



Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.

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

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS

2020. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

➔ Független könyvvizsgálói jelentés

➔ Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

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

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

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

➔ Konszolidált Üzleti és Nem Pénzügyi Jelentés

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

		adatok mft-ban	
Megnevezés	Megjegyzések	2020.12.31	2019.12.31
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	4.1	40	192 098
Származékos pénzügyi eszközök	4.2	0	3 137
Értékpapírok	4.3	57 900	385 399
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	4.4	198 719	8 914
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	4.5. & 3.1	0	933 911
Befektetések társult vállalkozásokban	4.6	225 501	0
Ingatlanok, gépek és berendezések	4.7	21	24 199
Immateriális javak és goodwill	4.7	0	86 181
Tényleges nyereségadó-követelés	4.8	0	705
Halasztott adó követelés	4.8	0	84
Egyéb eszközök	4.9	366	15 800
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		482 547	1 650 428
Származékos pénzügyi kötelezettségek	4.2	0	9 757
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.10	197 349	398 287
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4.11	0	1 118 799
Lízingkötelezettségek	4.11	13	0
Céltartalékok	4.12 & 3.1	0	2 199
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	4.8	0	403
Halasztott adó kötelezettség	4.8	1 697	875
Egyéb kötelezettségek	4.13	316	20 625
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		199 375	1 550 945
Jegyzett tőke	4.14	18 008	4 915
Tartalékok	4.15	265 164	94 568
SAJÁT TŐKE		283 172	99 483
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		482 547	1 650 428

Kelt: Budapest, 2021. június 18.



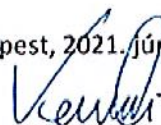
dr. Koszmáli József
Vezérigazgató

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS

		adatok mFt-ban	
	Megjegyzés	2020	2019*
Kamatbevétel		92	14
Kamatráfordítás		(5 847)	(5 060)
Nettó kamateredmény	5.1	(5 755)	(5 046)
Osztalékbevétel	5.2	0	3 000
Jutalék és díjbevétel		0	0
Jutalék és díjráfordítás		0	0
Nettó jutalék és díjeredmény		0	0
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége		0	0
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége		0	0
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége	5.3	9 900	(4 249)
Nettó árfolyam nyereség vagy veszteség		(4)	0
Egyéb nyereség vagy veszteség	5.4	(5 767)	7 307
Egyéb működési bevétel	5.5	1	1
Egyéb működési ráfordítás	5.5	(2)	(13)
Személyi jellegű ráfordítások	5.6	(184)	(112)
Egyéb adminisztratív költségek	5.6	(98)	(111)
Értékcsökkenés és amortizáció	5.7	(13)	(3)
Értékvesztés és céltartalék vagy értékvesztés és céltartalék visszairása		0	0
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés	4.6	0	0
Adózás előtti eredmény		(1 922)	774
Nyereségadó	5.8	(1 273)	(424)
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉG ADÓZOTT EREDMÉNYE		(3 195)	350
MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉG NETTÓ EREDMÉNYE	5.9	(10 466)	11 571
FOLYTATÓDÓ ÉS MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		(13 661)	11 921

Kelt: Budapest, 2021. június 18.



dr. Koszmáli József
Vezérigazgató

*2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a *Megszűnő tevékenység nettó eredménye* soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek.

KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

	adatok mFt-ban	
	2020	2019
FOLYTATÓDÓ ÉS MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	(13 661)	11 921
Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem – megszűnő tevékenységhez kapcsolódó	0	2 713
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok nettó valós érték változása	0	2 883
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok eredménybe átvett nettó összeg	0	(170)
Nyereségbe vagy veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó – megszűnő tevékenységhez kapcsolódó	0	(244)
EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	0	2 469
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY	(13 661)	14 390
Ebből: Kisebbségi részesedéseknek tulajdonítható	-	-
Anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható	(13 661)	14 390

Kelt: Budapest, 2021. június 18.



dr. Koszmáli József
 Vezérigazgató

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKEVÁLTOZÁS KIMUTATÁS


	Jegyzett tőke	Tartalékok összesen	Tőketartalék	Majmosított egyéb átfogó jövedelmek	Eredménytartalék	Jogszabályi kötelezettségen alapuló tartalékok	Egyéb tartalék	Saját tőke összesen
Egyenleg 2018. december 31-én	4 915	80 178	35 166	(120)	42 674	2 458	-	85 093
Általános tartalék átszólás*	-	-	-	-	(934)	934	-	-
Újraemléklapított egyenleg 2018. December 31-én	4 915	80 178	35 166	(120)	42 740	3 392	-	85 093
Teljes átfogó jövedelem	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Tőketartalékokon folyóított ügyletek	-	-	-	-	-	-	-	-
Részvénykiadás	-	-	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-
Tulajdonosokkal lebonyolított ügyletek	-	-	-	-	-	-	-	-
Tőketartalékokkal folyóított ügyletek	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb tranzakciók	-	-	-	-	-	-	-	-
Általános tartalék átszólás	-	-	-	-	(1 600)	1 600	-	-
Eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-
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 2018. december 31-i pénzügyi kimutatásban az általános tartalék átvétele elmaradt, amelyet a Csoport a 2018. december 31-i egyenleg újramegállapításával kezel.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

	Jegyzett tőke	Tartalékok összesen	Tőketartalék	Halmozott egyéb átfogó jövedelem	Eredménytartalék	Jogszabályi kötelezettségen alapuló tartalékok	Egyéb tartalék	Saját tőke összesen
Egyenleg 2019. december 31-én	4 915	94 568	35 166	2 349	52 061	4 992	-	99 483
<i>Teljes átfogó jövedelem</i>								
Nettó Eredmény folytatódó tevékenységből Corvinus	-	(3 195)	-	-	(3 195)	-	-	(3 195)
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből származó Corvinus	-	(13 831)	-	-	(13 831)	-	-	(13 831)
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből BB	-	3 365	-	-	3 365	-	-	3 365
Egyéb átfogó jövedelem megszűnő tevékenységből BB	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	-	-	-	-
Teljes átfogó jövedelem összesen	-	(13 661)	-	-	(13 661)	-	-	(13 661)
<i>Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek</i>								
Részvénykibocsátás	13 093	184 257	184 257	-	-	-	-	197 350
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-
Tulajdonosokkal lebonyolított ügyletek	-	-	-	-	-	-	-	-
Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen	13 093	184 257	184 257	-	-	-	-	197 350
<i>Egyéb tranzakciók</i>								
Leányvállalatok kivételése	-	-	-	(2 349)	7 341	(4 992)	-	-
Általános tartalék átsorolása eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb tranzakciók összesen	-	-	-	(2 349)	7 341	(4 992)	-	-
Egyenleg 2020. december 31-én	18 008	265 164	219 423	-	45 741	-	-	283 172

A Társaságnak és leányvállalatainak nincs ellenőrzést nem biztosító részesedésre jutó saját tőke részük.
Kelt: Budapest 2021. június 18.


Dr. Kozsmáli József
Vezérigazgató

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

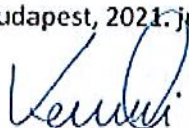
KONSZOLIDÁLT CASH – FLOW KIMUTATÁS

	2020	2019*
<i>Működési cash flow</i>		
Adózás előtti eredmény	(1 922)	774
<i>Módosító tényezők</i>		
Megszűnő tevékenység adózás előtti eredménye	5 890	14 266
Értécsökkenés (+), Amortizáció (+)	8 441	8 042
Pénzügyi eszközök módosításából származó nyereség vagy veszteség	6 065	0
Értékvesztés és céltartalék képzés, feloldás (+)	14 631	1 625
Nem realizált árfolyam nyereség, veszteség (+/-)	(1 757)	851
Halasztott adó	(88)	(14)
Értékpapírok valós érték változása (+/-)	(9 763)	4 691
Nettó kamateredmény (-)	(40 297)	(38 677)
Osztalékbevételek (-)	0	(3 000)
Származékos pénzügyi eszközök változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	(1 568)	(524)
FVTPL értékpapírok állományának változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	143	1 574
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	(354 926)	(2 528)
Ügyfelekkel szembeni követelések változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	(111 514)	(105 353)
Egyéb eszközök változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	10 608	(5 553)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása nem refinanszírozási célú	220 849	(3 699)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -)	249 285	209 588
Származékos pénzügyi kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -)	(721)	6 353
Egyéb kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -)	(4 883)	(1 556)
Kapott kamat (+)	41 365	45 781
Fizetett kamat (-)	(8 535)	(5 446)
Kapott osztalék leányvállalattól (+)	0	0
Fizetett társasági adó	(2 526)	(1 750)
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	18 777	125 445
<i>Befektetési cash flow</i>		
Befektetések leányvállalatokban, közös és társult vállalkozásokban	0	0
Befektetések egyéb vállalkozásokban	1	37
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	(5 766)	(5 595)
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítése, egyéb kivezetések	225	192
Immateriális javak beszerzése	(8 152)	(6 798)
Immateriális javak értékesítése, egyéb kivezetések	33	105
Nem FVTPL értékpapírok beszerzése	(987 274)	(124 029)
Nem FVTPL értékpapírok kivezetése	704 111	96 115
Leányvállalatok konszolidációs kivezetésének pénzeszközöket érintő változása	(293 191)	0
Kapott osztalék befektetésekből	0	3 000
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzáramlás	(590 013)	(36 973)

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

	2020	2019*
<i>Finanszírozási cash flow</i>		
Fizetett osztalék	0	0
Leányvállalatok konszolidációs kivezetésének pénzeszközöket érintő változása	1 370	0
Tőkeemelés	197 350	0
Refinanszírozási célú hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek beszerzése	255 109	105 819
Refinanszírozási célú hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek kivezetése	(80 366)	(62 532)
Részvénytulajdonosoknak nem osztalékként történő kifizetések	0	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás	373 463	43 287
Pénzeszközök nettó változása	(197 773)	131 759
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete	5 715	1 296
Pénzeszközök állománya év elején	192 098	59 043
Pénzeszközök állománya a periódus végén	40	192 098

Kelt: Budapest, 2021. június 18.



dr. Koszmáli József
Vezérigazgató

*2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a *Megszűnő tevékenység nettó eredménye* soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A Cash flow kimutatás 2019 évi összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek.

