

K&H JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

2017. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL

TARTALOMJEGYZÉK

EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	4
MÉRLEG	5
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA	6
CASH FLOW KIMUTATÁS	7
1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK	9
2 – SZÁMVITELI POLITIKA	9
2.1 A beszámoló készítésének alapja	10
2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések	10
2.3 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása	11
2.3.1 Devizaátváltás	11
2.3.2 Pénzügyi instrumentumok	11
2.3.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés	11
2.3.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	11
2.3.2.3 Kereskedési és fedezeti célú származékos ügyletek - derivatívák	11
2.3.2.4 Amortizált bekertülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek	11
2.3.2.4.1 Hitelek és követelések	11
2.3.2.4.2 Amortizált bekertülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek	11
2.3.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok	12
2.3.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	12
2.3.2.6 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája	13
2.3.2.7 Eszközosztályok meghatározása az IFRS7 kiegészítő mellékletre vonatkozó igényeinek kielégítésére	14
2.3.3 Első napi eredmény	14
2.3.4 Repo és fordított repo megállapodások	14
2.3.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele	14
2.3.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése	14
2.3.6.1 Amortizált bekertülési értéken szereplő pénzügyi eszközök	15
2.3.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök	16
2.3.7 Beszámítás	16
2.3.8 Pénzügyi eszközök kivezetése	16
2.3.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése	16
2.3.10 Lízingügyletek	16
2.3.11 Bevételek elszámolása	17
2.3.12 Pénzeszközök	17
2.3.13 Tárgyi eszközök	17
2.3.14 Immateriális javak	17
2.3.15 Céltartalékok	18
2.3.16 Adózás	18
2.3.17 Törzsrészesvények osztaléka	18
2.3.18 Tőketartalékok	18
2.3.19 Munkavállalói juttatások	19
2.4 A számviteli politika jövőbeli változásai	19
3 – AZ IFRS ELSŐ ALKALMAZÁSA	21
4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL	23
5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL	23
6 – EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS	23
7 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK	24
8 – PÉNZÜGYI SZERVEZETEK KÜLÖNADÓJA	24
9 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	25
10 – ÉRTÉKVESZTÉS	25
11 – NYERESÉGADÓ (eredménykimutatás)	25
12 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA	27
13 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	29
14 – EGYÉB ESZKÖZÖK	29
Az egyéb eszközök között kizárólag rövid lejáratú követelések szerepelnek	29
15 – TÁRGYI ESZKÖZÖK	30
16 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	31
17 – JEGYZETT TŐKE	31

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

19 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL.....	31
20 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA	35
21 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	35
22 – KOCKÁZATKEZELÉS	35
23 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS	40

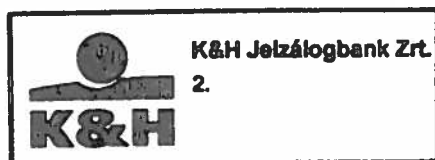
ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.


EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS


	Kiegészítő melléklet	Adatok ezer Forintban	
		2017	2016
Kamat és kamatjellegű bevételek		621 015	11 368
Kamat és kamatjellegű ráfordítások		-319 716	0
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	4	301 299	11 368
Díj és jutalék bevételek		0	0
Díj és jutalék ráfordítások		-88	-1 129
Nettó díj és jutalék bevétel	5	-88	-1 129
Osztalék bevétel		0	0
Egyéb bevétel	6	10 616	0
Egyéb ráfordítás	6	-2 223	-4 872
Bevétel összesen		309 604	5 367
Működési költségek		-202 946	-32 564
Személyi jellegű ráfordítások	9	-67 434	-16 708
Általános adminisztratív költségek	7, 20	-134 152	-15 769
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése		-1 360	-87
Értékvesztés		0	0
Adózás előtti eredmény		106 658	-27 197
Nyereségadó	11	-15 016	2 242
Adózott eredmény		91 642	-24 955
Egyéb átfogó jövedelem		0	0
Átfogó jövedelem összesen		91 642	-24 955

A magyar számviteli szabályokról a nemzetközi számviteli szabályokra való áttérést lásd a 3-as kiegészítő mellékletben.

Az Igazgatóság 2018. május 25-én hagyta jóvá a beszámolót.




Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

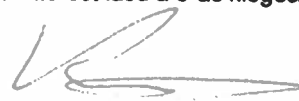

Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja


ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**MÉRLEG**

	Kiegészítő melléklet	2017. december 31.	2016. december 31.	Adatok ezer Forintban 2016. Január 6.
ESZKÖZÖK				
Készpénz, készpénzegenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek		1 616 980	3 489 541	0
Készpénz		0	0	0
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek	12, 22	1 616 980	3 489 541	0
Pénzügyi eszközök		73 012 580	0	0
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok		0	0	0
Hitelek és követelések	12, 22	73 012 580	0	0
Lejáratig tartott eszközök		0	0	0
Adójellegű követelések		0	2 468	0
Halasztott adó követelés		0	2 468	0
Tárgyi eszközök	15	8 839	4 895	0
Immateriális javak		0	0	0
Egyéb eszközök	14	1 785	0	0
Eszközök összesen		74 640 184	3 496 904	0
FORRÁSOK				
Pénzügyi kötelezettségek		71 015 536	0	0
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	12	71 015 536	0	0
Adójellegű kötelezettségek		0	0	0
Céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre		0	0	0
Egyéb kötelezettségek	16	57 961	21 859	0
Kötelezettségek összesen		71 073 497	21 859	0
Jegyzett tőke	17	3 050 000	3 050 000	0
Árszió		450 000	450 000	0
Felhalmozott eredmény		57 523	-24 955	0
Egyéb tartalékok		9 164	0	0
Saját tőke összesen	23	3 566 687	3 475 045	0
Források összesen		74 640 184	3 496 904	0

A magyar számviteli szabályokról a nemzetközi számviteli szabályokra való áttérést lásd a 3-as kiegészítő mellékletben. Az Igazgatóság 2018. május 25-én hagyta jóvá a beszámolót.




Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja


Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

	Jegyzett tőke	Árszó	Általános tartalék	Értékesíthető pü. instrum. tartaléka	Adatok ezer Forintban	
					Felhalmozott eredmény	Összesen
Nyitó egyenleg 2016. január 6-án	0	0	0	0	0	0
Jegyzett tőke befizetése	3 000 000	0	0	0	0	3 000 000
Jegyzett tőke emelése árszóval	50 000	450 000	0	0	0	500 000
Magyar számviteli szabályok szerinti egyenleg 2016. december 31-én	3 050 000	450 000	0	0	-27 423	3 472 577
Átállás a nemzetközi számviteli szabályokra (3-as kieg. mell.)	0	0	0	0	2 468	2 468
Nemzetközi számviteli szabályok szerinti egyenleg 2016. december 31-én	3 050 000	450 000	0	0	-24 955	3 475 045
Egyenleg az időszak elején 2017.01.01.	3 050 000	450 000	0	0	-24 955	3 475 045
Adózott eredmény	0	0	0	0	91 642	91 642
Általános tartalékképzés Egyenleg az időszak végén 2017.12.31.	0	0	9 164	0	-9 164	0
	3 050 000	450 000	9 164	0	57 523	3 566 687

A magyar számviteli szabályokról a nemzetközi számviteli szabályokra való áttérést lásd a 3-as kiegészítő mellékletben.
Az Igazgatóság 2018. május 25-én hagyta jóvá a beszámolót.



Karsai István János
Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

Erdő
Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**CASH FLOW KIMUTATÁS**

	Kiegészítő melléklet	Adatok ezer Forintban	
		2017	2016
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Adózás előtti eredmény		108 658	-27 197
Módosító tételek:			
Kamatbevétel	4	-621 015	-11 368
Kamatráfordítás	4	319 716	0
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvett nettó összeg		0	0
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	15	1 360	88
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye		0	0
Értékvesztés lejáratig tartott eszközökre, hitelekre és függő kötelezettségekre		0	0
Egyéb céltartalékok változása		0	0
Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt		-193 281	-38 477
Lejáratig tartott eszközök változása		0	0
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok változása		0	0
Hitelek és követelések változása	11, 22	-73 012 580	0
Egyéb eszközök változása	14	683	0
Működési eszközök változása		-73 011 897	0
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása	12	71 015 536	0
Egyéb kötelezettségek változása	17	36 102	21 632
Működési kötelezettségek változása		71 051 638	21 632
Fizetett nyereségadó	11	-15 016	0
Kapott kamat	4	621 015	11 368
Fizetett kamat	4	-319 716	0
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		1 867 257	-5 477
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Lejáratig tartott eszközök beszerzése		0	0
Lejáratig tartott eszközök értékesítéséből befolyt összeg		0	0
Lejáratig tartott eszközök visszafizetéséből befolyó összeg az eszköz lejáratakor		0	0
Immateriális javak beszerzése		0	0
Tárgyi eszközök beszerzése	15	-5 304	-4 982
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg		0	0
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow		-5 304	-4 982

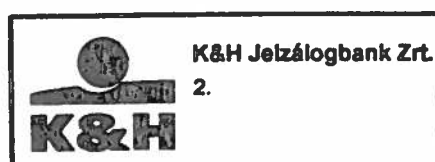
ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.


CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)


	Kiegészítő melléklet	2017	Adatok ezer Forintban 2016
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Tőkeemelés során befolyt összeg		0	3 500 000
Fizetett osztalék		0	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		0	3 500 000
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA			
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		-1 872 561	3 489 541
Pénzeszközök állománya év elején		3 489 541	0
Pénzeszközök állománya év végén	12	1 616 980	3 489 541
MŰKÖDÉSI CASH FLOW OSZTALÉKOKBÓL			
Kapott osztalék		0	0
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI			
Készpénz		0	0
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszoló betétek	12	1 616 980	3 489 541
Pénzeszközök összesen		1 616 980	3 489 541

A Jelzálogbank a működési tevékenységből származó cash flow kimutatására az indirekt módszert alkalmazza.

Az Igazgatóság 2018. május 25-én hagyta jóvá a beszámolót.




Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja


Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A K&H Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („K&H Jelzálogbank Zrt.” vagy a „Bank”) Magyarországon létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Jelzálogbank induló vállalkozásként a 1997. évi XXX. „a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről” vonatkozó törvénynek megfelelően végzi tevékenységeit.

