ráta (NSFR) minimum szintjének (100%) teljesítése.

A Bankcsoport bizonyos eszközök esetében küszöbértékeket is alkalmaz, melyek esetleges átlépése egy korai figyelmeztető jelzést ad. Likviditási limitrendszere mellett a Bankcsoport különböző monitoring eszközöket is működtet. Az eszközök támogatják a likviditási kockázatok nyomon követését, felhívják a figyelmet a kedvezőtlen trendekre, valamint lehetővé teszik a Bankcsoport likviditási kockázati profiljának jobb megismerését.

A likviditási pufferek olyan rendelkezésre álló likviditást jelentenek a Bankcsoport számára, amellyel a válsághelyzetben fellépő pótlólagos likviditási igényét rövidtávon képes fedezni. A Bankcsoport rendszeres, illetve eseti jellegű stressz teszteket végez annak felmérésére, hogy különféle stressz forgatókönyvek feltételezése mellett hogyan alakulna a Bankcsoport likviditási helyzete.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

A Bankcsoport törekszik arra, hogy finanszírozási struktúrája minél önállóbb legyen, s jelentős arányban alapozzon ügyfélbetétek gyűjtésére. Az egyes intézményi refinanszírozási források szintén jelentős elemét képezik a Bankcsoport finanszírozási forrásainak.

Likviditási kockázati kitettség a Csoport esetében

Az alábbi táblázat a pénzügyi követelések és kötelezettségek, valamint a származékos ügyletek jövőbeli lejáratát mutatja be a szerződéses lejárat, illetve ahol ez nem releváns, úgynevezett betétlejárat modell alapján 2018. és 2019. december 31-re vonatkozólag:

adatok mFt-ban

Lejárat megbontás - 2019. december 31.

| | Lejárat nélküli/Lejárt/Látra szóló | 1 hónapon belül | 1 - 3 hónap | 3 hónap - 1 év | 1 - 5 év | 5 éven túli | Összesen |
|--|------------------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek | 28 712 | 163 386 | - | - | - | - | 192 098 |
| Értékpapírok | 51 466 | 524 | 6 125 | 73 722 | 246 999 | 18 990 | 397 826 |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | 8 614 | 300 | - | - | - | - | 8 914 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések | 69 919 | 39 423 | 58 046 | 265 946 | 417 089 | 260 275 | 1 110 698 |
| Összesen | 158 711 | 203 633 | 64 171 | 339 668 | 664 088 | 279 265 | 1 709 536 |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 416 | 2 297 | 6 925 | 43 584 | 312 445 | 60 463 | 426 130 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 21 353 | 513 695 | 21 283 | 60 289 | 501 288 | 5 103 | 1 123 011 |
| - ebből pénzügyi lízing kötelezettség | - | - | 227 | 1 764 | 8 502 | 5 103 | 15 596 |
| Összesen | 21 769 | 515 992 | 28 208 | 103 873 | 813 733 | 65 566 | 1 549 141 |
| Származékos pénzügyi eszközök | - | 45 013 | 8 861 | 17 486 | 17 922 | 6 193 | 95 475 |
| Származékos pénzügyi források | - | 45 401 | 8 790 | 19 693 | 21 967 | 6 143 | 101 994 |
| Összesen | - | (388) | 71 | (2 207) | (4 045) | 50 | (6 519) |
| Le nem hívott hitelkeret és vállalt garancia és kezesség | 65 135 | 13 230 | 41 707 | 149 341 | 63 397 | 4 566 | 337 376 |

Az MNB irányelveinek megfelelően a Bank megváltoztatta a látraszóló betétek várható lejáratának modelljét, aminek hatására jelentősen megnőtt az 1 hónapon belüli lejáratú betétek aránya a hosszabb lejáratúakhoz képest.

adatok mFt-ban

Lejárat megbontás - 2018. december 31.

| | Lejárat nélküli/Lejárt/Látra szóló | 1 hónapon belül | 1 - 3 hónap | 3 hónap - 1 év | 1 - 5 év | 5 éven túli | Összesen |
|--|------------------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek | 48 044 | 10 999 | - | - | - | - | 59 043 |
| Értékpapírok | 57 590 | 6 124 | - | 24 402 | 261 907 | 9 709 | 359 732 |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | 5 345 | 2 976 | - | - | - | - | 8 321 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések | 81 389 | 38 482 | 43 776 | 208 183 | 311 599 | 142 979 | 826 408 |
| Összesen | 192 368 | 58 581 | 43 776 | 232 585 | 573 506 | 152 688 | 1 253 504 |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 1 999 | 4 022 | 8 186 | 50 552 | 271 322 | 30 148 | 366 229 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 20 903 | 64 393 | 34 101 | 61 520 | 711 156 | - | 892 073 |
| Összesen | 22 902 | 68 415 | 42 287 | 112 072 | 982 478 | 30 148 | 1 258 302 |
| Származékos pénzügyi eszközök | - | 12 832 | 4 007 | 13 017 | 8 879 | 1 285 | 40 020 |
| Származékos pénzügyi források | 2 | 12 563 | 4 095 | 14 495 | 8 222 | 1 435 | 40 812 |
| Összesen | (2) | 269 | (88) | (1 478) | 657 | (150) | (792) |
| Le nem hívott hitelkeret és vállalt garancia és kezesség | 64 073 | 11 002 | 61 189 | 156 019 | 48 353 | 3 134 | 343 770 |

3.3 Kamatkockázat

A kamatláb kockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változik a piaci kamatláb mozgásának hatására.

Kamatkockázat a Corvinus Zrt. esetében

A Corvinus Zrt. Magyar Fejlesztési Banktól felvett hitele kapcsán van kitéve kamatkockázatnak. A hitel 3 havi BUBOR + 2,5% kamatozású, a kamatfizetés évente esedékes.

A banki könyvi kamatkockázat érzékenységelemzésénél is alkalmazott +/- 200 bázispontos hozamgörbe eltolódást feltételezve, a hitel kapcsán az eredményre és tőkére gyakorolt hatás a következőképpen alakulna:

| Érzékenység | Tőke érzékenysége | | adatok mFt-ban Eredmény érzékenysége | |
|--------------------------|-------------------|---------|--|---------|
| | +200 bp | -200 bp | +200 bp | -200 bp |
| 2019.12.31 | | | | |
| Változó kamatozású hitel | 3 825 | -3 825 | 3 825 | -3 825 |
| 2018.12.31 | | | | |
| Változó kamatozású hitel | 3 825 | -3 825 | 3 825 | -3 825 |

Banki könyvi kamatkockázat

A kamatláb kockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változik a piaci kamatláb mozgásának hatására. A Bankcsoport az eszközöknek a hasonló kamat- és törlesztési jellemzőkkel rendelkező forrásokkal történő összehangolására törekszik, mivel a cél a Bankcsoport teljes mérlegére vonatkozóan a kamatkockázat alacsony szinten tartása. A Bankcsoport kamatozó eszközeinek és forrásainak összetételét úgy alakítja, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, illetve a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A konzervatívan meghatározott kockázati limitek betartása mellett az Eszköz-Forrás Menedzsment taktikai nyitott pozíciót vehet fel, amennyiben tartósan minősített kamattrend alapján a Bankcsoport jövedelmezőségi céljait alátámaszthatóan egy nem semleges pozíció tartása támogatja jobban.

A Bankcsoport a banki könyvi kamatkockázat toleranciaszintjét sztenderd hozamgörbe stressz scenáriók alapján kalkulált relatív kamatjövedelem- és tőkeváltozás hatásának elfogadható mértékeként definiálja.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

A lenti táblázat foglalja össze a Bankcsoport kamat átárazódásból eredő nyitott pozícióját az eszközök és kötelezettségek lejáratú struktúrájában:

| 2019.12.31. adatok mFt-ban | | | | | | | | | |
|---|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Átárazódási gap tábla | 0 - 1 hó | 1 - 3 hó | 3 - 6 hó | 6 hó - 1 év | 1 - 2 év | 2 - 3 év | 3 - 4 év | 4 - 5 év | 5 év felett |
| Banki könyv | | | | | | | | | |
| Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek | 192 098 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Értékpapírok | 51 466 | 5 973 | 2 629 | 64 394 | 84 591 | 18 996 | 51 893 | 85 931 | 19 526 |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | 8 914 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések | 326 554 | 167 059 | 61 936 | 47 328 | 74 338 | 63 776 | 50 357 | 44 901 | 97 662 |
| | 579 032 | 173 032 | 64 565 | 111 722 | 158 929 | 82 772 | 102 250 | 130 832 | 117 188 |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | (54 221) | (5 431) | (55 334) | (11 845) | (39 183) | (208 500) | (11 115) | (6 782) | (12 414) |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | (497 440) | (81 785) | (37 897) | (38 313) | (64 467) | (83 766) | (79 916) | (237 565) | - |
| | (551 661) | (87 216) | (93 231) | (50 158) | (103 650) | (292 266) | (91 031) | (244 347) | (12 414) |
| Mérlegen kívüli követelések | 99 140 | 83 959 | 227 874 | 7 444 | 7 610 | 10 387 | 62 856 | 15 519 | 12 595 |
| Mérlegen kívüli kötelezettségek | (56 346) | (56 708) | (75 744) | (15 822) | (36 049) | (39 673) | (87 458) | (82 488) | (77 692) |
| | 42 794 | 27 251 | 152 130 | (8 378) | (28 439) | (29 286) | (24 602) | (66 969) | (65 097) |
| Diszkrét gap | 70 165 | 113 067 | 123 464 | 53 186 | 26 840 | (238 780) | (13 383) | (180 484) | 39 677 |

Az MNB irányelveinek megfelelően a Bank megváltoztatta a látraszóló betétek várható átárazódásának modelljét, aminek hatására jelentősen megnőtt az 1 hónapon belüli lejáratú betétek aránya a hosszabb lejáratúakhoz képest.

| 2018.12.31. adatok mFt-ban | | | | | | | | | |
|---|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Átárazódási gap tábla | 0 - 1 hó | 1 - 3 hó | 3 - 6 hó | 6 hó - 1 év | 1 - 2 év | 2 - 3 év | 3 - 4 év | 4 - 5 év | 5 év felett |
| Banki könyv | | | | | | | | | |
| Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek | 59 023 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Értékpapírok | 11 465 | - | 8 382 | 16 020 | 74 447 | 69 456 | 63 255 | 54 749 | 9 709 |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | 7 201 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések | 331 397 | 126 763 | 97 239 | 38 195 | 53 270 | 48 412 | 42 946 | 29 981 | 58 205 |
| | 409 086 | 126 763 | 105 621 | 54 215 | 127 717 | 117 868 | 106 201 | 84 730 | 67 914 |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | (17 353) | (6 951) | (39 865) | (31 508) | (25 131) | (19 661) | (10 640) | (6 733) | (5 546) |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | (185 321) | (76 915) | (44 180) | (41 315) | (73 854) | (122 248) | (108 223) | (240 017) | - |
| | (202 674) | (83 866) | (84 045) | (72 823) | (98 985) | (141 909) | (118 863) | (246 750) | (5 546) |
| Mérlegen kívüli követelések | 40 576 | 133 501 | 171 613 | 41 231 | 20 838 | 11 207 | 10 411 | 62 851 | 2 423 |
| Mérlegen kívüli kötelezettségek | (58 047) | (144 017) | (103 600) | (23 945) | (15 376) | (30 788) | (15 130) | (63 008) | (41 291) |
| | (17 471) | (10 516) | 68 013 | 17 286 | 5 462 | (19 581) | (4 719) | (157) | (38 868) |
| Diszkrét gap | 188 941 | 32 381 | 89 589 | (1 322) | 34 194 | (43 622) | (17 381) | (162 177) | 23 500 |

A kamatkockázatot a Bankcsoport scenárióelemzéssel méri, stressz tesztek is alkalmazva. Ezek részét képezik a Bankcsoport 2. pillér alatti tőkekövetelmény számítási modelljeinek is. Az alábbi táblázat foglalja össze a pénzügyi instrumentumok eredményre és tőkére gyakorolt lehetséges hatását egy 200 bázispontnak megfelelő hozamgörbe eltolódást feltételezve.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

| Érzékenység (0%-os floor) | Tőke érzékenysége | | Eredmény érzékenysége | |
|---------------------------|-------------------|---------|-----------------------|---------|
| | +200 bp | -200 bp | +200 bp | -200 bp |
| 2019.12.31 | | | | |
| HUF | (113) | (333) | 3 725 | (1 746) |
| EUR | 435 | 28 | 175 | 17 |
| Egyéb deviza | 31 | (119) | 83 | (71) |
| 2018.12.31 | | | | |
| HUF | (1 019) | (1 033) | 2 151 | (1 591) |
| EUR | 1 674 | (151) | 343 | (80) |
| Egyéb deviza | 109 | (242) | 75 | (119) |

A főbb referencia kamatlábak alapvető globális reformja van folyamatban, amely az IBOR-nak alternatív, közel kockázatmentes hozamokkal való lecserélésére vagy reformjára irányul. A Csoport pénzügyi instrumentumain nincsenek jelentős bankközi referencia-kamatlábaknak (interbank offer rates, IBOR) való kitétségek, amelyek lecserélődnének vagy megreformálásra kerülnének ezen piaci-szintű kezdeményezés hatására. A Csoport várakozása szerint az IBOR reform nem fog az üzletmenetében jelentős operatív, kockázatkezelési és számviteli hatást okozni.

