

**A KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ**

**A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓK SZABVÁNYAI (IFRS) SZERINT ELKÉSZÍTETT  
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJA**

**VALAMINT AZ ARRA VONATKOZÓ FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

**MÉRLEG**

	<u>Kieg. mellék.</u>	<u>2003. december 31. millió Ft</u>	<u>2002. december 31. millió Ft</u>
<b>ESZKÖZÖK</b>			
Pénztár és követelések az MNB-vel szemben	3)	68 149	109 760
Más bankokkal szembeni követelések		68 947	78 118
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	4)	957 391	754 407
Kereskedési és befektetési célú értékpapírok	5)	244 126	193 505
Származékos pénzügyi termékek	6)	24 253	24 883
Aktív kamatelhatalások		14 532	12 305
Ingatlanok, gépek és berendezések	7)	34 539	37 875
Immateriális javak	8)	494	611
Egyéb eszközök	9)	23 059	20 312
Eszközök összesen		<u>1 435 490</u>	<u>1 231 776</u>
<b>FORRÁSOK</b>			
Betétek és letéti jegyek	10)	848 610	896 753
Más bankokkal szembeni kötelezettségek	11)	216 389	21 759
Refinanszírozási hitelek	12)	148 966	95 837
Származékos pénzügyi termékek	6)	34 416	29 187
Passzív kamatelhatalások		11 703	7 086
Egyéb kötelezettségek	13)	39 966	73 606
Kötelezettségek összesen		<u>1 300 050</u>	<u>1 124 228</u>
Alarendelt kölcsöntoke	14)	15 203	16 614
Jegyzett toke	15)	52 507	42 507
Ázsió		48 775	36 074
Kötelezo kockázati tartalék	17)	924	642
Értékesítési tartalék		(1 467)	26
Eredménytartalék		19 498	11 685
Saját toke összesen		<u>120 237</u>	<u>90 934</u>
Források összesen		<u>1 435 490</u>	<u>1 231 776</u>
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>			
Hitel kötelezettségvállalások és függo hitelkötelezettségek	33)	416 853	375 191

\_\_\_\_\_  
John Hollows  
vezérigazgató

\_\_\_\_\_  
Dr. Bába Ágnes  
pénzügyi igazgató

A 6–50. oldalakon található kiegészítő melléklet a beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

	<u>Kieg. mellék.</u>	<u>2003. december 31. millió Ft</u>	<u>2002. december 31. millió Ft</u>
Kamatbevételek		96 766	93 213
Kamatráfordítások		<u>(44 930)</u>	<u>(47 659)</u>
Nettó kamatbevétel	19)	51 836	45 554
Nettó jutalék- és díjbevétel	20)	17 124	17 783
Értékpapír-kereskedés veszteséggel csökkentett nyeresége		(196)	(307)
Devizamuveletek veszteséggel csökkentett nyeresége		14 528	12 166
Osztalékbevétel		35	169
Egyéb üzemi nyereség/(veszteség)		<u>(102)</u>	<u>2 300</u>
Üzemi tevékenység bevételei		83 225	77 665
Üzemi tevékenység ráfordításai	21)	<u>(60 782)</u>	<u>(60 443)</u>
Üzemi eredmény céltartalékok és rendkívüli tételek nélkül		22 384	17 222
Céltartalékok várható hitelezési és kötelezettségekkel kapcsolatos veszteségekre	22)	(4 803)	(2 867)
Rendkívüli céltartalék várható veszteségekre	22)	(8 600)	-
Befektetések nyeresége/(vesztesége)	23)	113	(1 445)
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége		580	822
Adózás előtti eredmény		9 733	13 732
Adófizetési kötelezettség	24)	<u>(1 638)</u>	<u>(2 468)</u>
Mérleg szerinti eredmény		<u><u>8 095</u></u>	<u><u>11 264</u></u>
Egy részvényre jutó hozam (Ft)	25)	0.19	0.27

A 6–50. oldalakon található kiegészítő melléklet a beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.

A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

SAJÁT TOKE VÁLTOZÁSA

	<u>Jegyzett Tóke</u> millió Ft	<u>Árszó</u> millió Ft	<u>Kötelezo kockázati tartalék</u> millió Ft	<u>Értékesítési tartalék</u> millió Ft	<u>Eredmény- tartalék</u> millió Ft	<u>Összesen</u> millió Ft
2001. december 31-i egyenleg	42 507	36 074	634	-	429	79 644
Kötelezo kockázati tartalék felszabadítása az eredménytartalék javára	-	-	8	-	(8)	-
Számviteli politika változása	-	-	-	126	-	126
Értékesítési tartalék felszabadítása nyereség javára	-	-	-	(100)	-	(100)
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	11 264	11 264
2002. december 31-i egyenleg	<u>42 507</u>	<u>36 074</u>	<u>642</u>	<u>26</u>	<u>11 685</u>	<u>90 934</u>
Tulajdonosi befizetés	10 000	12 701	-	-	-	22 701
Áttét az eredménytartalékból a kötelezo kockázati tartalékba	-	-	282	-	(282)	-
Átértékelési tartalék az értékesítheto befektetésekre	-	-	-	(1 493)	-	(1 493)
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	8 095	8 095
2003. december 31-i egyenleg	<u><u>52 507</u></u>	<u><u>48 775</u></u>	<u><u>924</u></u>	<u><u>(1 467)</u></u>	<u><u>19 498</u></u>	<u><u>120 237</u></u>

A 6–50. oldalakon található kiegészito melléklet a beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

**CASH FLOW KIMUTATÁS**

	<u>Kieg. mellék.</u>	<u>2003. december 31-én végződő év</u> millió Ft	<u>2002. december 31-én végződő év</u> millió Ft
<b>MUKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS</b>			
Adózás előtti eredmény		9 733	13 732
Módosító tételek:			
Értékesítési tartalék nettó felszabadítása		-	26
Értékcsökkenési leírás	21)	9 322	11 974
Céltartalék hitelezési veszteségekre	22)	4 803	2 867
Rendkívüli céltartalék várható veszteségekre	22)	8 600	-
Céltartalék egyéb kötelezettségekre		(538)	(835)
Nem realizált átértékelések		5 908	(4 415)
Befektetések vesztesége/(nyeresége)	23)	(113)	1 445
Veszteség/(nyereség) tárgyi eszközök értékesítésén		(580)	(822)
<b>Működési eszközök állományának (növekedése)/csökkenése</b>			
Ügyfeleknek nyújtott hitelek		(207 833)	(130 403)
Az MNB-vel és más bankokkal szembeni követelések		(2 583)	9 408
Kereskedési célú értékpapírok		(2 589)	17 410
Egyéb eszközök		(2 747)	(2 729)
Aktív kamatelhátrólasok		(2 227)	2 804
<b>Működési források állományának növekedése/(csökkenése)</b>			
Betétek és letéti jegyek		(48 143)	49 928
Más bankokkal szembeni kötelezettségek		194 630	(7 400)
Refinanszírozási hitelek		53 129	22 659
Egyéb kötelezettségek és kisebbségi részesedés		(41 211)	1 555
Passzív kamatelhátrólas		4 617	(3 873)
Kifizetett adók	24)	(2 132)	(1 076)
Működési tevékenység nettó pénzárama		<u>(19 954)</u>	<u>(17 745)</u>
<b>BEFEKTETÉSI PÉNZÁRAMLÁS</b>			
Befektetési célú értékpapírok állományának csökkenése/(növekedése)		(43 594)	3 679
Tárgyi eszközök beszerzése			(14 733)
Tárgyi eszközök értékesítése		(8 922)	7 559
Befektetési tevékenység nettó pénzfelhasználása		<u>(48 883)</u>	<u>(3 495)</u>
<b>FINANSZÍROZÁSI PÉNZÁRAMLÁS</b>			
Alarendelt kölcsöntöke csökkenése		(1 411)	(4 032)
Tulajdonosi tokebefizetések		22 701	-
Finanszírozási tevékenység nettó (pénzfelhasználása) / pénztermelése		<u>21 290</u>	<u>(4 032)</u>
Pénzeszközök nettó csökkenése		(47 547)	(25 272)
Pénzeszközök év eleji egyenlege	3)	<u>162 597</u>	<u>187 869</u>
Pénzeszközök év végi egyenlege	3)	<u><u>115 050</u></u>	<u><u>162 597</u></u>

A cash flow kimutatás nem tartalmazza a kapott kamatokat és osztalékokat, valamint a fizetett kamatokat, mivel pénzügyintézetek esetében ezek a tételek működési tevékenységnek minősülnek.

A 6–50. oldalakon található kiegészítő melléklet a beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.

## **1. KIEGÉSZÍTÉS – ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK**

A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. és leányvállalatainak 2003. december 31-én végződő pénzügyi évre vonatkozó konszolidált pénzügyi beszámolóját a Bank vezetése 2004. március 22-én hagyta jóvá.

A Kereskedelmi és Hitelbank Bank Rt (K&H Bank) egy, a Magyar Köztársaságban létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a továbbiakban a „Csoport”) a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 155 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye: Budapest, Vigadó tér 1.

## **2. KIEGÉSZÍTÉS – SZÁMVITELI POLITIKA**

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

### ***A beszámoló készítésének alapja***

A pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS), valamint az Állandó Értelmező Bizottság értelmezései alapján készült.

A pénzügyi beszámoló készítésének alapja a bekerülési érték módszer, amelyet úgy módosítottunk, hogy az tartalmazza bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek piaci értéken való értékelését.

A Csoport a Magyarországon hatályos kereskedelmi, banki és pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezetési számviteli nyilvántartásait és készíti el kötelező beszámolóit. A Csoport magyar forintban („Ft”) vezetési könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek millió magyar forintban („millió Ft”) kerültek feltüntetésre.

Bizonyos, a törvény által előírt számviteli alapelvek, különböznek a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott szabványoktól. Annak érdekében, hogy a Csoport pénzügyi helyzete és működési eredménye a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS) szerint kerüljön bemutatásra, a Csoport magyar törvények szerinti konszolidált beszámolójában bizonyos helyesbítéseket hajtottunk végre. A helyesbítések részletes leírása a 36) kiegészítésben található.

### ***Bevételek elszámolása***

A kamatbevétel elszámolása idoarányosan történik, a fennálló toke és a vonatkozó kamatláb figyelembevételével. A kétes kinnlevőségekre, elolegekre és egyéb pénzügyi eszközökre vonatkozó kamatok elszámolása azok tényleges befolyásakor történik. A díjbevételek illetve kiadások elszámolása azok felmerülésekor esedékes. Az osztalék bevétel elszámolása a jogosultság megállapításakor történik.

### ***Idegen pénznemek átváltása***

Az idegen pénznemekben meghatározott eszközök és források forintra való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a mérleg fordulónapjára vonatkozóan közzétett árfolyamon történik. Az idegen pénznemben felmerülő bevételek és kiadások átváltását az ügylet napján érvényes árfolyamon végezzük el. Az ebből adódó árfolyamnyereséget illetve veszteséget az eredménykimutatásban számoljuk el.

### ***A konszolidáció alapelvei***

A konszolidált pénzügyi beszámoló tartalmazza a Bank, valamint mindazon jelentősebb entitás pénzügyi beszámolóit, amelyekben a Bank a 2003. december 31-i állapot szerint irányítást biztosító befolyással rendelkezett. A Bankra és az irányítása alá tartozó entításokra együttesen, mint „a Csoport” történik utalás. Többségi irányítást biztosító befolyásról akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve a jegyzett toke több mint 50%-át birtokolja, vagy a szavazati jogok több mint 50%-ával rendelkezik, vagy jogában áll az igazgatótanács tagjainak többségét kijelölni vagy eltávolítani. Valamennyi lényeges vállalatközi ügyletnek illetve ügylet hatásai eliminálásra kerülnek.

## KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.

### A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

---

Társult vállalkozásba való befektetésről akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve a társaság szavazati jogainak 20%-ot meghaladó, ám 50%-nál kisebb hányadával rendelkezik, és a társaságban a Csoport jelentős, de többségi irányítást nem biztosító befolyással bír. A társult vállalkozások nyilvántartása a saját tőke módszer szerint történik, és eredményük arányos része szerepel az eredménykimutatásban. A Csoport társult vállalkozásban való érdekeltsége a mérlegben a Csoportnak a társult vállalkozás nettó eszközértékéből való részesedését tükröző összegben kerül kimutatásra.

A vegyesvállalatok azok a vállalatok, amelyeket a Bank és egy másik fél közösen irányít. A vegyesvállalatok konszolidálása a tokearányos módszerrel történik.

Kimaradt a konszolidálásból néhány olyan leányvállalat, amelyben a K&H Bank többségi irányítást biztosító részesedéssel bír, mivel azok részvényei a közeljövőben értékesítésre kerülnek.

## **2. KIEGÉSZÍTÉS – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A leányvállalatok és társult vállalkozások felsorolását a 34) kiegészítés tartalmazza.

### ***Felvásárlások***

Felvásárláskor a leányvállalatokat a felvásárlásokra vonatkozó piaci érték számviteli módszer alkalmazásával könyveljük el. A cégérték vagy negatív cégérték — amely a felvásárló félnek az azonosítható eszközök és források piaci értékében való részesedésének elszámolása után a felvásárlás fennmaradó költségét testesíti meg — a mérlegben az immateriális eszközök vagy források között jelenik meg, és a konszolidált eredménykimutatásban a lineáris értékcsökkenés módszerével kerül elszámolásra maximum öt év alatt, illetve — amennyiben az hamarabb következik be — a felvásárolt társaság eladásának időpontjáig. A konszolidált mérlegben feltüntetett cégértéket a konkrét befektetés azonosítása alapján évenként átértékeljük. Amennyiben a továbbiakban a cégérték megtérülése a jövőbeni gazdasági haszonból már nem valószínűsíthető, azt azonnal ráfordításként számoljuk el.