A K&H Jelzálogbank egyszemélyes részvénytársaság anyavállalata a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság. A K&H Bank anyavállalata a KBC Bank N.V., végső tulajdonosa pedig a KBC Group N.V.

A K&H Jelzálogbank székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

Cégjegyzékszám: 01-10-048846

Az Igazgatóság tagjai:

Karsai István János
Budapest
(2017. május 29-től)
Ecsedi Paula
Budapest
(2016. január 6-tól)
dr. Józsa Krisztina
Budapest
(2016. január 6-tól)
Máriás György
Törökbálint
(2016. január 6-tól)

A Felügyelő bizottság tagjai:

Wilmots Koen Jozef
Budapest
Csatáry Zsuzsa
Budapest
dr. Kosdi-Kovács Zoltán
Budapest

A beszámoló aláírására jogosult:

Karsai István János
Budapest
Ecsedi Paula
Budapest
dr. Józsa Krisztina
Budapest
Máriás György
Törökbálint

2 – SZÁMVITELI POLITIKA

A Jelzálogbank az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) és az IFRS Értelmezési Bizottságának (IFRS IC) értelmezéseivel (IFRIC) összhangban állította össze számviteli politikáját.

A számviteli politika elkészítésért a Jelzálogbank mindenkor vezérigazgató helyettese felel, a beszámoló aláírója a Jelzálogbank vezérigazgatója és vezérigazgató helyettese.

A K&H Jelzálogbank Zrt. és a K&H Bank Zrt. által megkötött kiszervezési szerződés alapján a Jelzálogbank számviteli nyilvántartási tevékenységét a K&H Bank e szabályzat szerint végzi a Jelzálogbank vezérigazgató-helyettese felügyelete alatt és döntéseinek megfelelően.

Megfelelőségi nyilatkozat

A Jelzálogbank IFRS-re való áttérésének napja 2016. január 6, amely egyben az alapítás napja is. A Jelzálogbank a nemzetközi számviteli szabályok törvényi alkalmazását a magyar számviteli szabályok helyett 2017. január 1-e óta használja.

A magyar számviteli szabályokról a nemzetközi számviteli szabályokra való átéréséről lásd a 3-as kiegészítő mellékletet.

Ezen pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabályok (IFRS), és annak minden, alkalmazható, és az EU által átvett szabályai szerint készült.

A pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott főbb számviteli alapelveket az alábbiakban foglaljuk össze.

2.1 A beszámoló készítésének alapja

A könyvvezetés és a beszámoló elkészítése a vállalkozás folytatásának elvének megfelelően azon mögöttes feltételezés alapján történik, hogy a Jelzálogbank a belátható jövőben is folytatni fogja tevékenységét.

A Jelzálogbank a Magyarországon hatályos pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezeti számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Jelzálogbank magyar forintban („Ft”) vezeti könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek ezer forintban („ezer Forint”) kerültek feltüntetésre.

2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések

A Jelzálogbank számviteli politikájának alkalmazása során a menedzsment döntéseire alapozva becsléseket használt a beszámoló adatainak előállításához. Ezek közül a következők a legjelentősebbek:

A pénzügyi instrumentumok valós értéke

Amennyiben a mérlegben kimutatott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg az aktív piac segítségével, a valós érték meghatározására különböző értékelési technikák alkalmazhatóak, mint például a matematikai modellek. Ezek a modellek az elérhető piaci információkon alapulnak, ha azonban nincsenek ilyen adatok, a valós érték megállapítása becsléssel történik. A becslés során a Jelzálogbank figyelembe vesz likviditási szempontokat és egyéb olyan változókat, mint korreláció és volatilitás.

Hitelekre és követelésekre képzett értékvesztés, illetve függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

A Jelzálogbank rendszeresen felülvizsgálja a hiteleket és a követeléseket, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségeket az értékvesztés, illetve a céltartalék megállapítása céljából. A Jelzálogbank abban az esetben, amikor a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei adódnak, és a hasonló hitelfelvevőkre vonatkozóan kevés múltbéli adat áll rendelkezésére, az értékvesztés, illetve a céltartalék összegének megállapításához saját döntési tapasztalataira támaszkodik. A Jelzálogbank becsléseket alkalmaz a jövőbeli cash flow-ra azokban az esetekben is, amikor bizonyos adóscsoportokra vonatkozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Jelzálogbank eszközeiben. A Vezetőség a múltbéli veszteségek tapasztalatai alapján végzi el a becslést a hitelek és követelések azon csoportjaira, amelyeknél az eszközök hitelkockázati jellemzője és az értékvesztés objektív bizonyítékai hasonlóak.

Jogi ügyekre és követelésekre képzett céltartalék

A peres ügyekből és követelésekből származó veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlítendő bizonytalansági tényezőként a pénzügyi beszámolóban.

2.3 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása

2.3.1 Devizaátváltás

A devizában meghatározott eszközök és források forintra való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a mérleg fordulónapjára vonatkozóan közzétett deviza-középfolyamon történik. A negatív és pozitív árfolyamkülönbsétek az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra. A devizában felmerülő bevételek és kiadások az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereséget, illetve veszteséget a eredménykimutatásban kell elszámolni.

2.3.2 Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok számviteli értékelése alapján a pénzügyi instrumentumok besorolhatók mint eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek, vagy értékesíthető pénzügyi instrumentumok. Megszerzések a nyilvántartásba vétel valós értéken történik, növelve - az eredményben átértékelt valós értéken tartott eszközök kivételével – a megszerzések felmerülő költségekkel. A pénzügyi instrumentumok kategorizálása megszerzések során történik, és évente felülvizsgálatra kerül, amennyiben ez megengedett, illetve szükséges.

2.3.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés

Minden „szabványos módon” vásárolt vagy eladott pénzügyi eszköz elszámolása a teljesítés napján történik, azaz amikor az eszköz a partner számára átadásra kerül. Szabványos vásárlásnak vagy eladásnak azok az ügyletek minősülnek, amelyek során az eszközt előírások vagy a piaci szokványok által meghatározott időn belül át kell adni.

2.3.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

A Jelzálogbank könyveiben nincsenek eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok.

2.3.2.3 Kereskedési és fedezeti célú származékos ügyletek - derivatívák

A Jelzálogbank könyveiben nincsenek derivatívák.

2.3.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

2.3.2.4.1 Hitelek és követelések

Azok a nem derivatív pénzügyi eszközök tartoznak ide, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések kapcsolódnak és nem rendelkeznek aktív piaccal. Ezek az eszközök a belső megtérülési ráta alkalmazásával számított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Nyereségük, illetve veszteségük az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az eszköz nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

2.3.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi és ügyfélbetétek, valamint a kibocsátott jelzáloglevelek tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek nyilvántartásba. Ezt követően valamennyi kamatozó pénzügyi kötelezettség a törlesztett összegekkel csökkentett, amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre. Az amortizált bekerülési érték kiszámításánál figyelembe kell venni a teljesítéskor felmerülő esetleges diszkontot, illetve prémiumot. A prémiumok, illetve diszkontok leírása belső megtérülési ráta alkalmazásával a kötelezettség lejáratáig rendszeresen történik, és a kamatráfordítások között jelenik meg. Az amortizált költségen nyilvántartott kötelezettségek esetében a valós értékre értékelésből származó esetleges veszteséget vagy nyereséget a Jelzálogbank az adott kötelezettség megszűnésekor számolja el az eredményben.

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség

A Jelzálogbank az általa kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló kötelezettségét amortizált bekerülési értéken mutatja ki. A kibocsátott jelzálogleveleket a Jelzálogbank analitikus rendszerében tartja nyilván, kibocsátott sorozatonként, az alábbi adatokkal:

- a jelzáloglevél sorozatának betűjele, a jelzáloglevél kódja, sorszáma
- a jelzáloglevél névértéke
- a kamat mértéke, a kamatszámítás módja
- a jelzáloglevél lejárat
- a kamatfizetés és a beváltás (törlesztés) időpontjait és mértéke
- a kibocsátott sorozat össznévértéke
- a jelzáloglevél kibocsátásának ideje
- minden egyéb adat, amit a Jht. előír

A visszavásárolt jelzálogleveleket újból forgalomba hozni nem lehet. Az ilyen jelzáloglevelek forgalomból kivontnak minősülnek.

2.3.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok

A nem derivatív pénzügyi instrumentumok, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések tartoznak, és rögzített lejáratral rendelkeznek, lejáratig tartott instrumentumoknak minősülnek, amennyiben a Jelzálogbank szándéka és lehetősége szerint azt meg kívánja tartani lejáratig. Az instrumentum nem minősül lejáratig tartottnak, amennyiben a fenti feltételek nem állnak fenn. A lejáratig tartott instrumentumokat amortizált bekerülési értéken kell tartani. Az amortizált bekerülési érték az eredeti bekerülési érték csökkentve a tőketörlesztésekkel, csökkentve vagy növelve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkor megtérülő tőkeösszeg különbözetének belső megtérülési rátájával kiszámított felhalmozott amortizációval. A számításban minden, az ügylethez kapcsolódó kapott vagy fizetett díjat, költséget és egyéb prémiumot vagy diszkontot figyelembe kell venni, mely részét képezheti az instrumentum belső megtérülési rátájának.

Az amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok nyereségét vagy veszteségét az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az instrumentum nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kell elszámolni.

A Jelzálogbank egyik pénzügyi eszközére sem alkalmazhatja a lejáratig tartott instrumentum kategóriáját az aktuális, illetve az azt követő két üzleti évben, amennyiben a teljes lejáratig tartott portfólió értékéhez viszonyítva jelentős értékű eszközt értékesít vagy átsorol azok lejárat

- a pénzügyi eszköz lejárat
- azután következik be, hogy a tőkeösszeg lényegében teljes egészében realizálódott az addig teljesített tervezett kifizetéseken, vagy előzetes fizetéseken keresztül; vagy
- olyan elszigetelt, nem ismétlődő eseményeknek tulajdonítható a bekövetkezése, amelyek kontrollálására a Jelzálogbanknak nem volt lehetősége, illetve amelyet a Jelzálogbank ésszerűen nem láthatott előre.