3.4 Devizaárfolyam-kockázat

Az Anyavállalatnak nincs devizakockázati kitétsége.

A Bankcsoport célja a nem szándékolt napvégi nyitott devizapozíciók minimalizálása, illetve napközben folyamatosan keletkező pozíciók hatékony, a jövedelmezőségi szempontokat is figyelembe vevő menedzselése.

A Bankcsoport a devizakockázat toleranciaszintjét a nyitott devizapozíciókra vonatkozó limiteken keresztül definiálja. A Bankcsoport napon belüli pozíciós- és stop-loss limiteket, valamint overnight pozíciós limitet működtet annak érdekében, hogy a kereskedési célú deviza nyitott pozícióvállalások ne haladjanak meg egy ésszerűen meghatározott mértéket.

A napi banküzem során, jellemzően az ügyfelekkel folytatott tranzakciók által generált devizapozíciókat és a kereskedési szándékkal nyitott devizapozíciókat a Treasury úgy menedzseli, hogy közben nem lépi túl a nyitott pozíciókra meghatározott kockázati korlátokat.

2019. december 31-én a Bankcsoport devizánkénti nyitott pozíciója a következőképpen alakult:

| Deviza | Mérleg szerinti nettó nyitott pozíciók | Azonnali pozíció | Nettó határidős pozíció | adatok mFt-ban |
|--------|--|------------------|-------------------------|---|
| | | | | Devizanemenkénti nettó nyitott pozíciók |
| USD | (11 845) | 389 | 11 436 | (20) |
| CHF | (2 427) | - | 2 435 | 8 |
| CAD | (1) | - | - | (1) |
| GBP | (1 419) | (29) | 1 435 | (13) |
| DKK | (5) | 1 | - | (4) |
| SEK | (11) | 15 | - | 4 |
| NOK | 4 | - | - | 4 |
| AUD | - | - | - | - |
| JPY | (2) | - | - | (2) |
| RON | 52 | - | (35) | 17 |
| EUR | (3 351) | 716 | 2 714 | 79 |
| CZK | 1 | 5 | - | 6 |
| PLN | (17) | 14 | - | (3) |

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

A Bankcsoportnak minimális nyitott devizapozíciójából adódóan egy jelentős devizaárfolyam változásból is csak csekély mértékű közvetlen eredményváltozása származna.

2018. december 31-én a Bankcsoport devizánkénti nyitott pozíciója hasonlóképpen minimális kockázatot hordozott:

| Deviza | Mérleg szerinti nettó nyitott pozíciók | Azonnali pozíció | Nettó határidős pozíció | adatok mFt-ban |
|--------|--|------------------|-------------------------|---|
| | | | | Devizanemenkénti nettó nyitott pozíciók |
| USD | (9 433) | 264 | 9 174 | 5 |
| CHF | (29) | 25 | - | (4) |
| CAD | - | - | - | - |
| GBP | (9) | 19 | - | 10 |
| DKK | (1) | - | - | (1) |
| SEK | (1) | - | - | (1) |
| NOK | 10 | - | - | 10 |
| AUD | 22 | (20) | - | 2 |
| JPY | 15 | - | (14) | 1 |
| RON | (4) | - | - | (4) |
| EUR | 11 913 | 643 | (12 582) | (26) |
| CZK | 4 | - | - | 4 |
| PLN | (54) | 63 | - | 9 |

3.5 Kereskedési könyvi piaci kockázat

A Piaci kockázat annak a kockázatát jelenti, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke a piaci árakban bekövetkező változások hatására ingadozni fog.

A Csoportban a Bank rendelkezik kereskedési könyvi piaci kockázati kitettséggel.

A piaci kockázatok közül a Bank deviza- és kamatláb kockázatot vállal a kereskedési könyvi portfólióban, azonban a kockázatvállalás engedélyezett mértékét szűk limitek korlátozzák.

A Bank piaci kockázatok mérésére a kockázatosított érték (Value-at-Risk, röviden VaR) módszert alkalmazza, ami a maximálisan várható veszteség becslésére szolgál egy feltételezett tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A Bank a piaci kockázatok napi szintű mérésénél a 10 napos, 99%-os VaR-t alkalmazza, ami azt mutatja meg, hogy a 10 napos időtávon elszenvedhető potenciális veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a VaR értéket. A VaR alapú piaci kockázati mérési módszertan előnye, hogy figyelembe veszi a piacon megfigyelt volatilitást, illetve a kockázati típusok közötti diverzifikációs és korrelációs hatásokat is. A Bank napi rendszerességgel számszerűsíti a VaR értéket a variancia-kovariancia alapú megközelítés alapján, továbbá stresszelt VaR alapú számítást is végez, amely során egy korábbi historikus stressz periódus piaci áralakulásai alapján kerül meghatározásra a kovariancia- és korrelációs mátrix a VaR méréséhez.

A Bank kockázati típusonként (devizaárfolyam- és kamatláb kockázat), illetve a teljes kereskedési könyvi portfólióra is számszerűsíti a VaR értéket. A teljes kereskedési könyvi portfólió VaR értéke elmarad a kockázati típusonkénti VaR értékek összegétől a diverzifikációs hatások miatt.

A VaR modellek megbízhatóságát a Bank havi szinten ellenőrzi, amely során összevetésre kerülnek a napi VaR mérések eredményei a piaci kockázatnak kitett portfólió ténylegesen megvalósult értékváltozásával. A visszamérés eredménye alapján a Bank szükség esetén felülvizsgálja a mérési módszertant.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

A Bank a VaR alapú piaci kockázati mérések mellett egyéb mérésekkel is nyomon követi a kereskedési könyvi piaci kockázatokat. A Bank napi rendszerességgel érzékenységvizsgálatot végez kockázati típusonként a kereskedési könyvi portfólióra, továbbá rendszeres stressz teszteknek is aláveti a kereskedési könyvi portfóliót, hogy felmérje, hogyan reagálna a kereskedési könyvi portfólió a piaci sokkokra.

A Treasury számára 2018. március hónaptól engedélyezett a szándékolt overnight FX pozíció vállalása, míg kereskedési céllal tartott értékpapír pozíciót 2018. december hónaptól vállalhat.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképp összegezhető:

| Parametrikus VaR (99%, 10 nap) - napi átlag | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|------|
| | 2019 | 2018 |
| Kockázati típus | | |
| Devizaárfolyam | 2,56 | 0,43 |
| Kamatláb | 0,71 | 1,24 |
| Teljes kereskedési könyvi VaR | 2,13 | 1,27 |
| Diverzifikáció | 1,14 | 0,40 |

3.6 Tőkemenedzsment és tőkekövetelmény

A Corvinus Zrt. célja, hogy az erős tőkehelyzet megteremtésével a befektetők, hitelezők és a piac bizalmát megtartsa, illetve támogassa az üzleti tevékenységének jövőbeli fejlődését. A vezetőség folyamatosan figyelemmel kíséri az elért hozamokat, illetve a pénzügyi kötelezettségvállalásokhoz kapcsolódó mutatók teljesítését. A vezetőség a Társaság jegyzett tőke/saját tőke arányát is figyelemmel kíséri, hogy az megfeleljen a törvényben meghatározott szintnek.

Az anyavállalatra vonatkozóan a hatályos jogszabályok az alábbi előírásokat tartalmazzák a tőkével kapcsolatosan:

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (PTK) a hitelezők védelmében a következő jelentősebb tőkemegfelelési kritériumokat írja elő:

- 1) *„Ha egymást követő két üzleti évben a társaság saját tőkéje nem éri el az adott társasági formára kötelezően előírt jegyzett tőkét, és a tagok a második év beszámolójának elfogadásától számított három hónapon belül a szükséges saját tőke biztosításáról nem gondoskodnak, e határidő lejártát követő hatvan napon belül a gazdasági társaság köteles elhatározni átalakulását. Átalakulás helyett a gazdasági társaság a jogutód nélküli megszűnést vagy az egyesülést is választhatja.” [PTK 3:133. § (2)]*
- 2) *„Az igazgatóság köteles nyolc napon belül - a felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett - a szükséges intézkedések megtétele céljából a közgyűlést összehívni vagy közgyűlés tartása nélkül történő határozathozatalt kezdeményezni, ha bármely tagjának tudomására jut, hogy*
 - a) *a részvénytársaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent;*
 - b) *a részvénytársaság saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent;*
 - c) *a részvénytársaságot fizetésektelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette; vagy*
 - d) *a részvénytársaság vagyona a tartozásait nem fedezi.” [PTK 3:270. § (1)]*

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

- 3) A 2) bekezdésben meghatározott esetekben a részvényesek kötelesek a közgyűlésen vagy közgyűlés tartása nélkül olyan határozatot hozni, amely alkalmas a 2) bekezdésben megjelölt okok megszüntetésére; vagy dönteniük kell a társaság átalakulásáról, egyesüléséről vagy szétválásáról; ezek hiányában a társaság megszüntetéséről. A közgyűlés ezzel kapcsolatos határozatait három hónapon belül végre kell hajtani.

A Corvinus Zrt., illetve a Csoport megfelelt a vonatkozó tőkekövetelményeknek a 2018-as és 2019-es üzleti évek folyamán.

A Bankcsoporti tőkemegfelelés

A banki leányvállalat tőkekövetelmény számításai a Bázél III/CRR (575/2013/EU rendelet) szerint készülnek. Az EU jogi keretrendszerében megfogalmazott Bázél III globális irányelvek célja a pénzügyi rendszerek biztonságának megteremtése, a szereplők esélyegyenlőségének biztosítása mellett megfelelő tőketartalék és likviditási szint fenntartása, tevékenységükhöz mért megfelelő kockázatkezelési képességük kialakítása, valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettségének biztosítása. Magyarországon a CRR (Capital Requirements Regulation) előírások közvetlenül hatályosak.

Bázél III három pillérré épül: minimális tőkekövetelmény, felügyeleti felülvizsgálati folyamat és piaci fegyelmező erő. A Bázél III három, eltérő kifinomultságú megközelítést kínál az 1. pillér hitelkockázati tőkekövetelmény számításához. A Budapest Bank a standard módszer szerint kalkulálja a tőkekövetelmény összegét, amely a külső hitelminősítések használatát írja elő a bankoknak a minősített partnerekre alkalmazott kockázati súlyozások meghatározásához, a többi partnert tág kategóriákba sorolja, és standardizált kockázati súlyokat alkalmaz ezekre a kategóriákra. A Bázél III tőkekövetelményt ír elő a működési kockázatra vonatkozóan.