### ***Kereskedési célú értékpapírok***

A kereskedési célú értékpapírok közé a leszámított és kamatozó kincstárjegyek, a magyar államkötvények, vállalati kötvények és részvények, valamint a befektetési alapok tartoznak.

Ezek a mérlegben piaci értéken jelennek meg; a piaci értékben bekövetkező változásokból eredő nyereség vagy veszteség a konszolidált eredménykimutatásban a tényleges felmerülés időszakában kerül feltüntetésre. A kereskedési célú értékpapírokon megszolgált kamatot az eredménykimutatásban a kamatbevételek között tüntetjük fel.

### ***Befektetési célú értékpapírok***

Ezek a következőképpen sorolhatók be:

- Értékesíthető
- Lejáratig tartott
- A bank közreműködésével kibocsátott

Minden befektetést eloszor bekerülési költségen tartunk nyilván, ami megegyezik a kifizetett ellenérték piaci értékével, ideértve a befektetéshez kapcsolódó beszerzési költségeket is.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tokeösszegére vonatkozó ázsiót vagy diszáziót idoarányos alapon amortizáljuk és a kamatbevételek között mutatjuk ki.

### ***Értékesíthető értékpapírok***

Az eredeti nyilvántartásba vételt követően, az „értékesíthetőnek” minősített befektetéseket piaci áron átértékeljük. A piaci értékre történő átértékelésből származó nem realizált nyereséget illetve veszteséget — kivéve, ha azok valamely tényleges fedezeti ügylet részét képezik — a saját toke külön elemeként szerepeltetjük mindaddig, amíg a Bank a befektetést nem értékesíti, be nem szedi vagy attól bármely egyéb módon meg nem válik, vagy a befektetést kétes kinnlevőségnek nem minősíti, amikor is a korábban a saját tokében szerepeltetett halmozott nyereséget vagy veszteséget az adott időszakra vonatkozó eredménykimutatásban tüntetjük fel.

A valamely fedezeti ügylet részét képező értékesíthető befektetések piaci értékében bekövetkező változásokból eredő nyereség vagy veszteség a fedezett piaci értékének változása mértékéig közvetlenül az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

### ***Lejáratig tartott értékpapírok***

A rögzített vagy meghatározható gyakorisággal fizető, lejáratig tartott befektetéseket a továbbiakban az értékvesztésre képzett céltartalékkal csökkentett amortizált bekerülési értéken tartjuk nyilván. Az amortizált bekerülési érték kiszámításakor figyelembe vesszük a megszerzési ázsiót illetve diszáziót.

### ***A Bank közreműködésével kibocsátott értékpapírok***

A Bank által közvetlenül a kibocsátótól megvásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő befektetéseket az értékvesztésre képzett céltartalékkal csökkentett bekerülési költségen tartjuk nyilván. A piaci értékre vonatkozó tényleges fedezeti ügyletek kötése esetén a befektetés értékét oly módon helyesbítjük, hogy az tükrözze a fedezett piaci értéket, míg az ebből származó nyereséget vagy veszteséget az eredménykimutatásban tüntetjük fel.



## **2. KIEGÉSZÍTÉS – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### ***Visszavásárlási és fordított visszavásárlási megállapodások***

Egy meghatározott későbbi időpontra vonatkozó visszavásárlási kötelezettség mellett (ún. repo ügylet keretében) értékesített eszközöket továbbra is szerepeltetjük a mérlegben, és a kereskedési vagy befektetési célú értékpapírokra vonatkozó számviteli alapelvek szerint értékeljük, amennyiben a visszavásárlási ár nem egyenlő a visszavásárlás időpontjában érvényes piac értékkel. Az ilyen megállapodások alapján kapott összegekre vonatkozó partnerrel szembeni kötelezettségeket — ahogy a helyzet megkívánja — a bankokkal és egyéb pénzügyintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek, vagy az ügyfelek által elhelyezett betétek között tüntetjük fel. Az eladási és visszavásárlási ár különbségét kamatráfordításként kezeljük, és a repo megállapodás fennállása alatt elhatároljuk. A későbbi időpontra vonatkozó újraeladási kötelezettség mellett (ún. fordított repo ügylet keretében) megvásárolt eszközöket nem szerepeltetjük a mérlegben, mivel a Bank nem szerez ellenőrzést ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodások alapján kifizetett összegeket — ahogy a helyzet megkívánja — a bankoknál és egyéb pénzügyintézeteknél elhelyezett betétek vagy az ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek között tüntetjük fel. A vételi és újbóli eladási ár különbségét kamatbevételeként kezeljük, és a fordított repo megállapodás fennállása alatt elhatároljuk.

### ***Bankoknál és egyéb pénzügyintézeteknél elhelyezett betétek és egyéb pénzügyi kihelyezések***

A bankoknál és egyéb pénzügyintézeteknél elhelyezett betéteket és egyéb pénzügyi kihelyezéseket az esetleges leírásokkal, valamint a lehetséges veszteségekre képzett céltartalékkal csökkentett bekerülési értéken tartjuk nyilván. Az olyan eszközök könyvszerinti értéke, amelyekre a Bank fedezeti ügyletet kötött a piaci értékükben bekövetkező változások ellen, a fedezett piaci értékben bekövetkezett változással arányosan kerül helyesbítésre. Az ebből származó nyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban jelenik meg.

### ***Banki hitelek és kihelyezések***

A hiteleket és a bankközi kihelyezéseket a fennálló toktartozás összegén tartjuk nyilván, csökkentve azt a hitelek illetve kihelyezések esetleges veszteségére képzett tartalékkal. A kamat elhatárolása és az eredménykimutatásban bevételként való elszámolása a fennálló tokeösszeg alapján történik.

Amennyiben az adós esedékességkor nem képes fizetési kötelezettségét teljesíteni, vagy a vezetés megítélése szerint vannak arra utaló jelek, hogy esedékességkor az adós részéről a fizetés teljesítése nehézségekbe ütközhet, a meg nem kapott kamat teljes összegét sztorinózzuk, és csak a tényleges fizetéskor számoljuk el bevételként.

### ***Pénzügyi eszközök értékvesztése és behajthatatlansága***

A Bank minden mérleg fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e objektív bizonyítéka egy konkrét pénzügyi eszköz esetleges értékvesztésének. Amennyiben ilyen bizonyíték létezik, a Bank meghatározza az adott eszköz becsült behajtható összegét, majd az eredeti kamatlábakkal leszámitolt várható pénzáram alapján számított értékvesztést feltünteti az eredménykimutatásban.

Az adott kétes hitelekre és előlegekre képzett céltartalékon túl, a Bank általános céltartalékot is képez a hitel- és előlegportfólió ellenében az elszenvedett, de nem azonosított értékvesztésére.

### ***Betétek***

A pénzügyi és ügyfélbetétek eloszor bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba. Ezt követően valamennyi kamatozó betét — a kereskedési célú kötelezettségek kivételével — a törlesztett összegekkel csökkentett, amortizált bekerülési értéken szerepel a nyilvántartásban. Az amortizált bekerülési érték kiszámításánál figyelembe vesszük az elszámoláskori esetleges diszkontot illetve prémiumot. A prémiumok illetve diszkontok leírása a tényleges kamatláb módszerrel a betét lejáratáig rendszeresen történik, és a kamatbevételek között jelenik meg. Az amortizált költségen nyilvántartott — fedezeti ügyletben nem érintett — kötelezettségek esetében az esetleges veszteséget vagy nyereséget a Bank az adott kötelezettség megszűnésekor vagy értékvesztésekor tünteti fel az eredménykimutatásban.

## **2. KIEGÉSZÍTÉS – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### ***Ingtatlanok, gépek és berendezések***

Az ingatlanokat, gépeket és berendezéseket eloször bekerülési értéken tartjuk nyilván. Az értékcsökkenést a lineáris módszer alkalmazásával, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve számítjuk ki, a földterületek kivételével, amely élettartamát korlátlanak tekintjük. Az értékcsökkenési leírás kiszámítása a következő kulcsokkal történik:

Épületek	1 - 3%
Bérlményen végzett átalakítások	6%
Bútorok, berendezések és felszerelések	7 - 33%
Szoft ver	20%

Az eszköz élettartamát meghosszabbító vagy állapotát jelentos mértékben javító cseréket és korszerusítéseket aktiváljuk. A javítási és karbantartási költségeket azok felmerülésekor az eredménykimutatás terhére számoljuk el. Ha a banki ingatlanok és berendezések könyvszerinti értéke magasabb, mint a becsült behajtható összeg, azt azonnal a becsült behajtható összeg mértékéig csökkentjük.

### ***Immateriális javak***

Az immateriális javakat a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken tartjuk nyilván. Az értékcsökkenést a lineáris módszer alkalmazásával, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve, a következő kulcsokkal számítjuk ki:

Cégérték	20 – 100%
Bérleti jogok	2%

A bérleti jogok bizonyos épületek meghatározatlan idore szóló bérletére vonatkoznak. Az egyes immateriális javak könyvszerinti értékét évente felülvizsgáljuk, és ? amennyiben szükséges ? a könyvszerinti értékben bekövetkezett tartós értékvesztés arányában helyesbítjük.

### ***Kötelezettségvállalás, függo kötelezettségek***

A Csoport szokásos üzletmenete során mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal, idetartoznak például a garanciák, hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalások, akkreditívek, kezességek valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek. Ezek a kötelezettségvállalások a pénzügyi beszámolóban csak akkor jelennek meg, ha és amikor esedékessé válnak.

A kötelezettségvállalások és feltételes kötelezettségek veszteségeire olyan szinten képzünk tartalékot, amely a vezetés megítélése szerint elégséges ahhoz, hogy fedezze a jövőben esetlegesen felmerülő veszteséget. A tartalék megfeleloségét a vezetés az egyes tételek rendszeres áttekintése, a közelmúltban elszendedett veszteségek, az aktuális gazdasági helyzet, az egyes ügyletkategóriák kockázati jellemzői és más kapcsolódó tényezok alapján határozza meg.

### ***Adózás***

Az adózás a Magyar Köztársaság adórendeleteivel összhangban történik.

A halasztott adófizetési kötelezettség elszámolása a beszámoló készítésének idopontjában fennálló összes átmeneti különbségre a kötelezettség módszerrel történik. A kötelezettségek becsült rendezésekor várhatóan érvényes adókulcsokon számítjuk ki, a mérleg fordulónapján érvényben vagy gyakorlatilag érvényben levo adókulcsok (és jogszabályok) alapján.

### ***Céltartalékok***

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a banknak a jelenben merül fel (törvényi vagy feltételezett) kötelezettsége, és fennáll annak a valószínűsége, hogy a kötelezettség rendezése érdekében gazdasági hasznot megtettesito források kifizetésére lesz szükség és az ilyen kötelezettségek összege megbízhatóan becsülhető.

## **2. KIEGÉSZÍTÉS – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### ***Származékos ügyletek***

A Csoport mind a devizapiacra, mind pedig a tokepiacra köt származékos ügyleteket, ideértve a határidős kamatláb megállapodásokat (FRA), határidős devizaügyleteket, betétcsereket valamint az opciókat. A származékos ügyleteket piaci értéken vesszük nyilvántartásba. A származékos ügylet piaci értéke megegyezik a származékos ügyletek — az érvényben lévő árfolyamok vagy belső árazási modellek alapján történő — piaci értékelése során kapott nem realizált nyereséggel vagy veszteséggel. A pozitív piaci értékkel bíró (nem realizált nyereség) származékos ügyletek a mérleg eszközoldalán, míg a negatív piaci értéket képviselő (nem realizált veszteség) származékos ügyletek a forrásoldalon jelennek meg. A nyereséget és a veszteséget az eredménykimutatásban tüntetjük fel.

Fedezeti könyvelés szempontjából a fedezeti ügyletek két kategóriába sorolhatók: (a) piaci érték fedezeti ügyletek, amelyek egy elismert eszköz vagy forrás piaci értékében bekövetkező változás kockázatára nyújtanak fedezetet; illetve (b) „cash flow” fedezeti ügyletek, amelyek egy elismert eszközzel vagy forrással kapcsolatos konkrét kockázatnak vagy egy jövőbeni ügyletnek tulajdonítható pénzáram-ingadozás kockázatát hivatottak kivédeni.

Az olyan piaci érték fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz átértékeléséből adódó bármely nyereség vagy veszteség azonnal elszámolásra kerül az eredménykimutatásban. A fedezett tételt helyesbítjük a fedezett kockázathoz kapcsolódó piaci értékváltozásokkal, és a különbséget elszámoljuk az eredménykimutatásban.

Az olyan „cash flow” fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a tényleges fedezeti ügyletnek minősülő fedezeti ügyleten realizált nyereség vagy veszteség elször saját tokeként kerül elszámolásra, míg a meg nem valósult rész az eredménykimutatásban jelenik meg. A tényleges „cash flow” fedezeti ügyletekből származó, elször saját tokeként elszámolt nyereség vagy veszteség, a későbbiekben vagy átkezd az arra az időszakra vonatkozó eredménykimutatásba, amelyben a fedezett ügylet hatása az eredménykimutatásban megmutatkozik, vagy pedig azt a vonatkozó eszköz vagy forrás bekerülési értékének elsődleges értékelésekor vesszük figyelembe.