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

2.3.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Értékesíthető pénzügyi instrumentumnak minősül minden nem derivatív pénzügyi instrumentum, melyet a Jelzálogbank ezzel a céllal szerez be, illetve melyek nem tartoznak a következő kategóriákba:

- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok
- hitelek és előlegek és amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek
- lejáratig tartott pénzügyi instrumentumok

Beszerzéskor az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek a nyilvántartásokba, nyereségük, illetve veszteségük egyéb átfogó jövedelemként elkülönítetten kerül kimutatásra, mindaddig, amíg az instrumentum kivételére vagy értékvesztésre nem kerül, ekkor a korábban tőkében elszámolt felhalmozott nyereséget vagy veszteséget a tárgyévi eredmény terhére kell elszámolni. A belső megtérülési ráta alapján kalkulált kamatjellegű eredmény elszámolása mindig az eredményben történik.

Azon instrumentumok valós értékének meghatározása, melyek forgalmazása szabványosított aktív pénzügyi piacon történik, a piacon jegyzett, a mérleg fordulónapja végén érvényes záróárfolyam alapján történik. Az aktív piaccal nem rendelkező instrumentumok valós értékének meghatározására egyéb értékelési technikák alkalmazhatók. Ezek közé tartozik a diszkontált cash flow elemzés, de az adott instrumentum valós értéke meghatározható más, hasonló kondíciókkal rendelkező instrumentum aktuális valós értéke alapján is.

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

2.3.2.6 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája

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

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

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

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

Változások a valós érték besorolásában

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

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

A fenti példák mutatják, hogy a pénzügyi eszközök valós érték besorolását a változó piaci körülmények, a korszerűsített modellek és az input tényezők érzékenységének figyelembe vételével lehet csak elvégezni. Ebből

következően egy-egy instrumentum típus valós érték besorolását rendszeresen időről-időre felülvizsgálja a Jelzálogbank.

2.3.2.7 Eszközosztályok meghatározása az IFRS7 kiegészítő mellékletre vonatkozó igényeknek kielégítésére

A vezetőség nem határozott meg speciális eszköz osztályokat az IFRS7 által előírt kiegészítő információk bemutatásának céljára, ezért a Jelzálogbank a számviteli portfóliókat használja, amikor a sztenderd eszköz osztályonkénti bemutatást ír elő.

2.3.3 Első napl eredmény

A valós értéken tartott instrumentumok esetén a kezdeti valós érték legjobb megközelítése a tranzakció ára. Bekerüléskor csak abban az esetben keletkezhet nyereség vagy veszteség, ha a valós érték és a tranzakció ára között eltérés van, amit ugyanannak az instrumentumnak más, piacon megfigyelhető tranzakcióival vagy valamilyen piacon megfigyelhető adaton alapuló értékelési technikával lehet alátámasztani.

Azon egyéb pénzügyi instrumentumoknál, ahol a valós érték 3-as szintű paramétereket használó értékelési technikán alapul, az induláskori különbözet (egyéb) eszközként vagy (egyéb) kötelezettségként kerül rögzítésre és a továbbiakban egyenletesen kerül amortizálásra az instrumentum lejáratáig.

2.3.4 Repo és fordított repo megállapodások

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (repo) értékesít a Jelzálogbank, nem kerülnek kivételre a nyilvántartásokból, értékelésükre a kereskedési, illetve a befektetési célú eszközökre vonatkozó számviteli előírások vonatkoznak, amennyiben a visszavásárlási ár nem egyenlő a visszavásárlás időpontjában érvényes piaci értékkel. A visszavásárlási kötelezettséget amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségként kell kimutatni a beszámolóban az értékesítésből származó bevétellel egyező összegben. Az eladási ár és a visszavásárlási ár közötti különbözetet kamatráfordításként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni. Azon eszközök, melyek egy későbbi időpontban való újraértékesítésre szóló megállapodás keretében (fordított repo) kerülnek beszerzésre, nem szerepelnek a mérlegben, mert a Jelzálogbanknak nincs rendelkezési joga ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodásból eredő követelések a hitelek és követelések között jelenhetnek meg a mérlegben a beszerzési értékkel egyező összegben. A beszerzési ár és a jövőbeni értékesítési ár közötti különbözetet kamatbevételeként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni.

2.3.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele

Az értékpapír kölcsönadási és kölcsönvételi ügyletek általában értékpapírral vagy készpénzzel fedezettek. Az értékpapírok elidegenítése csak akkor jelenik meg a mérlegben, ha a tulajdonjoghoz kapcsolódó kockázatok és hasznok is átadásra kerülnek. A biztosítékként adott vagy kapott készpénz eszközként vagy forrásként kerül bemutatásra.

A kölcsönkapott értékpapírok nem kerülnek bemutatásra a mérlegben, kivéve, ha azokat a Jelzálogbank harmadik fél részére értékesíti. Ebben az esetben az értékpapírok visszaadására vonatkozó kötelezettség, mint Kereskedési célú kötelezettség jelenik meg a mérlegben, értékelése valós értéken történik, a kapcsolódó nyereségek és veszteségek pedig az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében jelennek meg.

2.3.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Jelzálogbank minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy szükséges-e pénzügyi eszközeire értékvesztést elszámolnia. Egy pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportja akkor és csak akkor tekinthető értékvesztettnek, ha olyan objektív külső tényezők lépnek fel, amelyeket az eszköz beszerzése után bekövetkezett események váltanak ki, és amely eseménynek hatása van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeli cash flow-jára, és ez megbízhatóan becsülhető.

Az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezők lehetnek a következő jelzések: a hitelfelvevőnek vagy a hitelfelvevők csoportjának jelentős pénzügyi nehézségei vannak, a kamat- vagy tőkefizetések késedelme vagy elmulasztása, valószínűsíthetően csődeljárás vagy egyéb pénzügyi átstrukturálás fog bekövetkezni, és ahol elérhető adatok mérhető csökkenést mutatnak a becsült jövőbeli cash flow-ban, mint például a fizetési elmaradások vagy olyan gazdasági feltételek, melyek a fizetéseképtelenséggel korrelálnak.

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

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

2.3.6.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök

A Jelzálogbank először megvizsgálja, hogy objektív külső tényezők indokolják-e a pénzügyi eszközök értékvesztését.

Amennyiben objektív külső tényezők alapján a Jelzálogbank úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, az értékvesztés összegét az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli cash flow-nak (mely nem tartalmazza a lehetséges, de még be nem következett jövőbeli veszteségeket) az eszköz eredeti belső megtérülési rátájával (az eszköz keletkezésekor kiszámított belső megtérülési ráta) diszkontált jelenértéke közötti különbözetként állapítja meg. Az értékvesztés az eszköz könyv szerinti értékétől elkülönítetten kerül elszámolásra, a veszteség leírása a tárgyévi eredményben történik.

A biztosítékkal fedezett eszközök esetében a becsült jövőbeli cash flow jelenértékének számításakor figyelembe kell venni a biztosíték értékesítéséből származó lehetséges bevételeket, csökkentve az értékesítéssel járó költségekkel, függetlenül attól, hogy az értékesítésre sor kerül-e vagy sem.

Amennyiben a Jelzálogbank objektív külső tényezők alapján úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg nem jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, vagy ha nem léteznek ilyen objektív külső tényezők az értékvesztés elszámolására (akár jelentős, akár nem jelentős egyedileg az eszköz), akkor az eszközre más, hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökkel együttesen, csoportosan történik meg az értékvesztés képzése. Azok az eszközök, melyekre egyedileg megállapított értékvesztést számolt el a Jelzálogbank, nem képezhetik alapját a csoportos értékvesztésnek.

A csoportos értékvesztés képzés érdekében a pénzügyi eszközök a Jelzálogbank belső hitelminősítési rendszere alapján csoportosításra kerülnek. A csoportok kialakítása a hitelezési kockázat különböző jellemzőinek figyelembe vételével történik, mint például az eszköz típusa, a hitelfelvevő iparága, a földrajzi elhelyezkedés, a biztosíték típusa, az eszköz esedékessége és egyéb lényeges tényezők.

A pénzügyi eszközök egy csoportjára csoportosan képzett értékvesztés számítása a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökre vonatkozó múltbéli veszteségek tapasztalatain alapul. A Jelzálogbank a múltbéli veszteségek tapasztalatait alkalmazza az aktuális objektív külső tényezőkre, hogy azok olyan aktuális kondíciók hatásait tükrözzék, melyek a múltban nem léteztek.

Ha egy, az értékvesztés elszámolása után bekövetkező esemény az értékvesztés visszaírását indokolja, akkor azt a tárgyévi eredmény javára kell elszámolni. Az eszköz nettó könyv szerinti értéke a visszaírást követően nem haladhatja meg az eszköznek az adott időpontra vonatkozó amortizált bekerülési értékét.

Ha egy hitel behajthatatlanná válik, leírásra kerül a rá képzett értékvesztéssel szemben. A hitelek a szükséges eljárások befejeztével kerülnek leírásra, miután a veszteség összege meghatározásra került. A korábbi leírásokhoz kapcsolódó esetleges megtérülések csökkentik az eredményben elszámolt hitelezési veszteség összegét.

2.3.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós értéke közötti különbséget csökkentve a korábban már az eredményben elszámolt értékvesztéssel átkerül a tőkéből a tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszairása nem számolható el az eredményben. A hitelt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszairása az eredményben kerül elszámolásra, amennyiben az adott eszköz valós értékében bekövetkező növekedés egy, az értékvesztés eredményben való elszámolását követően bekövetkező eseménynek köszönhető.

A kamatok elhatárolása az eszközök értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatláb alapján folytatódik, és a kamat és kamattjellegű eredményben kerülnek elszámolásra.

2.3.7 Beszámítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szembeni kölcsönös beszámítására és azok nettó egyenlegének mérlegbeli megjelenítésére csak akkor kerülhet sor, ha az elismert összegek beszámítására törvényesen érvényesíthető jogosultság áll fenn és a Jelzálogbank vagy nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja értékesíteni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

2.3.8 Pénzügyi eszközök kivezetése

A pénzügyi eszközök (esetleg azok egy része vagy hasonló pénzügyi eszközök csoportjának egy része) kivezetésre kerülnek, ha:

- az eszközökből származó pénzáramok beszedésének joga megszűnik;
- a Jelzálogbank átruházza az eszközökből származó pénzáramok szedésének jogát, vagy megállapodás keretében kötelezettséget vállal arra, hogy a megszerzett teljes pénzáramot haladéktalanul átadja egy harmadik félnek;
- vagy (a) a Jelzálogbank az eszközökből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot átadja vagy (b) a Jelzálogbank nem adja át az eszközökből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot, de átadja az eszköz feletti kontrollt.