A Bankcsoport működési kockázati tolerancia határt határoz meg a belső veszteségadatok értékelésére. Ez határozza meg a működési kockázati eseményekből származó pénzügyi veszteség azon a szintjét, ami éves szinten még elfogadható a Bankcsoport számára. A folyamatokhoz kötődő kockázatok és kontrollok feltárására, elemzésére és javítására a Bank a kockázatkezelési folyamataiba, valamint a munkafolyamatokba épített integrált rendszert működtet. A tőkekövetelmény számítás során a Bank jelenleg az AMA módszert alkalmazza a működési kockázattal kapcsolatos tőkekövetelmény meghatározásához.

A Bázél III 2. pillére (felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat) a Felügyeleti szabályozószervek bevonásával úgynevezett fejlett módszertannal méri fel az 1. pillér alatt nem – vagy részben fedezett kockázatok pótlólagos tőkekövetelményét. A Bankcsoport vezető szabályozó szerve, a Magyar Nemzeti Bank a csoport egészére vonatkozóan állapítja meg és ellenőrzi a tőkekövetelményeket.

A Bázél III 3. pillére a piac fegyelmező erejére vonatkozik, és célja a társaságok átláthatóságának növelése azáltal, hogy a Bázél III szerinti kockázataik, tőke- és kockázatkezelésük konkrét, előre meghatározott részleteinek közzétételére kötelezi a társaságokat.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

A tőke megfelelési szabályok szerint a Bankcsoport tőke megfelelési mutatója az alábbiak szerint alakult:

| Basel III szerinti tőke megfelelés | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|----------------|
| | 2019. | 2018. |
| Részvénytőke | | |
| Jegyzett tőke | 19 396 | 19 396 |
| Tartalékok | 143 096 | 134 777 |
| Halmozott egyéb átfogó jövedelem | 2 349 | (121) |
| Immateriális javak | (15 743) | (12 929) |
| AVA prudens értékelés | (157) | (60) |
| Levonható halasztott adókövetelések | (83) | (65) |
| Tier 1 tőke | <u>148 858</u> | <u>140 998</u> |
| | - | - |
| Tier 2 Járu lékos tőke elemek | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Szavatoló tőke | <u>148 858</u> | <u>140 998</u> |
| Kockázattal súlyozott eszközök (RWA) | 880 397 | 817 510 |
| Operációs Kockázat (OR) | 98 158 | 98 707 |
| Piaci kockázat (MR) | 206 | 95 |
| Hitelértékelési korrekció | 4 668 | 1 149 |
| Kockázattal súlyozott eszközök összesen | <u>983 429</u> | <u>917 461</u> |
| Tőke megfelelési mutató | 15,14% | 15,37% |

A 2018-as konszolidált éves pénzügy kimutatásban szereplő tőke megfelelési mutatóhoz képest, a konszolidált éves pénzügyi kimutatás aláírása után, a végső 2018-as tőke megfelelési mutató kismértékben 15,35%-ról változott 15,37%-ra.

A Bank a szabályozói célból megállapított Tier 1 tőkéjében az IFRS 9 értékvesztés hatásait azonnal megjelenítette, nem választotta azt az opciót, hogy az IFRS 9 értékvesztés hatást több év alatt elosztva jeleníti meg a Tier 1 tőkében.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás

4 A MÉRLEGHEZ FÜZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

4.1 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

| | adatok mFt-ban | |
|--|----------------|---------------|
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| 1 napos bankközi betétek | - | 11 000 |
| 1 napos betétek MNB | 163 390 | - |
| Bankközi pénzzárlás | 92 | - |
| Bankszámlák | 39 | 20 |
| Bekerüléskor 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratú értékpapírok | - | - |
| Elszámolások jegybankkal (MNB egyszla) | 3 329 | 6 337 |
| Készpénz | 19 122 | 16 057 |
| Nostro | 6 130 | 25 630 |
| Értékvesztés (stage1) | (4) | (1) |
| Összesen | 192 098 | 59 043 |

4.2 Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos pénzügyi instrumentumok csak tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket tartalmaznak, melyeket kötelezően eredménnyel szemben értékel a Csoport. A kamat swap tartalmazza az IRS és MIRS termékeket (2018-ban a HIRS terméket is).

2019.12.31-én nyitott származékos ügyletei a következőképpen alakultak:

| Származtatott ügylet típusa | Névérték eszköz oldal | Névérték forrás oldal | Eszköz FMV | Forrás FMV | Nettó pozíció | Származékos pénzügyi eszközök | Származékos pénzügyi források | Névértékkel |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | | | | | | súlyozott hátralévő futamidő (év) |
| Kamat swap | 454 034 | (454 034) | 456 553 | (462 708) | (6 155) | 2 994 | (9 149) | 4,1 |
| CIRS | 8 622 | (9 198) | 8 782 | (9 228) | (446) | - | (446) | 6,8 |
| Deviza forward | 19 501 | (19 590) | 19 525 | (19 600) | (75) | 26 | (101) | 0,3 |
| Deviza swap | 45 227 | (45 158) | 45 212 | (45 156) | 56 | 117 | (61) | 0,2 |
| Összesen | 527 384 | (527 980) | 530 072 | (536 692) | (6 620) | 3 137 | (9 757) | |

A Csoport 2018-ban a Magyar Nemzeti Bankkal (MNB) HUF-ban denominált kamatswap ügyleteket (MIRS) kötött, amelyek keretében félévente 6-havi BUBOR-nak megfelelő kamatot kap, és évente fix kamatot fizet a Csoport az MNB-től, illetve az MNB részére. A MIRS ügyletek megkötésekor a Csoport nem fizetett díjat az MNB-nek. A MIRS ügyletekben fizetendő fix kamat kedvezőbb volt az ügyletek kötésekor, mint a piacon elérhető hasonló paraméterű kamatswap ügyletekben fizetendő fix kamat. Emiatt ezen ügyletek kezdeti valós értéke nagyobb volt, mint azok tranzakciós ára (0 forint). A keletkező nyereségjellegű különbözetet (2 513 millió HUF) a Csoport a MIRS ügyletek kezdeti megjelenítéskor azonnal eredménybe számolta el, a „kereskedési célú pénzügyi instrumentumok - nyeresége vagy vesztesége” eredménykimutatás sorra.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

2018.12.31-én nyitott származékos ügyletek a következőképpen alakultak:

| Szármatatott ügylet típusa | Névérték eszköz oldal | Névérték forrás oldal | Eszköz FMV | Forrás FMV | Nettó pozíció | Szármozékos pénzügyi eszközök | Szármozékos pénzügyi források | adatok mFt-ban |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---|
| | | | | | | | | Névértékkel súlyozott hátralévó futamidő (év) |
| Kamat swap | 465 546 | 465 546 | 466 255 | (466 623) | (368) | 2 518 | (2 886) | 2,6 |
| CIRS | 13 959 | (14 453) | 14 908 | (15 281) | (373) | - | (373) | 7,7 |
| Deviza forward | 12 212 | (12 243) | 12 260 | (12 248) | 12 | 42 | (30) | 0,5 |
| Deviza swap | 12 877 | (12 934) | 12 874 | (12 937) | (63) | 53 | (116) | 0,1 |
| Összesen | 504 594 | 425 916 | 506 297 | (507 089) | (792) | 2 613 | (3 405) | |

4.3 Értékpapírok

| | Minősítés | Értékelési hierarchia | adatok mFt-ban 2019.12.31 |
|---|-----------|-----------------------|------------------------------|
| Kereskedési céllal tartott értékpapírok | | | - |
| Államkötvény | | | |
| Kincstárjegy | | | |
| Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok* | | | 51 429 |
| Alapok | N/A | Level 1 | 2 449 |
| Tőzsdéi részvények | N/A | Level 1 | 980 |
| Egyéb részesedés | N/A | Level 3 | 48 000 |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok | | | 130 755 |
| Államkötvény | Baa3 | Level1 | 90 423 |
| Jelzáloglevél | Baa2 | Level2 | 36 534 |
| Kincstárjegy | | | |
| Vállalati kötvények | Ba3 / Ba2 | Level2 | 3 762 |
| Kárpótlási jegy | Baa3 | Level2 | 36 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok | | | 203 215 |
| Államkötvény | Baa3 | Level1 | 170 103 |
| Jelzáloglevél | | | |
| Kincstárjegy | | | |
| Hitelintézeti kötvény | Baa3 | Level2 | 33 112 |
| | | | 385 399 |

Az „Alapok” sor kizárólag nyíltvégű befektetési alapokban vásárolt papírokat reprezentál. Az év végén állományban lévő befektetési jegyeket pénzügyi alapokban vásárolta a Csoport, a fordulónap előtti kereskedési napon, likviditásmenedzsment célkból.

Az „Egyéb részesedés” sor az Erste Bank Zrt-ben lévő, 15%-os tulajdoni és szavazati hányadot megtestesítő részesedés értékét mutatja, melyet a Csoport az IFRS 9 szabályok szerint eredménnyel szemben valós értéken értékelt.

Az FVTPL* értékpapírok kamatbevétele az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége soron szerepel (lásd 5.6 pontot).

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

2018-ban egyáltalán nem kötött repó ügyletet. 2019-ben összesen 2 millió forint kamatot fizetett a Bank a repó ügyletet után.

Erste Bank Zrt-ben lévő részesedés (Level 3) bemutatása

| | adatok mFt-ban |
|--|----------------|
| Nyitó valós érték (2019.01.01) | 52 249 |
| Nem realizált veszteség (Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége) | (4 249) |
| Záró valós érték (2019.12.31) | 48 000 |

A Társaságnak az Erste Bank Zrt-ben 2016. augusztus 11 óta 15%-os tulajdoni és szavazati hányadot megtestesítő részesedése van. Az Erste piaci értékének meghatározása diszkontált cash flow és piaci szorzószámossal értékelt módszerrel készült, a részesedés értéke a két módszertan középértékeként került meghatározásra. A diszkontált cash flow alapú értékelés során, az Erste részesedés értékelésénél az Erste Bank rövid-, közép- és hosszútávú üzleti tervszámait kerütek figyelembe vételre. Az értékelés során a megfelelő diszkontráták meghatározásra kerültek, a külső és belső információforrások felhasználásával. A cash flow becsléseknél (az előre jelzett periódusban) felhasználva az Erste részesedés terv számait, a befektetés valós értékének kiszámítása a becsült cash flow-k diszkontálásával került meghatározásra. A piaci szorzószámossal értékelt során figyelembe vételre kerültek a tőzsdén jegyzett közép európai bankok összehasonlító társaságok P/E, valamint P/BV szorzószámaik elsődlegesen a jövedelem alapú megközelítés során kapott eredmények validálásának érdekében.

A diszkontált cash flow modell esetében a legfontosabb paraméterekre vonatkozó érzékenység vizsgálat alapján a részesedés értéke a 48.2-62.8 mrd forintos értéksávban mozog.