Tartalomjegyzék a konszolidált kiegészítő megjegyzésekhez

1	ÁLTALÁNOS BEMUTATÁS	13
1.1	A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. bemutatása	13
1.2	A leányvállalatok üzleti tevékenységének rövid ismertetése	14
2	SZÁMVITELI POLITIKA	14
2.1	Számviteli Alapelvek	16
2.2	Eredménykimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek	21
2.3	Mérleg elemeihez kapcsolódó számviteli elvek	27
2.3.1	Pénzügyi instrumentumok	27
2.3.1.1	Számviteli alapelvek	27
2.3.1.2	Amortizált bekerülési értékelés (ABÉ)	31
2.3.1.3	Valós értékelés eredménnyel szemben (FVTPL)	31
2.3.1.4	Valós értékelés egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVTOCI)	33
2.3.2	Nem-pénzügyi instrumentumok	34
2.4	A Csoport által alkalmazott jelentős becslések	41
2.4.1	Értékvesztés	41
2.4.2	Valós érték meghatározás	44
2.4.3	Fedezeti ügyletek elszámolása	46
3	KOCKÁZATKEZELÉS	48
3.1	Hitelkockázat	48
3.1.1	Ügfeleknek nyújtott kölcsönök minősítésük szerint és a nem teljesítő állomány	49
3.1.2	Ügfeleknek nyújtott kölcsönök értékvesztés mozgástáblája	50
3.1.3	Céltartalékok és változásuk	50
3.1.4	Ügfeleknek nyújtott kölcsönök és a kapcsolódó biztosítékok típusai	51
3.1.5	Vállalati ügfeleknek nyújtott kölcsönök ágazati megoszlása	52
3.1.6	Pénzeszközök, értékpapírok és hitelintézeti követelések értékvesztése	52
3.2	Likviditási kockázat	53
3.3	Kamatkockázat	55
3.4	Devizaárfolyam-kockázat	57
3.5	Kereskedési könyvi piaci kockázat	58
3.6	Tőkemenedzsment és tőkekövetelmény	59
4	A MÉRLEGHEZ FŰZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK	62
4.1	Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	62

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

4.2	Származékos pénzügyi instrumentumok.....	62
4.3	Értékpapírok	63
4.4	Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	64
4.5	Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	64
4.6	Befektetések társult vállalkozásokban	67
4.7	Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak és goodwill	69
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	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége.....	78
5.4	Egyéb nyereség/(veszteség)	79
5.5	Egyéb működési bevétel és ráfordítás.....	79
5.6	Adminisztratív költségek	80
5.7	Értékesítés és amortizáció	80
5.8	Nyereségadó részletezése.....	81
5.9	Megszűnő tevékenység eredménye.....	82
6	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	84
6.1	Pénzügyi mutatók.....	84
6.2	A pénzügyi kimutatások jóváhagyása.....	85
6.3	Kulcspozícióban lévő vezetők 2020. üzleti év utáni járandóságai.....	85
6.4	Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök 85	
6.5	Kulcspozícióban lévő vezetők végkielégítése.....	87
6.6	A Bank által a leányvállalatoknak nyújtott hitelek kondíciói	87
6.7	Kapcsolt felekre vonatkozó információk	87
6.8	Nem valósan értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája.....	89

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

6.9	Pénzügyi helyzet kimutatás fordulónap utáni események	90
7	ÜZLETI JELENTÉS.....	91
7.1	Anyavállalati tevékenység	91
7.1.1	Visszatekintés az előző évekre.....	91
7.1.2	2020. évi gazdasági események.....	92
7.1.3	A Társaságra vonatkozó tájékoztató adatok.....	97

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 Export hitel Biztosító alapított 1997-ben, magyar vállalatok külföldi befektetései elősegítésére, mely időközben megváltoztatásra került, és ma már fő tevékenysége a tulajdonában lévő társasági részesedések tekintetében vagyonkezelési 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	98,41 %
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	0,28 %
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.	1,31 %

Jegyzett tőkéjének összege 2020. december 31-én 18.007.700.000 Ft, amelyet 18.007.700 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. a korábbi években hitelintézetekben szerzett befektetéseket. A Számviteli Törvény alapján a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások (beleértve a Corvinus Zrt. korábbi 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 Corvinus Zrt. nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás keretében tőkét emelt a Magyar Bankholding Zrt.-ben, melynek során átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át. A tranzakció eredményeképpen a Corvinus Zrt. 30,35% jelentős befolyást biztosító részesedést szerzett a Magyar Bankholding Zrt.-ben.

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: 004065). A Corvinus Zrt. 2020 évi konszolidált beszámolója kapcsán felszámított díj: 10 200 000 Ft + ÁFA.

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

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

1.2 A leányvállalatok üzleti tevékenységének rövid ismertetése

A Corvinus Zrt. nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás formájában tőkét emelt a Magyar Bankholding Zrt.-ben, ezzel apport formájában a Magyar Bankholding Zrt. rendelkezésére bocsátotta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholdingban Zrt.-ben lévő 30,35% részesedés ellenében. A tranzakció következményeképpen a Corvinus Zrt. 2020. december 15-én elvesztette az ellenőrzést a Budapest Bank Zrt., illetve annak leányvállalatai felett, így a Corvinus Zrt. 2020. december 31-én nem rendelkezik leányvállalattal. Az IFRS 10:20 és IFRS 10:88 alapján mivel az üzleti évben még ellenőrzést gyakorolt a leányvállalattal felett a Corvinus Zrt., ezért a 2020-as pénzügyi évről is köteles konszolidált beszámolót készítenie. A Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban az átfogó jövedelem kimutatásban, ennek következményeképpen a 2019-es összehasonlító időszak adatai az átfogó jövedelem kimutatásban változtak. A pénzügyi helyzet kimutatás esetében a 2019-es összehasonlító időszak adatai megegyeznek az előző évi beszámoló adataival, azonban a tárgyév fordulónapján 2020. december 31-én csak a Corvinus Zrt. vagyonelemei szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban.

A tranzakció előtti leányvállalatok:

	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 Lízings Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.	1992	62 Mft	Budapest Bank Zrt.	közvetett, 100%

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 kivonatossággal összefoglalásra:

2.1 Számviteli Alapelvek

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

2.2 Eredménykimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

- D. Kamatbevétel és ráfordítás
- E. Jutalékok és díjak

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇨ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

- É. Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége
- F. Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége vagy vesztesége
- G. Egyéb nyereség/(veszteség)
- H. Egyéb bevétel, ráfordítás
- I. Nyereségadó

2.3 Mérleg eleméhez 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

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ 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 sztenderdjeivel („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
2020. DECEMBER 31.**

→ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Számviteli Politika

A Csoport a Közgyűlés által jóváhagyott, a könyvvizsgálói záradékot is tartalmazó konszolidált 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 2020. január 1-jével
- IASB által kiadott, és EU által befogadott, de nem hatályba lépett
- IASB által kiadott, de EU által még nem befogadott

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

IASB által kiadott és az EU által befogadott sztenderdek és értelmezések, amelyek a tárgyidőszakra vonatkozóan, 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban már hatályosak:

- A Konceptcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban – az EU által elfogadva 2019. november 29-én (hatályba lép 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 1 “Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – A lényegesség definíciója – az EU által elfogadva 2019. november 29-én (hatályba lép 2020. január 1-ével, 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 – kamatláb benchmark reform – az EU által elfogadva 2020. január 15-én (hatályba lép a 2020. január 1-jével vagy az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosítása – Üzleti tevékenység definíciója – az EU által elfogadva 2020. április 21-én (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 az azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre),
- IFRS 16 „Lízingek” standard módosításai – Koronavírussal kapcsolatos bérleti engedmények – az EU által elfogadva 2020. október 9-én (hatályba lép 2020. június 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.

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

- IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai IFRS 9 halasztással – az EU által elfogadva 2020. december 15-én (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai – Kamatláb benchmark reform 2. fázis – az EU által elfogadva 2021. január 13-án (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az 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.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

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),
- IFRS 3 „Üzleti kombinációk”; IAS 16 „Ingatlanok, gépek és berendezések”; IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standardok módosításai – Éves fejlesztések (hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az 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.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Számviteli Politika**

B. Konzolidáció

A Corvinus Zrt. nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás formájában tőkét emelt a Magyar Bankholding Zrt.-ben, ezzel apport formájában a Magyar Bankholding Zrt. rendelkezésére bocsátotta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholdingban Zrt.-ben lévő 30,35% részesedés ellenében. A tranzakció következményeképpen a Corvinus Zrt. 2020. december 15-én elvesztette az ellenőrzést a Budapest Bank Zrt., illetve annak leányvállalatai felett, így a Corvinus Zrt. 2020. december 31-én nem rendelkezik leányvállalattal. Az IFRS 10:20 és IFRS 10:888 alapján mivel az üzleti évben még ellenőrzést gyakorolt a leányvállalatai felett a Corvinus Zrt., ezért a 2020-as pénzügyi évre is köteles konszolidált beszámolót készítenie. A Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban az átfogó jövedelem kimutatásban, ennek következményeképpen a 2019-es összehasonlító időszak adatai az átfogó jövedelem kimutatásban változtak. A pénzügyi helyzet kimutatás esetében a 2019-es összehasonlító időszak adatai megegyeznek az előző évi beszámoló adataival, azonban a tárgyév fordulónapján 2020. december 31-én csak a Corvinus Zrt. vagyonelemei szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban.