Ha a Jelzálogbank átruházta az eszközökből származó pénzáramokra vonatkozó jogát, vagy megállapodást köt azok átadására, de sem az eszközökből származó gazdasági előnyöket illetve kockázatokat, sem az eszköz feletti kontrollt nem adta át, akkor a Jelzálogbank az eszközt a folytatólágosság elvének megfelelően mutatja ki. A folytatólágosság ebben az esetben egy, az eszközre vonatkozó garancia formájában jelenik meg, melyet az eredeti bekerülési érték, illetve a Jelzálogbanktól követelhető maximum visszafizetés összege közül az alacsonyabbra kell értékelni.

2.3.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

Egy pénzügyi kötelezettség akkor kerül kivezetésre, ha a kötelezettség kifizetésre vagy törlésre kerül, illetve lejár. Amennyiben egy meglévő pénzügyi kötelezettséget az adós egy másik, eltérő kondíciókkal rendelkező pénzügyi kötelezettséggel vált ki, esetleg egy meglévő kötelezettség kondíciói módosításra kerülnek, akkor az eredeti kötelezettség kivezetésre kerül, és egy újat kell rögzíteni, a kettő közti különbséget pedig az eredménykimutatásban kell elszámolni.

2.3.10 Lízingügyletek

Annak meghatározása, hogy egy szerződés lízing-e

Annak meghatározása, hogy egy ügylet lízingnek minősül-e, az ügylet tartalmától függ. A megítélés azon alapul, hogy az ügylet teljesítése függ-e egy speciális eszköz használatától, illetve hogy az eszköz használati joga átadásra kerül-e.

A Jelzálogbank kizárólag lízingbe vevő szerepkörben kötött lízing szerződéseket, amelyek mind operatív lízingnek minősülnek.

Az olyan lízingszerződések, amelyek során a bérbeadónál marad a bérbe adott eszköz összes kockázata és a belőle származó haszon, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjak a lízingidőszak során lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra az eredményben.

2.3.11 Bevételek elszámolása

A nettó kamatbevétel az IAS39 hatálya alá esik, mely szerint a kamatbevételeket és a kamatráfordításokat az effektív kamattáb módszer alapján kell kiszámítani és elszámolni. Az effektív kamat tartalmazza az effektív kamattáb meghatározása során figyelembe vett díjakat is (általánosságban a kockázatokat kompenzáló, illetve az ügylet keletkeztetéséhez kapcsolódó díjakat).

A Jelzálogbank több különböző tranzakció bevételét mutatja ki a Nettó díj- és jutalékbevétel soron. Ezek olyan tételekhez kapcsolódnak, mint ügyfelek részére nyújtott szolgáltatások vagy áruk. Ezeken felül olyan hitelezéssel kapcsolatos tranzakciók bevétele is itt kerül kimutatásra, amelyek nem részei az effektív kamatnak.

Az osztalékbevétel elszámolása a jogosultság megállapításakor történik.

2.3.12 Pénzeszközök

A cash flow kimutatás céljából minden - a megszerzéstől számított - 90 napnál rövidebb eredeti lejáratú eszköz pénzeszköznek minősül, ideértve a készpénzállományt, az MNB-nél elhelyezett betéteket (ideértve a kötelező tartalékot), az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett betéteket, az egyéb hitelintézetekkel szembeni követeléseket, melyekből levonásra kerülnek a hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek.

2.3.13 Tárgyi eszközök

Az ingatlanok, gépek és berendezések kezdetben bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba. Értékcsökkentésük lineáris módszerrel történik az eszközök becsült hasznos élettartama alatt, a földterületek kivételével, melyek élettartama korlátlan, ezért értékcsökkenés sem számolható el utánuk. Az ingatlanok, gépek és berendezések becsült hasznos élettartama a következőkben kerül bemutatásra:

Épületek	10-50 év
Bérlményen végzett átalakítások	3-20 év
Bútorok, berendezések és felszerelések	3-7 év
Rendszer szoftverek	5 év
Vagyoni értékű jogok	10-50 év

Az eszköz élettartamát meghosszabbító vagy állapotát jelentős mértékben javító cserék és korszerűsítések aktiválásra kerülnek. A javítási és karbantartási költségeket azok felmerülésekor az eredmény terhére kell elszámolni. A Jelzálogbank minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy történt-e olyan esemény, mely az adott eszközre értékvesztés elszámolását teheti szükségessé. Amennyiben a körülmények azt indokolják, vagy egy adott eszköz értékvesztés tesztelése évente szükséges, a Jelzálogbank becslést készít az eszköz megtérülési értékére. Az eszköz megtérülési értéke a valós értéke, csökkentve az esetleges értékesítés költségeivel, és a használati értéke közül a magasabb, melyeket eszközönként egyedileg kell megállapítani, kivéve, ha az eszközön realizált gazdasági haszon más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó haszontól nem különíthető el. Amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülési értékét, az eszközre értékvesztést kell elszámolni, úgy, hogy az új könyv szerinti érték a megtérülési érték legyen. A használati érték a becsült jövőbeli cash flow-k adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.

2.3.14 Immateriális javak

Az immateriális javak csak abban az esetben kerülnek megjelenítésre, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható várható jövőbeli gazdasági hasznok be fognak folyni a Jelzálogbankhoz, valamint az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. A saját előállítású immateriális eszköz bekerülési értéke magában

foglalja az eszköznek a használatra alkalmassá válásához szükséges, az eszköz létrehozásához, elkészítéséhez és előkészítéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket. A saját előállítású szoftverek esetében a Jelzálogbank jellemzően ilyennek tekinti a személyi jellegű ráfordításokat, valamint a szoftverfejlesztéshez szükséges infrastruktúrával kapcsolatos költségeket.

Az immateriális javak határozott vagy határozatlan hasznos élettartammal rendelkezhetnek. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékcsökkenése a hasznos gazdasági élettartam alatt mint „Általános adminisztratív költség” kerül elszámolásra az eredménykimutatásban. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékvesztésének meghatározása a tárgyi eszközökkel megegyező módon történik.

Az immateriális javak a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az értékcsökkenés lineáris módszer alkalmazásával kerül kiszámításra, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve:

Felhasználói szoftverek és egyéb immateriális javak	5 év
Banküzemi szoftverek	8 év

Alapvető banküzemi szoftverek alatt az olyan standard és testre szabott alkalmazásokat értjük, melyek a nap folyamán keletkező összes tranzakciót feldolgozzák és megképzik az azokra vonatkozó könyvelési tételeket is, melyeket feladnak a főkönyvi rendszer felé. Alapvető banküzemi szoftvernek így jellemzően a kibocsátott jelzálogleveleket ill. nyújtott hiteleket kezelő alkalmazásokat tekintjük, melyek a főkönyvi, valamint a jelentésszolgálati alkalmazások felé is rendelkeznek kapcsolattal.

Testre szabott szoftverek alatt olyan vásárolt szoftverek vagy szoftver modellek értendők, melyek az átadás vagy a használatba vétel előtt módosításra kerülnek egy, a meglévő sztenderd szoftvert kiegészítő, póttólágosan fejlesztett szoftverrel.

2.3.15 Céltartalékok

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a Jelzálogbanknak a jelenben merül fel (törvényi vagy feltételezett) kötelezettsége, és fennáll annak a valószínűsége, hogy a kötelezettség rendezése érdekében gazdasági hasznot megtestesítő források kifizetésére lesz szükség és az ilyen kötelezettségek összege megbízhatóan becsülhető. A kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó követelésekből és jogi vitákból adódó működési veszteségekre képzett céltartalékok megtérülése egyéb bevételként / ráfordításként kerül elszámolásra, amikor az lényegileg biztossá válik.

2.3.16 Adózás

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása Magyarország adórendeleteivel összhangban történik.

A halasztott adó követelés vagy kötelezettség megállapítása a Jelzálogbank magyar és nemzetközi számviteli alapelvek alapján összeállított mérlegében mutatkozó átmeneti eltérések alapján történik. Az adó megállapításához a Jelzálogbank azt a jogszabályban meghatározott adókulcsot alkalmazza, mely az átmeneti eltérés megszűnésekor várhatóan érvényben lesz.

2.3.17 Törzsrészcégek osztaléka

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

2.3.18 Tőketartalékok

A Jelzálogbank mérlegében szereplő tartalékok a következőket tartalmazzák:

- ázsió

- általános tartalék, mely a Jelzálogbank adózott eredményének 10%-a, és a jövőbeli veszteségek fedezésére kell megképezni.

2.3.19 Munkavállalói juttatások

Rövid távú munkavállalói juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatásokat, például a fizetéseket, a fizetett távolléteket, a teljesítményalapú készpénzdíjakat és a társadalombiztosítási költségeket azon időszak alatt számolja el a Jelzálogbank, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A kapcsolódó ráfordításokat az eredménykimutatásban a Jelzálogbank a Személyi jellegű ráfordítások soron mutatja be.

2.4 A számviteli politika jövőbeli változása

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

A Jelzálogbank a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IAS, IFRS és IFRIC szabványokat nem alkalmazza. A Jelzálogbank ezeket a standardokat akkor fogja alkalmazni, mikor azok kötelezővé válnak.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

2014 júliusában az IASB kibocsátotta az IFRS 9 (Pénzügyi instrumentumok) szabványt a pénzügyi instrumentumok besorolásáról és értékeléséről, amely felváltja a jelenlegi IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) megfelelő követelményeit. Az IFRS 9 kötelező alkalmazásának dátuma 2018. január 1.

Az IFRS 9 bevezetésére irányuló projekt mind KBC, mind K&H Csoport szintjén évek óta futott és 2017-ben a projekt rendszer és folyamat implementációs szakasza is befejeződött. A Jelzálogbank alkalmazni fogja az összehasonlítható adatok közzététele alóli mentesítésre vonatkozó áttérési szabályt az első alkalmazáskor.

Besorolás és értékelés

A besorolás és értékelés a pénzügyi eszközök esetében IFRS 9 szerint az adott üzleti modelltől és az eszköz szerződéses cash flow jellemzőitől függ.