Értékpapírok típus szerinti bemutatása

| | adatok mFt-ban | | |
|---|----------------|-----------------------|----------------|
| | Minősítés | Értékelési hierarchia | 2019.12.31 |
| Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok* | | | 51 429 |
| Alapok | N/A | Level 1 | 2 449 |
| Tőzsdei részvények | N/A | Level 1 | 980 |
| Egyéb részesedések | N/A | Level 3 | 48 000 |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok | | | 130 755 |
| Államkötvény | Baa3 | Level1 | 90 423 |
| Jelzáloglevél | Baa2 | Level2 | 36 534 |
| Vállalati kötvény | Ba3 / Ba2 | Level2 | 3 762 |
| Kárpótlási jegy | Baa3 | Level2 | 36 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok | | | 203 215 |
| Államkötvény | Baa3 | Level1 | 170 103 |
| Hitelintézeti kötvény | Baa3 | Level2 | 33 112 |
| | | | 385 399 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

| | | | adatok mFt-ban |
|---|-----------|--------------------------|----------------|
| | Minősítés | Értékelési hierarchia | 2018.12.31 |
| Kereskedési céllal tartott értékpapírok | | | 151 |
| Államkötvény | Baa3 | Level1 | 151 |
| Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok* | | | 57 544 |
| Alapok | N/A | Level 1 | 3 872 |
| Tőzsdei részvények | N/A | Level 1 | 1 423 |
| Egyéb részesedések | N/A | Level 3 | 52 249 |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok | | | 43 250 |
| Államkötvény | Baa3 | Level1 | 26 524 |
| Jelzáloglevél | Ba3 | Level2 | 16 680 |
| Kárpótlási jegy | Baa3 | Level2 | 46 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok | | | 258 787 |
| Államkötvény | Baa3 | Level1 | 225 182 |
| Hitelintézeti kötvény | Baa3 | Level2 | 33 605 |
| | | | 359 732 |

*A Csoport pénz és pénzeszköz-egyenértékesnek tekinti a vásárlásukkor 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű értékpapírokat, ezért ezeket a pénz és pénzeszköz-egyenértékesek mérlegsoron mutatja ki.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

4.4 Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések

| | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|--------------|
| Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések részletezése | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Bankközi kihelyezések | 300 | 2 975 |
| Margin fedezet | 8 600 | 4 213 |
| Egyéb | 8 | 7 |
| MNB elkülönített betét | 6 | 6 |
| MKB lekötött betét | - | 1 120 |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | 8 914 | 8 321 |

4.5 Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések

| 2019.12.31 | | | | adatok mFt-ban |
|---|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| Megnevezés | Bruttó állomány | Értékvesztés | Nettó állomány | |
| Lakossági fedezetlen hitelek | 99 202 | 8 949 | 90 253 | |
| Lakossági fedezett hitelek | 312 864 | 22 929 | 289 935 | |
| Vállalati hitelek és Lízingek | 541 063 | 16 707 | 524 356 | |
| Egyéb követelés | 5 027 | - | 5 027 | |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt követelések | 958 156 | 48 585 | 909 571 | |
| Eredménnyel szemben kötelezően valósan értékelt hitelek | 24 340 | - | 24 340 | |
| Ügyfelekkel szembeni követelés összesen | 982 496 | 48 585 | 933 911 | |

| 2018.12.31 | | | | |
|---|-----------------|---------------|----------------|--|
| Megnevezés | Bruttó állomány | Értékvesztés | Nettó állomány | |
| Lakossági fedezetlen hitelek | 87 920 | 11 313 | 76 607 | |
| Lakossági fedezett hitelek | 276 265 | 36 438 | 239 827 | |
| Vállalati hitelek és Lízingek | 514 005 | 13 866 | 500 139 | |
| Egyéb követelés | 5 984 | - | 5 984 | |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt követelések | 884 174 | 61 617 | 822 557 | |
| Eredménnyel szemben kötelezően valósan értékelt hitelek | 3 851 | - | 3 851 | |
| Ügyfelekkel szembeni követelés összesen | 888 025 | 61 617 | 826 408 | |

A Csoport az ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések között mutatja ki a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében a kis- és középvállalkozásoknak (KKV-k) nyújtott, HUF-ban és EUR-ban denominált kölcsönökből eredő követeléseit. Az NHP hitelprogram keretében a KKV-knak nyújtott kölcsönök kamatozása fix, maximum 2,5%. Ez a kamatozás a kölcsönök nyújtásakor a piaci kamatozásnál kedvezőbb volt, így a nyújtott kölcsönösszeg és a kölcsönök bekerüléskori valós értéke között különbség keletkezett. A különbséget a Csoport 2019-től számolja el azonnal az eredménybe (2.3.1.1 a). A hitelekre és értékvesztésre vonatkozó további információkat lásd a 3.1 Hitelkockázat fejezetben.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

Valós értékelésű hitelek

A hitelek valós érték hierarchiája Level 3. E hitelek kamatbevétele, valamint egyéb valós érték változása is az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége” sorban kerül elszámolásra (lásd az 5.4 pontot). A hitelek valós értékeléséről további információk a 2.3.1.3 „R”, az 5.4 és 6.8 pontban található.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek állománya a következőképpen változott 2019 folyamán:

| | adatok mFt-ban |
|--|----------------|
| Megnevezés | Level 3 |
| Bruttó állomány Nyitó | 3 851 |
| <i>Ebből valós érték különbözet</i> | <i>(217)</i> |
| Bruttó állomány valós érték különbözetének változása | 7 |
| Bruttó állomány folyósítás | 21 234 |
| Bruttó állomány kamatbevétel | 412 |
| Bruttó állomány törlesztés | (1 164) |
| Bruttó állomány kivezetési eredmény | - |
| Bruttó állományba történő átsorolás | - |
| Bruttó állományból történő átsorolás | - |
| Bruttó állomány záró | 24 340 |
| <i>Ebből valós érték különbözet</i> | <i>(308)</i> |

Macro-fedezetbe vont hitelek

A fix kamatozású hitelek kamatkockázatát a Bank kamatswapokkal mérsékli. 2019 végén 128,1 milliárd Ft fix kamatozású hitelállomány és kamatswap állomány volt fedezeti kapcsolatba vonva. A fedezeti céllal kötött kamatswapok a származékos ügyletek valós értéke mérlegsorokon szerepelnek (lásd 4.2 pontot).

| | 2019.12.31 | |
|--------|-----------------------------------|--|
| | adatok mFt-ban | |
| | Fedezeti kamatswapok névértéke | Hedge kapcsolatba vont IRS-ek valós érték különbözete |
| Eszköz | 23 383 | 275 |
| Forrás | 104 690 | (3 725) |
| | 128 073 | (3 450) |

2019-ben 3 299 millió Ft veszteséget számolt el a Bank a fedezeti kapcsolatba vont kamat swapokon a fedezeti kapcsolat során. A fedezetbe vont fix kamatozású hitelek, amelyek az "Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések" mérlegsoron szerepelnek, kamatkockázat változására 2 516 millió forint nyereséget számolt el a Bank a fedezeti kapcsolat ideje alatt 2019 során. A lezárt hedge kapcsolatokról még 2 850 millió forint amortizálatlan összeg szerepel az Egyéb eszközök mérleg soron (lásd 4.9 pont).

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

| | Fix kamatozású hitelek | Kamatswapok | adatok mFt-ban Nettó eredmény |
|------------------------------|------------------------|----------------|----------------------------------|
| Pozitív valós érték változás | 5 796 | 3 033 | |
| Negatív valós érték változás | (3 280) | (6 332) | |
| | 2 516 | (3 299) | (783) |

A nettó eredményhatás az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége” soron szerepel az eredménykimutatásban (lásd a 5.6 fejezetben).

Lízingkövetelések részletezése

| | adatok mFt-ban | |
|--|----------------|----------------|
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Bruttó lízingkövetelések | | |
| 1 éven belüli | 79 430 | 62 146 |
| 1-5 éven belüli | 144 316 | 120 171 |
| 5 évnél hosszabb | 8 930 | 8 437 |
| Összesen | 232 676 | 190 754 |
| Minimális lízingdíj követelések jelenértéke | | |
| 1 éven belüli | 71 418 | 55 635 |
| 1-5 éven belüli | 133 371 | 111 249 |
| 5 évnél hosszabb | 8 349 | 7 900 |
| Összesen | 213 138 | 174 784 |
| Meg nem szolgáltat bevétel | 19 538 | 15 970 |
| Nem garantált maradványérték | 17 194 | 17 063 |

A Csoport lízingbeadóként kizárólag pénzügyi lízingekkel rendelkezik, habár a jogi formáját tekintve mind operatív mind pénzügyi lízing (utóbbin belül nyíltvégű és zártvégű pénzügyi lízing) finanszírozást végez.

- Zárt végű pénzügyi lízing: A futamidő alatt az eszköz feletti tulajdonjog a lízingbeadónál van, a futamidő végén a lízingbevevő az utolsó lízingdíj megfizetésével automatikusan megszerzi a lízingtárgy tulajdonjogát.
- Nyílt végű pénzügyi lízing: A futamidő alatt az eszköz feletti tulajdonjog a lízingbeadónál van, azonban a futamidő végén a lízingbevevő eldöntheti, hogy él elővásárlási jogával és a szerződésben rögzített maradványérték megfizetésével megszerzi a lízingtárgy tulajdonjogát, vagy él a vevőkijelölési jogával és harmadik fél részére kerül maradványértéken közvetlenül értékesítésre a lízingtárgy, vagy visszaadja az eszközt a lízingbeadónak.

A lízing ügyletek HUF-ban és EUR-ban denomináltak. A portfólió futamideje 1-11 év között változik, átlagos mértéke 5 év.

A Csoport lízingszerződése nem tartalmaznak lízingbevevő oldali teljesítménymutatótól függő lízing (bérleti) díjakat.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás

4.6 Befektetések leányvállalatokban, közös és társult vállalkozásokban

A Csoport jelen konszolidált pénzügyi kimutatásaiban az alábbi leányvállalatok kerültek teljeskörűen bevonásra. A leányvállalatok részletes bemutatását lásd az 1.2 fejezetben.

| Név | Szavazati arány | Saját tőke | Jegyzett tőke | adatok mFt-ban | |
|----------------------------------|-----------------|------------|---------------|---------------------------|-----------------|
| | | | | Tárgyévi átfogó jövedelem | Mérleg főösszeg |
| Budapest Bank Zrt. | 100% | 161 233 | 19 396 | 18 477 | 1 515 148 |
| Budapest Lízing Zrt. | 100% | 7 406 | 62 | 1 089 | 123 660 |
| Budapest Alapkezelő Zrt. | 100% | 2 614 | 500 | 2 036 | 2 971 |
| Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. | 100% | 1 711 | 15 | (434) | 4 246 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás

4.7 Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak és goodwill

2018 és 2019 év során a Csoport tárgyi eszközei bruttó értékének és értékcsökkenésének mozgása az alábbiak szerint alakult:

| | adatok mFt-ban | | | | |
|----------------------------------|----------------|--|-----------------------------------|--------------|---------------|
| | Ingatlanok | Használatijog- eszköz (Ingatlanok) | Számítás technikai eszközök | Egyéb | Összesen |
| Változások 2019 során | | | | | |
| <i>Bekerülési érték</i> | | | | | |
| Záró egyenleg 2018.12.31 | 10 409 | 0 | 6 533 | 7 752 | 24 694 |
| IFRS 16 hatása | - | 13 348 | - | - | 13 348 |
| Nyitó egyenleg 2019.01.01 | 10 409 | 13 348 | 6 533 | 7 752 | 38 042 |
| Beszerezés, belső előállítás | 562 | 2 369 | 1 583 | 1 080 | 5 594 |
| átsorolás | - | - | - | - | - |
| Értékesítések, kivezetések | (218) | (12) | (713) | (1 242) | (2 185) |
| Záró egyenleg 2019.12.31 | 10 753 | 15 705 | 7 403 | 7 590 | 41 451 |
| <i>Értékcsökkenés</i> | | | | | |
| Nyitó egyenleg 2019.01.01 | 5 115 | - | 5 157 | 4 811 | 15 083 |
| Értékcsökkenés | 592 | 1 975 | 800 | 796 | 4 163 |
| Értékesítések, kivezetések | (204) | (12) | (704) | (1 074) | (1 994) |
| átsorolások | - | - | - | - | - |
| Záró egyenleg 2019.12.31 | 5 503 | 1 963 | 5 253 | 4 533 | 17 252 |
| <i>Könyv szerinti érték</i> | | | | | |
| Nettó egyenleg 2019.01.01 | 5 294 | 13 348 | 1 376 | 2 941 | 22 959 |
| Nettó egyenleg 2019.12.31 | 5 250 | 13 742 | 2 150 | 3 057 | 24 199 |
| Változások 2018 során | | | | | |
| <i>Bekerülési érték</i> | | | | | |
| Nyitó egyenleg 2018.01.01 | 9 820 | 0 | 5 775 | 7 337 | 22 932 |
| Beszerezés, belső előállítás | 591 | - | 912 | 1 249 | 2 752 |
| átsorolás | - | - | (1) | 1 | - |
| Értékesítések, kivezetések | (2) | - | (153) | (835) | (990) |
| Záró egyenleg 2018.12.31 | 10 409 | 0 | 6 533 | 7 752 | 24 694 |
| <i>Értékcsökkenés</i> | | | | | |
| Nyitó egyenleg 2018.01.01 | 4 586 | 0 | 4 529 | 4 726 | 13 841 |
| Értékcsökkenés | 530 | - | 776 | 750 | 2 056 |
| Értékesítések, kivezetések | (1) | - | (147) | (666) | (814) |
| átsorolások | - | - | (1) | 1 | - |
| Záró egyenleg 2018.12.31 | 5 115 | 0 | 5 157 | 4 811 | 15 083 |
| <i>Könyv szerinti érték</i> | | | | | |
| Nettó egyenleg 2018.01.01 | 5 234 | 0 | 1 246 | 2 611 | 9 091 |
| Nettó egyenleg 2018.12.31 | 5 294 | 0 | 1 376 | 2 941 | 9 611 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

A Csoportnak nincsenek saját előállítású eszközei vagy ingatlanjai és e célból felmerült költségei. 2019 végén a Csoportnak 176 mFt szerződéses kötelezettsége állt fenn ingatlanok, gépek és berendezések beszerzésére.