Mivel 2020. december 15. és 2020. december 31 között nem merült fel jelentős tranzakció, a Corvinus Zrt. 2020. december 31-ig konszolidálja be a Budapest Bank Csoportot és ezzel a nappal vezeti ki a konszolidált pénzügyi kimutatásokból.

A konszolidált saját tőkében a Csoport jelenleg ellenőrzést nem biztosító részesedést nem mutat ki. A Csoport konszolidálási körébe korábbi években a Budapest Bank Csoport tartozott bele. 2020. december 31-től a Csoport a Magyar Bankholding Zrt.-t, mint társult vállalkozást tőkemódszerrel vonja be a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. A Csoport 2020. december 31-én leányvállalati részesedéssel, illetve közös vezetésű vállalatban lévő részesedéssel nem rendelkezik.

A Csoport a konszolidációba bevont társaságok 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 Csoport a Corvinus Zrt. és a Budapest Bank Csoport közötti üzleti kapcsolataiból származó bevételeit és ráfordításait az ellenőrzés elvesztéséig kiszűri az eredménykimutatásból.

A Csoport azokat a részesedéseket mutatja ki társult vállalkozásként, amelyek felett jelentős befolyással rendelkezik. A Csoport akkor rendelkezik jelentős befolyással egy részesedés felett, ha képes részt venni a társaság pénzügyi és működési politikájával kapcsolatos döntésekben, anélkül, hogy azok felett ellenőrzést gyakoroljon. A Csoport a társult vállalkozásokat kezdetkor bekerülési értéken mutatja ki. A Magyar Bankholding Zrt. esetében a bekerülési érték az apport pillanatában a valós érték volt. A megszerzésen esetlegesen keletkező goodwillt a Csoport a társult vállalkozás könyv szerinti értékének részeként jeleníti meg. Azonban a Magyar Bankholding Zrt. esetében a goodwill még nem került meghatározásra, mert az IFRS 3 analógiája alapján 1 év áll rendelkezésre. A Csoport a későbbiekben módosítja a társult vállalkozás könyv szerinti értékét a társult vállalkozás eredményének Csoportra jutó arányos részével. A társult vállalkozás által fizetett osztalék csökkenti a társult vállalkozás könyv szerinti értékét.

C. Devizaértékelés

A pénzügyi kimutatások prezentációs pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatásokban az adatok millió forintba 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 átértékelési különbözetet. Monetáris elem minden pénzeszköz, és azok az eszközök, illetve kötelezettségek, melyeket rendezni csak pénzeszközzel lehetséges. Az eredetileg devizában nominált nem-monetáris vagyon elemek nem kerülnek átértékelésre. Ilyenek az immateriális javak, ingatlanok, 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 pénzügyi eszközökre 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 költségeinek figyelembevételével becsli. Nevezetesen az alábbi jogcímeknek van hatása az effektív kamatláb (EIR) kiszámítására:

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

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

→ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

- Beépített biztosítási díj

A Csoport a fenti ügynevezett porlasztandó tételeket kamatként mutatja ki és i) vagy a kiszámított effektív kamatlábbal 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 kamatbevétel 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 garancia díjak.
- A szolgáltatásnyújtáskor felszámított egyszeri „point in time” bevétel (tranzakciós díjak köre például a forgalmi jutalék).

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Számviteli Politika

Vagyonkezelésből származó díjbevételek

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

- Alapkezelési Szabályzatokban rögzített fix jutalék szint kerül kiszámlázásra,
- a fizetési feltétel jellemzően azonnali fizetés, nincs finanszírozási komponens,
- visszatérítési kötelmeket az adásvételi szerződések nem tartalmazzák,
- 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 megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek), amely ellenkező esetben előállt

⇒ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

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 valósan 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.

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

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Számviteli Politika

- 2013-ban pénzügyi tranzakciók illeték került bevezetésre bizonyos tranzakció típusokra (késpénzes műveletek és átutalások). Az adó alanyi hatálya a magyarországi székhellyel pénzügyi szolgáltatást nyújtókra terjed ki. A pénzügyi tranzakciók 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.
- A Befektető és a Betétvédelmi Alapok célja, hogy a befektetési szolgáltatók és bankok esetleges fizetéseképtelensége 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 Szanálási 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 díjakból 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 elidegenítésénél nettó eredményét, illetve kapcsolódó értékvesztés feloldást is ebben az eredmény kategóriában mutatja ki.
- Kezdeti való 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 jeleníti meg minden levonható és adóköteles átmeneti különbözet után az IAS 12 sztenderdnek megfelelően a mérlegben. Ezek állományváltozását az eredményben az adórátfordítások között jeleníti meg, amennyiben az az eredményben

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

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.

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 időpont (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 különbözet 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 megjelenítéskor elszámolja az eredménybe.

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Számviteli Politika

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

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

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 kötelemnek 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 valós értéken jeleníti meg. A megszűnt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és az új, módosított pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke közötti különbséget 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 különbséget módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként 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 becsült jövőbeli cash flow-ira. Az értékvesztés módszertanának részletes leírását lásd a 2.4.1 pontban.

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

- pénzügyi lízingből eredő követelések;
- ügyfeleknek nyújtott hitelekben 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 –

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

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.

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 hitelekkel szemben származó követeléseire.

A Csoport nyújtott kölcsönökből és pénzügyi lízingekből eredő követeléseivel szemben 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 lefrással érintett összeg visszafizetésére alkalmas cash flow-t generálna. Ugyanakkor a lefrással érintett pénzügyi eszközök végrehajtási eljárás tárgyát is képezhetik.

⇒ **Konzolidált 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 hónavnál 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 kifizetése, akkor minden esetben eredménnyel szemben kell

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ Konszolidált 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 részesedésén 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 derivatív 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 marzst jelent (pl. a Családi Otthonteremtési Kedvezményvel, 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

⇒ **Konzolidált 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 kimutatásában 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 eszközökből származó gazdasági hasznok várhatóan befolyznak 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
2020. 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 legtöbbjénél 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 jószággént, melyek olyan azonosítható és nem tárgyiasult eszköz beszerzésre, vagy előállításra vonatkoznak, ami felett ellenőrzési joga van, várhatóan gazdasági hasznokat fog termelni és bekerülési értéke megbízhatóan

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

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 értékecsőlt 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 mérlegsoron 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 való értékeléséből származó különbségek halmozott egyenlegét tartalmazza a mérleg. 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.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

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

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

Minden nyújtott garancia függő kötelezettségként kerül elszámolásra. Nyújtott pénzügyi garanciák kezdeti mérlegértékeként a befolyt garanciadíjak 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 tartalékot. 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 céltartalékot pedig a függő kötelezettség és a megtérülések jelenértékének a különbségeként számolja el.

Le nem zárt peres ügyekre képzett céltartalékok egyedileg ügyenként, jogászi szakvélemény alapján kerülnek meghatározásra, a pereszteség 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 megteremtenie.

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)

⇒ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

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 megszolgálatot 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 járulékok, ha kifizetésük a tárgyidőszak után történik (elhatárolás),
- rövid távú juttatásként nyújtott ki nem vett halmozódó szabadságok bér és járuléka, 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.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

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 megjelenéstől 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 termékeknél 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.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

→ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Számviteli Politika

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

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, kényszertörlesztés 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 összehatártól 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

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

- Vállalati hitelek
 - rulírozó
 - zárt végű
 - mikro hitelek
- Lízingek

A lakossági termékek esetében további szegmentáció történik késedelmességi kategóriák, folyósításkori deviza alapján, valamint a törvényi forintosításakor 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

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika**

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 késedelemben 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 késedelemben 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

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

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 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. Diszkontkincstárjegyek esetében a Budapesti Értéktőzsde napi középárfolyamát tekinti a Csoport piaci árnak, 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 árnak (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 ügyleteket lezárna 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,

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

nem készít fedezeti dokumentációt, azaz ténylegesen nem kapcsolja össze az ügyfeles és az ellentételező ügyleteket.

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-ít 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 kamatlábnak +/-50 bázis pontos változtatása). Fedezeti kapcsolatot hatékonyak akkor tekint a Bank, ha a fedezett és a fedezeti tétel között gazdasági

→ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli Politika

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.

A macro-hedge során több, amortizált bekerülési értéken értékelt termék típus (jelenleg a fix kamatozású jelzáloghitelek, fix kamatozású vállalati hitelek, autó hitelek, valamint lízingek) valós érték változásának csoportos fedezése történik fixet-fizet-változót-ka-p IRS (kamatswap) ügyletekkel. A változó kamatozású hiteltermékek referencia kamatlába minden termék típus esetében a BUBOR, illetve hosszú távon a BUBOR változása minden termék típus 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 díszkontálásával 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 ügyletek nem fizetés kockázatát (hitelkockázatát) nem.

A portfólió fedezet során a Bank az IAS39 carve-out-nak megfelelően hatékonyságot az előretekintő (prospektív) mellett visszatekintő (retrospektív) módon is mér. A portfólió fedezet esetében akkor áll fent hatékonyság a fedezeti és az alapügylet között, ha a szcenárió 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, nyereségként vagy veszteségként 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 tekintti 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 kötelezettségét. A Bankcsoport hitelkockázat kezelési stratégiája befogadási, monitoring és biztosítókkezelési 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
2020. DECEMBER 31.

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

3.1.1 Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök minősítésük szerint és a nem teljesítő állomány

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

A Bankcsoport az IFRS 9 szerint megkülönböztetett minősítési szakaszokra (Stage-ekre) illetve a nem teljesítő portfóliójára az alábbi értékvesztés összegeket számolta el 2019-ben:

	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

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 volt.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

3.1.2 Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök értékvesztés mozgástáblája

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérleg tételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

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

adatok mFt-ban

2019.12.31

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 ártértékelésből 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 visszafirása” 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 változások

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

→ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés

mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-ig. A Corvinus Zrt. egyedi beszámolója nem tartalmaz céltartalékot, a lenti adatok csak a Bankcsoport adatait mutatják.