Az olyan fedezeti ügyletek esetében, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz piaci értékében bekövetkező változásokból eredő nyereség vagy veszteség közvetlenül az adott időszakra vonatkozó eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A fedezeti ügyletekre vonatkozó könyvelést nem folytatjuk, ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket. Ebben az időpontban a fedezeti ügylet saját tokeként elkönyvelt halmozott nyereség vagy veszteség továbbra is saját tokeként kerül kimutatásra mindaddig, míg az előre jelzett ügylet nem realizálódik. Amennyiben a fedezett ügylet realizálása a továbbiakban már nem valószínűsíthető, a saját tokeként elszámolt nettó halmozott nyereséget vagy veszteséget az adott időszakra vonatkozó eredménykimutatásban számoljuk el.

A cash flow kimutatásban a fedezeti tevékenységből eredő pénzáramok a fedezett tétellel megegyező sorban jelennek meg.

### ***Rendelkezési joggal átvett eszközök***

Az ügygondnoki vagy vagyongazdálkodási minőségben átvett eszközök nem a Bank eszközei, és így nem jelennek meg jelen pénzügyi beszámolóban.

### ***Lízing***

#### ***A Csoporthoz tartozó társaság a bérbevevo***

A pénzügyi lízingek, amelyek során a bérbe adott eszköz tulajdonjogából származtatott minden kockázat és haszon lényegében a Csoportra száll át, a lízingidőszak kezdetén fizetendő minimum lízingdíjak jelenértékén kerülnek aktíválásra. A lízingdíjakat megosztjuk a finanszírozási díjak és a lízing kötelezettség csökkenése között annak érdekében, hogy a kötelezettség fennmaradó összegére rögzített kamatlábat alkalmazhassunk. A finanszírozási költségeket az eredménykimutatásban közvetlenül a bevétel terhére számoljuk el.

## KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.

### A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

---

Az aktivált bérebevett eszközök értékcsökkenését az eszköz várható hasznos élettartama alapján számoljuk el.

Az olyan lízingszerződések, amelyek során a bérbeadó gyakorlatilag megtartja a bérbé adott eszköz összes kockázatát és hasznát, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjak a lízingidőszak során lineáris módszerrel költségként vagy bevételként kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

#### *A Csoporthoz tartozó társaság a bérbeadó*

A pénzügyi lízingbe adandó eszközök esetében a lízingdíjak jelenértékét követelésként számoljuk el. A követelés bruttó összegének és a követelés jelenértékének a különbségét a pénzügyi tevékenység meg nem szolgált bevételeként számoljuk el. A lízingbevételt a lízingidőszak során folyamatosan számoljuk el annak érdekében, hogy a követelés fennmaradó összegére rögzített kamatlábat alkalmazhassunk

Az operatív lízingbe adandó eszközök (befektetési célú ingatlanok) a mérleg ingatlanok, gépek és berendezések sorában szerepelnek, míg a kapott lízingdíjakat az eredménykimutatásban jövedelemként tüntetjük fel.

#### **Beszámítás**

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

#### **Pénzeszközök**

A cash flow kimutatások céljából minden — a megszerzéstől számított — 90 napnál rövidebb lejáratú tétel pénzeszköznek minősül, ideértve a pénztár egyenleget, a más bankokkal szembeni követeléseket, az MNB-nél elhelyezett betéteket (ideértve a kötelező tartalékot), más bankoknál elhelyezett betéteket, valamint a kereskedési célú értékpapírokat.

#### **Szegmentált beszámoló**

A bankszektortól eltérő üzleti szektorok rövidített pénzügyi beszámolóját figyelmen kívül hagyjuk, mivel azok hatása a teljes pénzügyi beszámolóra elhanyagolható.

#### **Üzletkötés-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 eloirások vagy a piaci szokványok által meghatározott időn belül le kell szállítani.

#### **Értékesítésre váró hitelbiztosítékok**

A Csoport bizonyos hitelek és elolegek kiegyenlítéseként alkalmanként ingatlanokra tesz szert. Az ingatlanokat a hitelek és elolegek nettó megtérülési értékén, illetve — amennyiben az alacsonyabb — az adott eszközök mindenkori piaci értékén tartjuk nyilván. Az értékesítés során realizált nyereséget vagy veszteséget, illetve az átértékelés nyomán keletkező nem realizált veszteséget az eredménykimutatásban számoljuk el.

#### **Átminosítés**

A megfelelő bemutatás céljából néhány összehasonlító információ új besorolást kapott jelen beszámolóban.

**3. KIEGÉSZÍTÉS – PÉNZTÁR ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

	<u>2003.</u> <u>december 31.</u> millió Ft	<u>2002.</u> <u>december 31.</u> millió Ft
Pénztár	14 771	11 823
Követelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben		
- 90 napnál rövidebb lejáratú	48 504	89 051
- 90 napos vagy annál hosszabb lejáratú	<u>4 874</u>	<u>8 886</u>
	<u>68 149</u>	<u>109 760</u>

A Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések magukban foglalják a Bank kötelező tartalékát is. Magyarországon az előírt kötelező tartalékolás átlagos havi egyenlegekre alapul, ezért a napi egyenleg ingadozhat. A 2003. decemberére előírt havi átlagegyenleg 49 637 millió forintot volt (2002. decemberére ez 43 074 millió forint volt).

Pénzeszközök

A cash flow kimutatás céljából a pénzeszközök a következő, 90 napnál rövidebb lejáratú egyenlegeket tartalmazzák:

	<u>2003.</u> <u>december 31.</u> millió Ft	<u>2002.</u> <u>december 31.</u> millió Ft
Pénztár és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	63 275	100 874
90 napnál rövidebb lejáratú, más bankokkal szembeni követelések	45 727	61 493
Kereskedési célú értékpapírok (lásd az 5. kiegészítést)	<u>6 048</u>	<u>230</u>
Pénzeszközök	<u>115 050</u>	<u>162 597</u>

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

**4. KIEGÉSZÍTÉS– ÜGYFELEKNEK NYÚJTOTT HITELEK**

	<b>2003. december 31. millió Ft</b>	<b>2002. december 31. millió Ft</b>
<u>Iparág</u>		
Szolgáltatóipar	202 799	231 988
Mezőgazdaság	79 937	59 542
Termelés-gyártás és építőipar	144 410	95 096
Élelmiszeripar	60 611	45 916
Nagy- és kiskereskedelem	127 299	162 078
Energiaipar	51 121	27 534
Egyéb	69 402	44 902
Magánszemélyek	<u>243 610</u>	<u>105 843</u>
 Bruttó hitelállomány	 <u>979 189</u>	 <u>772 899</u>
 Általános tartalék várható hitelezési veszteségekre	 (4 229)	 (3 690)
Különleges tartalék várható hitelezési veszteségekre	<u>(17 569)</u>	<u>(14 802)</u>
 Tartalék várható hitelezési veszteségekre (lásd a 22. kiegészítést)	 <u>(21 798)</u>	 <u>(18 492)</u>
 Ügyfeleknek nyújtott hitelek	 <u><u>957 391</u></u>	 <u><u>754 407</u></u>

Hitelek típusonkénti megoszlása

	<b>2003. december 31. millió Ft</b>	<b>2002. december 31. millió Ft</b>
<u>Vállalati hitelek</u>		
Folyószámlahitelek	56 105	52 926
Rövid lejáratú hitelek	177 493	183 360
Hosszú lejáratú hitelek	<u>446 244</u>	<u>331 311</u>
Vállalati hitelek	679 842	567 597
<u>Lakossági hitelek</u>		
Folyószámlahitelek	3 908	3 141
Rövid lejáratú hitelek	2 248	3 227
Hosszú lejáratú hitelek	<u>145 679</u>	<u>99 474</u>
Lakossági hitelek	151 835	105 842
 Lizingkövetelések	 44 710	 31 981
Lizingtársaságok által nyújtott hitelek	98 046	58 424
Egyéb hitelek (faktoring, kereskedelmi váltók és elfogadványok, stb.)	<u>4 756</u>	<u>9 055</u>
 Bruttó hitelállomány	 <u><u>979 189</u></u>	 <u><u>772 899</u></u>

A 2003. december 31-i állapot szerint a kétes követelésként nyilvántartott hitelek állománya — amelyre nem történik kamatelhatárolás — 11 970 millió forint volt (2002. december 31-én ez az összeg 7 235 millió forint volt).

**5. KIEGÉSZÍTÉS – KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK**

	<b>2003.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>	<b>2002.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>
Kereskedési célú értékpapírok	14 799	6 279
Befektetési célú értékpapírok – értékesíthetők	177 824	116 783
Befektetési célú értékpapírok – lejáratig tartott	47 809	68 114
Befektetések kapcsolt vállalkozásokba	3 694	2 329
	<u>244 126</u>	<u>193 505</u>

	<b>2003.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>	<b>2002.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>
<u>Kereskedési célú értékpapírok</u>		
Kincstárjegyek		
- 90 napnál rövidebb lejáratú	6 048	230
- 90-napos vagy annál hosszabb lejáratú	3 715	3 848
Államkötvények	4 855	1 439
Egyéb tozsdén kívüli részvények	6	2
Tozsdéi részvények	175	760
	<u>14 799</u>	<u>6 279</u>

	<b>2003.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>	<b>2002.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>
<u>Befektetési célú értékpapírok – értékesíthetők</u>		
Kincstárjegyek	8 037	-
Forintban kibocsátott konszolidációs kötvények (lásd a (b) megjegyzést)	110 654	114 537
Egyéb forintban kibocsátott államkötvények	56 219	
Egyéb kötvények – tozsdéi, forintban kibocsátott	595	-
Egyéb kötvények – tozsdén kívüli, forintban kibocsátott	-	599
Tozsdéi részvények	227	73
Tozsdén kívüli részvények (lásd a (c) megjegyzést)	2 073	1 558
Egyéb	19	16
	<u>177 824</u>	<u>116 783</u>
Értékesíthető befektetési célú értékpapírok összesen	<u>177 824</u>	<u>116 783</u>

**5. KIEGÉSZÍTÉS – KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK (folytatás)**

	<u>2003.</u> <u>december 31.</u> millió Ft	<u>2002.</u> <u>december 31.</u> millió Ft
<u>Befektetési célú értékpapírok – lejáratig tartott</u>		
Kincstárjegyek	618	-
Államkötvények		
- forintban kibocsátott	23 515	32 160
- devizában kibocsátott (lásd a (d) megjegyzést)	<u>23 676</u>	<u>32 487</u>
Államkötvények összesen	47 191	64 647
Egyéb kötvények – tozsdén kívüli, devizában kibocsátott	<u>-</u>	<u>3 467</u>
Lejáratig tartott, befektetési célú értékpapírok	<u><u>47 809</u></u>	<u><u>68 114</u></u>

(a) Az államkötvények és kincstárjegyek között 2003. december 31-én 15 235 millió Ft (2002. december 31-én 29 446 millió Ft) könyvszerinti értékben szerepeltek olyan értékpapírok, amelyeket a Bank értékesített és visszavásárlásukra megállapodást kötött.

(b) A konszolidációs kötvényekre a Bank az 1992–1994-es konszolidációs program keretében tett szert. Ezek a kötvények 2013-ban és 2014-ben járnak le, a Magyar Államkincstár kincstárjegyeinek kamatával megegyező piaci kamatlábon kamatoznak, és évente illetve félévente átárazódnak. Mivel ezeknek az eszközöknek Magyarországon még nincs likvid piaca, a könyvekben értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken szerepelnek. Mivel rendszeresen átárazódnak, a vezetés úgy ítéli meg, hogy piaci értékük legmegfelelőbb becslését az amortizált bekerülési érték adja.

(c) A tozsdén kívüli részvények között szerepel a Magyarországon bejegyzett HAGE Rt. részvényeinek 25%-a. Ez a befektetés (2003. és 2002. december 31-én egyaránt 542 millió Ft) nem minősül társult vállalkozásnak, mivel azt a Csoport újraértékesítési céllal birtokolja. Ez a befektetés — valamint minden egyéb, tozsdén kívüli részvényben meglévő befektetés — bekerülési értéken került nyilvántartásra, mivel piaci értéküket nem lehet megbízhatóan megállapítani.

(d) A devizában kibocsátott államkötvényeket változó kamatozású keresztdevizás kamatcsere ügyletekkel fedezzük, és piaci értéken tartjuk oket nyilván.