Az immateriális javak és goodwill mérlegsoron szoftver és vagyoni értékű jogok találhatóak, valamint itt kerül kimutatásra a Budapest Bank csoport megszerzésekor keletkezett goodwill értéke.

Az immateriális javak 2019 évi változása a következőképpen alakult:

| | Szoftver | Vagyoni értékű jog | Goodwill | Összesen |
|----------------------------------|---------------|--------------------|---------------|----------------|
| Változások 2019 során | | | | |
| <i>Bekerülési érték</i> | | | | |
| Nyitó egyenleg 2019.01.01 | 35 161 | 166 | 70 438 | 105 765 |
| Beszerzés, első előállítás | 6 796 | - | - | 6 796 |
| átsorolás | - | - | - | - |
| Értékesítések, kivezetések | (2 842) | (4) | - | (2 846) |
| Záró egyenleg 2019.12.31 | 39 115 | 162 | 70 438 | 109 715 |
| <i>Értékcsökkenés</i> | | | | |
| Nyitó egyenleg 2019.01.01 | 22 237 | 161 | 0 | 22 398 |
| Értékcsökkenés | 3 876 | 1 | - | 3 877 |
| Értékesítések, kivezetések | (2 737) | (4) | - | (2 741) |
| átsorolások | - | - | - | - |
| Záró egyenleg 2019.12.31 | 23 376 | 158 | 0 | 23 534 |
| <i>Könyv szerinti érték</i> | | | | |
| Nettó egyenleg 2019.01.01 | 12 924 | 5 | 70 438 | 83 367 |
| Nettó egyenleg 2019.12.31 | 15 739 | 4 | 70 438 | 86 181 |

A Csoport 2018 és 2019 során kutatási és fejlesztési célból felmerült ráfordítást nem számolt el. 2019 év végén a Csoportnak 2 666 mFt szerződéses kötelezettsége állt fenn szoftverek beszerzésére. A Csoport ingatlanjain, gépeszközein és berendezésein, illetve immateriális javain nem áll fenn tulajdonjogot korlátozó biztosíték vagy egyéb teher. A Csoport határozatlan hasznos élettartamú immateriális jószággal nem rendelkezik.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás

4.8 Adókövetelések és adókötelezettségek

A Csoport egyes leányvállalatai egyedi nyereségadó követelés vagy adókötelezettség pozícióban zárták a pénzügyi éveiket, mely pozíciók nem kerültek nettósításra a konszolidált mérlegben. A nettó adópozíció az alábbi mozgástábla szerint alakul:

| | adatok mFt-ban | |
|--|----------------|--------------|
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Halasztott adó állomány alakulása | | |
| Halasztott adó követelés(+)/kötelezettség(-) állomány | | |
| Nyitó | 232 | 296 |
| Tárgyévi változás | (792) | (64) |
| Záró | (560) | 232 |
| Halasztott adó valósan értékelt értékpapírból OCI-ban | | |
| Nyitó | 13 | (115) |
| Tárgyévi képzés | (244) | 186 |
| Tárgyévi eredménybe átsorolás | - | (58) |
| Záró | (231) | 13 |
| Összesen halasztott adó | (791) | 245 |
| Halasztott adó követelés(+)/kötelezettség(-) | (791) | 245 |
| Tényleges nyereségadó követelés(+)/kötelezettség(-) | 302 | 865 |
| Mérleg szerinti nettó adókövetelés | (489) | 1 110 |
| Mérleg szerinti nyereségadó követelés(+) | 789 | 1 111 |
| Mérleg szerinti nyereségadó kötelezettség(-) | (1 278) | (1) |
| Mérleg szerinti nettó adókövetelés | (489) | 1 110 |
| | adatok mFt-ban | |
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Halasztott adó átmeneti különbözetelek szerinti bontása | | |
| Nyitó | | |
| Céltartalékon | 77 | 107 |
| Tárgyi eszközökön, immateriális javakon | 88 | 80 |
| Értékvesztésen | 2 | 4 |
| Elhatárolt veszteségen | 65 | 105 |
| | 232 | 296 |
| Tárgyévi változás | | |
| Céltartalékon | 5 | (30) |
| Tárgyi eszközökön, immateriális javakon | (9) | 8 |
| Értékvesztésen | - | (2) |
| Elhatárolt veszteségen | 18 | (40) |
| FVTPL részesedésen | (806) | - |
| | (792) | (64) |
| Záró | | |
| Céltartalékon | 82 | 77 |
| Tárgyi eszközökön, immateriális javakon | 79 | 88 |
| Értékvesztésen | 2 | 2 |
| Elhatárolt veszteségen | 83 | 65 |
| FVTPL részesedésen | (806) | - |
| | (560) | 232 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

4.9 Egyéb eszközök

| | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|---------------|
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Adó és adójellegű tételek | 1 493 | 1 476 |
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 1 321 | 1 193 |
| Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 909 | 764 |
| Euronet elszámolási számla | - | 1 973 |
| Kártyaelszámolási számlák | 628 | 745 |
| Készletek* | 3 493 | 67 |
| Készletek értékvesztése | (118) | (33) |
| Klíring számlák | 268 | 189 |
| Lakossági lakásvásárlási hitellel kapcsolatos elszámolási számla | 1 564 | 490 |
| Pénzügyi Lízing elszámolási számlák | 1,610 | 1 401 |
| Egyéb eszközök | 1,977 | 1 821 |
| Egyéb értékvesztés | (392) | (295) |
| Fedezett tételek valós értékének változása kamatlábkockázatokra vonatkozó portfólió fedezeti ügyletek során | 2,850 | 335 |
| Befektetések egyéb vállalkozásokban | 197 | 235 |
| | 15 800 | 10 361 |

*Lízing szerződésekből visszavett eszközök, elsősorban autóbuszok és mezőgazdasági gépek, amelyek értékesítése folyamatban van.

A készletek között szerepelnek visszavett eszközök is, elsősorban a lízing tevékenységhez kapcsolódóan:

| | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|------------|
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Visszavett eszközök bruttó értéke | 3 429 | 49 |
| Visszavett eszközök értékvesztése | (118) | (33) |
| Egyéb készlet bruttó értéke | 64 | 18 |
| Egyéb készlet értékvesztése | - | - |
| | 3 375 | 34 |
| 2019-ban a visszavett eszközökön elszámolt értékvesztés | (98) | |
| 2018-ban a visszavett eszközökön elszámolt értékvesztés | (10) | |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

Befektetések egyéb vállalkozásokban 2019. december 31-én:

| Vállalkozás neve | Székhelye | adatok mFt-ban | |
|------------------------------|--|------------------|-----------------|
| | | Beszerzési érték | Szavazati arány |
| Garantiqa Hitelgarancia Zrt. | 1082 Budapest, Kisfaludy utca 32. | 190 | 2,42% |
| Swift | Avenue Adele 1 B 1310 La Hulpe Belgium | 7 | 0,02% |

4.10 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

| | adatok mFt-ban | |
|--|----------------|----------------|
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Refinanszírozási forrás - MNB-től | 83 189 | 61 075 |
| Refinanszírozási forrás - Egyéb hitelintézet | 52 511 | 47 896 |
| Refinanszírozási forrás - Jelzálogbankok | 51 255 | 34 187 |
| Bankközi forrás | 10 161 | 3 652 |
| MFB-vel szembeni kötelezettségek | 200 754 | 208 876 |
| Egyéb hitelintézettel szembeni kötelezettségek | 417 | 469 |
| | 398 287 | 356 155 |

A Csoport 2019. december 31-én biztosítékként nyújtott megterhelt eszközei 97 884 mFt értékben értékpapírt és 43 111 mFt értékben követelést tartalmaztak.

A Csoport a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek között mutatja a ki a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében az MNB-től kapott 0%-os kamatozású refinanszírozási forrást.

4.11 Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

| | adatok mFt-ban | |
|--|------------------|----------------|
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Lakossági betétek | 307 353 | 276 401 |
| Vállalati betétek | 727 206 | 546 496 |
| Befektetési alapok betétei | 38 995 | 39 163 |
| Befektetési szolgáltatás elszámolási számlák | 21 149 | 20 095 |
| Szállítók | 6 350 | 6 402 |
| Lízing kötelezettség* | 14 103 | - |
| Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettség | 3 643 | 3 516 |
| | 1 118 799 | 892 073 |

*IFRS 16 átállás hatása (lásd 2.1 pont)

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

Az IFRS 16 kapcsán a Csoportnak nincs allízing keretében megvalósuló lízingje, továbbá nem realizált visszlízing ügyletekből eredő nyereséget vagy veszteséget. A 2019-es pénzügyi évben a bérbe vett eszközök kapcsán felmerülő teljes pénzkiáramlás 2 091 millió forint volt.

4.12 Céltartalékok

A mérleg alatt elszámolt egyes függő kötelezettség állományokra az alábbi céltartalékok kerültek elszámolásra 2019.12.31-én:

| | Bruttó | adatok mFt-ban Céltartalék |
|---|----------------|--------------------------------------|
| Függő kötelezettségek | | |
| Le nem hívott hitelkeretek és Garanciák | 337 376 | 1 056 |
| Egyéb függő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket) | 1 968 | 1 143 |
| Függő kötelezettségek összesen | 339 344 | 2 199 |

A következő táblázat a céltartalékok állományát mutatja 2018.12.31-re vonatkozóan:

| | Bruttó | adatok mFt-ban Céltartalék |
|---|----------------|--------------------------------------|
| Függő kötelezettségek | | |
| Le nem hívott hitelkeretek és Garanciák | 343 770 | 952 |
| Egyéb függő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket) | 1 393 | 1 293 |
| Függő kötelezettségek összesen | 345 163 | 2 245 |

A fenti táblázatokban „bruttó”-ként megjelölt összeg a maximális lehívható hitelkeretet, illetve a pénzügyi garancia szerződéseiből adódóan a Csoport által maximálisan fizetendő összeget reprezentálja. Az egyéb függő kötelezettségek esetén a „bruttó” összeg a Csoport által becsült maximálisan fizetendő összeget tartalmazza.