A Bankcsoport hasonlóan az ügyfélkövetelésekhez a mérleg alatti hitelkockázatokra és egyéb függő kötelezettségekre céltartalékot képzett 2019-ben az IFRS 9 és IAS 37 szabályai szerint:

2019.12.31.						adatok mft-ban	
	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.

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 2019-es üzleti évre vonatkozóan:

2019.12.31.	adatok mft-ban			
	Hitelkeret és Garanciák	Perek	Egyéb céltartalék	Összesen
Megnevezés				
Nyitó egyenleg	953	499	793	2 245
Növekedés	766	200	119	1 085
Felhasználás	-	-	-	-
Felzabálás	(663)	(217)	(251)	(1 131)
Záró egyenleg	1 056	482	661	2 199

3.1.4 Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és a kapcsolódó biztosítékok típusai

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-ig.

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

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

2019.12.31		adatok mft-ban					Összesen
Megnevezés	Bruttó hitel állomány	Biztosíték					
		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 Lfizingek	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
Valószínűsített hitelek	24 340	-	17 744	6 722	-	-	24 466
Összesen	982 496	7 482	87 235	452 440	187 761	20 075	754 993

3.1.5 Vállalati ügyfeleknek nyújtott kölcsönök ágazati megoszlása

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

A Bankcsoport hitelportfóliója ágazatonként megfelelően koncentrált a 2019. beszámolási időszak végén:

Időszak	Mezőgazdaság	Feldolgozóipar	Építőipar	Kereskedelem	Szállítás	Egyéb
2019.12.31.	7%	22%	8%	27%	11%	25%

3.1.6 Pénzeszközök, értékpapírok és hitelintézeti követelések értékvesztése

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

2019.12.31	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			

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

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

FVTOC: 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 kitettséggel.

2021. január 4-én a 197 349 millió Ft előtörlesztésre került, így 2020.12.31-én fennálló hiteltartozás értéke megegyezik az előtörlesztés összegével.

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 étvágányát a kiemelt likviditási mutatószámokon, illetve az azokhoz rendelt limiteken keresztül definiálja:

- Rövid távú likviditási stressz tesztek esetén minimálisan 30 naptári napos túlélési időszak teljesítése;

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

- 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 tesztekkel végez annak felmérésére, hogy különféle stressz forgatókönyvek feltételezései mellett hogyan alakulna a Bankcsoport likviditási helyzete.

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 betétlejáratú modell alapján 2019. és 2020. december 31-re vonatkozólag:

adatok mFt-ban

Lejárat nékül/Lejárt/Látra szóló	Lejárat nékül/Lejárt/Látra szóló	1 hónapon belül	1 - 3 hónap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túli	Összesen
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	40	-	-	-	-	-	40
Értékpapírok	57,900	-	-	-	-	-	57,900
Hítelinázzatokkal szemben fennálló követelések	-	-	-	-	-	-	-
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	57,940	-	-	-	-	-	57,940
Hítelinázzatokkal szembeni kötelezettségek	-	197,349	-	-	-	-	197,349
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-
- ebből pénzügyi lízing kötelezettség	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	-	197,349	-	-	-	-	197,349
Származékos pénzügyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi források	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	-	-	-	-	-	-	-
Le nem hívott hitelkeret és vállalt garancia és kezesség	-	-	-	-	-	-	-

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.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés

adatok mFt-ban

Lejárat megnevezés - 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	246 990	18 990	397 826
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	8 614	300	-	-	-	-	8 914
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	69 919	39 423	58 026	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	60 453	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	1 761	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

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% kamatozása, a kamatfizetés évente esedékes.

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-én.

A banki könyvi kamatkockázat érzékenységelemzésénél is alkalmazott +/- 200 bázispontos hozamgörbe eltolódást feltételezve, a hitel kapcsán az eredményre és tőkére gyakorolt hatás a következőképpen alakult a 2019-es üzleti évben:

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

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

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

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 tartósnak 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.

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

2020.12.31.		adatok mFt-ban								
Átárazódási gap tábla	0-1hó	1-3hó	3-6hó	6hó-1év	1-2év	2-3év	3-4év	4-5év	5évfelett	
Banki könyv										
Pénz- és pénzeszköz egyenértékek	40	-	-	-	-	-	-	-	-	
Értékpapírok	57,940	-	-	-	-	-	-	-	-	
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	57,940	-	-	-	-	-	-	-	-	
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mérlegen kívüli követelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diskrét gap	57,940	-	-	-	-	-	-	-	-	

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.

2019.12.31.		adatok mFt-ban								
Átárazódási gap tábla	0-1hó	1-3hó	3-6hó	6hó-1év	1-2év	2-3év	3-4év	4-5év	5évfelett	
Banki könyv										
Pénz- és pénzeszköz egyenértékek	192 093	-	-	-	-	-	-	-	-	
Értékpapírok	51 455	5 973	2 629	61 394	84 591	18 996	51 893	85 931	19 526	
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	8 914	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	325 554	167 059	61 936	47 328	74 339	63 776	50 357	44 501	57 652	
	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	(497 442)	(81 765)	(37 897)	(38 313)	(64 467)	(83 766)	(79 916)	(237 555)	-	
	(551 661)	(87 216)	(93 231)	(50 153)	(103 650)	(292 266)	(91 031)	(244 347)	(12 414)	
Mérlegen kívüli követelések	99 140	83 559	227 874	7 444	7 610	10 387	62 836	15 519	12 595	
Mérlegen kívüli kötelezettségek	(56 345)	(56 706)	(75 744)	(15 872)	(35 049)	(39 673)	(37 456)	(82 469)	(77 692)	
	42 794	27 251	152 130	(8 378)	(28 439)	(29 286)	(24 602)	(66 949)	(65 097)	
Diskrét gap	70 165	113 057	123 454	53 186	26 840	(739 780)	(13 383)	(180 484)	39 677	

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Kockázatkezelés

A kamatkockázatot a Bankcsoport szenárióelemzéssel 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.

Érzékenység (0%-os floor)	Tőke érzékenysége		adatok mFt-ban 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)

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 kitettségek, 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 kitettsége.

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 pozícióállások ne haladjanak meg egy ésszerűen meghatározott mértéket.

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

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-ei.

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

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

⇒ **Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

CAD	(1)	-	-	(1)
GBP	(1 419)	(29)	1435	(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)

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

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 kockázatotott 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.

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.

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés

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

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-ig.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképp összegezhető a 2019-es üzleti évre vonatkozóan:

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

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;*

⇒ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés

- c) a részvénytársaságot fizetéseképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette; vagy
- d) a részvénytársaság vagyona a tartozásait nem fedezi.” [PTK 3:270. § (1)]

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 Bazel III/CRR (575/2013/EU rendelet) szerint készülnek. Az EU jogi keretrendszerében megfogalmazott Bazel 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.

Bazel III három pillérre épül: minimális tőkekövetelmény, felügyeleti felülvizsgálati folyamat és piaci fegyelmező erő. A Bazel III három, eltérő kifizetésű 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 Bazel 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 Bazel 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 Bazel III 3. pillére a piac fegyelmező erejére vonatkozik, és célja a társaságok átláthatóságának növelése azáltal, hogy a Bazel III szerinti kockázataik, tőke- és kockázatkezelésük konkrét, előre meghatározott részleteinek közzétételére kötelezi a társaságokat.

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Kockázatkezelés**

mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-ig.

A tőke megfelelési szabályok szerint a Bankcsoport tőke megfelelési mutatója az alábbiak szerint alakult 2019-es üzleti évben:

	adatok mFt-ban
Basel III szerinti tőke megfelelés	2019.
Részdnyitőke	
Jegyzett tőke	19 396
Tartalékok	143 096
Háromzot egyéb átfogó jövedelem	2 349
Immateriális javak	(15 743)
AVA prudens értékelés	(157)
Levonható halasztott adókövetelések	(83)
Tier 1 tőke	148 858
	<hr/>
Tier 2 járulékos tőkeelemek	.
	<hr/>
Szavatoló tőke	148 858
	<hr/>
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	890 397
Operációs Kockázat (OR)	98 158
Piaci kockázat (MR)	206
Hitelértékelési korrekció	4 668
Kockázattal súlyozott eszközök összesen	983 429
Tőke megfelelési mutató	15,14%

A 2018-as konszolidált éves pénzügyi 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
2020. DECEMBER 31.

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

4 A MÉRLEGHEZ FÜZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

4.1 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

	adatok mFt-ban	
	2020.12.31	2019.12.31
1 napos bankközi betétek	-	-
1 napos betétek MNB	-	163 390
Bankközi pénzszállítás	-	92
Bankszámlák	40	39
Bekerüleskor 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratú értékpapírok	-	-
Elszámolások jegybankkal (MNB egyszla)	-	3 329
Készpénz	-	19 122
Nostro	-	6 130
Értékvesztés (stage1)	-	(4)
Összesen	40	192 098

4.2 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Budapest Bank Zrt. részesedésének átruházásával a származékos pénzügyi instrumentumok is kivezetésre kerültek a konszolidált pénzügyi kimutatásokból, így 2020. december 31-én a Csoport nem rendelkezik származékos pénzügyi instrumentumokkal.

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	adatok mFt-ban		Névértékkel súlyozott hátralévő futamidő (év)
						Származékos pénzügyi eszközök	Származékos pénzügyi források	
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)	

2019. december 31-én a származékos pénzügyi instrumentumok csak tőzsdén kívül származtatott ügyleteket tartalmaztak, melyeket kötelezően eredménnyel szemben értékelt a Csoport. A kamat swap tartalmazza az IRS és MIRS termékeket.

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.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

→ KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK – PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

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.