A Jelzálogbank valamennyi adósságinstrumentumát amortizált bekerülési értéken fogja értékelni.

Pénzügyi instrumentumok értékvesztése

Az értékvesztés tárgyát képező pénzügyi instrumentumok három kategóriába kerülnek besorolásra:

- 1. szint: Jól teljesítő
- 2. szint: Alulteljesítő (ahol a teljes élettartam alatt várható veszteséget kell elszámolni)
- 3. szint: Nem teljesítő vagy értékvesztett

A KBC Csoport elkészítette a politikákat és folyamatokat arra vonatkozóan - melyet minden beszámolási időszak végén felülvizsgál -, hogy történt-e jelentős növekedés a hitelkockázatban, amely szükségessé teszi a szintek közötti átsorolást (azaz egyik szintről a másikra történő átsorolást). A Jelzálogbank elfogadta ezen politikákat és folyamatokat és amelyeket a jövőben alkalmazni fogja.

Mind a szintek meghatározásának feltételeit, mind a várható hitelezési veszteség meghatározását jövőbe tekintő információk vezérlik. Különböző makrogazdasági tényezők kerülnek figyelembe vételre, valamint kiértékelésre kerülnek a lehetséges kimenetek, amelyből a Jelzálogbank 3 féle kimenetelt vesz figyelembe a számítások során.

Összességében az IFRS 9 első alkalmazásának nem lesz jelentős hatása a saját tőkére. Az áttérés kizárólag a Jelzálogbank adósságinstrumentumaira képzett értékvesztésre van hatással.

IFRS 15 Vevői követelésekből származó bevétel

A 9–41. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Az IASB 2014 májusban kibocsátotta a bevételek elszámolására vonatkozó IFRS 15 szabványt. Az új szabvány 2018. január 1-től lesz hatályos.

A Jelzálogbank azonosította a vonatkozó szerződéseket és értékelte azokat a bevétel bemutatására vonatkozó új ötlépcsős modell alkalmazásával, melynek fő fókuszja:

- a teljesítési kötelek azonosítása valamint
- a változó ellenérték összegének megfelelő becslése egyes alapkezelési szerződésekben.

A Jelzálogbank nem vár jelentős hatást az IFRS 15 bevezetése kapcsán.

IFRS 16 Lízingek

Az IASB 2016. januárban kibocsátotta az IFRS 16 (Lízingek) szabványt, mely 2019. január 1-től lesz hatályos. Az IFRS 16 szerint a lízingbe vevő használati jog követelést, valamint lízing kötelezettséget mutat ki a nyilvántartásaiban. A használati jog követelést az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan kell nyilvántartani, illetve az értékcsökkenést elszámolni. Ez a módszer jellemzően egy magas kezdeti költség profilt fog eredményezni, mivel a használati jog követelés lineáris értékcsökkenési leírását és a kötelezettségek után fizetendő kamatráfordítás csökkenését feltételezve, a módszer összességében a költségek csökkenését eredményezi a beszámolási időszak alatt. A lízing kötelezettséget a lízingszerződés időtartama alatt fizetendő lízingdíjak jelenértékeként kell a nyilvántartásokban kimutatni, az ügylet belső megtérülési rátája alapján diszkontálva.

Az új szabvány bevezetése várhatóan nem lesz jelentős hatással a Jelzálogbankra. A bevezetés hatásának elemzése folyamatban van.

IFRS 17 Biztosítási szerződések

Az IASB 2017 májusában kibocsátotta az IFRS 17 (Biztosítási szerződések) szabványt, mely 2021. január 1-től lesz hatályos. Az IFRS17 egy olyan egységes szabvány, amely valamennyi biztosítási szerződés típusra kiterjed, beleértve a viszontbiztosításokat is.

A Jelzálogbank biztosítási szolgáltatásokat nem nyújt, így a szabvány nincs hatással a Jelzálogbankra.

Egyéb

Az IASB 2017 folyamán számos egyéb szabványra vonatkozóan adott ki kisebb módosításokat. Ezeket a Jelzálogbank alkalmazni fogja, amikor azok kötelezővé válnak, hatásuk azonban a jelenlegi becslések alapján elenyésző lesz.

A hivatkozott módosítások listája a következő:

- *Részvény alapú juttatások – IFRS 2 módosítása*
Hatályba lépés napja: 2018. január 1.
- *Éves IFRS javítások 2014-2016 ciklus*
Hatályba lépés napja: 2018. január 1.
- *IFRIC 22 – Külföldi pénznemben végzett tranzakciók és előlegek*
Hatályba lépés napja: 2018. január 1.
- *Befektetési célú ingatlanok átadása - IAS 40 módosítása*
Hatályba lépés napja: 2018. január 1.
- *IFRIC 23 – Bizonytalan jövedelemadó pozíciók*

Hatályba lépés napja: 2019. január 1.

- *Befektetések leányvállalatokba és közös vezetésű vállalkozásokban – IAS 28 módosítása
Hatályba lépés napja: 2019. január 1.*
- *Éves IFRS javítások 2015-2017 ciklus
Hatályba lépés napja: 2019. január 1.*

3 – AZ IFRS ELSŐ ALKALMAZÁSA

A Jelzálogbank IFRS-re való áttérésének napja 2016. január 6, amely egyben az alapítás napja is. A Jelzálogbank a nemzetközi számviteli szabályok törvényi alkalmazását a magyar számviteli szabályok helyett 2017. január 1-e óta használja.

Tekintettel arra, hogy az IFRS áttérés napja az alapítás napja is, és ekkor a Jelzálogbank még nem rendelkezett eszközökkel és nem vállalt kötelezettségeket, az áttérés napjára vonatkozó IFRS kimutatások minden sora 0 összegű. Az áttekinthetőség kedvéért ezeket a nemleges adatokat az alábbi kimutatásokban nem tüntettük fel.

Az áttérés során a Jelzálogbank az IFRS1 D16-os paragrafusát alkalmazza és beszámolójában az eszközöket és forrásokat az anyavállalat konszolidált beszámolójában megjelenítéssel azonos módon értékeli. A D16-os paragrafus alkalmazása mellett a Jelzálogbank az IFRS1 kötelezően előírt kivételeit is alkalmazza.

Az átállás keretében a Jelzálogbank retrospektív alkalmazást követ, kivéve a kötelező mentességek és fentiekben leírt kivételek esetében.

Az alábbi táblázatok az IFRS átállás saját tőkére, átfogó jövedelemre, eszközökre és kötelezettségekre gyakorolt hatását mutatják be.

Saját tőke változása

	Adatok ezer Forintban
	<u>2016.12.31.</u>
HAS saját tőke összesen	3 472 577
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelése	0
Társasági adó (halasztott adó)	<u>2 468</u>
IFRS saját tőke összesen	<u>3 475 045</u>

A Jelzálogbank minden átmeneti különbözetre halasztott adót számol állományi alapon IFRS szerint. A halasztott adó eszközök és kötelezettségek HAS szerint nem kerültek könyvelésre.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Átfogó jövedelem változása

Adatok ezer Forintban
2016

HAS adózott eredmény	-27 197
Iparüzési adófizetési kötelezettség átsorolása	-226
Társasági adó (halasztott adó)	<u>2 468</u>
IFRS adózott eredmény	-24 955
Egyéb átfogó jövedelem	<u>0</u>
IFRS szerinti átfogó jövedelem	<u>-24 955</u>

Az IFRS módosítások között a nyereségtípusú adók (Társasági adó és Iparüzési adófizetési kötelezettségek) átsorolása jelenik meg.

3 – AZ IFRS ELSŐ ALKALMAZÁSA (folytatás)

Eszközök változása

Adatok ezer Forintban

2016.12.31.

HAS eszközök összesen	3 494 436
Társasági adó (halasztott adó)	<u>2 468</u>
IFRS szerinti eszközök összesen	<u>3 496 904</u>

Az IFRS átállás miatti módosítás az egyéb követeléseket növelte 2 468 ezer Forinttal.

Kötelezettségek változása

Az IFRS átállás a Jelzálogbank kötelezettségeit nem érintette.

A Cash flow kimutatás változása

Az IFRS áttérés cash flow kimutatásra gyakorolt hatása nem jelentős.

IFRS különbözetek

Társasági adó

A Jelzálogbank minden átmeneti különbözetre halasztott adót számol állományi alapon IFRS szerint. A halasztott adó eszközök és kötelezettségek HAS szerint nem kerültek könyvelésre.

4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL

Adatok ezer Forintban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hitelek és követelések	621 015	11 368
Kamat és kamatjellegű bevétel összesen	<u>621 015</u>	<u>11 368</u>
Jelzáloglevelek kamatráfordítása	-311 179	0
Bankközi hitelfelvétel miatti kamatráfordítás	-8 534	0
Egyéb kamatráfordítás	<u>-3</u>	<u>0</u>
Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen	<u>-319 716</u>	<u>0</u>
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen	<u>301 299</u>	<u>11 368</u>

5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL

Adatok ezer Forintban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Díj és jutalék bevétel összesen	<u>0</u>	<u>0</u>
Pénzforgalom és számlavezetés díja	<u>-88</u>	<u>-1 129</u>
Díj és jutalék ráfordítás összesen	<u>-88</u>	<u>-1 129</u>
Nettó díj és jutalék bevétel	<u>-88</u>	<u>-1 129</u>

6 – EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS

Adatok ezer Forintban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Közvetített szolgáltatások nyeresége	10 616	0
Egyéb ráfordítások	<u>-2 223</u>	<u>-4 872</u>
Egyéb bevétel és ráfordítások eredménye	<u>8 393</u>	<u>-4 872</u>

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

7 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

	Adatok ezer Forintban	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IT költségek	-23 613	0
Béreteti díjak	-7 282	-1 524
Fenntartás, javítás és karbantartási költségek	-3 949	-808
Könyvvizsgáló cégek által nyújtott szolgáltatások díja	-42 533	-9 017
Egyéb fenntartási költség	-42 647	-4 137
Kommunikációs költségek	-34	0
Oktatási költségek	-183	0
Munkavállalókkal kapcsolatos költségek	-18	0
MNB-nek fizetett díjak	-13 893	-283
Általános adminisztratív költségek összesen	<u>-134 152</u>	<u>-15 769</u>

8 – PÉNZÜGYI SZERVEZETEK KÜLÖNADÓJA

A Jelzálogbank 2016-ban és 2017-ben nem volt kötelezett pénzügyi szervezetek különadójának fizetésére, azonban 2018-ban már kötelezetté válik.