A Csoport néhány nagy értékű perét egyedileg minősíti és képez rá céltartalékot. Az 50%-nál nagyobb valószínűséggel negatív kimenetelű perekre a Csoport a várható veszteség mértékében céltartalékot képez. A perek időbeli kimenetele tipikusan több év.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás**

4.13 Egyéb kötelezettségek

| | adatok mFt-ban | |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| Költségek passzív havi elhatárolása | 2 564 | 2 111 |
| Hitelkártya túlfizetések | 2 824 | 3 096 |
| Klíring számlák | 3 254 | 5 742 |
| Adó és adójellegű tételek | 1 418 | 2 073 |
| Kártyaelszámolási számlák | 8 361 | 901 |
| Egyéb | 2 564 | 7 672 |
| | 20 625 | 21 595 |

4.14 Jegyzett tőke

2019-ben a jegyzett tőkében nem történt változás.

| Megnevezés | Névérték (Ft) | Részvények darabszáma | adatok mFt-ban |
|---------------------------|---------------|-----------------------|----------------|
| | | | Érték (mFt) |
| Nyitó állomány 2019.01.01 | 1 000 | 4 914 700 | 4 915 |
| Tárgyévi változás | - | - | - |
| Záró állomány 2019.12.31 | 1 000 | 4 914 700 | 4 915 |

A Társaság jegyzett tőkéjének összege 2019. december 31-én 4.914.700.000 Ft, amelyet 4.914.700 db, ezer Ft névértékű, dematerializált törzsrészvény testesít meg (lásd az 1.1 fejezetet).

4.15 Tartalékok

A 2019 évi halmozott egyéb átfogó jövedelem az értékpapírokon keletkezett:

| | adatok mFt-ban 2019 |
|--|------------------------|
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok nyitó értékelési különbözete | (120) |
| Év közbeni vétel és árfolyamváltozás hatása | 2 874 |
| Lejárat miatti kivezetés | 9 |
| Értékesítés miatt eredménybe átvezetett nettó összeg | (170) |
| Halasztott adó hatása | (244) |
| Halmozott egyéb átfogó jövedelem záró | 2 349 |

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.**

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Átfogó jövedelem kimutatás**

5 AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ FÜZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

5.1 Nettó kamateredmény

| | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Kamatbevétel részletezése | | |
| Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek | 117 | 97 |
| Átfogó jövedelemmel szemben valós értékelt értékpapírok | 925 | 773 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok | 4 231 | 2 984 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | 349 | 1 014 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések | 38 083 | 31 756 |
| - ebből nem effektív kamatmódszerrel elszámolt lízing kamat | 9 367 | 6 271 |
| Késedelmi kamatbevétel | 1 105 | 1 246 |
| - ebből nem effektív kamatmódszerrel elszámolt lízing kamat | 27 | 9 |
| Kamatbevétel | 44 810 | 37 870 |
| | | |
| Kamatráfordítás részletezése | | |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | (6 049) | (5 508) |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | (853) | (457) |
| - ebből nem effektív kamatmódszerrel elszámolt lízing kamat | (200) | 0 |
| Kamatráfordítás | (6 902) | (5 965) |
| Nettó kamateredmény | 37 908 | 31 905 |

A fenti kamatbevételek és ráfordítások effektív kamatlábmódszerrel kerültek elszámolásra, lásd a 2.2 D pontot. Az ettől eltérő kamatszámítás, az FVTPL pénzügyi eszközök esetében, a kamatbevétel és ráfordítás nem a kamat bevétel-ráfordítás soron kerül megjelenítésre, hanem az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége/vesztesége eredmény soron.

5.2 Osztalékbevétel

| | adatok mFt-ban | |
|-------------------------------------|----------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Osztalékbevétel részletezése | | |
| Osztalékbevétel | 3 000 | 6 000 |
| | 3 000 | 6 000 |

A tárgyévi osztalékbevétel 3 000 mFt volt, amelynek teljes összege az Erste Bank Zrt-től származik.

5.3 Nettó jutalék és díjeredmény

| | adatok mFt-ban | |
|--|----------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Jutalék és díjbevétel részletezése | | |
| Alapokkal kapcsolatos jutalék és díjbevétel | 4 330 | 4 552 |
| Biztosítási jutalék bevétel* | 1 669 | - |
| Folyószámla és megtakarítási termékek jutalék és díjbevétele | 29 548 | 26 148 |
| Hiteltermékek jutalék és díjbevétele | 4 972 | 4 691 |
| Ügyfél konverziós eredmény (trade income) | 5 130 | 4 552 |
| Jutalék és díjbevétel | 45 649 | 39 943 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Átfogó jövedelem kimutatás**

| Jutalék és díjráfórtítás részletezése | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Forgalmazási és egyéb jutalék | (491) | (392) |
| Bankkártya és hitelkártyadíjak jutalékok | (4 730) | (4 495) |
| Számlevezetéshez és hitelhez kapcsolódó jutalék | (1 467) | (1 170) |
| Jutalék és díjráfórtítás | (6 688) | (6 057) |
| Nettó jutalék és díjeredmény | 38 961 | 33 886 |

5.4 Eredménnyel szemben valósn értékelten kívüli pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége

adatok mFt-ban

| Megnevezés | 2019 | 2018 |
|--|--------------|--------------|
| Hitelintézet FVTOCI – árfolyameredmény | - | 23 |
| Államkötvény FVTOCI - kivezetéskori árfolyameredmény | - | (670) |
| Államkötvény ABÉ - kivezetéskori árfolyameredmény | 2 582 | (183) |
| Egyéb részesedés - kivezetéskori árfolyameredmény | (1) | 7 |
| Vállalati kötvény FVTOCI - árfolyameredmény | 170 | - |
| Saját követelés értékesítés | 1 551 | 2 700 |
| Pénzügyi instrumentumok kivezetési eredménye | 4 302 | 1 877 |

A rövidítések definícióját és tartalmát lásd a 2.3.1-3. pontok alatt. Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt átértékelések összegét a későbbiekben a Csoport kivezetéskor (tipikusan értékesítés esetén) minden esetben átvezeti a tárgyévi eredménybe.

A Saját követelés értékesítés bedőlt hitelek behajtási piacon való értékesítésének nettó eredményét reprezentálja.

5.5 Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége

adatok mFt-ban

| Megnevezés | 2019 | 2018 |
|-------------------|----------------|-------------|
| Kamatswap | (2 922) | 1 312 |
| CIRS | (124) | (781) |
| Devizaswap | 890 | (625) |
| Deviza forward | 302 | 144 |
| Állampapír | 99 | - |
| Összesen | (1 755) | 50 |

A Bank tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket köt, melyeket kötelezően eredménnyel szemben értékel.

Az MNB által 2016-ban indított Piaci Hitelprogram keretében a Bank hitelezési aktivitáshoz kötött kamatcsere-ügyleteket (HIRS) kötött 95 990 millió forint névértékben 2019. februári lejáráttal. A HIRS-ek induláskori piaci értékét a Bank a futamidő végéig időarányosan számolta el, mint Kereskedési célú

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Átfogó jövedelem kimutatás**

pénzügyi instrumentumok nyereségét (2018-ban 973 millió forint). Az elhatárolt kezdeti nyereség 2018. december 31-én fennálló egyenlege 157 millió forint volt.

5.6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége

| Megnevezés | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Nem kereskedési célú, kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök kamata | 412 | 191 |
| Nem kereskedési célú, kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása | (4 702) | (2 096) |
| Fedezeti ügyletek nettó nyeresége vesztesége | (783) | (244) |
| Összesen | (5 073) | (2 149) |

A pénzügyi eszközök valós értéke az eredménnyel szemben valós értéken értékelt Erste részesedésre (lásd 4.3 fejezetet) elszámolt -4 249 mFt, a valós értékelésű hitelekre (lásd 4.5 fejezetet) elszámolt 7 mFt, illetve a tőzsdei részvényekre és alapokra (lásd 4.3 fejezetet) elszámolt 446 mFt valós érték korrekcióból származik.

A hitelekre vonatkozó fedezeti ügyletekről további információt lásd az 4.5 és a 2.4.3 fejezetekben.

5.7 Egyéb nyereség/(veszteség)

| Egyéb nyereség/(veszteség) | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|----------|
| | 2019 | 2018 |
| Szerződéses cash flow-k változásának nyeresége/(vesztesége) | 7 307 | - |
| Összesen | 7 307 | - |

A Corvinus Zrt. a Budapest Bank Zrt. megvásárlására 700 millió USD-nek megfelelő forint hitelt vett fel az MFB Banktól, melynek visszafizetése a futamidő végén történik. A hitel szerződésmódosítás keretében meghosszabbításra került, melynek kapcsán 7 307 millió forint módosítási nyereség merült fel.

5.8 Egyéb működési bevétel és ráfordítás

| Egyéb bevétel részletezése | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Biztosítás* | - | 1 533 |
| Egyéb | 918 | 490 |
| Előző évi helyesbítések | 1 909 | 2 695 |
| Kezdeti valós érték refinanszírozási forrásokon** | 685 | - |
| Közvetítói tevékenység | 778 | 483 |
| Továbbszámlázás | 184 | 296 |
| Egyéb bevétel | 4 474 | 5 497 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Átfogó jövedelem kimutatás**

| Egyéb ráfordítás részletezése | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Bankadó | (1 854) | (2 071) |
| Egyéb | (1 026) | (987) |
| Kártérítés, bírság | (56) | (386) |
| Kötelező tagsági díjak | (1 812) | (2 002) |
| Kezdeti valós érték hiteleken** | (685) | - |
| Le nem vonható áfa | (1 630) | (1 516) |
| Tranzakciós illeték | (13 285) | (12 076) |
| Egyéb ráfordítás | (20 348) | (19 038) |
| Nettó egyéb eredmény | (15 874) | (13 541) |

*A 2019-es átfogó jövedelem kimutatásban a jutalék és díjbevétel soron szerepel.

**A Bank az MNB Növekedési Hitelprogram Fixhez kapcsolódóan 2019-től kezdve kezdeti valós értéket számol el a program keretében nyújtott hitelekre és lízingekre, valamint a felvett refinanszírozási forrásra.

5.9 Adminisztratív költségek

adatok mFt-ban

| Személyi jellegű ráfordítások részletezése | 2019 | 2018 |
|---|-----------------|-----------------|
| Béreköltség | (21 857) | (20 145) |
| Bérfelrakások | (5 076) | (4 958) |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | (1 602) | (1 337) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (28 535) | (26 440) |

| Egyéb adminisztratív költségek részletezése | 2019 | 2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| Ingtalngazdálkodási költségek | (2 650) | (4 230) |
| Számítástechnikai költségek | (3 673) | (3 653) |
| Marketing költségek | (2 307) | (2 433) |
| Kommunikációs költségek | (1 129) | (1 123) |
| Szakértői díjak | (1 597) | (1 057) |
| Igénybe vett szolgáltatások költségei | (1 202) | (981) |
| Egyéb adminisztratív költségek | (2 125) | (2 271) |
| Egyéb adminisztratív költségek | (14 683) | (15 748) |
| Adminisztratív költségek | (43 218) | (42 188) |

| | | |
|--------------|-------|-------|
| Létszám (fő) | 3 029 | 2 957 |
|--------------|-------|-------|

5.10 Értékcsökkenés és amortizáció

adatok mFt-ban

| Tárgyi eszközök értékcsökkenés részletezése | 2019 | 2018 |
|--|-------------|-------------|
| Ingtatlanok | (592) | (530) |
| Számítástechnikai eszközök | (800) | (776) |
| Használatijog-eszköz* | (1 975) | - |
| Egyéb | (796) | (750) |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Átfogó jövedelem kimutatás**

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Tárgyi eszközök értékcsökkenés | (4 163) | (2 056) |
| Immateriális javak értékcsökkenés részletezése | 2019 | 2018 |
| Immateriális javak | (3 879) | (3 800) |
| Immateriális javak értékcsökkenés | (3 879) | (3 800) |
| Értékcsökkenés és amortizáció | (8 042) | (5 856) |

*A Bankcsoport 2019. január 1-től az IFRS 16 alapján a hosszú lejáratú bérleti szerződéseket használatijog-eszközönként aktiválja és értékcsökkenést számol el rá.

