

# Konszolidált Pénzügyi Jelentés

K É S Z Ü L T  
A NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABVÁNYOK ALAPJÁN

1997. december 31.

Független könyvvizsgálói jelentés

A Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. tulajdonosainak:

Elvégeztük a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. és leányvállalati (továbbiakban „a Csoport”) 1997. december 31-i konszolidált mérlegének, 1997. évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásának és konszolidált cash flow kimutatásának (együtt: „konszolidált pénzügyi kimutatások”, lásd az 87–109 oldalakat) vizsgálatát. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése az Csoport vezetésének a felelőssége. A mi feladatunk a konszolidált pénzügyi kimutatások hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. A fenti irányelvek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hatású tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a pénzügyi kimutatások ténytárait és állításait alátámasztó bizonylatok mintavétel alapján történő vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és a Csoport vezetése által tett lényegesebb becslések megítélését, valamint a pénzügyi kimutatások összeállításának átfogó értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a hitelesítő záradék megadásához.

Véleményünk szerint a Nemzetközi Számviteli Standardokkal összhangban elkészített konszolidált pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban megbízhatóan mutatják be a Csoport 1997. december 31-i pénzügyi helyzetét, az 1997. december 31-ével végződő év működési eredményét és az év során pénzügyi helyzetében bekövetkezett változásokat.

Budapest, 1998. március 9.

KPMG Hungária Kft.

J. Alister Neil  
Partner

# 1997. évi konszolidált mérleg

Jegyzet	1997	1996
	millió Ft	
<b>ESZKÖZÖK</b>		
	4.487	4.766
Készpénz		
2 Jegybanki követelések	83.941	95.133
3 Egyéb bankközi követelések	62.067	40.767
4 Forgatási célú értékpapírok	13.844	8.246
5 Befektetési célú értékpapírok	41.170	33.786
6 Hitelkihelyezések	225.047	138.751
7 Egyéb eszközök	12.748	11.600
8 Társult vállalkozások	2.503	2.700
9 Tárgyi eszközök	16.492	16.323
	462.299	352.072
<b>FORRÁSOK</b>		
10 Jegybanki kötelezettségek	23.864	23.884
11 Egyéb bankközi kötelezettségek	80.961	66.840
12 Folyó- és betétszámlák	241.018	174.411
13 Értékpapírba foglalt kötelezettségek	10.563	1.182
14 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	17.504	13.882
15 Hitelfelvételek	32.222	37.162
	406.132	317.361
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
16 Részvénytőke	11.520	9.092
17 Tartalékok	44.647	25.619
	56.167	34.711
Kisebbségi érdekeltség	–	–
	462.299	352.072

A konszolidált pénzügyi beszámoló magában foglalja a 90–109. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

Erdei Tamás  
elnök-vezérigazgató

dr. Balogh Imre  
ügyvezető igazgató

## 1997. évi konszolidált eredménykimutatás

Jegyzet	1997	1996
	millió Ft	
18 Kamatbevétel	44.536	39.349
19 Kamatráfordítás	30.367	25.967
kamatjövedelem	14.169	13.382
20 Nettó jutalék- és díjbevétel	4.874	3.762
	19.043	17.144
21 Kereskedelmi tevékenységek nettó jövedelme	50	708
22 Egyéb üzleti jövedelem	5.675	3.449
	24.768	21.301
23 Céltartalékok veszteségek fedezetére	1.335	1.599
	23.433	19.702
24 Banküzemi költségek	11.490	10.392
	11.943	9.310
Társult vállalkozások adózás előtti (veszteségéből) / eredményéből való részesedés	(31)	174
Adózás előtti eredmény	11.912	9.484
26 Adózás	2.465	1.855
Adózás utáni eredmény	9.447	7.629
Kisebbségi részesedés	–	–
Az üzleti év eredménye	9.447	7.629

A konszolidált pénzügyi beszámoló magában foglalja az a 90–109. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