**6. KIEGÉSZÍTÉS – SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

	2003. december 31-én végződő pénzügyi év			2002. december 31-én végződő pénzügyi év		
	Névleges	Pozitív piaci érték	Negatív piaci érték	Névleges	Pozitív piaci érték	Negatív piaci érték
	Toke- összeg	Eszközök	Források	Toke- összeg	Eszközök	Források
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
<b>Kereskedési célú származékos ügyletek</b>						
<b>Származékos devizaügyletek</b>						
Deviza határidős ügyletek	137 693	2 990	(1 980)	83 005	2 101	(2 804)
Deviza betétcsere ügyletek	693 174	20 494	(24 972)	530 683	22 225	(18 892)
Vásárolt és eladott devizaopciók	47 951	588	(588)	34 609	273	(273)
Származékos devizaügyletek összesen	<u>878 818</u>	<u>24 072</u>	<u>(27 540)</u>	<u>648 297</u>	<u>24 599</u>	<u>(21 969)</u>
<b>Származékos kamatügyletek</b>						
Kamatcsere ügyletek	14 435	181	(536)	570	8	(7)
Határidős kamatláb megállapodások	-	-	-	23 100	23	(9)
Hitel nemfizetési csereügyletek (Credit default swaps)	-	-	-	9 006	44	-
Származékos kamatügyletek összesen	<u>14 435</u>	<u>181</u>	<u>(536)</u>	<u>32 676</u>	<u>75</u>	<u>(16)</u>
<b>Kereskedési célú származékos ügyletek összesen</b>	<u><b>893 253</b></u>	<u><b>24 253</b></u>	<u><b>(28 076)</b></u>	<u><b>680 973</b></u>	<u><b>24 674</b></u>	<u><b>(21 985)</b></u>
<b>Fedezeti célú származékos ügyletek</b>						
<b>Piaci érték fedezeti származékos ügyletek</b>						
Kamatcsere ügyletek	6 410	-	(389)	6 473	-	(418)
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	20 753	-	(5 951)	30 933	209	(6 784)
<b>Fedezeti célú származékos ügyletek összesen</b>	<u><b>27 163</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(6 340)</b></u>	<u><b>37 406</b></u>	<u><b>209</b></u>	<u><b>(7 202)</b></u>
<b>Származékos pénzügyi ügyletek összesen</b>	<u><b>920 416</b></u>	<u><b>24 253</b></u>	<u><b>(34 416)</b></u>	<u><b>718 379</b></u>	<u><b>24 883</b></u>	<u><b>(29 187)</b></u>

**Piaci érték fedezeti származékos ügyletek**Kamatcsere ügyletek

2000 során a Csoport több kamatcsere ügyletet is kötött – amelyek 2005 és 2010 között járnak le – hogy fedezze a Csoport által vállalati ügyfeleknek nyújtott két hosszú lejáratú, rögzített kamatozású hitel kamatlábkockázatát. Az euróban rögzített 5,17%-7,38%-os kamatlábakra a hitel teljes futamidejére kamatréssel növelt három hónapos, EURIBOR kamatcsere ügyleteket kötöttünk. A kamatcsere ügyletekben résztvevő partnerek jelentős nemzetközi bankcsoportok képviselői.

Keresztdevizás kamatcsere ügyletek

1997 és 1998 során a Csoport hosszú lejáratú, rögzített kamatozású japán yen és olasz líra kötvényeket vásárolt, amelyek 2004 és 2015 között járnak le. A kamat illetve az árfolyam kockázat kivédésére a Csoport a kötvények teljes futamidejére a tokeösszeg cseréjét is magában foglaló keresztdevizás kamatcsere ügyleteket kötött, amelyek keretében a Csoport félévente vagy évente kifizeti a kötvény kamatát, és annak fejében 1-3 hónapos, kamatréssel növelt USD LIBOR-on számolt kamatot kap. A kamatcsere ügyletek lejáratakor — amely megegyezik a kötvények visszafizetésének határidejével — megtörténik a névleges tokeösszegek cseréje. A kamatcsere ügyletekben résztvevő partnerek jelentős nemzetközi bankcsoportok képviselői.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.

A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**7. KIEGÉSZÍTÉS – INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK**

	Telek és ingatlan	Bérleményen végzett átalakítások	Bútorok, berendezések felszerelések	Szoftver	Beruházások	Összesen
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
<b>2002. december 31.</b>						
Bekerülési érték	17 249	5 555	21 573	27 282	2 582	74 241
Halmazott értékcsökkenés	(7 525)	(1 137)	(10 583)	(17 121)	-	(36 366)
Nettó könyvszerinti érték	9 724	4 418	10 990	10 161	2 582	37 875
<b>Változások 2003-ban</b>						
Beszerezések	-	-	215	45	8 662	8 922
Értékesítések - nettó	(1 803)	(339)	(794)	-	(115)	(3 051)
Átvezetések	292	528	4 488	3 420	(8 755)	(27)
Értékvesztés	(31)	-	-	(14)	-	(45)
Értékcsökkenési leírás	(323)	(360)	(5 124)	(3 328)	-	(9 135)
Záró nettó könyvszerinti érték	7 859	4 247	9 775	10 285	2 374	34 540
<b>2003. december 31.</b>						
Bekerülési érték	14 676	5 487	22 616	29 866	2 374	75 019
Halmazott értékcsökkenés	(6 817)	(1 240)	(12 841)	(19 582)	-	(40 480)
Nettó könyvszerinti érték	<u>7 859</u>	<u>4 247</u>	<u>9 775</u>	<u>10 284</u>	<u>2 374</u>	<u>34 539</u>

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

**8. KIEGÉSZÍTÉS – IMMATERIÁLIS JAVAK**

	<u>Cégerték</u> millió Ft	<u>Bérleti jogok</u> millió Ft	<u>Összesen</u> millió Ft
<b>2002. december 31.</b>			
Bekerülési érték	191	1 826	2 017
Halmazott értékcsökkenés	(176)	(1 230)	(1 406)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Nettó könyvszerinti érték	15	596	611
<b>Változások 2003-ban</b>			
Beszerezések	-	-	-
Értékesítések – nettó	-	-	-
Átvezetések	-	27	27
Értékcsökkenés	(15)	(129)	(144)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Nettó záró könyvszerinti érték	-	494	494
<b>2003. december 31.</b>			
Bekerülési érték	191	1 475	1 666
Halmazott értékcsökkenés	(191)	(981)	(1 172)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Nettó könyvszerinti érték	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	494	494

**9. KIEGÉSZÍTÉS – EGYÉB ESZKÖZÖK**

	<u>2003.</u> <u>december 31.</u> millió Ft	<u>2002.</u> <u>december 31.</u> millió Ft
Követelések befektetési szolgáltatásokból	327	403
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása és visszaigényelt adók	3 925	1 909
Vevőkövetelések	931	2 005
Dolgozói hitelek	100	890
Követelések bankkártya szolgáltatásból	1 535	2 228
Pénzforgalmi szolgáltatásokhoz kapcsolódó tranzit tételek	6 589	6 722
Értékpapír-kereskedéshez kapcsolódó tranzit tételek	240	60
Egyéb aktív időbeli elhatárolások	7 781	4 750
Egyéb készletek	820	455
Egyéb követelések	811	890
	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>
	23 059	20 312

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**10. KIEGÉSZÍTÉS – BETÉTEK ÉS LETÉTI JEGYEK**

	<u>2003.</u> december 31. millió Ft	<u>2002.</u> december 31. millió Ft
Magánszemélyek		
- folyószámlák	53 140	56 179
- lekötött betétek, takarékbetétek	418 097	400 777
Vállalatok		
- folyószámlák	186 792	164 959
- lekötött betétek	162 793	177 681
- eladott értékpapírokra vonatkozó visszavásárlási kötelezettségek	1 063	29 446
Egyéb entitások		
- folyószámlák	9 255	10 218
- lekötött betétek	16 842	54 406
	<u>847 982</u>	<u>893 666</u>
Letéti jegyek	<u>628</u>	<u>3 087</u>
	<u><u>848 610</u></u>	<u><u>896 753</u></u>

**11. KIEGÉSZÍTÉS – BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<u>2003.</u> december 31. millió Ft	<u>2002.</u> december 31. millió Ft
Folyószámlák/elszámolási számlák	2 733	3 343
Lekötött betétek	199 072	18 416
Eladott értékpapírokra vonatkozó visszavásárlási kötelezettségek	14 584	-
	<u><u>216 389</u></u>	<u><u>21 759</u></u>

**12. KIEGÉSZÍTÉS – REFINANSHÍROZÁSI HITELEK**

	<u>2003.</u> december 31. millió Ft	<u>2002.</u> december 31. millió Ft
Refinanszírozási hitelek a Magyar Nemzeti Banktól	5 227	11 514
Egyéb refinanszírozási hitelek	139 495	77 469
Magyar Nemzeti Bankkal kötött betétcsere hitelkeret	<u>4 244</u>	<u>6 854</u>
	<u><u>148 966</u></u>	<u><u>95 837</u></u>

A K&H Bank több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött a Magyar Nemzeti Bankkal (MNB) és más pénzintézetekkel (EBRD, Világbank, FHB - Jelzálogbank) a Bank tevékenysége egy részének finanszírozása céljából. A jogosult kedvezményezettek meghatározását, valamint a végso hitelfelvevők illetve a visszafizetési folyamat figyelemmel kísérését számos szerződéses kikötés szabályozza. A végso hitelfelvevőhöz kapcsolódó összes hitelkockázatot minden esetben a Bank viseli és köteles biztosítani az összes kötelezettség betartását is. A 2003. december 31-i állapot szerint a vezetés azon a véleményen van, hogy a Bank teljesítette az összes jelentős szerződéses kötelezettségét.

A devizában meghatározott refinanszírozási hitelek és egyéb források esetében a Bank kihasználja az MNB által biztosított devizaforint betét betétcsere hitelkeretet, amely értelmében devizabetétet helyez el az MNB-nél (amit a „Pénztár és követelések az MNB-vel szemben” soron szerepeltet) és cserébe forint betéteket kap az MNB-től. A forintforrásokat azután kihelyezi az ügyfeleknek, és így módon a Bank devizapozíciója lezárt.

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**13. KIEGÉSZÍTÉS – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

Az egyéb kötelezettségek a következőket foglalják magukban:

	<u>2003.</u> <u>december 31.</u> millió Ft	<u>2002.</u> <u>december 31.</u> millió Ft
Céltartalék kötelezettségvállalásokra és kibocsátott garanciákra	739	738
Céltartalék peres ügyekből eredő lehetséges veszteségekre	465	463
Rendkívüli céltartalék várható veszteségekre	8 600	-
Egyéb céltartalékok	1 910	2 448
Szállítók	2 943	2 709
Lízingkötelezettségek	897	1 619
Pénzforgalmi szolgáltatásokhoz kapcsolódó tranzit tételek	14 817	27 082
Vostro számlák	1 256	6 367
Hitelezési tevékenységhez kapcsolódó tranzit tételek	804	641
Értékpapír-kereskedéshez kapcsolódó tranzit tételek	610	20 670
Bankkártya-szolgáltatáshoz kapcsolódó kötelezettségek	954	1 577
Értékpapír-ügynöki szolgáltatásokhoz kapcsolódó kötelezettségek	2 520	1 498
Halasztott adófizetési kötelezettség	448	1 227
Egyéb kötelezettségek	3 003	6 567
	<u>39 966</u>	<u>73 606</u>

Az egyéb céltartalékok között az egyesüléssel kapcsolatos szerkezetátalakítás költségeire képzett céltartalékok — összesen 483 millió Ft (2002. december 31-én 1 040 millió Ft) — valamint a lízingszerződések felmondására képzett céltartalékok — összesen 1 191 millió Ft (2002. december 31-én 1 333 millió Ft) — szerepelnek. E céltartalékok felszabadítása jelen pénzügyi évben a felmerült kiadásokhoz kapcsolódik.

A Csoport 8 600 millió forint összegben képzett céltartalékot a K&H Equities-nél — a Bank egyik vegyesvállalatánál — felmerült sikkasztási esettel összefüggő, várható jogos ügyfélkövetelések fedezésére. Széleskörű egyeztetésre került sor az esetben érintett összes ügyfélszámlán. Néhány ügyfélnek kártalanítási ajánlatot tettünk, amelyet azok elfogadtak. A követelések többségének esetében bünyügyi vizsgálat indult, és valószínűsíthető, hogy azokat bírósági eljárás alá vonják. Ennek időzítése és a bírósági döntések kimenetele bizonytalan. Ennek eredményeképpen a céltartalék összege változhat az elkövetkező években. Az átfogó vizsgálatokon és megalapozott jogi véleményeken alapuló körültekintő megfontolás után azonban a társaság úgy véli, hogy az elkülönített tartalék jelen pillanatban a lehető legjobb becslés és elégséges a tényleges veszteség fedezésére. Ez a céltartalék nem tartalmazza a követelések rendezésének jogi és járulékos költségeit, mivel a Csoport nincs abban a helyzetben, hogy azokat megbízhatóan megbecsülje.

2003. december 17-én a Bank egy vásárlási megállapodást írt alá az ABN AMRO N.V. — a K&H Equities másik részvényesének — részvételére, amely 2004-ben, a versenyhivatali és törvényességi jóváhagyások megszerzése után lépett életbe. December 18-án a Bank két részvényese — a KBC N.V és az ABN AMRO N.V. — kötelezettségvállalási nyilatkozatot bocsátott ki arról, hogy fenntartják a K&H Bank Rt jogszabály által előírt saját tőkeszintjét. Ugyanezen a napon a Bank is kibocsátott egy kötelezettségvállalási nyilatkozatot arról, hogy a jogszabályok által előírt szinten tartja a K&H Equities saját tőkéjét. Továbbá a Bank úgy határozott, hogy tokeemelést hajt végre a cégnél 8 600 000 Ft. összegben. A toke emelés összegét 2004. február 2-án írták jóvá a K&H Equities Rt. bankszámláján. A Cégbíróság általi bejegyzésre 2004. március 12-én került sor.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.****A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA****14. KIEGÉSZÍTÉS – ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTOKE**

	<u>2003.</u> <u>december 31.</u> millió Ft	<u>2002.</u> <u>december 31.</u> millió Ft
Alárendelt kölcsöntoke a KBC Csoporttól	10 489	9 436
Alárendelt kölcsöntoke magyarországi vállalkozástól	-	2 464
Az állam részére kibocsátott kötvények	<u>4 714</u>	<u>4 714</u>
	<u><u>15 203</u></u>	<u><u>16 614</u></u>

1999 szeptemberében a Csoport 40 millió euró összegű alárendelt kölcsöntökét vett fel az Irish Continental Banktól, a KBC Csoport tagjától. A hitel 2006. július 31-én jár le és változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 1,625% éves kamatban állapították meg.