2016-ban hitelintézetek számára a pénzügyi szervezetek különadó alapja a 2009. december 31-re vonatkozó módosított mérlegfőösszeg volt.

2017-től az adóalap az adóévet megelőző második adóévi éves beszámoló adataiból számított módosított mérlegfőösszeg. A 2017-től alkalmazandó adómértéke a hitelintézetek számára az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó része után 0,15% az e feletti összegre (0,21%).

2018-ra vonatkozóan a Jelzálogbank számára előírt pénzügyi szervezetek különadója 5 242 ezer Forint, amely az alábbiak szerint kerül számszerűsítésre.

Hitelintézetek esetén az adóalap a 2016. december 31-vel zárult üzleti év módosított mérlegfőösszege, amely a mérlegben szereplő eszközök értékének együttes összege (mérlegfőösszeg) csökkentve:

- belföldi adóssal szemben fennálló bankközi hitelből származó követelés,;
- belföldi hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények;
- belföldi hitelintézeteknek, pénzügy és befektetési szolgáltatóknak nyújtott hitelek és alárendelt kölcsöntőkének számító hitelek és hiteljellegű követelések (beleértve a velük kötött valódi penziós, óvadéki repo és sajátos szállítási repo ügyleteket is);
- Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező adóssal szemben fennálló bankközi hitelekkel származó követelések, amennyiben a törvényben előírt feltételek fennállnak;
- Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények, amennyiben a törvényben előírt feltételek fennállnak;
- Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézeteknek, pénzügy és befektetési szolgáltatóknak nyújtott hitelek és alárendelt kölcsöntőkének számító hitelek és hiteljellegű követelések (beleértve a velük kötött valódi penziós, óvadéki repo és sajátos szállítási repo ügyleteket is, amennyiben a törvényben előírt feltételek fennállnak).

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

9 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Szellemi dolgozók	3	3
Fizikai dolgozók	-	-
Vezetőség	<u>3</u>	<u>3</u>
Foglalkoztatottak átlagos létszáma összesen	<u>6</u>	<u>6</u>

Adatok ezer Forintban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Béreköltség	-52 455	-12 827
Szociális hozzájárulások	-12 640	-3 553
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	<u>-2 340</u>	<u>-328</u>
Személyi jellegű ráfordítások összesen	<u>-67 434</u>	<u>-16 708</u>

10 – ÉRTÉKVESZTÉS

A Jelzálogbank 2016-ban és 2017-ben nem számolt el értékvesztést.

11 – NYERESÉGADÓ (eredménykimutatás)

A nyereségadó összetevői 2017. és 2016. december 31-re a következők:

	Adatok ezer Forintban	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Társasági adó ráfordítás	-6 553	0
Helyi adó	-5 995	-226
Halasztott adó változása (társasági adó miatt)	<u>-2 468</u>	<u>2 468</u>
Nyereségadó (ráfordítás) / bevétel	<u>-15 016</u>	<u>2 242</u>

A 2016 évi halasztott adó a Jelzálogbank elhatárolt veszteségéhez kapcsolódott.

Magyarországon nem létezik az adók megállapítására vonatkozó jogerős megállapodás. Az adóhatóság az adóévet követő hat éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén a Jelzálogbanknál is előfordulhat adómódosítás. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

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

Adatok ezer Forintban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Adózás előtti eredmény	106 658	-27 197
Társasági adó kulcs	9,00%	9,00%
Kalkulált társasági adó	-9 599	2 448
Adóalap módosító tételek adóhatása:		
Nem átmeneti különbözetekekből adódó adóalap csökkentő tételek	38	
Helyi adók	<u>-5 455</u>	<u>-206</u>
Adóalap módosító tételek adóhatása összesen	-5 417	-206
Nyereségadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása)	<u>-15 016</u>	<u>2 242</u>

A tényleges adókulcs 2017-ben 14,08% (2016-ban 8,24%) volt.

12 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSAAdatok ezer
Forintban**PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS
KÖTELEZETTSÉGEK
PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK
SZERINTI BONTÁSA 2017.**

	Készpénzgyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejártatig tartott eszközök	Összesen
Pénzügyi eszközök és készpénzgyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek 2017. december 31-én					
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben (látraszóló betétek)	1 616 980	0	0	0	1 616 980
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben	0	0	73 012 580	0	73 012 580
Tőkeinstrumentumok	0	0	0	0	0
Könyv szerinti érték összesen	1 616 980	0	73 012 580	0	74 629 560

A látraszóló betétet az éven belüli lejáratú kategóriában tartjuk nyilván.

A Hitelintézetekkel szemben kimutatott követelésekből 66 040 211 ezer Forint refinanszírozási hitel lejáratára a „2 év < 5 év közötti” kategóriába tartozik.

A fordított repo ügyletből 53 126 ezer Forint lejáratára „1 hónapon belül esedékes, a fennmaradó 6 919 243 ezer Forint „3 hó < 1 éven belüli” lejáratúval rendelkezik. A táblázatban szereplő tételek földrajzi besorolás szerint Magyarországhoz tartoznak.

A pénzügyi eszközök valós értéke megegyezik az amortizált bekerülési értékükkel. A valós értékelés technikája nem megfigyelhető adatokon alapul (3-as szint).

Repo és fordított repo megállapodások

A fordított repo megállapodások keretében a Jelzálogbank tulajdonjogot szerez az érintett fedezetet illetően, tehát lehetősége van a fedezetet felhasználni. Mindemellát kötelezettséget vállal arra, hogy a fedezetet visszaszolgáltatja a kölcsönt felvevőnek az ügylet lejáratakor. A keletkező követelés amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi követelésként kerül rögzítésre. A fordított repo megállapodás keretében fedezetként elfogadott értékpapírok valós értéke 2017. december 31-én 6 971 627 ezer forint volt.

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

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

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

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS
KÖTELEZETTSÉGEK
PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK
SZERINTI BONTÁSA 2016.

	Készpénzgyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Összesen
Pénzügyi eszközök és készpénzgyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek 2016. december 31-én					
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben (látraszóló betétek)	3 489 541	0	0	0	3 489 541
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0	0
Tőkeinstrumentumok	0	0	0	0	0
Könyv szerinti érték összesen	3 489 541	0	0	0	3 489 541

A látraszóló betétet az éven belüli lejáratú kategóriában tartjuk nyilván. A táblázatban szereplő tételek földrajzi besorolás szerint Magyarországhoz tartozik.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Adatok ezer Forintban

	Amortizált bekerülési értéken tartott Instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2017. december 31-én		
Értékpapír kibocsátás miatti kötelezettség (jelzáloglevelek)	71 015 536	71 015 536
Könyv szerinti érték összesen	71 015 536	71 015 536

Értékpapír neve	Devizanem	Névérték	Amortizált bekerülési érték	Kötés nap	Értékpapír lejárat napja	Adatok ezer Forintban
						Hátralévő lejárat szerinti besorolás
KHJZB-2018V	HUF	25 000 000	25 002 175	2017/03/13	2018/03/18	<=1 év
KHJZB-2020V	HUF	39 000 000	39 008 580	2017/03/13	2020/03/18	1-5 év
KHJZB-2021V	HUF	7 000 000	7 004 781	2017/11/13	2021/03/18	1-5 év

A jelzáloglevél állomány névértéke összesen: 71 000 000 ezer Forint

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke megegyezik az amortizált bekerülési értékükkel. A valós értékelés technikája nem megfigyelhető adatokon alapul (3-as szint).

13 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Jelzálogbank nem tart nyilván átadott pénzügyi eszközöket a beszámolási időszak végén.

14 – EGYÉB ESZKÖZÖK

	Adatok ezer Forintban	
	2017	2016
Szállítóknak adott előlegek	1 270	0
Vevők	0	0
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	0	0
Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	515	0
	1 785	0

Az egyéb eszközök között kizárólag rövid lejáratú követelések szerepelnek.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

15 – TÁRGYI ESZKÖZÖK

	Adatok ezer Forintban				Összesen
	<u>Ingtatlanok</u>	<u>IT felszerelések</u>	<u>Irodai felszerelések</u>	<u>Egyéb</u>	
2016. január 6.					
Bruttó érték	0	0	0	0	0
Halmazott értékcsökkenés	0	0	0	0	0
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0	0
Változások 2016. év során					
Beszerzés (külső)	0	0	0	4 982	4 982
Értékesítés - nettó	0	0	0	0	0
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Értékcsökkenés	0	0	0	-87	-87
2016. december 31.					
Bruttó érték	0	0	0	4 982	4 982
Halmazott értékcsökkenés	0	0	0	-87	-87
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	4 895	4 895
Változások 2017. év során					
Beszerzés (külső)	0	0	0	5 304	5 304
Értékesítés - nettó	0	0	0	0	0
Átsorolás	0	0	0	0	0
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Értékcsökkenés	0	0	0	-1 360	-1 360
Egyéb	0	0	0	0	0
2017. december 31.					
Bruttó érték	0	0	0	10 286	10 286
Halmazott értékcsökkenés	0	0	0	-1 447	-1 447
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	8 839	8 839

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

16 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

Adatok ezer Forintban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Szállítók	1 699	4 982
Adó és járulékfizetési kötelezettség	13 596	2 860
Egyéb kötelezettségek passzív időbeli elhatárolása	42 666	14 017
Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások	0	0
Egyéb kötelezettségek összesen	<u>57 961</u>	<u>21 859</u>

Az egyéb kötelezettségek rövid lejáratú kötelezettségek.

17 – JEGYZETT TŐKE

Adatok ezer Forintban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények	<u>3 050 000</u>	<u>3 050 000</u>

A kibocsátott és 2017. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részesvényenként 1 Ft.

A Jelzálogbank részesvényesei:

	<u>2017</u> Tulajdoni hányad %	<u>2016</u> Tulajdoni hányad %
Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, Budapest	100,00%	100,00%

19 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL

Ebben a beszámolóban a kapcsolt fél fogalma magába foglal minden olyan vállalkozást, mely közvetlenül vagy közvetett módon a Jelzálogbank befolyása alatt áll, befolyással rendelkezik a Jelzálogbank felett, vagy akikkel a Jelzálogbank közös irányítás alatt áll (azaz az anyavállalatot és azok leányvállalatait és a Jelzálogbank saját leányvállalatait), valamint a társult vállalkozásokat és a Jelzálogbank vezetőségét.