4.3 Értékpapírok

A Csoport 2020. december 31-én fennálló értékpapír állományát az alábbi táblázat szemlélteti:

	Minősítés	Értékelési hierarchia	adatok mFt-ban 2020.12.31
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok*			57,900
Alapok	N/A	Level 1	-
Tőzsdel részvények	N/A	Level 1	-
Egyéb részesedések	N/A	Level 3	57,900
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok			-
Államkötvény	Baa3	Level1	-
Jelzálog'evél	Baa2	Level2	-
Vállalati kötvény	Ba3 / Ba2	Level2	-
Kárpótlási jegy	Baa3	Level2	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok			-
Államkötvény	Baa3	Level1	-
Hitelintézetek kötvény	Baa3	Level2	-
			57,900

Az „Egyéb részesedés” soron az Erste Bank Zrt.-ben lévő részesedés jelenik meg. 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 szorzószámok értékelés módszertannal 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 tervszámai kerültek 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 szorzószámok értékelés során figyelembe vételre kerültek a tőzsdén jegyzett közép európai bankok összehasonlítható 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 45.9-69.9 mrd forintos értéksávban mozog.

Az Erste Bank Zrt. részesedés valós értéke az alábbiak szerint alakult:

	adatok mFt-ban
Nyitó valós érték (2020.01.01)	48 000
Nem realizált veszteség (Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége)	9 900
Záró valós érték (2020.12.31)	57 900

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

A Csoport 2019. december 31-én fennálló értékpapír állományát az alábbi táblázat szemlélteti:

	Minősítés	Értékelési hierarchia	adatok mFt-ban 2019.12.31
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok*			51 429
Alapok	N/A	Level 1	2 449
Tőzsdén 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
Vállalati kötvények	Ba3 / Ba2	Level2	3 762
Kárptótlási jegy	Baa3	Level2	36
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok			203 215
Államkötvény	Baa3	Level1	170 103
Hitelintézeteki kötvény	Baa3	Level2	33 112
			385 399

4.4 Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések

	adatok mFt-ban	
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések részletezése	2020.12.31	2019.12.31
MFB lekötött betét	197 349	0
BB lekötött betét	1 370	0
Bankközi kihelyezések	0	300
Margin fedezet	0	8 600
Egyéb	0	8
MNB elkülönített betét	0	6
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	198 719	8 914

4.5 Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések

A Csoport a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedés átruházását követően nem rendelkezik lányvállalattal, ebből következően hitelezési tevékenységből származó követelés sem jelenik meg 2020. december 31-én a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A 2019. december 31-i összehasonlítható adatok az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

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

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás

Ügyfelekkel szembeni követelés összesen	982 496	48 585	933 911
---	---------	--------	---------

A Csoport 2019. december 31-én 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).

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 találhatóak.

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

2019	adatok mFt-ban
Megnevezés	Level 3
Bruttó állomány Nyitó (2019.01.01)	3 851
Ebből valós érték különbség	(217)
Bruttó állomány valós érték különbségének változása	7
Bruttó állomány folyósítás	21 234
Bruttó állomány kamatbevétele	412
Bruttó állomány törlesztés	(1 164)
Bruttó állomány kivetelési eredmény	-
Bruttó állományba történő átsorolás	-
Bruttó állományból történő átsorolás	-
Bruttó állomány záró (2019.12.31)	24 340
<i>Ebből valós érték különbség</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).

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

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).

	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

Bruttó lízingkövetelések

1 éven belüli	79 430
1-5 éven belüli	144 316
5 évnél hosszabb	8 930
Összesen	232 676

Minimális lízingdíj követelések jelenértéke

1 éven belüli	71 418
1-5 éven belüli	133 371
5 évnél hosszabb	8 349
Összesen	213 138

Meg nem szolgáltat bevétel	19 538
Nem garantált maradványérték	17 194

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.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

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

- 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.

4.6 Befektetések társult vállalkozásokban

A Budapest Bank Zrt. apportálásával a Csoport 30,35% jelentős befolyást biztosító részesedést szerzett a Magyar Bankholding Zrt.-ben 2020. december 15-én. A Csoport a Magyar Bankholding Zrt. tőke módszerrel vonja be a konszolidált pénzügyi kimutatásokba. A Magyar Bankholding Zrt. egy holding társaság, amely az alábbi hitelintézetekben rendelkezik részesedéssel:

- MTB Zrt.
- MKB Bank Nyrt.
- Budapest Bank Zrt.

A Csoport Magyar Bankholding Zrt.-ben lévő részesedés könyv szerinti értékének levezetését az alábbi tábla szemlélteti:

	adatok mFt-ban 2020. december 31.
Magyar Bankholding Zrt.	
Forgésszközök	823 446
Befektetett eszközök	7 564 645
Rövid lejáratú kötelezettségek	78 052
Hosszú lejáratú kötelezettségek	7 751 773
Saját tőke	558 266
Csoportra jutó saját tőke (30,35%)	169 434
Goodwill	56 067
Társult vállalkozás könyv szerinti értéke	225 501

A Magyar Bankholding Zrt. eredményének levezetését az alábbi táblázat mutatja be:

	adatok mFt-ban 2020-as pénzügyi év
Magyar Bankholding Zrt.	
Bevételek	148 210
Adózott eredmény	(4 528)
Egyéb átfogó jövedelem	(5 022)
Teljes átfogó jövedelem	(9 550)

A társult vállalkozásnak függő kötelezettsége 2020. december 31-én nem áll fenn. A tranzakció során meghatározásra került a Magyar Bankholding Zrt. saját tőkéjéből a Corvinus Zrt.-re jutó saját tőke

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

→ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Pénzügyi helyzet kimutatás

(30,35%), és mivel a saját tőkére eső rész alacsonyabb (169 434 millió forint), mint a Magyar Bankholding Zrt. – mint társult vállalkozás – könyv szerinti értéke (225 501 millió forint), így goodwill keletkezett amely része a társult vállalkozás könyv szerinti értékének. IAS 28.32 és IAS 28.42 standard alapján a társult vállalkozásban lévő nettó befektetés könyv szerinti értékének részét képező goodwillt nem elkülönítve kell megjeleníteni. A társult vállalkozás 2020. december 31-én lett megjelenítve, ezért az eredménykimutatás hatás nem jelentős.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

4.7 Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak és goodwill

2019 és 2020 év során a Csoport tárgyi eszközei bruttó értékének és értékcsökkenésének mozgása az alábbiak szerint alakult:

	Ingatlanok	Használatijog- eszköz (Ingatlanok)	Számítás technikai eszközök	adatok mFt-ban	
				Egyéb	Összesen
Változások 2020 során					
Bekerülési érték					
Nyitó egyenleg 2020.01.01	10 753	15 705	7 403	7 590	41 451
Beszerezés, belső előállítás	557	1 448	1 208	1 881	5 094
átsorolás	-	-	-	-	-
Értékesítések, kivezetések	(90)	(163)	(249)	(251)	(753)
Leányvállalat kivezetése miatti csökkenés	(11 213)	(16 973)	(8 362)	(9 208)	(45 756)
Záró egyenleg 2020.12.31	7	17	0	12	36
Értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg 2020.01.01	5 503	1 963	5 253	4 533	17 252
Értékcsökkenés	408	2 119	1 079	707	4 313
Értékesítések, kivezetések	(75)	(26)	(246)	(181)	(528)
átsorolások	-	-	-	-	-
Leányvállalat kivezetése miatti csökkenés	(5 835)	(4 051)	(6 086)	(5 050)	(21 022)
Záró egyenleg 2020.12.31	1	5	0	9	15
Könyv szerinti érték					
Nettó egyenleg 2020.01.01	5 250	13 742	2 150	3 057	24 199
Nettó egyenleg 2020.12.31	6	12	0	3	21

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Pénzügyi helyzet kimutatás**

	adatok mFt-ban				
	Ingatlanok	Használatijog- eszköz (Ingatlanok)	Számrés technikai eszközök	Egyéb	Összesen
Változások 2019 során					
Bekerülési érték					
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 átsorolás	562	2 369	1 583	1 080	5 594
Értékesítések, kivетetések	(218)	(12)	(713)	(1 242)	(2 185)
Záró egyenleg 2019.12.31	10 753	15 705	7 403	7 590	41 451
Értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg 2019.01.01	5 115	-	5 157	4 811	15 083
Értékcsökkenés	592	1 975	800	796	4 163
Értékesítések, kivетetések átsorolások	(204)	(12)	(704)	(1 074)	(1 994)
Záró egyenleg 2019.12.31	5 503	1 963	5 253	4 533	17 252
Könyv szerinti érték					
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

A Csoportnak nincsenek saját előállítású eszközei vagy ingatlanjai és e célból felmerült költségei. 2020 végén a Csoportnak szerződéses kötelezettsége nem 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 2020 évi változása a következőképpen alakult:

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

2020.12.31

adatok mft-ban

		Vagyon értékű jog	Goodwill	Összesen
Bruttó	47 013	157	70 438	117 608
Halmozott amortizáció	(27 282)	(154)	-	(27 436)
Leányvállalat kivezetése miatti csökkenés	(19 731) ^r	(3)	(70 438)	(90 172)
Nettó érték	-	-	-	-

2019.12.31

adatok mft-ban

	Szoftver	Vagyon értékű jog	Goodwill	Összesen
Bruttó	39 115	162	70 438	109 715
Halmozott amortizáció	(23 376)	(158)	-	(23 534)
Nettó érték	15 739	4	70 438	86 181

	Szoftver	Vagyoni értékű jog	Goodwill	Összesen
Változások 2020 során				
Bekerülési érték				
Nyitó egyenleg 2020.01.01	39 115	162	70 438	109 715
Beszerezés, belső előállítás	8 153	-	-	8 153
átsorolás	-	-	-	-
Értékesítések, kivezetések	(255)	(5)	-	(260)
Leányvállalat kivezetése miatti csökkenés	(47 013) ^r	(155)	(70 438)	(117 606)
Záró egyenleg 2020.12.31	0	2	0	2
Értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg 2020.01.01	23 376	158	0	23 534
Értékcsökkenés	4 127	1	-	4 128
Értékesítések, kivezetések	(221)	(5)	-	(226)
átsorolások	-	-	-	-
Leányvállalat kivezetése miatti csökkenés	(27 282) ^r	(152)	-	(27 434)
Záró egyenleg 2020.12.31	0	2	0	2
Könyv szerinti érték				
Nettó egyenleg 2020.01.01	15 739	4	70 438	86 181
Nettó egyenleg 2020.12.31	0	0	0	0

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

	Szoftver	Vagyoni értékű jog	Goodwill	Összesen
Változások 2019 során				
Bekerülési érték				
Nyitó egyenleg 2019.01.01	35 161	166	70 438	105 765
Beszerezés, belső előállítás átsorolás	6 796	-	-	6 796
Értékesítések, kivetések	(2 842)	(4)	-	(2 846)
Záró egyenleg 2019.12.31	39 115	162	70 438	109 715
Értéksökkenés				
Nyitó egyenleg 2019.01.01	22 237	161	0	22 398
Értéksökkenés	3 876	1	-	3 877
Értékesítések, kivetések átsorolások	(2 737)	(4)	-	(2 741)
Záró egyenleg 2019.12.31	23 376	158	0	23 534
Könyv szerinti érték				
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 2019 és 2020 során kutatási és fejlesztési célból felmerült ráfordítást nem számolt el. 2020 év végén a Csoportnak nem áll fent szerződéses kötelezettsége szoftverek beszerzésére. A Csoport ingatlanjain, gépezközein 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
2020. DECEMBER 31.