5.11 Értékvesztés és céltartalék képzése vagy értékvesztés és céltartalék visszairása

adatok mFt-ban

| Megnevezés | 2019 | 2018 |
|---|--------------|----------------|
| Hitelezéshez kapcsolódó értékvesztés képzés (felszabadítás) | 2 041 | (1 187) |
| Elengedés és leírások nettó 2018-as hatása | (498) | (943) |
| Céltartalék képzés (felszabadítás) | (51) | (370) |
| Egyéb pénzügyi instrumentumokra képzett értékvesztés | 133 | 30 |
| Összesen | 1 625 | (2 470) |

5.12 Nyereségadó részletezése

adatok mFt-ban

| | 2019 | 2018 |
|--|--------------|--------------|
| Tényleges adóráfördítés | | |
| társasági adó | (167) | 345 |
| helyi iparűzési adó | 2 083 | 1 632 |
| innovációs járulék | 313 | 236 |
| | 2 229 | 2 213 |
| Korábbi időszakok tényleges adóráfördítésaira elszámolt módosítások | | |
| társasági adó | 63 | 147 |
| helyi iparűzési adó | 35 | (4) |
| innovációs járulék | - | - |
| | 98 | 143 |
| Halasztott adó ráfordítás(+)/ bevétel(-) | | |
| tárgyévi | 839 | 103 |
| korábbi időszakok helyesbítése | (47) | - |
| | 792 | 103 |
| Halasztott adó leírás(+)/ visszairás(-) | | |
| leírás | - | - |
| visszairás | - | - |
| | - | - |
| Korábban ki nem mutatott halasztott adó elhatárolt veszteségen | - | (40) |
| Nyereségadó ráfordítás összesen | 3 119 | 2 419 |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Átfogó jövedelem kimutatás**

Effektív adókulcs levezetés

| | adatok mFt-ban | |
|---|----------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Adózás előtti eredmény (a) | 15 040 | 13 945 |
| Adózás előtti eredmény alapján várt adó [a*9%] | 1 354 | 1 255 |
| iparűzési adó hatása (tárgyévi és előző évi) | 2 118 | 1 628 |
| innovációs járulék hatása (tárgyévi és előző évi) | 313 | 235 |
| előző évi társasági adó hatása | 63 | 147 |
| előző évi halasztott adó hatása | (47) | - |
| állandó (permanens) különbözetek hatása | (1 111) | (504) |
| halasztott adó leírás, visszairás hatása | - | - |
| halasztott adóként meg nem jelenített elhatárolt veszteség hatása | - | (40) |
| adókedvezmény hatása | (566) | (496) |
| Erste részesedés valós értéke miatti halasztott adó | 806 | - |
| egyéb hatás (konszolidáció miatt) | 189 | 194 |
| Összes nyereségadó | 3 119 | 2 419 |
| Eredménykimutatásban kimutatott nyereségadó (b) | 3 119 | 2 419 |
| Effektív adókulcs (összes nyereségadó) [b/a] | 20,74% | 17,35% |

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk

6 EGYÉB INFORMÁCIÓK

6.1 Pénzügyi mutatók

| | | 2019. év | 2018. év |
|---------------------------------|-----------------------------|--|--|
| Jövedelmezőségi mutatók: | | | |
| Haszonkulcs | Adózott eredmény | $\frac{11\,921}{97\,933} = 12.17\%$ | $\frac{11\,526}{89\,310} = 12.91\%$ |
| | Összes bevétel ¹ | | |
| ROA | Adózott eredmény | $\frac{11\,921}{1\,650\,428} = 0.72\%$ | $\frac{11\,526}{1\,360\,567} = 0.85\%$ |
| | Záró eszköz | | |
| ROE (1) | Adózott eredmény | $\frac{11\,921}{99\,483} = 11.98\%$ | $\frac{11\,526}{85\,093} = 13.55\%$ |
| | Saját tőke | | |
| ROE (2) | Adózott eredmény | $\frac{11\,921}{4\,915} = 242.54\%$ | $\frac{11\,526}{4\,915} = 234.53\%$ |
| | Jegyzett tőke | | |
| Tőkeellátottsági mutató: | | | |
| Tőkeáttételi mutató | Mérlegfőösszeg | $\frac{1\,650\,428}{99\,483} = 16.59$ | $\frac{1\,360\,567}{85\,093} = 15.99$ |
| | Saját tőke | | |
| Fedezettségi mutató: | | | |
| Hitel a betét %-ban | Összes hitel és lízing | $\frac{942\,825}{1\,517\,086} = 62.15\%$ | $\frac{834\,729}{1\,248\,228} = 66.87\%$ |
| | Összes betét | | |
| Hatékonysági mutatók: | | | |
| Egy főre jutó eredmény | Adózott eredmény | $\frac{11\,921}{3\,029} = 3.94$ | $\frac{11\,526}{2\,957} = 3.90$ |
| | Átlagos állományi létszám | | |
| Költség/nettó bevétel mutató | Költség ² | $\frac{43\,218}{76\,869} = 56.22\%$ | $\frac{42\,188}{65\,791} = 64.12\%$ |
| | Nettó bevétel ³ | | |

A mutatók számításánál felhasznált értékek millió forintban vannak kimutatva.

Megjegyzések:

- 1- Összes bevétel: kamatbevétel, osztalékbevétel, jutalék és díjbevétel, egyéb működési bevétel.
- 2- Költség: személyi jellegű ráfordítások, egyéb adminisztratív költségek.
- 3- Nettó bevétel: nettó kamateredmény, nettó jutalék és díjeredmény

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

6.2 A pénzügyi kimutatások jóváhagyása

A Társaság konszolidált pénzügyi kimutatását 2020. szeptember 30-án dr. Koszmáli József vezérigazgató (1185 Budapest, Varga Katalin utca 8.) hagyta jóvá közzétételre.

A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. IFRS-ek szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásának elkészítéséért felelős személy a 2000. évi C. törvény 10. § (6) b) és 151. § (1) a) alapján Molnár Gábor IFRS minősítéssel rendelkező kamarai tag könyvvizsgáló (1031 Budapest, Muzsla utca 8., nyilvántartási szám: 007239).

6.3 Kulcspozícióban lévő vezetők 2019. üzleti év utáni járandóságai

Kulcspozícióban lévő vezetőknek a Csoport azokat a személyeket tekinti, akik – közvetlenül vagy közvetve – felhatalmazással és felelősséggel rendelkeznek a gazdálkodó egység tevékenységének tervezése, irányítása és ellenőrzése tekintetében. A kulcspozícióban lévő vezetők és a felügyelő bizottság tagjainak részére 2019 év során Csoport szinten kifizetett javadalmazást az alábbi tábla tartalmazza:

| Megnevezés | Járandóságban részesültek (fő) | Járandóság összege (mFt) |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Igazgatóság | 15 | 59 |
| Felügyelő Bizottság | 19 | 54 |
| Összesen | 34 | 113 |

6.4 Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök

| Magnevezés | adatok mFt-ban | | | Lényeges feltételek |
|---|----------------|------------|---|---|
| | Folyósítás | Törlesztés | Fennálló tartozás 2019. december 31-én | |
| 1. Munkáltatói kamatmentes kölcsön | | | | hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték |
| - Igazgatóság | - | - | - | |
| - Felügyelő Bizottság | - | - | - | |
| 1. Összesen: | - | - | - | |
| 2. Lakáscélú kedvezm. kamatozású kölcsön | | | | hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték |
| - Igazgatóság | - | - | - | |
| - Felügyelő Bizottság | 7.00 | 4.10 | 2.90 | |
| 2. Összesen: | 7 | 4 | 3 | |
| 3. Jelzáloghitel | | | | hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték |
| - Igazgatóság | 25.00 | 25.00 | - | |
| - Felügyelő Bizottság | - | - | - | |
| 3. Összesen: | 25 | 25 | - | |
| 4. Személyi Hitel | | | | hosszúlejáratú kölcsön, nincs biztosíték |
| - Igazgatóság | - | - | - | |
| - Felügyelő Bizottság | - | - | - | |
| 4. Összesen: | - | - | - | |
| Mindösszesen: | 32 | 29 | 3 | |

Az igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak összesen 1.000.000 Ft hitelkártya kerete van, amelyre a sztenderd bankos szerződési feltételek vonatkoznak.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

6.5 Kulcspozícióban lévő vezetők végkielégítése

Kulcspozícióban lévő vezetők részére munkaviszony megszűntetése után a következő juttatások kerültek kifizetésre:

| | adatok mFt-ban | |
|---------------|----------------|-------|
| | 2019. | 2018. |
| Végkielégítés | 96 | 103 |

6.6 A Bank által a leányvállalatoknak nyújtott hitelek kondíciói

| Vállalat | Deviza | Futamidő | Kamatláb 2019 |
|------------------------------------|-------------|----------|---------------|
| Budapest Lízing Zrt. | HUF-EUR-USD | 1-10 év | 0,01%-2,44% |
| Budapest Eszközfinanszírozási Zrt. | HUF-EUR-USD | 2-5 év | 0,11%-2,37% |

| Vállalat | Deviza | Futamidő | Kamatláb 2018 |
|------------------------------------|-------------|----------|---------------|
| Budapest Lízing Zrt. | HUF-EUR-USD | 2-3 év | 0,37% - 2,67% |
| Budapest Eszközfinanszírozási Zrt. | HUF-EUR-USD | 2-3 év | 0,30% - 2,60% |

6.7 Kapcsolt felekre vonatkozó információk

adatok mFt-ban

| Kapcsolt fél | Tranzakció típusa | Egyenleg | |
|--------------------|-----------------------------------|------------|------------|
| | | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| BUDAPEST BANK ZRT. | Lekötött betét | (2 350) | - |
| EXIMBANK RT. | Refinanszírozási forrás | (51 289) | (46 103) |
| EXIMBANK RT. | Kapott hitelkeret (MK) | 4 925 | 3 384 |
| EXIMBANK RT. | Kapott garancia (MK) | 1 555 | 228 |
| MFB ZRT. | Vásárolt értékpapír | 32 975 | 33 513 |
| MFB ZRT. | Deviza swap ügyletek piaci értéke | 21 | - |
| MFB ZRT. | Bankközi hitel felvétel | (16 241) | (17 902) |
| MFB ZRT. | Kapott hitelkeret (MK) | 625 | 589 |
| MFB ZRT. | Kapott garancia (MK) | 32 039 | 38 |
| VOLÁN TÁRSASÁGOK | Nyújtott lízing | 24 391 | 27 960 |

A Corvinus Zrt. a Budapest Bank Zrt.-nél 2 350 millió forint lekötött betétet tart nyilván 2019. december 31-én. A Budapest Bank Zrt. a Corvinus Zrt. részére 3 251 millió forint osztalékot fizetett ki 2019 során. A Corvinus Zrt. a kulcspozícióban lévő vezetőkkel tranzakciót sem 2018-ban sem 2019-ben nem folytatott.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2019. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

6.8 Nem valósan értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája

Az alábbi táblázat azoknak a pénzügyi eszközöknek a valós értékét mutatja, amelyek esetén a vezetés arra a következtetésre jutott, hogy a könyv szerinti érték jó közelítése a valós értéknek:

| Pénzügyi instrumentum | Indoklás |
|---|---|
| Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek | Gyors forgás, valós érték változás elhanyagolható kockázata |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések | Rövid lejárat, változó kamatozás |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | Főként szállítói tartozások, rövid lejárat |
| Egyéb eszközökből a pénzügyi eszközök | Rövid lejárat |
| Egyéb kötelezettségekből a pénzügyi kötelezettségek | Rövid lejárat |

Az alábbi táblázat azoknak a pénzügyi eszközöknek a valós értékét mutatja, amelyek esetén a Csoport arra a következtetésre jutott, hogy a könyv szerinti érték nem jó közelítése a valós értéknek:

adatok mFt-ban

| Megnevezés | 2019.12.31 | | | 2018.12.31 | | |
|---|---------------------|-------------|-------|---------------------|-------------|-------|
| | Könyvszerinti érték | Valós érték | Level | Könyvszerinti érték | Valós érték | Level |
| Értékpapírok, ebből: | 203 215 | 209 129 | | 258 787 | 262 285 | |
| <i>L1 szinten értékelt értékpapírok</i> | 170 103 | 175 079 | L1 | 225 182 | 227 970 | L1 |
| <i>L2 szinten értékelt értékpapírok</i> | 33 112 | 34 050 | L2 | 33 605 | 34 315 | L2 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések | 933 911 | 940 434 | L3 | 826 408 | 826 941 | L3 |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 212 552 | 210 144 | L3 | 163 388 | 157 927 | L3 |

Az Értékpapírok esetén az aktív piaccal rendelkező ügyleteknél a valós piaci árakon alapul az érték.