Anyavállalat:

K&H Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonában van a Jelzálogbank törzsrészesvényeinek 100,00%-a. A K&H Jelzálogbank végső tulajdonosa a GBC Group N.V.

A refinanszírozási hitelkövetelésként kimutatott 66 milliárd Forintos hitelállomány és a fordulónapon nyilvánartartott 6,9 milliárd forint repo állomány szintén a K&H Bankkal szembeni követelés.

Leányvállalatok:

A Jelzálogbank nem rendelkezik leányvállalatokkal.

Társult vállalkozások:

A Jelzálogbank nem rendelkezik társult vállalkozásokkal.

A KBC Csoport tagjai és egyéb kapcsolt felek:

CBC Banque SA
Československa Obchodni Banka a.s.
Československa Obchodna Banka a.s.
KBC Bank Ireland Plc.
KBC Asset Management SA
KBC Asset Management N.V.
KBC Credit Investments N.V.
KBC Fund Management Limited
KBC Groep N.V.
KBC Securities N.V.
K&H csoportszolgáltató Kft.
K&H Biztosító Zrt.
Omnia N.V.

A Jelzálogbank jelzáloglevél állományát teljes egészében a KBC Csoportba tartozó vállalkozás jegyezte le.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A kapcsolt felekkel kötött ügyletek állománya év végén és az azokból származó bevételek és ráfordítások a következőképpen alakultak:

Adatok ezer Forintban

	<u>Anyavállalat</u>	<u>Egyéb vállalatok (KBC Csoport)</u>	<u>Összesen</u>
2017. December 31-én			
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek	1 616 980	0	1 616 980
Hitelek és követelések	73 012 580	0	73 012 580
Egyéb követelés	514	0	514
			0
Eszközök összesen	74 630 074	0	74 630 074
			0
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	0	71 015 536	71 015 536
Egyéb kötelezettség	33 654	17	33 671
			0
Kötelezettség összesen	33 654	71 015 553	71 049 207
			0
Eredmény			0
Nettó kamat bevétel	612 459	-311 179	301 280
Kamatbevétel	620 996	0	620 996
Kamatráfordítás	-8 537	-311 179	-319 716
Nettó díjbevétel	-88	0	-88
Díjbevétel	0	0	0
Díjrátfordítás	-88	0	-88
Egyéb bevétel	10 536	0	10 536
Egyéb ráfordítás	-762	0	-762
Működési költségek	-67 137	-2 888	-70 025
			0
Eredmény összesen	555 008	-314 067	240 941

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

	Adatok ezer Forintban		
	Anyavállalat	Egyéb vállalatok (KBC Csoport)	Összesen
2016. December 31-én			
Eszközök			
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek	3 489 541	0	3 489 541
Hitelek és követelések	0	0	0
Egyéb követelés	0	0	0
			0
Eszközök összesen	3 489 541	0	3 489 541
			0
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	0	0	0
Egyéb kötelezettség	0	0	0
			0
Kötelezettség összesen	0	0	0
			0
Eredmény			0
Nettó kamat bevétel	11 368	0	11 368
Kamatbevétel	0	0	0
Kamatráfordítás	0	0	0
Nettó díjbevétel	0	0	0
Díjbevétel	0	0	0
Díjrátfordítás	0	0	0
Egyéb bevétel	0	0	0
Egyéb ráfordítás	0	0	0
Működési költségek	-4 459	-738	-5 197
			0
Eredmény összesen	6 909	-738	6 171

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****20 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA**

	2017	Adatok ezer Forintban 2016
Törvényes könyvvizsgálati szolgáltatások díjai	5 873	2 667
Könyvvizsgáló cégek által nyújtott egyéb szolgáltatások díja	36 660	6 350
Könyvvizsgáló cégeknek fizetett összes díj	42 533	9 017

A Jelzálogbank számára a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság nyújt törvényes könyvvizsgálói szolgáltatásokat. A számukra fizetett díj a Jelzálogbank éves könyvvizsgálatát tartalmazza.

21 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A beszámoló jóváhagyásáig nem történt mérlegfordulónap utáni jelentős esemény.

22 – KOCKÁZATKEZELÉS**a. Kockázatkezelés**

Pénzügyi közvetítői szerepében a Jelzálogbank különböző bizonytalansági tényezőkkel néz szembe, amelyek egyszerre jelentenek kockázatot és lehetőséget. A vezetés számára a kihívást annak meghatározása jelenti, hogy milyen mértékű bizonytalanságot fogadhat el, miközben a Jelzálogbank részvényesi értéke növelésére törekszik.

A kockázatkezelés teszi lehetővé a felső vezetés számára, az említett bizonytalanság és a hozzá kapcsolódó kockázatok és lehetőségek hatékony kezelését, egyúttal emelve a Jelzálogbank értéktermelő képességét. Ennek megfelelően mind a KBC Banknál, mind K&H Csoportnál és a Jelzálogbanknál az érték- és a kockázatkezelés a következő alapelvekre épül:

- Az érték-, kockázat- és tőkekezelés elválaszthatatlanul összekapcsolódik.
- A kockázatkezelés kérdését átfogó, vállalkozás-szintű szemszögből kell megközelíteni figyelembe véve valamennyi kockázatot, amelynek egy társaság ki van téve és az általa végzett valamennyi tevékenységet.
- Az érték- és kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősség elsődlegesen az üzletági vezetőségé, azonban az üzletági vezetéstől függetlenül a banki Érték és Kockázatkezelési Osztály lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.

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

A Jelzálogbank tevékenységhez kapcsolódó kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a tulajdonos K&H Csoport kockázatkezelési rendszeréhez.

Kockázatkezelési irányítási modell

A Jelzálogbank kockázatirányítási modellje az alábbi főbb vonalakra épül, mely szorosan kapcsolódik a K&H Bank kockázatkezelési tevékenységéhez:

- Az Igazgatóság felelős a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok jóváhagyására vonatkozó döntésekért.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

- A Kockázati Bizottság működésének legfontosabb célja a Jelzálogbank Igazgatóságának támogatása az átfogó kockázatkezelési keretrendszer végrehajtásában. A Kockázati Bizottság tagjai döntenek a Kockázatvállalási folyamatok és szabályzatok jóváhagyásáról, a Hitelkérelem és Ügyféllimit jóváhagyásáról, valamint a Kockázati jelentések és a tőketerv jóváhagyásáról.
- Speciális kockázatok kezelését (Piaci és likviditási, Hitel- és működési, tőketervezés és tőkemegfelelés számítás szakmai támogatása) kiszervezett tevékenységként a K&H felelős szervezeti egységei végzik. A kapcsolódó döntéseket az Igazgatóság illetve a Kockázati Bizottság hozza.

b. Kockázattípusok

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat arra vonatkozik, hogy valamely kötelezett (hitelfeltevő, kezes, professzionális üzleti partner vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója) nem fizet vagy nem teljesít, és ebből eredően a várt összegnél kevesebb érkezik be. Ennek oka lehet az, hogy a partner vagy kötelezett nem képes vagy hajlandó fizetni, vagy az, hogy valamely ország politikai és monetáris hatóságai a teljesítést/fizetést megakadályozó intézkedést hoztak. Ez az utóbbi kockázat az ún. országgkockázat.

A Jelzálogbank, mint entitás nem végez üzletszerűen hitelezési tevékenységet, jelenlegi üzletpolitikája szerint kizárólag a K&H Bankkal szemben léphet fel hitelügylet.

Hitelminőség pénzügyi instrumentumokként

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

(PD) adósmínősítési kategória	IFRS7 eszköz-osztály kategória	Követelésminősítési kategória
1	Magas minősítés	Problémamentes, alacsony kockázatú
2		
3	Átlagos minősítés	Problémamentes, közepes kockázatú
4		
5	Átlag alatti minősítés	Problémamentes, magas kockázatú
6		
7		Figyelendő
8		
9		
10	Nem teljesítő	Figyelendő
		Átlag alatti
11		Kétes
12		Rossz

Felügyelet és monitoring: Egy adott hitel monitoringjának módját elsősorban a kockázati kategória határozza meg, amely pedig az ügyfél bedőlési valószínűségén (Probability of Default, PD) alapul. A normál hitelportfóliót 1 (legalacsonyabb kockázat) és 9 (teljesítő ügyfélhez kapcsolódó legmagasabb kockázat) közti belső PD-minősítési kategóriákra osztjuk. Az ebben a portfólióban szereplő hiteleket rendszeresen, vagyis legalább

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

évente egyszer felülvizsgáljuk. Kockázatra utaló jelek (pl. a kockázati kategória jelentős változása) esetén viszont gyakrabban is kezdeményezünk ún. ad-hoc monitoring-eljárást. Az úgynevezett ex-post monitoring folyamat keretében nem csak magát a hitelt kísérik figyelemmel, hanem a hiteldöntéseket is, vagyis egy hitelbizottsági tag felügyeli az eggyel alacsonyabb szinten hozott döntéseket, ellenőrizve azt, hogy a döntés összhangban van-e a hitelpolitikával. A PD8-9 minősítésű ügyfelekhez kapcsolódó kitétségre a szokásosnál szigorúbb monitoring előírások vonatkoznak.

A nem-teljesítő kötelezetteket a PD 10., 11. vagy 12. osztályba soroljuk. A PD 10. osztály esetében a „nem-teljesítés” alábbi definíciójának legalább egy feltétele teljesül, ugyanakkor a PD 11. és 12. osztályokra vonatkozó feltételek nem teljesülnek:

- Specifikus céltartalékot képeztünk az ügyfélre (legalább egy kitétségi elem vonatkozásában), vagy az ügyfél kitétségének egy része egy éven belül leírására került.
- A hitelintézet hozzájárul a hiteltartozás kényszer-úratárgyalásához, amelynek eredményeként a pénzügyi kötelezettség mértéke csökken a tőke, kamatok vagy – adott esetben – díjak jelentős mértékű elengedése vagy halasztása következtében.
- az Európai Bankhatóság szabályainak megfelelő átstrukturált kitétség.
- A K&H Csoport vagy a KBC Csoport egy másik banki tagja felfüggesztette az ügyfél egy vagy több hitelkeretét, vagy egy adott hitelkeret folyamatos lehívását, vagy a K&H Bank hivatalos értesítést kap arról, hogy bármely másik, az ügyféllel kapcsolatban álló pénzügyi intézmény felfüggesztette az ügyfél egy vagy több hitelkeretét, vagy egy adott hitelkeret folyamatos lehívását, amelyet a K&H Bank továbbít a Jelzálogbank részére.