⇒ **Konzolidált 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:

	2020.12.31	adatok mFt-ban 2019.12.31
Halasztott adó állomány alakulása		
Halasztott adó követelés(+)/kötelezettség(-) állomány		
Nyitó	(560)	232
Tárgyévi változás	(802)	(792)
Leányvállalat kivezetése miatti csökkenés	(335)	0
Záró	<u>(1 697)</u>	<u>(560)</u>
Halasztott adó valóban értékelt értékpapírból OCI-ban		
Nyitó	(231)	13
Tárgyévi képzés	24	(244)
Tárgyévi eredménybe átsorolás	0	0
Leányvállalat kivezetése miatti csökkenés	207	0
Záró	<u>0</u>	<u>(231)</u>
Összesen halasztott adó	<u>(1 697)</u>	<u>(791)</u>
Halasztott adó követelés(+)/kötelezettség(-)	(1 697)	(791)
Tényleges nyereségadó követelés(+)/kötelezettség(-)	0	302
Mérleg szerinti nettó adókövetelés	<u>(1 697)</u>	<u>(489)</u>
Mérleg szerinti nyereségadó követelés(+)	0	789
Mérleg szerinti nyereségadó kötelezettség(-)	(1 697)	(1 278)
Mérleg szerinti nettó adókövetelés	<u>(1 697)</u>	<u>(489)</u>

	2020.12.31	adatok mFt-ban 2019.12.31
Halasztott adó átmeneti különbözetek szerinti bontása		
Nyitó		
Céltartalékon	82	77
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	79	88
Értékvesztésen	2	2
Elhalárolt veszteségen	83	-
FVTPL részesedésen	(806)	65
	<u>(560)</u>	<u>232</u>
Tárgyévi változás		
Céltartalékon	5	5
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	(34)	(9)
Értékvesztésen	4	-
Elhalárolt veszteségen	114	18
FVTPL részesedésen	(891)	(806)
Leányvállalat kivezetése miatti csökkenés	(335)	0
	<u>(1 137)</u>	<u>(792)</u>
Záró		
Céltartalékon	0	82
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	0	79
Értékvesztésen	0	2

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

Elhatárolt veszteségen
 FVTPL részesedésen

	0	83
	(1 697)	(806)
	(1 697)	(560)

4.9 Egyéb eszközök

	adatok mFt-ban	
	2020.12.31	2019.12.31
Adó és adójellegű tételek	0	1 493
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	82	1 321
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	909
Euronet elszámolási számla	0	0
Kártyaelszámolási számlák	0	628
Készletek*	0	3 493
Készletek értékvesztése	0	(118)
Klíring számlák	0	268
Lakossági lakósvásárlási hittel kapcsolatos elszámolási számla	0	1 564
Pénzügyi lízing elszámolási számlák	0	1 610
Egyéb eszközök	284	1 977
Egyéb értékvesztés	0	(392)
Fedezett tételek valós értékének változása kamatlábkockázatokra vonatkozó portfólió fedezeti ügyletek során	0	2 850
Befektetések egyéb vállalkozásokban	0	197
	<u>366</u>	<u>15 800</u>

*2019. december 31-én a készletek között lízing szerződésekből visszavett eszközök, elsősorban autóbuszok és mezőgazdasági gépek jelentek meg.

A készletek között 2019. december 31-én szerepeltek visszavett eszközök is, elsősorban a lízing tevékenységhez kapcsolódóan:

	adatok mFt-ban	
	2020.12.31	2019.12.31
Visszavett eszközök bruttó értéke	0	3 429
Visszavett eszközök értékvesztése	0	(118)
Egyéb készlet bruttó értéke	0	64
Egyéb készlet értékvesztése	0	0
	<u>0</u>	<u>3 375</u>

2020-ban a visszavett eszközökön elszámolt értékvesztés
 2019-ben a visszavett eszközökön elszámolt értékvesztés

(20)
 (98)

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

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

A Csoport 2019. december 31-én egyéb vállalkozásokban lévő befektetéseit az alábbi táblázat tartalmazza. A Budapest Bank Zrt. átruházásával a Csoport könyveiben 2020. december 31-én nem szerepel egyéb vállalkozásokban lévő befektetés.

2019. december 31

Vállalkozás neve	Székhelye	adatok mFt-ban	
		Beszerezési 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	
	2020.12.31	2019.12.31
Refinanszírozási forrás - MNB-től	0	83 189
Refinanszírozási forrás - Egyéb hitelintézet	0	52 511
Refinanszírozási forrás - Jelzálogbankok	0	51 255
Bankközi forrás	0	10 161
MFB-vel szembeni kötelezettségek	197 349	200 754
Egyéb hitelintézettel szembeni kötelezettségek	0	417
	197 349	398 287

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 mutatta a ki a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében az MNB-től kapott 0%-os kamatozású refinanszírozási forrást.

4.11 Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

	adatok mFt-ban	
	2020.12.31	2019.12.31
Lakossági betétek	0	307 353
Vállalati betétek	0	727 206
Befektetési alapok betétei	0	38 995
Befektetési szolgáltatás elszámolási számlák	0	21 149
Szállítók	0	6 350
Pénzügyi lízing kötelezettség	13	14 103
Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettség	0	3 643
	13	1 118 799

Az IFRS 16 kapcsán a Csoportnak nincs allízing keretében megvalósuló lízingje, továbbá nem realizált visszlízing ügyletekből eredő nyereséget vagy veszteséget. A 2020-as pénzügyi évben a bérbe vett eszközök kapcsán felmerülő teljes pénzkirámlás 2 245 millió forint volt.

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

4.12 Céltartalékok

A Csoport a korábbi években a le nem hívott hitelkeretek, garanciák, illetve egyéb függő kötelezettségek kapcsán mutatott ki céltartalékot. Mivel ezek a céltartalékok a Budapest Bank Csoportához kapcsolódtak, azok a részesedés átruházásával együtt kivezetésre kerültek. 2020. december 31-én a Csoport céltartalékot nem mutat ki.

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 fenti táblázatokban „bruttó”-ként megjelölt összeg a maximális lehívható hitelkeretet, illetve a pénzügyi garancia szerződésből 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
2020. DECEMBER 31.**

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Pénzügyi helyzet kimutatás**

4.13 Egyéb kötelezettségek

	adatok mFt-ban	
	2020.12.31	2019.12.31
Költségek passzív havi elhatárolása	0	2 564
Hitelkártya túlfizetések	0	2 824
Klíring számlák	0	3 254
Adó és adójellegű tételek	51	2 204
Kártyaelszámolási számlák	0	1 418
Egyéb	265	8 361
	316	20 625

4.14 Jegyzett tőke

2020-ban a jegyzett tőke emelésre került. A 2020. december 1. napján megtartott közgyűlésen döntés született az alaptőke-emelésről, amelynek során pénzbeli vagyoni hozzájárulás formájában a Corvinus Zrt. alaptőkéjét 13.093.000.000 Ft-tal megemelték, és 184.257.000.000 Ft-tal növelésre került a tőketartalék összege is. A tőkeemelés cégbírósági bejegyzése 2020. december 9-én történt meg.

Megnevezés	Névérték (Ft)	adatok mFt-ban	
		Részvények darabszáma	Érték (mFt)
Nyitó állomány 2020.01.01	1 000	4 914 700	4 915
Tárgyévi változás	1 000	13 093 000	13 093
Záró állomány 2020.12.31	1 000	18 007 700	18 008

A Társaság jegyzett tőkéjének összege 2020. december 31-én 18.007.700.000 Ft, amelyet 18.007.700 db, ezer Ft névértékű, dematerializált törzsrészvény testesít meg (lásd az 1.1 fejezetet).

4.15 Tartalékok

A 2020 évi halmozott egyéb átfogó jövedelem az értékpapírokon a Budapest Bankhoz kapcsolódóan keletkezett:

	adatok mFt-ban 2020
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt értékpapírok nyitó értékelési különbözete	2 349
Év közbeni vétel és árfolyamváltozás hatása	1 786
Lejárat miatti kivétel	(14)
Értékesítés miatt eredménybe átvett nettó összeg	(2 055)
Hafasztott adó hatása	26
Leányvállalatok kivételése	(2 092)
Halmozott egyéb átfogó jövedelem záró	0

5 AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ FÜZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

A Corvinus Zrt. 2020. december 15-én apport formájában a Magyar Bankholding Zrt. rendelkezésére bocsátotta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át. Az IFRS vonatkozó előírásainak megfelelően a Budapest Bank Csoport eredménye a „Meggzőnő tevékenység nettó eredménye” soron kerül kimutatásra. Az összehasonlíthatóság megteremtésének érdekében a Budapest Bank Csoport 2019 évi eredménye szintén a „Meggzőnő tevékenység nettó eredménye” soron jelenik meg. Az ilyen módon újramegállapítással érintett eredmény sorok az évszám mellett indexben „R” jelzéssel vannak ellátva, ennek hiányában a szöveges megjegyzés tartalmaz erre vonatkozó utalást.