1995-ben az ABN Amro Bank 50 millió holland forint összegű rögzített kamatozású alárendelt kölcsöntökét vett igénybe egy magyar vállalattól. A kölcsön 2003-ban lejárt.

A K&H Bank 1994 decemberében az államnak kibocsátott kötvények formájában is alárendelt kölcsöntökéhez jutott, amely bevételeiből hosszú lejáratú államkötvényeket vásárolt. A kibocsátott kötvények kamatozása megegyezik a vásárolt államkötvények kamatával. Mindkét értékpapír 2014-ben jár le.

**15. KIEGÉSZÍTÉS – JEGYZETT TOKE**

	<u>2003.</u> <u>december 31.</u> millió Ft	<u>2002.</u> <u>december 31.</u> millió Ft
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények	<u>52 507</u>	<u>42 507</u>

A kibocsátott és 2003. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részesvényenként 1 Ft (2002-ben szintén 1 Ft volt a névérték).

**A Bank részesvényesei:**

	<u>2003</u> <u>részesvények száma</u> <u>(millió)</u>	<u>2003</u> <u>tulajdoni hányad</u> <u>(%)</u>	<u>2002</u> <u>tulajdoni hányad</u> <u>(%)</u>
KBC Bank N. V.	31 203	59.43%	59.33%
ABN Amro N.V.	21 123	40.23%	40.23%
Egyéb részesvényesek	<u>181</u>	<u>0.34%</u>	<u>0.44%</u>
	<u><u>52 507</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>

2003. december 17-én a részesvényesek 22 701 millió forinttal megemelték a Bank saját tőkéjét, amelyből 10 000 millió forint a jegyzett tőkét, 12 701 millió forint pedig az árszót növelte.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.****A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA****16. KIEGÉSZÍTÉS – TOKEMEGFELELÉS**

A Csoport alábbi toke-megfelelési mutatóját a Bázeli Bizottság „Banki eloirások és ellenőrzési gyakorlat” című irányelveiben foglalt nemzetközi ajánlások alapján számítottuk ki. A Bank köteles megfelelni a magyar toke-megfelelési eloirásoknak is, amelyeket a törvényileg eloirt mérleg alapján kell kiszámolni. Ezek szerint 2003. december 31-én a Bank toke-megfelelési mutatója 10,98% (2002. december 31-én 9,79%) volt. A magyar eloirások szerint a mutatónak minimálisan 8,00%-ot kell elérnie.

	<b>2003. december 31. millió Ft</b>	<b>2002. december 31. millió Ft</b>
Pénztár és követelések az MNB-vel szemben	490	180
Más bankokkal szembeni követelések	13 789	15 624
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	754 172	631 144
Kereskedési és befektetési célú értékpapírok	3 658	3 340
Származékos pénzügyi eszközök	33 491	31 364
Aktív kamatelhátrólások	13 417	10 913
Ingatlanok, gépek és berendezések	34 539	37 875
Immateriális javak	494	611
Egyéb eszközök	23 041	20 293
	<hr/>	<hr/>
Kockázattal súlyozott eszközök összesen	877 091	751 346
	<hr/>	<hr/>
Kockázattal súlyozott mérlegen kívüli tételek	179 132	76 734
	<hr/>	<hr/>
Kockázattal súlyozott eszközök és mérlegen kívüli tételek összesen	<u>1 056 223</u>	<u>828 078</u>

**16. KIEGÉSZÍTÉS – TOKEMEGFELELÉS (folytatás)**

	<b>2003. december 31. millió Ft</b>	<b>2002. december 31. millió Ft</b>
Saját toke	121 704	90 908
mínusz: cégérték	-	(15)
kereskedési könyv tokeigénye	(1 737)	(1 336)
	<hr/>	<hr/>
1. szintu toke	119 967	89 557
	<hr/>	<hr/>
Értékesítési tartalék	(1 467)	26
Alárendelt kölcsöntoke	11 007	12 756
	<hr/>	<hr/>
2. szintu toke	9 540	12 782
	<hr/>	<hr/>
1. szintu + 2. szintu toke	<u>129 507</u>	<u>102 339</u>
	<hr/>	<hr/>
Toke-megfelelési mutató: 1. szint	11.36%	10.82%
Toke-megfelelési mutató: 1. szint + 2. szint	12.26%	12.36%

**17. KIEGÉSZÍTÉS – KÖTELEZO KOCKÁZATI TARTALÉK**

A Bank a magyar számviteli szabványoknak megfelelően kiszámolt nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségek ellen fel nem osztható tartalékokat képezni. 2003. december 31-én e tartalék egyenlege 1 164 millió forint volt (2002. december 31-én 642 millió forint).

**18. KIEGÉSZÍTÉS – FELOSZTHATÓ TARTALÉK**

A magyar társasági és banki jogszabályok értelmében csak a tárgyidőszak nyeresége, valamint a kötelezo önálló pénzügyi beszámolóknak szereplő és a magyar számviteli alapelvek alapján számított mérleg szerinti eredmény osztható fel a részvényesek között. Erre is csak akkor kerülhet sor, ha a Csoport megképezte az előirt kötelezo minimum kockázati céltartalékokat (lásd a 17. kiegészítést).

Ennek megfelelően a Bank 2003. december 31-én 20 181 millió Ft felosztható tartalékkal rendelkezett. (2002. december 31-én ez az összeg 17 645 millió Ft volt.)



**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

**19. KIEGÉSZÍTÉS – NETTÓ KAMATBEVÉTEL**

	<b>2003. december 31-én végzodo pénzügyi év</b>	<b>2002. december 31-én végzodo pénzügyi év</b>
	<b>Millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>
Hitelintézetektől kapott kamatok	8 061	7 313
Hitelek kamata	70 329	66 786
Kereskedési célú értékpapírok kamata	1 531	992
Befektetési célú értékpapírok kamata	15 721	17 185
Hitelnyújtás díja	1 124	937
	<hr/>	<hr/>
Kamatbevétel	96 766	93 213
	<hr/>	<hr/>
Betétek és letéti jegyek kamata	(37 153)	(39 765)
Hitelintézeteknek fizetett kamatok	(3 372)	(2 909)
Refinanszírozási hitelek kamata	(3 663)	(2 437)
Alárendelt kölcsöntöke kamata	(963)	(1 372)
Kamatcsere ügyletekre kapott/(fizetett) nettó kamat	221	(1 176)
	<hr/>	<hr/>
Kamatráfordítás	(44 930)	(47 659)
	<hr/>	<hr/>
Nettó kamatbevétel	51 836	45 554
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**20. KIEGÉSZÍTÉS – NETTÓ DÍJBEVÉTEL**

	<b>2003. december 31-én végzodo pénzügyi év</b>	<b>2002. december 31-én végzodo pénzügyi év</b>
	<b>Millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>
Pénzforgalmi tranzakciók	16 076	15 949
Kártyaszolgáltatások	4 976	4 565
Értékpapír-ügynöki szolgáltatások	2 680	2 195
Hitelek és garanciák díjbevétele	4 636	2 685
Egyéb	777	727
	<hr/>	<hr/>
Jutalék- és díjbevételek	29 145	26 121
	<hr/>	<hr/>
Pénzforgalmi tranzakciók	(3 173)	(2 671)
Kártyaszolgáltatások	(2 512)	(2 349)
Értékpapír-ügynöki szolgáltatások	(416)	(137)
Hitelek és garanciák díja	(359)	(232)
Biztosítási szolgáltatások	(540)	(478)
Tozsdeügynököknek fizetett jutalék	(4 676)	(1 907)
Egyéb	(345)	(564)
	<hr/>	<hr/>
Jutalék- és díjrátfordítások	(12 021)	(8 338)
	<hr/>	<hr/>
Nettó díjbevétel	17 124	17 783
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

A tozsdeügynököknek fizetett jutalékot szembeállítottuk az eredménykimutatásban elszámolt tozsdei nyereséggel a „devizamuveletek veszteséggel csökkentett nyeresége” sorban. Nettó alapon ezek a díjak nincsenek hatással a Csoport nyereségességére.

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**21. KIEGÉSZÍTÉS – ÜZEMI TEVÉKENYSÉG RÁFORDÍTÁSAI**

	<b>2003. december 31-én végződő pénzügyi év</b>	<b>2002. december 31-én végződő pénzügyi év</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>
Személyi jellegű ráfordítások	23 654	21 170
Működési költségek	10 131	10 702
Értékcsökkenési leírás	9 322	11 974
Műszaki költségek	8 601	9 365
Adók és illetékek	3 609	3 066
Marketing költségek	1 417	1 410
Egyéb ráfordítások	4 048	2 756
	<b>60 782</b>	<b>60 443</b>

Az átlagos alkalmazotti létszám 2003-ban 3 787 fő volt (2002-ben 3 985 fő).

**22. KIEGÉSZÍTÉS – HITELEZÉSI ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSBÓL SZÁRMAZÓ ESETLEGES VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉK**

Az esetleges hitelezési illetve kötelezettségvállalásból származó veszteségekre képzett céltartalék alakulása a következő:

	<b>Hitelek</b>		<b>Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek</b>		<b>összesen</b>
	<b>Általános céltartalék</b>	<b>Egyedi céltartalék</b>	<b>Általános céltartalék</b>	<b>Egyedi céltartalék</b>	
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>
<b>2001. december 31-i egyenleg</b>	2 563	14 877	185	762	18 387
Céltartalék hitelnújtási kötelezettségekkel kapcsolatos esetleges veszteségekre	1 127	1 358	304	78	2 867
Leírások	-	(1 433)	-	(128)	(1 561)
<b>2002. december 31-i egyenleg</b>	3 690	14 802	489	712	19 693
Céltartalék hitelnújtási kötelezettségekkel kapcsolatos esetleges veszteségekre	539	4 261	67	(64)	4 803
Várható veszteségek várt céltartaléka				8 600	8 600
Leírások	-	(1 494)	-	-	(1 494)
<b>2003. december 31-i egyenleg</b>	<b>4 229</b>	<b>17 569</b>	<b>556</b>	<b>9 248</b>	<b>31 602</b>

A 2003. december 31-én kötelezettségvállalásokra valamint a függő kötelezettségekre képzett tartalék — 9 804 millió Ft értékben (2002. december 31-én 1 201 millió Ft) — a „Céltartalék kötelezettségvállalásokra és kibocsátott garanciákra” illetve „Céltartalék peres ügyekre, függő kötelezettségekre” és a „Rendkívüli céltartalék lehetséges veszteségekre” külön sorokban szerepel (lásd a 13. kiegészítést).

**23. KIEGÉSZÍTÉS – BEFEKTETÉSEK NYERESÉGE/(VESZTESÉGE)**

	<b>2003. december 31-én végzodo pénzügyi év millió Ft</b>	<b>2002. december 31-én végzodo pénzügyi év millió Ft</b>
Befektetések értékesítésének nyeresége/(vesztesége)	171	(557)
Befektetések átértékelése	(2 111)	(1 349)
Részesedés társult vállalkozások nyereségéből	<u>2 053</u>	<u>461</u>
Összesen	<u><u>113</u></u>	<u><u>(1 445)</u></u>

A befektetések átértékelése 2 397 millió Ft veszteséget (2002-ben 1 776 millió Ft) tartalmaz, amely a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott deviza alapú kötvények piaci értékeléséből származik. Ezt a veszteséget ellensúlyozza azonban egy 2 042 millió Ft (2002-ben 1 620 millió Ft) összegű, kötvényhez kapcsolódó deviza betétcsere ügyleten elért nyereség, amely a konszolidált eredménykimutatásban a devizaügyletek veszteséggel csökkentett nyereségénél jelenik meg.

A Csoport a GIRO Elszámolásforgalmi Rt-be történt befektetésének számviteli elszámolását a bekerülési költség módszerrel a saját toke módszerre módosított. 2003-ban az ebből adódó 1 469 millió Ft nyereség a társult vállalkozások nyereségéből való részesedés sorban szerepel.

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**24. KIEGÉSZÍTÉS - NYERESÉGADÓ**

	2003. december 31-én végződő pénzügyi év	2002. december 31-én végződő pénzügyi év
	millió Ft	millió Ft
Kötelező nyereségadó ráfordítás	2 132	1 076
Halasztott nyereségadó (jövairás) /fizetési kötelezettség	(494)	1 392
	<u>1 638</u>	<u>2 468</u>

Kötelező nyereségadó ráfordítás

Az adóköteles nyereséget terhelő társasági nyereségadó kulcsa 18% (2004-ben az adókulcs 16%-ra fog változni), ehhez adódik hozzá a 20%-os osztalékadó, amelyet a külföldi részvényesek a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények alapján tovább csökkenthetnek.