A 11. osztályba soroljuk azokat a hitelfelvevőket, amelyeknél jelentős összegű, a KBC Csoport bármely tagjával szembeni több mint 90 napja lejárt tartozás áll fenn.

Nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerint

Adatok ezer Forintban

	Készpénz és készpénz- egyenlegek a központi bankoknál és hitelintézeteknél elhelyezett egyéb lekötött betétek	Értékesíthető pénzügyi Instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Összesen
Magas	1 616 980	0	73 012 580	0	74 629 560
Átlagos	0	0	0	0	0
Átlag alatti	0	0	0	0	0
Nem teljesítő	0	0	0	0	0
Könyv szerinti érték összesen	1 616 980	0	73 012 580	0	74 629 560

A Jelzálogbank nem rendelkezik átstrukturált hitelállománnyal üzleti tevékenységéből adódóan. Ezért az átstrukturált hitelekre vonatkozó további bontásokat nem értelmezi. A Jelzálogbank a beszámolási időszak végén nem rendelkezik sem késedelmes, sem értékvesztett hitelállománnyal.

A banki ügyletek országkockázata

Az országkockázatot az egyes országokra és lejáratokra felállított limitek segítségével kezeljük. A kockázat szintjét minden ország esetében egyedileg, konzervatív módon számítjuk ki. Az országlimitek felállítására vagy módosításra vonatkozó javaslatokat a KBC központilag bírálja el, miután azokat független hiteltanácsadó véleményezte, és a megfelelő döntéshozatali szintre előterjesztették. Új ügyletek megkötése előtt ellenőrizzük, hogy az ügylet túllépi-e az országlimitet (és az esetleges rá vonatkozó al-limitet).

A következő kockázatokat vesszük figyelembe:

- hitelkockázat (beleértve az ún. közép- és hosszúlejáratú exporthiteleket, az IFC „B” hiteleket, valamint a teljesítési kockázatokat);
- a befektetési portfólióban szereplő kötvények és részvények kockázata;
- a kihelyezések és más, szakmai ügyletek közti ügyletek – pl. devizaügyletek és swapok – (súlyozott) kockázata;
- az éven belüli kereskedelmi ügyletek (pl. okmányos meghitelezés és export előfinanszírozás) kockázata.

Az alapelv az, hogy az egyes ügyleteket a következő szabályok szerint soroljuk be az országlimitek alá:

- a teljes értékű kezességek esetében az országkockázatra a kezes országlimitje vonatkozik;
- ha az ügyletet olyan vállalat kirendeltségével vagy fióktelepével végezzük, amely központja más országban van, akkor a kockázat annak az országnak a limitét terheli, ahol az adott kirendeltség/fióktelep működik, kivéve ha a központ országának minősítése alacsonyabb. Ez utóbbi esetben a kockázatot a központ országának kockázata határozza meg;
- az országkockázat szempontjából nem vesszük figyelembe a partner országa pénznemében denominált kitétségeket, valamint az euro-övezet országaihoz kapcsolódó kockázatokat; ezekről külön jelentés készül.

Piaci kockázat – nem kereskedési: A piaci kockázat valamely pénzügyi instrumentum (illetve ahhoz kapcsolódó portfólió) elvárt értéktől való esetleges negatív irányú eltérése, amely a piaci árfolyamok szintjében vagy volatilitásában bekövetkező változások következménye. A Jelzálogbank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. A Jelzálogbankban a nem-kereskedési könyvi kockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap elemzés, duration, BPV, NII) együttes alkalmazása biztosítja.

A Jelzálogbank aktív tevékenységet 2017-ben kezdte meg. Mindazonáltal a Jelzálogbank a jövőben felmerülő piaci kockázatokat fedezni fogja. 2017 folyamán 3 kibocsátást hajtott végre.

Piaci kockázatként kamatkockázat jelentkezik, melyről kamatérzékenységi vizsgálat külön a Jelzálogbankra nem készül a csoporton belüli szerződés miatt. A Jelzálogbanknak devizakockázata nincs.

Piaci kockázat – kereskedési: A Jelzálogbank kereskedési tevékenységet nem végezhet, így kereskedési könyvet nem vezet. Ebből kifolyólag piaci kockázat csak a nem-kereskedési könyvben jelentkezik.

Tekintettel arra, hogy a Jelzálogbank adósságinstrumentumai és pénzügyi kötelezettségei egyaránt változó kamatozásúak, így kamatkockázatot nem generálnak.

Likviditási kockázat alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Hasonlóan a piaci kockázathoz, a likviditási kockázat kezelésének az alapját is a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. A Jelzálogbank likviditási kockázata tevékenységének jellegéből adódóan minimális.

A Jelzálogbank könyveiben lévő pénzügyi instrumentumok lejáratú bontása a következő:
Adatok ezer Forintban

	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Összesen
Pénzügyi eszközök				
Látra szóló és 1 hónapon belül esedékes	-	53 126 348	-	53 126 348
3 hónapon belüli	-	6 919 243	-	6 919 243
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	-	-	-
1 éven túli és 5 éven belüli	-	66 040 211	-	66 040 211
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	-	73 012 580	-	73 012 580

Adatok ezer Forintban

	Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek
Pénzügyi kötelezettségek	
Látra szóló és 1 hónapon belül esedékes	-
3 hónapon belüli	25 002 175
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-
1 éven túli és 5 éven belüli	46 013 361
5 éven túli	-
Összesen	71 015 536

Működési kockázat

A Jelzálogbank működési kockázatát belső folyamatainak, működésének folyamatos kontrollja, tevékenységi körének szigorú behatárolása, kockázati tudatosság elérése útján igyekszik minimálisra szorítani. A működési kockázatok sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, amiket a Jelzálogbank a K&H Bankkal közösen, szigorú belső ellenőrzési mechanizmusokkal, csoportszinten egységes módszertan alapján kezel.

23 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS

Az alábbi táblázatok a saját tőkét mutatják be kétféle szerkezetben ahogyan azt a 2000. évi C. törvény, 114 / B. §-a előírja annak elősegítésére, hogy az ebben az IFRS beszámolóban bemutatott saját tőke komponensek összehasonlíthatóak legyenek a korábbi évek HAS beszámolóiban bemutatottakkal.

A Jelzálogbank negyedévente jelenti tőkemegfelelési helyzetét a Magyar Nemzeti Banknak. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tökemelés) a K&H Bank biztosítja a további Tier1/Tier2 tőkét a prudens működés fenntartása érdekében. A Jelzálogbank teljes tőkemegfelelési mutatója 12,38% volt 2016. december 31-én. A mutató 2017. december 31-én 14,41%.

IFRS pénzügyi kimutatások alapján

Adatok ezer Forintban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jegyzett tőke	3 050 000	3 050 000
Árszó	450 000	450 000
Törvényen alapuló kockázati tartalék	9 164	0
Ártértékelési tartalékok	0	0
Halmozott nyereség	<u>57 523</u>	<u>-24 955</u>
Saját tőke összesen	<u>3 566 687</u>	<u>3 475 045</u>

Magyar számviteli törvény alapján (2000. évi C. törvény 114/B. §)

Adatok ezer Ft-ban

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IFRS szerinti jegyzett tőke	3 050 000	3 050 000
Tőketartalék	450 000	450 000
Lekötött tartalék	9 164	0
Ártértékelési tartalék	0	0
Eredménytartalék	-24 955	0
Tárgyévi eredmény	<u>82 478</u>	<u>-24 955</u>
Saját tőke összesen	<u>3 566 687</u>	<u>3 475 045</u>
<i>Ebből</i>		
Cégbíróságon bejegyzett tőke	3 050 000	3 050 000
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad tartalék	57 523	0

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvénynek és a Jelzálogbankokkal és befektetési vállalkozásokkal szembeni prudenciális követelményekről szóló 575/2013 EU rendeletnek (CRR) megfelelően a Jelzálogbanknak meghatározott szintű szavatoló tőkével kell rendelkeznie. A Jelzálogbank negyedévente jelenti a tőkemegfelelési helyzetét a Magyar Nemzeti Jelzálogbanknak (MNB), valamint rendszeresen előrejelzések készülnek a tőkemegfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a Jelzálogbank Tőke- és kockázati felügyeleti bizottsága (CROC) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, alárendelt kölcsöntőke felvétele, osztalékfizetés stb.), a Jelzálogbank vezetői bizottsága hoz döntést, és javasolja a szükséges lépéseket a tulajdonosnak.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2017. DECEMBER 31.

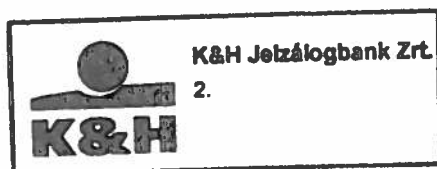
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET


	Adatok ezer Forintban	
	2017	2016
Alapvető tőkeelemek	3 566 687	3 472 577
Prudenciális szűrők miatti kiigazítások	0	0
Egyéb átmeneti kiigazítások	0	0
Alapvető tőke összesen	3 566 687	3 472 577
Járolékos tőke elemek	0	0
Egyéb átmeneti kiigazítások	0	0
Járolékos tőke összesen	0	0
Szavatoló tőke	3 566 687	3 472 577


A Jelzálogbank a 2017-es és 2016-os év folyamán, valamint 2017. december 31-én és 2016. december 31-én megfelelt az MNB tőkemegfelelési követelményének.

A törzsrészesvényekre vonatkozóan 2017-ben nem volt osztalékfizetés. A 2017. évi eredmény alapján, 2018-ra sem javasol osztalékfizetést a vezetés.

Az Igazgatóság 2018. május 25-én hagyta jóvá a beszámolót.




 Karsai István János
 Vezérigazgató
 az Igazgatóság tagja


 Ecsedi Paula
 Vezérigazgató-helyettes
 az Igazgatóság tagja