Az Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések valós értékének meghatározásánál a diszkontált cash flow számítás technikáját alkalmazza a Csoport. Kivétel ez alól a látra szóló követelések, ahol a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, továbbá a nem teljesítő ügyletek, ahol a valós érték a nettó könyv szerinti értékkel egyezik meg.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

6.9 Pénzügyi helyzet kimutatás fordulónap utáni események

A koronavírus-járvány, mint fordulónap utáni eseménynek a Bankra gyakorolt hatásáról

A koronavírus krízishelyzetre tekintettel a Magyar Állam a Banki hitelezést szabályozó rendeletet – „Kormányrendelet” 47/2020. (III. 18.) - bocsátott ki 2020. március 18- i hatállyal. A Kormányrendelet szerint a veszélyhelyzet fennállása alatt az adós bank által üzletszerűen nyújtott hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére fizetési haladékat kap (fizetési moratórium).

A fizetési moratórium 2020. december 31-éig tart. A szerződéses kötelezettségek teljesítésének határideje, illetve a kötelezettségvállalás időtartama a fizetési moratórium idejével meghosszabbodik. A veszélyhelyzet fennállása alatt lejáró szerződés 2020. december 31-éig meghosszabbodik. A fizetési moratórium nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen.

A Bank vezetése mérlegelte a koronavírus krízis és a Kormányrendelet 2020 évre ható hitelezési, likviditási, tőke, operációs és egyéb üzleti kockázatait. A vezetés a következő megállapításokat tette, illetve akciókat hozta a jelen beszámoló aláírásáig:

Hitelezés

A Bank kockázatkezelése megvizsgálta, hogy a portfóliójában milyen eszközöket milyen mértékben érinthetnek a vírus gazdasági hatásai, és ezek mekkora arányt képviselnek a Bank teljes eszközállományában, milyen értékvesztés fedezettségi szinttel bírnak jelen pillanatban, illetve hogyan érinti a Bankot a bejelentett hiteltörlesztési moratórium, valamint milyen intézkedéseket tervez ezzel kapcsolatosan.

Az alábbi ágazatok arányát, biztosítókkal és értékvesztéssel fedezettségét vizsgálta meg a Bank:

- szolgáltatás
- autó és alkatrészek
- járműgyártás
- vendéglátás
- turizmus
- könnyűipar
- kommunikáció
- szórakoztató ipar

A veszélyeztetettként beazonosított portfólióban az autó és az ehhez kapcsolódó iparágak vannak jelen a legnagyobb súllyal a Budapest Bank esetében.

A kritikus portfólióban lévő kitettségek biztosítókkal, értékvesztéssel és céltartalékkal való fedezettségét megfelelőnek ítéli meg jelenleg a Bank. A behajtás által jelenleg kezelt állomány ezekben az iparágakban nem jelentős.

Egyelőre a Bank nem tervezi plusz értékvesztés megképzését a moratórium alatt sem a lakossági sem a vállalati portfólión, erre vonatkozóan várja és kérte az MNB állásfoglalását is, amennyiben szükséges az értékvesztés modellek felülvizsgálatra kerülnek.

A Bank megkezdte az alaprendszereinek fejlesztési projektjét, hogy a prolongációt és egyéb lehetséges megoldásokat rendszer szinten kezelni tudja.

➔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

Mivel a Kormányrendelet lehetőséget biztosít az adósoknak, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsenek, ezért a Bank mindent megtesz, hogy azon ügyfeleit, akik továbbra is tudják fizetni a törlesztőrésztelket, beazonosítsa, és meggyőzze a folyamatos törlesztésről. A Bank várja a további részletszabályozásokat, és a Kormányrendeletben leírtak pontosítását.

Likviditás

A Bank elemezte a 2020 évre vonatkozó likviditási helyzetét, melynek során a következő feltételezéseket használta.

A likviditást negatívan befolyásoló feltételezések:

- a 2020. február végi záró hitel portfólió alapvetően nem csökken a törlesztések felfüggesztése miatt
- már kiszűzött hitelkeretek lehívása lakossági mikro és vállalati ügyfelek esetében is jelentősen megnövekszik. A lehívások egyenletesen a március-június hónapok során történnek
- a kamat és díjbevétel vonzatú cash flow kiesése a moratórium miatt.

A Bank 2020. február végén jelentős likviditási többlettel rendelkezett a normál likviditási tervet és stressz tényezőket figyelembe véve. Ezzel a többlettel az LCR mutatója 167% volt (a törvényi elvárás 100%). Ezt a többletet csökkentik hónapról hónapra a likviditást negatívan befolyásoló feltételezések. A likviditási többlet 2020 év végéig jelentősen lecsökken, de a legrosszabb forgatókönyv szerint is az LCR mutató a törvényi elvárás szintjén alakul.

A Bank a következő akciókat tervezi a likviditási szint biztosítására, illetve a likviditási többlet növelésére:

- extra jelzálog refinanszírozási források bevonása
- változatlan fizetőképességű ügyfelek aktív megkeresése és ösztönzése az önkéntes törlesztésre

Tőkehelyzet

A Bank elemezte a 2020 évre vonatkozóan tőkehelyzetét. A következő feltételezéseket használta: A likviditási elemzéshez használt feltételezések mellett a tőke megfelelést negatívan befolyásoló további feltételezések:

- a moratórium miatt ki nem fizetett kamat és díj növeli a hitelállományt, ezáltal az RWA-t
- forgalomkiesés miatt alacsonyabb díjbevétel

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

Egyéb feltételezések:

- a törvényileg elrendelt tőke és kamat moratórium nem jelent átstrukturálást, így a meglévő minősítések nem kerülnek automatikusan rosszabb kategóriába, ezért a Bank jelenleg nem számol erre vonatkozóan terven felüli mértékben értékvesztés képzéssel, de amennyiben szükséges az értékvesztés modellek felülvizsgálatra kerülnek

A fenti feltételezésekkel módosított 2020 évi tőkekalkuláció szerint a Bank tőkemegfelelési szintje a jelenlegi szabályozói szint felett marad.

Mindezek mellett a moratórium ellenére törlesztésre kerülő állomány biztosíthatja az új hitelek kihelyezését.

Operáció

Az MNB elvárásainak megfelelően a Bank rendelkezik tesztelt forgatókönyvvel krízis helyzetekre, különös tekintettel a BIA kritikus üzleti folyamatokra. A Magyarországon is kialakult koronavírus krízisre a Bank vezetése elrendelte a BIA kritikus folyamatok teljes körű home office-ban való teljesítését, az ezen felüli folyamatok esetében pedig a lehető legnagyobb arányú otthoni munkavégzést. A Bank rendelkezik az ehhez szükséges távoli elérés technológiájával és a home office-ból való munkavégzés sikeresen elindult, a Banki működés zökkenőmentesen zajlik.

Üzleti hatás

A Bank felfüggesztette a személyi kölcsön, áruhitel, jelzáloghitel, gépjárműfinanszírozás esetében az esedékes díjak beszedését és a törlesztési ütemezéseket ennek megfelelően átalakítja át. Jelenleg folyik azon folyamatok kialakítása, melyek biztosítják az ügyfelek számára, hogy a Kormányrendeletnek megfelelően jelezhessék, amennyiben nem kívánnak élni a moratórium lehetőségével. Előkészítés alatt állnak azon ügyfélkommunikációk, melyekből az ügyfelek értesülhetnek a moratórium részleteiről, összefoglalva, hogy a moratórium mit jelent a hitelük hátralévő időszakával kapcsolatban futamidő, tőketartozás, többlet kamat terhek vonatkozásában.

Fogyasztói hitelek vonatkozásában a Kormányrendelet alkalmazott új alapkamat + 5%-os THM maximumnak kell megfelelnie a Banknak. A szűkebb kockázati költségeket is figyelembe véve a Bankvezetés dolgozik új konstrukciókon és a releváns ügyfélkör definiálásán, hogy a fenti keretrendszer is figyelembe véve, kockázati és üzleti szempontból is legyen megfelelő kihelyezési kínálata.

A koronavírus járvány negatív hatása az ügyfelek által birtokolt, a Budapest Alapkezelő által kezelt portfóliók árfolyamesésében is megjelenhet. A járvány terjedésével párhuzamosan az elmúlt időszakban a tőkepiac több szegmensében jelentős mozgást lehetett tapasztalni, mely az Alapkezelő által kezelt portfóliók értékét negatívan érintette az ügyfelek portfólióiban szereplő részvények, vállalati kötvények, állampapírok és egyéb pénz- és tőkepiaci eszközök árfolyamesése következtében. Az Alapkezelő az általa kezelt portfóliókban iparági szempontból jellemzően diverzifikált kitétségekkel rendelkezik, így az egyes szektorokat érintő hatások az egyes portfóliókat jellemzően csak az adott iparág gazdaságon és tőkepiacon belüli súlyával arányosan érintik.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

A koronavírus-járvány hatása a Corvinus Zrt.-re

A Csoport 15% részesedéssel rendelkezik az Erste Bank Hungary Zrt.-ben. A COVID-19 járvány hatással van az Erste Bank Hungary Zrt. teljesítményére is, melynek jelentős kihatása lehet a részesedés valós értékére.

A COVID-19 járvány miatt kialakult helyzetben az MNB 2020. márc. 19-én kiadott ajánlásában felszólította a bankokat és azok tulajdonosait, hogy 2020. szept. 30-ig ne teljesítsenek és ne hagyjanak jóvá osztalékfizetést. Ennek eredményeként a 2020. szept. 30-án az MFB felé esedékes, várhatóan 4,05 mrd Ft összegű kamatfizetés teljesítéséhez a Corvinus nem rendelkezik forrással. Az MFB értelmezése szerint a 2020. dec. 31-ig bevezetett fizetési moratórium a Corvinus hitelére is alkalmazandó. A fizetési moratóriumra vonatkozó rendelkezések szerint az annak időszaka alatt meg nem fizetett kamat nem kerülhet tőkésítésre, azt a hátralévő futamidő alatt évente egyenlő részletekben kell megfizetni. Mivel ezen hitel visszafizetésére a végső lejáratkor, 2023. dec. 31-én egy összegben kerül sor, a hitel lejáratára a fizetési moratóriumra tekintettel nem hosszabbodik meg.

Egyéb események

A Kormány az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank irányába tett vállalás teljesítésének előkészítése keretében felhívta a nemzeti vagyon kezeléséért felelős tárca nélküli minisztert 2018-ban, hogy folytasson tárgyalásokat a potenciális pénzügyintézetekkel a Budapest Bankban fennálló többségi közvetett állami tulajdonnak a Corvinus Zrt. által megfizetett vételárat elérő vagy azt meghaladó értéken történő értékesítéséről. Az ezzel kapcsolatos üzleti átvilágítások 2019-től kezdődően 2020-ban is folyamatosan tartanak.

Budapest, 2020. szeptember 29.



dr. Koszmáli József

Vezérigazgató