5.1 Nettó kamateredmény

	adatok mFt-ban	
	2020	2019 ^R
Kamatbevétel részletezése		
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	92	14
Kamatbevétel	92	14
Kamatráfordítás részletezése		
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	(5 847)	(5 060)
Kamatráfordítás	(5 847)	(5 060)
Nettó kamateredmény	(5 755)	(5 046)

A kamatbevételek között a lekötött betétek után járó kamat jelenik meg. A kamatráfordítások között a Budapest Bank Zrt. megvásárlására felvett MFB hitel kamata jelenik meg.

A fenti kamatbevételek és ráfordítások effektív kamatlábmódszerrel kerültek elszámolásra, lásd a 2.2 D pontot.

5.2 Osztalékbevétel

	adatok mFt-ban	
	2020	2019
Osztalékbevétel részletezése		
Osztalékbevétel	0	3 000
	0	3 000

A tárgyévben nincs osztalékbevétel.

5.3 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége

	adatok mFt-ban	
Megnevezés	2020	2019 ^R
Nem kereskedési célú, kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása	9 900	(4 249)
Összesen	9 900	(4 249)

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

Az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége” soron az Erste Bank részesedésre (lásd 4.3 fejezetet) elszámolt valós érték korrekció jelenik meg.

5.4 Egyéb nyereség/(veszteség)

	adatok mFt-ban	
Egyéb nyereség/(veszteség)	2020	2019
Szerződéses cash flow-k változásának nyeresége/(vesztesége)	(5 767)	7 307
Összesen	(5 767)	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 2019-ben.

2021. január 4-én a 197 349 millió Ft előtörlesztésre került, így 2020.12.31-én fennálló hiteltartozás értéke megegyezik az előtörlesztés összegével.

5.5 Egyéb működési bevétel és ráfordítás

	adatok mFt-ban	
Egyéb bevétel részletezése	2020	2019 ^a
Egyéb	1	1
Egyéb bevétel	1	1
Egyéb ráfordítás részletezése	2020	2019 ^b
Arányosítás miatt le nem vonható általános forgalmi adó	(2)	(13)
Egyéb ráfordítás	(2)	(13)
Nettó egyéb eredmény	(1)	(12)

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

5.6 Adminisztratív költségek

	adatok mFt-ban	
	2020	2019 ^R
Személyi jellegű ráfordítások részletezése		
Béreköltség	(143)	(86)
Bérbírálatok	(27)	(18)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(14)	(8)
Személyi jellegű ráfordítások	(184)	(112)
Egyéb adminisztratív költségek részletezése	2020	2019
Ingaftangazdálkodási költségek	(4)	(3)
Számítástechnikai költségek	(3)	(3)
Kommunikációs költségek	(1)	(1)
Szakértői díjak	(70)	(28)
Igénybe vett szolgáltatások költségei	(19)	(75)
Egyéb adminisztratív költségek	(1)	(1)
Egyéb adminisztratív költségek	(98)	(111)
Adminisztratív költségek	(282)	(223)
Létszám (fő)	6	5

5.7 Értékcsökkenés és amortizáció

	adatok mFt-ban	
	2020	2019 ^R
Tárgyi eszközök értékcsökkenés részletezése		
Ingaatlanok	(1)	0
Eszközhasználati jog	(5)	0
Egyéb berendezések	(7)	(1)
Tárgyi eszközök értékcsökkenés	(13)	(1)
Immateriális javak értékcsökkenés részletezése	2020	2019^R
Immateriális javak	0	(2)
Immateriális javak értékcsökkenés	0	(2)
Értékcsökkenés és amortizáció	(13)	(3)

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

5.8 Nyereségadó részletezése

	adatok mFt-ban	
	2020	2019 ^A
Tényleges adórátfordítás		
társasági adó	0	(382)
	0	(382)
Korábbi időszakok tényleges adórátfordítására elszámolt módosítások		
társasági adó	0	0
helyi iparűzési adó	0	0
innovációs járulék	0	0
		0
Halasztott adó ráfordítás(+) / bevétel(-)		
tárgyévi	891	806
korábbi időszakok helyesbítése	0	0
	891	806
Halasztott adó leírás(+) / visszaírás(-)		
leírás	0	0
visszaírás	382	0
	382	0
Korábban ki nem mutatott halasztott adó elhatárolt veszteségen		
Nyereségadó ráfordítás összesen	1 273	424

Effektív adókulcs levezetés

	adatok mFt-ban	
	2020	2019 ^A
Adózás előtti eredmény (a)	(1 922)	774
Adózás előtti eredmény alapján várt adó [a*9%]	(173)	70
iparűzési adó hatása (tárgyévi és előző évi)	0	0
innovációs járulék hatása (tárgyévi és előző évi)	0	0
előző évi társasági adó hatása	0	0
előző évi halasztott adó hatása	0	0
állandó (permanens) különbözetek hatása	0	0
halasztott adó leírás, visszaírás hatása	382	0
halasztott adóként meg nem jelenített elhatárolt veszteség hatása	0	0
adókedvezmény hatása	0	0
Erste részesedés valós értéke miatti halasztott adó	891	806
egyéb hatás (konszolidáció miatt)	173	(452)
Összes nyereségadó	1 273	424
Eredménykimutatásban kimutatott nyereségadó (b)	1 273	424
Effektív adókulcs (összes nyereségadóra) [b/a]	(66,22%)	54,78%

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇨ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések -- Átfogó jövedelem kimutatás**

5.9 Megszűnő tevékenység eredménye

A Corvinus Zrt. 2020. december 15-én apport formájában a Magyar Bankholding Zrt. rendelkezésére bocsátotta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át. Az IFRS vonatkozó előírásainak megfelelően a Budapest Bank Csoport eredménye a „Megszűnő tevékenység nettó eredménye” soron kerül kimutatásra. Az összehasonlíthatóság megteremtésének érdekében a Budapest Bank Csoport 2019 évi eredménye szintén a „Megszűnő tevékenység nettó eredménye” soron jelenik meg. Az ilyen módon újramegállapítással érintett eredményssorok az évszám mellett indexben „R” jelzéssel vannak ellátva, ennek hiányában a szöveges megjegyzés tartalmaz erre vonatkozó utalást.

Megszűnő tevékenység eredménye	adatok nft-ban	
	2020	2019 ^R
Kamatbevétel	50 567	44 796
Kamatráfordítás	(4 515)	(1 842)
Nettó kamateredmény	46 052	42 954
Osztalékbevétel	0	0
Jutalék és díjbevétel	47 025	45 649
Jutalék és díjráfordítás	(6 670)	(6 688)
Nettó jutalék és díjeredmény	40 355	38 961
Eredménnyel szemben valóban értékelten kívüli pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége	6 392	4 502
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok nyeresége vesztesége	(918)	(1 755)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége	1 000	(824)
Nettó árfolyam nyereség veszteség	1 758	(851)
Egyéb nyereség/veszteség	0	0
Egyéb működési bevétel	10 361	4 473
Egyéb működési ráfordítás	(27 057)	(20 335)
Személyi jellegű ráfordítások	(28 215)	(28 423)
Egyéb adminisztratív költségek	(14 714)	(14 572)
Értékcsökkenés és amortizáció	(8 428)	(8 039)
Pénzügyi eszközök módosításából származó nyereség vagy veszteség	(6 065)	0
Értékvesztés és cél tartalék vagy értékvesztés és cél tartalék visszafizetése	(14 631)	(1 625)
Leányvállalatokra képzett értékvesztés vagy értékvesztés visszafizetése	-	-
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	5 890	14 266
Nyereségadó	(2 268)	(2 695)
MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉG ADÓZOTT EREDMÉNYE	3 622	11 571
Eredménybe átszorítható egyéb átfogó jövedelem	(283)	2 713
a) OCI-val szemben valóban értékelt hitelesítést megtestesítő instrumentumok	(283)	2 713
aa) OCI-val szemben valóban értékelt értékpapírok nettó valós érték változása	1 772	2 883
ab) OCI-ban valóban értékelt értékpapírokkal kapcsolatos eredménybe átvezetett nettó összeg	(2 055)	(170)
Nyereségbe vagy veszteségbe átszorítható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	26	(244)
EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGBŐL	(257)	2 469

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

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

Kivezetelt nettó eszközök bemutatása	adatok mFt-ban
	2020. december 31.
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	291 821
Származékos pénzügyi eszközök	4 704
Értékpapírok	623 286
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	170 081
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	1 048 761
Ingatlanok, gépek és berendezések	24 734
Immateriális javak és goodwill	90 172
Tényleges nyereségadó-követelés	451
Halasztott adó követelés	203
Egyéb eszközök	13 833
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 268 046
Származékos pénzügyi kötelezettségek	9 036
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	609 301
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 389 591
Céltartalékok	3 804
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	273
Halasztott adó kötelezettség	75
Egyéb kötelezettségek	17 322
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	2 029 402
KIVEZETETT NETTÓ ESZKÖZÖK ÉRTÉKE	238 644
Kivezetés eredménye	adatok mFt-ban
Magyar Bankholding Zrt. valós értékének 30,35%-a	225 501
Korábban Corvinus által a BB-től megvásárolt Bankholding részesedés kivezetése	688
Kivezetelt nettó eszközök értéke	238 644
KIVEZETÉS NETTÓ EREDMÉNYE	(13 833)
Megszűnő tevékenység nettó eredménye	
Megszűnő tevékenység adózott eredménye	3 622
Egyéb átfogó jövedelem megszűnő tevékenységből	(257)
Kivezetés nettó eredménye	(13 833)
Megszűnő tevékenység nettó eredménye	(10 466)