Magyarországon nem létezik az adók megállapítására vonatkozó jogeros megállapodás. Az adóhatóság az adóévet követő öt éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén a K&H Csoportnál is előfordulhat adómódosítás. Az adóhatóság az ABN Amro Magyar Bank Rt. társasági nyereségadó bevallásait lezárta. A K&H vállalati társasági nyereségadó bevallásait 2001-ig bezárólag lezárta. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

Halasztott adófizetési kötelezettség

	2003. december 31- én végződő pénzügyi év	2002. december 31-én végződő pénzügyi év
	millió Ft	millió Ft
Halasztott adófizetési kötelezettség/(követelés) az év elején	1 227	(140)
Értékesíthető befektetések halasztott adó hatása	(285)	(25)
Halasztott adó (jövairás)/fizetési kötelezettség	(494)	1 392
	<u>448</u>	<u>1 227</u>

Az eszköz-forrás módszer alkalmazásából adódó minden ideiglenes különbségre halasztott nyereségadót számítunk 16%-os alapkulccsal (2002: 18%). Az ebből adódó halasztott adókövetelés az egyéb követelések alatt jelenik meg (lásd a 9. kiegészítést).

A magyar adótörvény szerint a Bank által a nyereségadóval kapcsolatos megfontolásokból viselt üzemi veszteségek nem vihetők át a következő évekre a következő évek nyereségével való ellentételezés céljából. Adóvesztés átvitele érdekében halasztott nyereségadóval csak a nem banki tevékenységet folytató leányvállalatok esetében szabad számolni, abban az esetben, ha valószínűsíthető, hogy abból adózási haszon származik.

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**24. KIEGÉSZÍTÉS – NYERESÉGADÓ (folytatás)**

A halasztott adókövetelések illetve adófizetési kötelezettségek a következő tételekhez kapcsolódnak:

	<b>2003. december 31-én végződó pénzügyi év millió Ft</b>	<b>2002. december 31-én végződó pénzügyi év millió Ft</b>
<b><u>Halasztott nyereségadó követelés</u></b>		
Az adózási célból és az IFRS könyvszerinti értékekből adódó különbségek		
- ingatlanok és bérleti jogok átértékelése	(688)	(850)
- az értékesíthető eszközök saját tokében elszámolt helyesbítése	(279)	-
- egyéb céltartalékok	(1 585)	(601)
Halasztott nyereségadó követelések összesen	<u>(2 552)</u>	<u>(1 451)</u>
<b><u>Halasztott nyereségadó fizetési kötelezettség</u></b>		
Az adózási célból és az IFRS könyvszerinti értékekből adódó különbségek		
- hitelezési veszteségekre képzett általános céltartalék	1 263	1 101
- pénzügyi eszközök piaci értékelése	1 467	1 187
- az értékesíthető eszközök saját tokében elszámolt helyesbítése	-	6
- egyéb	270	384
Halasztott adófizetési kötelezettség összesen	<u>3 000</u>	<u>2 678</u>
Nettó halasztott (adókövetelés)/fizetési kötelezettség	<u><u>448</u></u>	<u><u>1 227</u></u>

A halasztott adóbevétel az alábbi ideiglenes eltéréseket tartalmazza:

	<b>2003. december 31-én végződó Pénzügyi év millió Ft</b>	<b>2002. december 31-én végződó pénzügyi év millió Ft</b>
Hitelezési veszteségekre képzett általános céltartalék	163	262
Ingatlanok és bérleti jogok átértékelése	162	(46)
Egyéb céltartalékok	(984)	120
Pénzügyi eszközök piaci értékelése	280	849
Egyéb	(115)	207
Halasztott (adókövetelés)/fizetési kötelezettség	<u><u>(494)</u></u>	<u><u>1 392</u></u>

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.****A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

---

**24. KIEGÉSZÍTÉS – NYERESÉGADÓ (folytatás)**

A tényleges jövedelemadó kulcsa a következő tételek miatt eltért a törvényben előírt kulcstól:

	<b>2003. december 31-én végzodo pénzügyi év millió Ft</b>	<b>Adó- kulcs</b>	<b>2002. december 31-én végzodo pénzügyi év millió Ft</b>	<b>Adó- kulcs</b>
Adózás előtti eredmény	<u>9 733</u>		<u>13 732</u>	
Adó a törvényben meghatározott 18%-os kulcson	1 752	18%	2 472	18%
Tartós eltérések adóhatása	<u>(114)</u>	-1%	<u>(4)</u>	0%
Az idoszakra vonatkozó adófizetési kötelezettség	<u>1 638</u>	17%	<u>2 468</u>	18%

**25. KIEGÉSZÍTÉS – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ HOZAM**

Az egy részvényre jutó hozam a Csoport részvényeseinek járó eredmény, osztva az adott időszak alatt forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos számával, a visszavásárolt saját részvények nélkül. 2003. és 2002. december 31-én nem létezett más, potenciálisan hígító hatású értékpapír. Az egy részvényre jutó hozam számításánál az alábbi összegek kerültek figyelembevételre:

	<b><u>2003. december 31.</u></b>	<b><u>2002. December 31.</u></b>
A részvényeseknek betudható adózott eredmény (millió Ft)	8 095	11 264
A forgalomban lévő részvények számának súlyozott átlaga (millió db)	42 891	42 507
Egy részvényre jutó hozam (Ft)	0.19	0.27

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZODO PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**26. KIEGÉSZÍTÉS – TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL**

Jelen pénzügyi beszámoló céljából kapcsolt vállalkozások mindazok a társaságok, amelyek ? közvetlenül vagy közvetve, egy vagy több közvetítőn keresztül ? a beszámolót készítő társaságban többségi irányítást biztosító befolyással rendelkeznek, vagy a beszámolót készítő társaság többségi irányítást biztosító befolyása alatt, vagy azzal közös irányítás alatt állnak (idetartoznak az anyavállalatok, leányvállalatok és társ-leányvállalatok, valamint a társult vállalkozások).

A kapcsolt vállalkozásokkal a szokásos üzletmenet során kötött bankügyletek ? ideértve a hiteleket és betéteket ? a szokásos kereskedelmi feltételek mellett, piaci áron mentek végbe. A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott összes hitel és előleg problémamentes, és azokkal kapcsolatban nem képeztünk céltartalékot várható hitelezési veszteségekre.

A KBC vagy az ABN-Amro Csoport tagjaival szemben fennálló ? és a pénzügyi beszámolóban megjelenő ? egyenlegek a következők:

	<b>2003.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>	<b>2002.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>
<b>Eszközök</b>		
A KBC és ABN Amro társaságokkal szembeni követelések	<u>13 640</u>	<u>13 815</u>
<b>Források</b>		
A KBC és ABN Amro társaságokkal szembeni kötelezettségek	171 461	3 034
Alárendelt kölcsöntőke	10 489	9 436
Egyéb kötelezettségek (lízingkötelezettségek)	<u>862</u>	<u>1 540</u>
	<u>182 812</u>	<u>14 010</u>
Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	4 079	5 577
Kapott garanciák*	4 769	2 996
Származékos ügyletek névleges tokeösszege	204 894	213 992

\* Nem tartalmazza a Talentum Rt üggyel kapcsolatosan kapott garanciákat.

A kapcsolt vállalkozások tekintetében felmerült ? és a pénzügyi beszámolóban megjelenő ? bevételek és ráfordítások a következők:

	<b>2003.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>	<b>2002.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>
Kamatbevétel	875	2 741
Kamatráfordítás	<u>(1 678)</u>	<u>(1 438)</u>
Nettó kamatbevétel	<u>(803)</u>	<u>1 303</u>

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

**27. KIEGÉSZÍTÉS – DEVIZAPOZÍCIÓK**

A Csoport a legjelentősebb devizákban a következő pozíciókkal rendelkezett:

	<u>HUF</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>JPY</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
<b>2003. december 31-én</b>						
<u>Eszközök</u>						
Pénztár és követelések az MNB-vel szemben	61 245	1 881	4 655	7	361	68 149
Más bankokkal szembeni követelések	43 249	13 782	7 234	575	4 107	68 947
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	541 718	269 870	29 976	18	115 809	957 391
Kereskedési és befektetési célú értékpapírok	220 450	-	-	23 676	-	244 126
Származékos pénzügyi eszközök	24 231	2	20	-	-	24 253
Aktív kamatelhátralások	11 803	1 026	201	642	860	14 532
Ingatlanok, gépek és berendezések	34 539	-	-	-	-	34 539
Immateriális javak	494	-	-	-	-	494
Egyéb eszközök	20 881	1 319	307	-	552	23 059
<b>Eszközök összesen</b>	<b>958 610</b>	<b>287 880</b>	<b>42 393</b>	<b>24 918</b>	<b>121 689</b>	<b>1 435 490</b>
<u>Források</u>						
Betétek és letéti jegyek	679 751	99 438	59 478	379	9 563	848 609
Más bankokkal szembeni kötelezettségek	10 181	88 587	18 943	-	98 678	216 389
Refinanszírozási hitelek	103 346	42 321	3 300	-	-	148 967
Származékos pénzügyi eszközök	28 069	396	-	5 951	-	34 416
Passzív kamatelhátralások	10 792	303	61	507	40	11 703
Alárendelt kölcsöntöke	4 714	10 489	-	-	-	15 203
Egyéb kötelezettségek	32 158	3 491	2 983	864	470	39 966
<b>Források és alárendelt kölcsöntöke összesen</b>	<b>869 011</b>	<b>245 025</b>	<b>84 765</b>	<b>7 701</b>	<b>108 751</b>	<b>1 315 253</b>
<b>Nettó mérlegpozíció</b>	<b>89 599</b>	<b>42 855</b>	<b>(42 372)</b>	<b>17 217</b>	<b>12 938</b>	<b>120 237</b>
<b>Kötelezettségvállalások és feltételes kötelezettségek</b>	<b>347 770</b>	<b>54 095</b>	<b>8 039</b>	<b>2</b>	<b>6 947</b>	<b>416 853</b>



## KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

## 27. KIEGÉSZÍTÉS – DEVIZAPOZÍCIÓK (folytatás)

	<u>HUF</u> millió Ft	<u>EUR</u> millió Ft	<u>USD</u> millió Ft	<u>JPY</u> millió Ft	<u>Egyéb</u> millió Ft	<u>Összesen</u> millió Ft
<b>2002. december 31-én</b>						
<u>Eszközök</u>						
Pénztár és követelések az MNB-vel szemben	99 366	3 155	7 080	5	154	109 760
Más bankokkal szembeni követelések	40 366	16 426	18 569	607	2 150	78 118
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	478 582	190 857	30 516	46	54 406	754 407
Kereskedési és befektetési célú értékpapírok	157 552	4 054	6 928	24 115	856	193 505
Származékos pénzügyi eszközök	24 360	42	481	-	-	24 883
Aktív kamatelhátralások	10 501	931	224	626	23	12 305
Ingatlanok, gépek és berendezések	611	-	-	-	-	611
Immateriális javak	37 875	-	-	-	-	37 875
Egyéb eszközök	18 014	592	1 706	-	-	20 312
Eszközök összesen	<u>867 227</u>	<u>216 057</u>	<u>65 504</u>	<u>25 399</u>	<u>57 589</u>	<u>1 231 776</u>
<u>Források</u>						
Betétek és letéti jegyek	697 285	109 819	76 979	395	12 275	896 753
Más bankokkal szembeni kötelezettségek	11 269	1 916	8 104	-	470	21 759
Refinanszírozási hitelek	58 688	29 049	8 100	-	-	95 837
Származékos pénzügyi eszközök	21 715	447	2 136	4 665	224	29 187
Passzív kamatelhátralások	5 602	460	397	611	16	7 086
Alárendelt kölcsöntoke	4 714	11 900	-	-	-	16 614
Egyéb kötelezettségek	61 883	951	9 198	720	854	73 606
Források és alárendelt kölcsöntoke összesen	<u>861 156</u>	<u>154 542</u>	<u>104 914</u>	<u>6 391</u>	<u>13 839</u>	<u>1 140 842</u>
Nettó mérlegpozíció	6 069	61 515	(39 410)	19 008	43 752	90 934
Kötelezettségvállalások és feltételes kötelezettségek	309 179	51 988	9 275	117	4 631	375 191

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**28. KIEGÉSZÍTÉS – KAMATKOCKÁZAT**

A kamatkockázat a kamatlábak változásának a pénzügyi eszközök értékére gyakorolt lehetséges hatásából adódik. A Csoport kamatkockázata az adott időszakban lejáró illetve átárazódó eszközök és források időbeli eltéréseiből illetve összegének nem egyezőségéből fakad. A Csoport ezt a kockázatot az eszközök és források átárazásának kockázatkezelési stratégiák útján történő összehangolásával kezeli.

A Csoport eszközeinek és forrásainak túlnyomó többsége egy éven belül átárazódik. Ennek megfelelően a Csoport kamatkockázata alacsony.

A Csoport kamatcsere származékos ügyletekkel módosított, összesített kamatkockázatát az alábbi táblázatok mutatják.

Kamatkozó forinteszközök és források 2003. december 31-én:

	<u>1 hónap alatt</u> millió Ft	<u>1-3 hónap</u> millió Ft	<u>3-12 hónap</u> millió Ft	<u>1 éven túl</u> millió Ft	<u>Összesen</u> millió Ft
Eszközök	534 692	121 894	126 825	38 284	821 695
Források	(587 651)	(207 952)	(80 030)	(4 087)	(879 720)
	<u>(52 959)</u>	<u>(86 058)</u>	<u>46 795</u>	<u>34 197</u>	<u>(58 025)</u>

Kamatkozó devizaeszközök és források 2003. december 31-én:

	<u>1 hónap alatt</u> millió Ft	<u>1-3 hónap</u> millió Ft	<u>3-12 hónap</u> millió Ft	<u>1 éven túl</u> millió Ft	<u>Összesen</u> millió Ft
Eszközök	342 330	107 944	85 854	46 225	582 353
Források	(302 224)	(118 230)	(15 998)	(22 629)	(459 081)
	<u>40 106</u>	<u>(10 286)</u>	<u>69 856</u>	<u>23 596</u>	<u>123 272</u>

**28. KIEGÉSZÍTÉS – KAMATKOCKÁZAT (folytatás)**

Kamatkozó forinteszközök és források 2002. december 31-én:

	<u>1 hónap alatt</u>	<u>1-3 hónap</u>	<u>3-12 hónap</u>	<u>1 éven túl</u>	<u>Összesen</u>
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
Eszközök	546 343	108 534	183 538	32 748	871 163
Források	(687 293)	(115 400)	(94 958)	(1 195)	(898 846)
	<u>(140 950)</u>	<u>(6 866)</u>	<u>88 580</u>	<u>31 553</u>	<u>(27 683)</u>

Kamatkozó devizaeszközök és források 2002. december 31-én:

	<u>1 hónap alatt</u>	<u>1-3 hónap</u>	<u>3-12 hónap</u>	<u>1 éven túl</u>	<u>Összesen</u>
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
Eszközök	166 692	143 919	51 916	42 735	405 262
Források	(213 643)	(34 538)	(34 886)	(28 117)	(311 184)
	<u>(46 951)</u>	<u>109 381</u>	<u>17 030</u>	<u>14 618</u>	<u>94 078</u>

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**29. KIEGÉSZÍTÉS – LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT**

Likviditási kockázat alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok vagy a hitel visszaminosítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. E kockázat kivédése érdekében a vezetés diverzifikálta a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, pénzeszközök illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát.

Az alábbi táblázat a Csoport eszközeinek illetve forrásainak lejáratí bontását mutatja. Az egyes eszközök illetve források szerződés szerinti lejáratát a mérleg fordulónapjától a lejárat szerződésben rögzített napjáig hátralévő időszak alapján határoztuk meg, és nem vettük figyelembe a bank múltbéli betétmegtartási adatai illetve a likvid források rendelkezésre állása által jelzett tényleges lejáratokat. A megfelelő likviditás fenntartása érdekében a vezetés folyamatosan figyelemmel kíséri a lejáratí szerkezetet. Az eszközök illetve források év végi lejáratí szerkezete a szerződéses törlesztési megállapodásokon alapul.

Az alábbi táblázat a mérleg lejárat szerinti bontását mutatja 2003. december 31-én:

	Hitelek	Egyéb eszközök	Eszközök összesen	Betétek és letéti jegyek	Egyéb források	Források összesen	Nettó Fedezettség
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
1-7 nap	82 614	72 960	155 574	(394 817)	(175 639)	(570 455)	(414 882)
1-2 hét	6 970	3 163	10 133	(76 737)	(18 782)	(95 519)	(85 386)
2-4 hét	16 457	82 545	99 002	(131 646)	(77 621)	(209 267)	(110 265)
1-3 hónap	43 118	35 108	78 226	(202 696)	(77 545)	(280 241)	(202 015)
4-6 hónap	79 806	9 085	88 891	(13 162)	(7 225)	(20 387)	68 504
7-12 hónap	147 923	10 191	158 114	(14 326)	(12 371)	(26 697)	131 417
1-2 év	123 083	23 360	146 443	(4 646)	(21 339)	(25 985)	120 458
2-5 év	280 126	54 080	334 206	(8 084)	(23 906)	(31 990)	302 216
5 év felett	199 092	187 607	386 699	(2 496)	(40 500)	(42 996)	343 703
Összesen	979 189	478 100	1 457 289	(848 610)	(454 928)	(1 303 538)	153 750
Céltartalék/Saját t tke	(21 798)	-	(21 798)	-	(131 952)	(131 952)	(153 750)
Mindösszesen	957 391	478 099	1 435 490	(848 610)	(586 880)	(1 435 490)	-

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.****A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA****29. KIEGÉSZÍTÉS – LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT (folytatás)**

Az alábbi táblázat a mérleg lejárat szerinti bontását mutatja 2002. december 31-én:

	Hitelek	Egyéb eszközök	Eszközök összesen	Betétek és letéti jegyek	Egyéb források	Források összesen	Nettó fedezettség
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
1-7 nap	83 535	134 633	218 168	(471 816)	(93 389)	(565 205)	(347 037)
1-2 hét	2 824	18 986	21 810	(123 673)	(2 918)	(126 591)	(104 781)
2-4 hét	19 365	20 396	39 761	(182 255)	(17 359)	(199 614)	(159 853)
1-3 hónap	46 748	60 172	106 920	(85 615)	(8 033)	(93 648)	13 272
4-6 hónap	65 856	8 493	74 349	(10 095)	(9 830)	(19 925)	54 424
7-12 hónap	111 538	22 173	133 711	(11 825)	(17 169)	(28 994)	104 717
1-2 év	87 294	12 095	99 389	(10 458)	(14 743)	(25 201)	74 188
2-5 év	170 914	60 928	231 842	(515)	(29 893)	(30 408)	201 434
5 év felett	184 825	139 493	324 318	(501)	(47 154)	(47 655)	276 663
Összesen	772 899	477 369	1 250 268	(896 753)	(240 488)	(1 137 241)	113 027
Céltartalék/Saját tőke	(18 492)	-	(18 492)	-	(94 535)	(94 535)	(113 027)
Mindösszesen	754 407	477 369	1 231 776	(896 753)	(335 023)	(1 231 776)	-

**30. KIEGÉSZÍTÉS – PIACI ÉRTÉK**

2002. és 2003. december 31-én a Csoport lényegében az összes pénzügyi eszközét és forrását piaci értéken szerepeltette könyveiben.

A piaci érték meghatározása mögött az a feltételezés áll, hogy a bank egy folyamatosan működő vállalkozás, és tevékenységét nem áll szándékában jelentősen korlátozni vagy bármilyen ügyletet hátrányos feltételek mellett megkötni, és erre nem is kötelezik.

*Más bankokkal szembeni követelések*

E követelések könyvszerinti értéke megközelíti a piaci értéket, mivel a más bankokkal szembeni követelések piaci kamatozású, rövid lejáratú kihelyezéseket takarnak.

*Ügyfeleknek nyújtott hitelek*

Az ügyfélhitelek könyvszerinti értékét a hitelezési veszteségekre képzett általános és egyedi céltartalékok nélkül számítjuk. A hitelek becsült piaci értéke a jövőben várható befolyó pénzáramok piaci kamatlábon leszámított becsült értéke. Mivel a hitelek többsége negyedévente átárazódik, a könyvszerinti érték megközelíti a piaci értéket.

**30. KIEGÉSZÍTÉS – PIACI ÉRTÉK (folytatás)**

*Befektetések*

A kereskedési célú értékpapírok valamint az értékesíthető befektetések nyilvántartása piaci értéken történik.

Az értékesíthetőnek minősített konszolidációs kötvények nem rendelkeznek értékelhető piaci árral. Mivel azonban e kötvények kamatlába a kincstárjegyek piaci kamatához igazodik és rendszeresen átárazódnak, könyvszerinti értékük megközelíti a piaci értéket.

A lejáratig tartott kötvények és egyéb befektetések értékcsökkenési leírással csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben, kivéve a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott devizakötvényeket. Mivel a kötvényekhez kapcsolódó keresztdevizás kamatcsere ügyletek értékelése piaci értéken történik, ezek a kötvények is piaci értéken szerepelnek a könyvekben.

*Betétek és letéti jegyek*

A felmondásos betétek becsült piaci értéke megegyezik a könyvszerinti értékkel. Mivel a rögzített kamatozású betétek rövid lejáratúak, a könyvszerinti érték megközelíti a piaci értéket.

A rögzített kamatozású betétek könyvszerinti értéke megközelíti a piaci értéket, mivel a kamatlábak általában csak legfeljebb 3 hónapos időszakokra rögzítettek.

*Más bankokkal szembeni kötelezettségek*

E kötelezettségek könyvszerinti értéke megközelíti a piaci értéket, mivel a más bankokkal szembeni kötelezettségek rövid lejáratú, piaci kamatozású kihelyezéseket takarnak.

*Egyéb pénzügyi eszközök és források*

Az egyéb pénzügyi eszközök illetve források (aktív kamatelhárolás, értékesített értékpapírok visszavásárlására vonatkozó kötelezettség, passzív kamatelhárolás) könyvszerinti értéke megközelíti azok piaci értékét.

*Származékos ügyletek piaci értéke*

A valamennyi származékos ügylet nyilvántartása piaci értéken történik. A kereskedési célú származékos pénzügyi eszközöket — például határidős devizaügyleteket, deviza betétcsereket és opciókat, határidős kamatláb ügyleteket, illetve a hitelezési veszteség elleni betétcsere ügyleteket — a Bank piaci áron értékeli, a nemzetközi pénz- és tokepiacokon jegyzett áraknak megfelelően.

A piaci érték fedezeti ügyletként kötött származékos pénzügyi ügyletek — például kamatcsere vagy keresztdevizás betétcsere ügyletek — piaci értékének meghatározása a leszámított cash flow módszerrel történik, az érvényes piaci árak alapján.

## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**31. KIEGÉSZÍTÉS – HITELEZÉSI KOCKÁZAT**

Hitelezési kockázat alatt annak kockázatát értjük, hogy egy pénzügyi eszközben érintett egyik fél nem teljesíti kötelezettségét, és ezzel a másik félnek pénzügyi veszteséget okoz. A Csoport a fennálló hitelek kockázatainak folyamatos figyelemmel kísérésével, az egyes partnerekkel köthető ügyletek korlátozásával valamint partnerei hitelképességének folyamatos felmérésével igyekszik hitelezési kockázatát ellenőrzés alatt tartani. A hitellimitek figyelésén túlmenően a Bank a kereskedési tevékenységéhez kapcsolódó hitelezési kockázatot is kezeli azáltal, hogy partnereivel megfelelő körülmények fennállása esetén beszámítási keretszerződéseket illetve hitelbiztosítéki szerződéseket köt, valamint korlátozza a kockázatvállalás időtartamát. Bizonyos esetekben a hitelezési kockázat mérséklése céljából a Csoport az ügyletek felmondása mellett is dönthet, vagy átruházhatja őket más partnerekre.

A hitelezési kockázat koncentrációjáról beszélünk abban az esetben, ha több partner is hasonló üzleti tevékenységet folytat, vagy ugyanabban a földrajzi térségben tevékenykedik, vagy hasonló gazdasági jellemzőkkel bír, amely következtében a gazdasági, politikai vagy más feltételekben beálló változások szerződéses kötelezettségeik teljesíthetőségét egyformán érintik. A hitelezési kockázat koncentrációja megmutatja a Bank teljesítményének viszonylagos érzékenységét valamely konkrét iparág vagy térség helyzetének alakulására.

A Bank igyekszik hitelezési kockázatát hitelezési tevékenységének megfelelő diverzifikálása útján kezelni, hogy elkerülje az egy adott helyszínen vagy szektorban működő ügyfelek vagy ügyfélcsoportok kockázatainak indokolatlan koncentrációját. Ezen túlmenően, indokolt esetben megfelelő hitelbiztosítékot is beszerez.

A Csoport által nyújtott ügyfélhitelek iparág szerinti koncentrációjának részleteit a 4. kiegészítés tartalmazza. Az eszközök, források és mérlegén kívüli tételek földrajzi eloszlása a következő volt:

	<b>Összes eszköz</b>	<b>Saját tőke és</b>	<b>Hitelnyújtási</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>kötelezettségek</b>	<b>kötelezettség és</b>
		<b>millió Ft</b>	<b>függő hitel</b>
			<b>kötelezettségek</b>
			<b>millió Ft</b>
<b>2003. december 31-én</b>			
Magyarország	1 387 104	1 141 371	416 802
EMU országok	19 363	245 446	-
Kelet-Európa országai	2 001	8 402	-
Oroszország	3 062	2 063	-
Egyéb európai országok	15 267	21 606	51
Nem európai országok	8 693	16 602	-
	<b>1 435 490</b>	<b>1 435 490</b>	<b>416 853</b>
<b>2002. december 31-én</b>			
Magyarország	1 172 001	1 115 425	371 749
EMU országok	29 567	55 276	2 020
Kelet-Európa országai	2 444	8 557	-
Oroszország	5 242	2 834	-
Egyéb európai országok	16 728	32 994	611
Nem európai országok	5 794	16 690	811
	<b>1 231 776</b>	<b>1 231 776</b>	<b>375 191</b>

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**
**32. KIEGÉSZÍTÉS – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZINGEK**

A Csoport új, integrált informatikai rendszereket vezet be. A berendezéseket és szoftvereket a KBC Vendor Lease, a KBC Csoport tagja vásárolja meg, majd a Csoport a rendszert pénzügyi lízing megállapodás keretében lízingeli.

Az euróban meghatározott lízingszerződés szerinti fizetések 1999 szeptemberében kezdődtek, az utolsó részlet kifizetése 2004 augusztusában esedékes. A szerződés kamatlábát a lízing teljes futamidejére átlagosan 6,33%-ban állapították meg.