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

6 EGYÉB INFORMÁCIÓK

6.1 Pénzügyi mutatók

		2020. év		2019. év	
Jövedelmezőségi mutatók:					
Haszonkulcs	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Összes bevétel}^1}$	$\frac{3,195}{93}$	-3435,93%	$\frac{350}{3,015}$	11,61%
ROA	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Záróeszköz}}$	$\frac{3,195}{482,547}$	-0,66%	$\frac{350}{1,650,428}$	0,02%
FDE(1)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Szűrt főve}}$	$\frac{3,195}{283,172}$	-1,13%	$\frac{350}{59,483}$	0,35%
FDE(2)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Regisztrált főve}}$	$\frac{3,195}{18,008}$	-17,74%	$\frac{350}{4,815}$	7,12%
Tőkeállítottsági mutatók:					
Tőkeátrételemutató	$\frac{\text{Mérlegfőösszeg}}{\text{Szűrt főve}}$	$\frac{482,547}{283,172}$	1,70	$\frac{1,650,428}{59,483}$	16,55
Fedezettségi mutatók:					
Hitel a betét fölött	$\frac{\text{Összes hitel és lízing}}{\text{Összes betét}}$	$\frac{199,719}{197,349}$	100,69%	$\frac{842,825}{1,617,086}$	62,15%
Hatékonysági mutatók:					
Egy főre jutó eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Átlagos állományi létszám}}$	$\frac{3,195}{6}$	-532,57	$\frac{350}{5}$	68,90
Költség/ható bevétel mutató	$\frac{\text{Költség}^2}{\text{Nettó bevétel}^3}$	$\frac{282}{(5,755)}$	-4,89%	$\frac{223}{(5,046)}$	-4,42%

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

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

6.2 A pénzügyi kimutatások jóváhagyása

A Társaság konszolidált pénzügyi kimutatását 2021. június 30-án, dr. Koszmáli József vezérigazgató 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 2020. 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.

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

A kulcspozícióban lévő vezetők és a felügyelő bizottság tagjainak részére 2020 év során Csoport szinten kifizetett javadalmazást az alábbi tábla tartalmazza:

Megnevezés	Járandóságban részesültek (fő)	Járandóság összege (mFt)
Igazgatóság	5	33
Felügyelő Bizottság	9	29
Összesen	14	62

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

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

2020-as üzleti év során az Igazgatóság, a Cégvezetés és a Felügyelő bizottság tagjainak folyósított kölcsönöket az alábbi tábla tartalmazza:

CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.

→ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

Megnevezés	adatok mft-ban			Lényeges feltételek
	Folyósítás	Törlesztés	Fennálló tartozás 2020. december 31-én	
1. Munkáztatói 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	4,89	2,11	
2. Összesen:	7	5	2	
3. Jelzáloghitel				hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
- Igazgatóság	25,00	5,44	19,56	
- Felügyelő Bizottság	-	-	-	
3. Összesen:	25	5	20	
4. Személyi Hitel				hosszúlejáratú kölcsön, nincs biztosíték
- Igazgatóság	-	-	-	
- Felügyelő Bizottság	-	-	-	
4. Összesen:	-	-	-	
Mindösszesen:	32	10	22	

Az igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak összesen 1.010.000 Ft folyószámlahitel kerete és 3.000.000 Ft hitelkártya kerete van, amelyre a sztenderd bankos szerződési feltételek vonatkoznak.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

→ Konszolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb Információk

6.5 Kulcspozícióban lévő vezetők végkielégítése

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

Kulcspozícióban lévő vezetők részére munkaviszony megszüntetése után a következő juttatások kerültek kifizetésre 2020-ban:

	adatok mFt-ban	
	2020.	2019.
Végkielégítés	68	96

6.6 A Bank által a leányvállalatoknak nyújtott hitelek kondíciói

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

A 2020-as üzleti évre vonatkozó adatokat az alábbi tábla tartalmazza:

Vállalat	Deviza	Futamidő	Kamatláb 2020
Budapest Lízing Zrt.	HUF-EUR-USD	1-9 év	0,01% - 1,65%
Budapest Eszközfinanszírozási Zrt.	HUF-EUR-USD	1-5 év	0,13% - 1,38%

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%

6.7 Kapcsolt felekre vonatkozó információk

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlító adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk

mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

adatok mFt-ban

Kapcsolt fél	Tranzakció típusa	Egyenleg	
		2020.12.31	2019.12.31
CORVINUS ZRT.	Kapott betét	(1 370)	(2 350)
EXIMBANK RT.	Refinanszírozási forrás	(93 944)	(51 289)
EXIMBANK RT.	Kapott hitelkeret (MK)	7 440	4 925
EXIMBANK RT.	Kapott garancia (MK)	1 546	1 555
MFB ZRT.	Vásárolt értékpapír	34 880	32 975
MFB ZRT.	Deviza swap ügyletek piaci értéke	-	21
MFB ZRT.	Bankközi betétek	2 974	-
MFB ZRT.	Bankközi hitel felvétel	(15 653)	(16 241)
MFB ZRT.	Kapott hitelkeret (MK)	799	625
MFB ZRT.	Kapott garancia (MK)	43	32 039
VOLÁN TÁRSASÁGOK	Nyújtott lízing	17 993	24 391
VOLÁN TÁRSASÁGOK	Kapott Betét	(18 100)	-
VOLÁN TÁRSASÁGOK	Egyéb Hitel (MK)	12 568	-
EGYÉB ÁLLAMI INTÉZMÉNYEK	Hitel	507	547
EGYÉB ÁLLAMI INTÉZMÉNYEK	Kapott Betét	(20 700)	(3 845)
EGYÉB ÁLLAMI INTÉZMÉNYEK	Kapott hitelkeret és garancia (MK)	1 704	473

adatok mFt-ban

Kapcsolt fél	Tranzakció típusa	Egyenleg
		2020.12.31
Magyar Bankholding Zrt.	Vevő és elhatárolás	777
MBH Leányvállalatai	Vevő és elhatárolás	84
MBH Leányvállalatai	Állampapír elszámolás	321
MBH Leányvállalatai	Bankközi betét	3 104
MBH Leányvállalatai	Kötvény	37 557
MBH Leányvállalatai	Egyéb követelés	35
MBH Leányvállalatai	Szállító és elhatárolás	727
MBH Leányvállalatai	Refinanszírozási forrás	88 089

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
2020. DECEMBER 31.

↔ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

6.8 Nem valósan értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája

2020. december 15-én a Corvinus Zrt. átruházta a Budapest Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 100%-át a Magyar Bankholding Zrt. részére, így a Budapest Bank Csoport eredménye a Megszűnő tevékenység nettó eredménye soron jelenik meg 2019-ben és 2020-ban. A 2019 évi eredménykimutatást érintő összehasonlítható adatok ennek megfelelően átstrukturálásra kerültek. A mérlegtételeket illetően a Budapest Bank csoport adatai nem kerülnek megjelenítésre 2020. december 31-el.

Az alábbi táblázat azoknak a pénzügyi eszközöknek a valós értékét mutatja 2019-es üzleti évre vonatkozóan, amelyek esetén a vezetés arra a következtetésre jutott, hogy a könyv szerinti érték jó közelítése a valós értéknek:

Pénzügyi Instrumentum	Indoklás
Péni és pénzeszköz-egyenértékesek	Gyors forgás, valós értékváltozás 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		Level
	Könyvszerinti érték	Valós érték	
Értékpapírok, ebből:			
<i>L1 szinten értékelt értékpapírok</i>	203 215	209 129	L1
<i>L2 szinten értékelt értékpapírok</i>	33 112	34 050	L2
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	933 911	940 434	L3
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	212 552	210 144	L3

Az Értékpapírok esetén az aktív piaccal rendelkező ügyleteknél a valós piaci áron 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.

**CORVINUS NEMZETKÖZI BEFEKTETÉSI ZRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2020. DECEMBER 31.**

⇒ **Konzolidált Kiegészítő Megjegyzések – Egyéb információk**

6.9 Pénzügyi helyzet kimutatás fordulónap utáni események

Az MFB Zrt. és a Corvinus Zrt. között 2020. december 1-én létrejött megállapodások alapján a fennálló 192.248 M Ft összegű hitel 2021. január 4-én egyösszegben előtörlesztésre került. 2020. január 4-én kifizetésre került 191.248 M Ft tőketartozás, 5.368 M Ft kamattartozás, 731 M Ft megtérési költség, összesen 197.347 M Ft.

A COVID-19 hatása a vállalkozás folytatására

A COVID-19 járvány miatt kialakult helyzetben az MNB 2020. március 19-én kiadott ajánlásában felszólította a bankokat és azok tulajdonosait, hogy 2020. szeptember 30-ig ne teljesítsenek és ne hagyjanak jóvá osztalékfizetést, majd ezt a határidőt 2021. január 1-ig meghosszabbította. Az MNB 2021. január hónapban közzétett új vezetői körlevelében megfogalmazott elvárása - hogy a COVID járványra tekintettel - a hitelintézetek 2021. szeptember 30-ig ne fizessenek osztalékot és ne vállaljanak visszavonhatatlan osztalékfizetési kötelezettséget a 2019-es és 2020-as pénzügyi évre, illetve a korábbi évek terhére. Ennek megfelelően a Corvinus Zrt.-nek 2020-ban nem volt osztalékbevétele, és a 2021. üzleti évben sem számolhat ezzel. A Társaság jelentős tartalékkal rendelkezik, így a vállalkozás folytatásának elve biztosított.

A Corvinus Zrt. a dolgozók egészségügyi védelme érdekében az irodai munkát minimalizálta, az irodai munkavégzéshez fertőtlenítő szert és megfelelő védőeszközt biztosított, biztosította a home office lehetőségét, s minden a megfelelő otthoni munkavégzéshez szükséges eszközt a dolgozók rendelkezésére bocsátott.

Budapest, 2021. június 18.



dr. Koszmáli József

Vezérigazgató