	<b>2003.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>	<b>2002.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>
Lízingelt eszközök nettó könyvszerinti értéke a mérlegben		
Ingtatlanok, gépek és berendezések - szoftver	1 746	2 330
Ingtatlanok gépek és berendezések – hardver	84	223
	<u>1 830</u>	<u>2 553</u>
Pénzügyi lízingkötelezettségek – minimálisan fizetendő lízingdíjak		
1 évnél rövidebb	880	943
1 és 5 év között	757	1 521
5 évnél hosszabb	-	-
	<u>1 637</u>	<u>2 464</u>
A pénzügyi lízingkötelezettségek jelenértékének elemzése		
1 évnél rövidebb	754	763
1 és 5 év között	108	777
5 évnél hosszabb	-	-
	<u>862</u>	<u>1 540</u>

A Csoport ingatlan lízing-megállapodásokat is kötött, amelyek elszámolása operatív lízingként történik. A Csoportot a szerződések hátralévő futamideje alatt a következő kötelezettségvállalások terhelik:

	<b>2003.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>	<b>2002.</b> <b>december 31.</b> <b>millió Ft</b>
Fel nem mondható operatív lízingek keretében fizetendő minimum jövőbeni lízingdíjak összesen:		
1 évnél rövidebb	1 461	1 385
1 és 5 év között	6 111	5 383
5 évnél hosszabb	3 544	4 407
	<u>11 116</u>	<u>11 175</u>



## A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

**32. KIEGÉSZÍTÉS – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZINGEK (folytatás)**

	2003. december 31. millió Ft	2002. december 31. millió Ft
Az időszak eredményében elszámolt lízing és al-haszonbérleti díjak		
minimálisan fizetendő lízingdíjak	4 920	5 201
al-haszonbérleti díjak	(70)	(48)

A Bank lízinggel foglalkozó leányvállalatai a hazai lízingpiacon működnek és pénzügyi, valamint operatív lízing termékeket is kínálnak. Az alábbi táblázatok e tevékenység fobb számadatait mutatják be:

Pénzügyi lízing

	<u>2003. december 31. millió Ft</u>	<u>2002. december 31. millió Ft</u>
Bruttó lízingbefektetés összesen:		
1 évnél rövidebb	16 827	15 695
1 és 5 év között	34 082	21 102
5 évnél hosszabb	1 346	210
	<u>52 255</u>	<u>37 007</u>
Minimum lízingdíj követelések jelenértéke:		
1 évnél rövidebb	14 629	13 132
1 és 5 év között	29 098	18 642
5 évnél hosszabb	983	207
	<u>44 710</u>	<u>31 981</u>
Nem megszolgált finanszírozási jövedelem	7 545	5 026
Nem garantált maradványérték	-	508
Minimum lízingdíj követelésekre képzett halmozott céltartalék	1 017	606

A szerződések futamideje 12 és 72 hónap között mozog, míg a kamatlábak 3%-8,5%-os kamatrésszel növelt BUBOR, EURIBOR vagy LIBOR alapon kerültek megállapításra.

**32. KIEGÉSZÍTÉS – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZINGEK (folytatás)**Operatív lízing

	<u>2003.</u> <u>december 31.</u> <u>millió Ft</u>	<u>2002.</u> <u>december 31.</u> <u>millió Ft</u>
Operatív lízing célját szolgáló berendezések bruttó könyvszerinti értéke	4 212	2 866
Operatív lízing célját szolgáló berendezések halmozott értékcsökkenése	(1 577)	(1 915)
	<u>2 635</u>	<u>951</u>
Az időszak eredményében elszámolt értékcsökkenési leírás	609	1 388

A gépek, egyéb berendezések, személy- és tehergépjárművek operatív lízing keretében kerülnek haszonbérletbe. A szerződések futamideje 6 és 48 hónap között mozog, míg a kamatlábak 1,5%-5,5%-os kamatrésszel növelt BUBOR, EURIBOR vagy LIBOR alapon kerültek megállapításra. A lízingszerződések nem mondhatók fel és a lízingdíjak nem tartalmazzák függő bérleti díjakat.

**33. KIEGÉSZÍTÉS – HITELNYÚJTÁSI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ HITELKÖTELEZETTSÉGEK**

A Csoport szokásos üzletmenete során üzletet köt hitelekhez kapcsolódó olyan pénzügyi eszközökre, amelyek mérlegen kívüli kockázatot hordoznak. Idetartoznak a hitelnyújtásra vállalt kötelezettségek, pénzügyi garanciák, valamint a kereskedelmi hitelevelék. Ezek az eszközök a mérlegben megjelenő összegeket meghaladó hitelkockázati elemeket tartalmaznak.

A mérlegen kívüli pénzügyi eszközök hitelkockázata a pénzügyi eszközben érintett bármely másik fél nem szerződés szerű teljesítése miatt keletkező veszteség lehetőségét jelenti. A kötelezettségvállalások és feltételes kötelezettségek tekintetében a Csoport ugyanazt a hitelezési politikát követi, mint a mérlegbeli pénzügyi eszközök esetében, a jóváhagyási eljárásokról kezdve kockázatkezelési limiteken keresztül egészen a nyomon követési folyamatokig.

A kötelezettségvállalások hitelnyújtásra vonatkozó szerződéses megállapodások, amelyek rendszerint rögzített lejáratot vagy más megszűnési előírást tartalmaznak, és díjfizetési kötelezettséggel járhatnak. A Csoport hitelnyújtási kötelezettségvállalásainak túlnyomó többsége nem visszavonhatatlan, ugyanis azok a folyósítás időpontjában teljesítendő hitelfeltételek leendő hitelfelvevő általi betartásától függenek. Mivel számos kötelezettségvállalás várhatóan anélkül jár majd le, hogy valaha is lehívásra kerülne, a kötelezettségvállalások összege nem szükségszerűen tükrözi a jövőbeni készpénzszükségletet.

A Csoport által kibocsátott pénzügyi garanciák olyan feltételes kötelezettségvállalások, amelyekkel valamely ügyfele teljesítését garantálja egy harmadik fél felé. A garancia kibocsátásokban rejlő hitelezési kockázat lényegében ugyanaz, mint az egyéb ügyfelek részére történő hitelnyújtásé. A garanciából eredő esetleges veszteség valószínűségének meghatározása során a Csoport ugyanazon elveket alkalmazza, mint az egyéb hitelkeretek esetleges veszteségére képzendő céltartalék megállapításánál.

**33. KIEGÉSZÍTÉS – HITELNYÚJTÁSI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGO HITELKÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)**

A kereskedelemfinanszírozási kötelezettségvállalások olyan finanszírozási ügyletet jelentenek a Csoport és ügyfele között, ahol az ügyfél általában az áru vevoje/importore, a kedvezményezett pedig jellemzően az eladó/exportor. A hitelezési kockázat korlátozott, hiszen a leszállított áru a tranzakció biztosítékaként szolgál.

A Bank hitelezéshez kapcsolódó kötelezettségvállalásai a következők:

	2003. december 31.		2002. december 31.	
	Összeg millió Ft	Céltartalék millió Ft	Összeg millió Ft	Céltartalék millió Ft
Hitelnyújtási kötelezettségvállalások	292 775	70	249 670	115
Garanciák	119 012	669	121 487	623
Kereskedelemfinanszírozási kötelezettségvállalások	4 074	-	277	-
Egyéb	992	-	3 757	-
Hitelnyújtási kötelezettségvállalások és függo hitelkötelezettségek	416 853	739	375 191	738

A K&H Csoport érintett a rendes üzleti tevékenysége során felmerülő peres eljárásokban, illetve követelésekben. Az egyéb források között az ilyen lehetőségekhez kapcsolódó jogi eljárások során felmerülő esetleges veszteségekre 2003. december 31-én 463 millió Ft tartalékképzés történt (2002. december 31-én 463 millió Ft). A vezetés megítélése szerint a pénzügyi beszámolóban megfelelő mértéku tartalékképzésre került sor a peres ügyekből eredő esetleges veszteségekre.

Az ABN Amro Magyar Bank Rt. egyik leányvállalata részt vett egy olyan kibocsátó részvényeinek helyi tozsdei bevezetésében, amely később csodót jelentett. A Bank leányvállalata ellen indított peres eljárásokból adódó esetleges veszteségek fedezetéül az ABN AMRO N.V. 2000 szeptemberében visszavonhatatlan fizetési garanciát bocsátott ki a lehetséges kötelezettségekre 3 560 millió Ft értékben. A per 2001-ben lezárult, a Bankot a bíróság határozatban kötelezte a jogszerűen alátámasztott követelések kifizetésére. 2002 decemberében az ABN Amro N.V. újabb 1 600 millió Ft összegű garanciát bocsátott ki az eredeti garanciát esetlegesen meghaladó veszteségek fedezésére.

A követelések rendezése 2003-ban nagyjából lezárult. Nem került sor újabb garancia kibocsátására. 2004 során a Talentum társaság önkéntes felszámolását tervezik. A vezetés úgy véli, hogy a két garancia együttesen elegendő az összes követeléstulajdonos követelésének rendezésére.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.****A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA****34. KIEGÉSZÍTÉS – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK**

Teljes körben konszolidált leányvállalatok	Tényleges részesezés	Tényleges részesezés
	2003	2002
	%	%
K&H Lízing Rt.	100	100
K&H Lízingház Rt.	100	100
K&H Alkusz Kft.	100	100
K&H Kártyaprogramok Kft.	100	100
Pannonlízing Pü-I Szolg. Rt.	100	100
K&H DLH Lízing Kft	100	100
K&H Autófin Pü-I Szolg. Rt.	100	100
K&H Letét Kft.	100	100
K&H Box Bt.	100	100
K&H Autópark Bérleti és Szolg. Kft.	100	100
K&H Eszközlízing Gép- és Tehergépjármű Bérleti Kft.	100	100
K&H Eszközfinanszírozó Kft.	100	100
K&H Lízingadminisztrációs Rt.	100	100
K&H Vagyonkezelési Holding Kft.	100	100
K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt.	100	100
AA Pénztárszolgáltató Kft.	100	100
K&H Ált. Befektetési Alapkezelő Rt.	100	100
K&H Beruházó Kft.	100	100
K&H Gondnok Kft.	100	100
Talentum Rt.	100	100
MHB Work Out Kft.	100	100
Kvantum Követeléskezelő és Befektetési Rt.	100	100
Fordat Kft.	100	100
<b>Részlegesen konszolidált leányvállalatok</b>		
K&H Equities Rt.	50	50
Magyar Factor Rt.	-	50
<b>Saját toke módszerrel konszolidált társult vállalkozások</b>		
AA International Treasury Szolg. Kft.	49	49
K&H Életbiztosító Rt.	50	50
Giro Bankkártya Rt.	75	75
Giro Elszámolásforgalmi Rt.	21	21
Bankközi Informatika Szolgáltató Rt.	-	28
Budatrend III. Ingatlanhasznosító Rt.	34	28
<b>Önkéntes felszámolás alatt álló leányvállalatok</b>		
Optimum Rt.	100	100
K&H Communication Rt.	100	100
K&H Pénztárszolgáltató Kft.	100	100
Risk Kft.	100	100

2003 során a Magyar Factor Rt. eladásra került. A Giro Elszámolásforgalmi Rt saját toke módszer szerinti konszolidálására az idén első ízben került sor (lásd a 23. kiegészítést). A Bank a Nemzetközi Bankárképző Központ Rt-ben való részesezését Budatrend III. Ingatlanhasznosító Rt néven létrehozott új társasággá alakította.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT.**

**A 2003. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA**

**35. KIEGÉSZÍTÉS – MÉRLEGFORDULÓ UTÁN BEKÖVETKEZETT ESEMÉNYEK**

A 13. kiegészítésben részletezettekén kívül a mérlegforduló után nem merültek fel lényeges események.

**36. KIEGÉSZÍTÉS – A TÖRVÉNYBEN ELOÍRT ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK EGYEZTETÉSE**

	<b>Tárgyévi (nyereség)/ veszteség millió Ft</b>	<b>Saját toke <sup>1</sup> millió Ft</b>	<b>Eszközök millió Ft</b>	<b>Alárendelt kölcstötoke és kötelezettségek millió Ft</b>
K&H Bank magyar számviteli szabályok szerinti beszámolója	(2 819)	(98 864)	1 404 400	(1 302 717)
<b><u>IAS beszámoló miatti helyesbítések</u></b>				
ÁFA aktiválása	22	(199)	177	-
Pénzügyi lízing aktiválása	114	(1 082)	1 830	(862)
Halasztott fizetéssel eladott befektetés elhatárolása	-	2	(2)	-
Általános céltartalék hitelezési veszteségekre	(1 780)	(6 113)	(4 229)	12 122
Ingtatlanok átértékelése	48	(159)	111	-
Kereskedési portfólió és származékos ügyletek piaci értékelése	(2 581)	(4 844)	33 005	(25 580)
Halasztott adó	(426)	787	-	(361)
Egyéb tételek	-	-	240	(240)
K&H Bank önálló IAS helyesbítései	<u>(4 603)</u>	<u>(11 608)</u>	<u>31 132</u>	<u>(14 921)</u>
Leányvállalatok magyar számviteli szabályok szerinti beszámolója	9 097	(28 672)	181 140	(161 565)
<b><u>IAS beszámoló miatti helyesbítések</u></b>				
Pénzügyi lízing	145	(818)	310	363
Kereskedési portfólió piaci értékelése	(24)	(7)	-	31
Halasztott adó	(68)	155	-	(87)
Leányvállalatok önálló IAS helyesbítései	<u>53</u>	<u>(670)</u>	<u>310</u>	<u>307</u>
Konszolidációs helyesbítések	(9 823)	27 672	(181 492)	163 643
IAS beszámoló szerinti egyenleg	<u>(8 095)</u>	<u>(112 142)</u>	<u>1 435 490</u>	<u>(1 315 253)</u>

<sup>1</sup> A tárgyévi (nyereség) /veszteség nélkül