## 1997. évi konszolidált cashflow kimutatás

Jegyzet	1997	1996	
	millió Ft		
28 MŰKÖDÉSBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ KÉSZPÉNZ-BEÁRAMLÁS	13.377	85.725	
Befektetési tevékenység			
Befektetési célú értékpapírok vásárlása	(8.477)	(1.281)	
Befektetési célú értékpapírok értékesítése	782	1.872	
Tárgyi eszköz vásárlás	(2.988)	(5.152)	
Tárgyi eszköz értékesítés	1.956	1.788	
Társult vállalkozásokban lévő tőkerészesedések növekedése	(2.110)	(2.460)	
Társult vállalkozásokban lévő tőkerészesedések értékesítése	2.257	246	
Osztalékjövdelem	133	694	
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG NETTÓ KÉSZPÉNZ-KIÁRAMLÁSA (8.447)</b>		(4.293)	
<b>NETTÓ KÉSZPÉNZ-BEÁRAMLÁS A FINANSZÍROZÁS ELŐTT</b>	<b>4.930</b>	<b>81.432</b>	
29 Finanszírozás			
Hitelfelvételek csökkenése	(6.795)	(50.395)	
Hitelfelvételek után fizetett kamatok	(2.736)	(3.938)	
Részvénytőke-emelés és kapott részvényázszió	13.448	–	Fizetett
osztalékok	(994)	(1.002)	
<b>A FINANSZÍROZÁS NETTÓ KÉSZPÉNZ-BEÁRAMLÁSA / (KIÁRAMLÁSA)</b>	<b>2.923</b>	<b>(55.335)</b>	
30 KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ EGYENÉRTÉKŰ TÉTELEK NÖVEKEDÉSE	7.853	26.097	

A konszolidált pénzügyi beszámoló magában foglalja az 90–109. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

# Jegyzetek a konszolidált pénzügyi jelentéshez

## 1 Számviteli politika

### A pénzügyi jelentés elkészítésének alapja

Ezen konszolidált pénzügyi beszámoló a bekerülési költség-elv alkalmazásával, a Nemzetközi Számviteli Szabványok (IAS) alapján készült.

### A konszolidálás alapja

Ezen konszolidált pénzügyi jelentés a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt-t és jelentősebb leányvállalatait (a Csoport) foglalja magába.

Mindazok a vállalkozások, amelyeket a Csoport irányít (leányvállalatok), azaz működési és pénzügyi politikájuk felett irányító befolyással rendelkezik, a számviteli vásárlás módszere alapján kerülnek konszolidálásra.

Azon leányvállalatok eredményei, amelyek megszerzése vagy eladása év közben történt meg, a konszolidált eredménykimutatásban az irányítás megszerzésének dátumától, illetve az irányítás megszűnésének időpontjáig kerülnek elszámolásra. A Csoport jelentős leányvállalatainak felsorolása a 37. Jegyzetben található.

Mindazok a vállalkozások, amelyekben a Csoport meghatározó befolyással rendelkezik (társult vállalatok), azaz jogosult működési és pénzügyi politikájuk kialakításában részt venni, a tőke módszer alapján kerülnek konszolidálásra. Ha azonban a befektetés megszerzése kizárólag a közeljövőben történő eladás céljából jött létre, akkor annak konszolidációjára a bekerülési értéken kerül sor.

### Üzleti vagy cégérték (Goodwill)

Az üzleti vagy cégérték a befektetés költségének és a megszerzett vállalkozás nettó eszközeinek vásárláskori reális értékének különbözete. 1995. december 31-ig a goodwill elszámolása a tartalékokkal szemben történt meg. 1996. január 1. után az üzleti vagy cégérték a mérlegben aktiválásra kerül és leírása 5 év alatt történik meg. A negatív goodwill elszámolására az eredménykimutatásban halasztott jövedelemként, 5 éves időszak alatt kerül sor.

### Devizaátszámítás

A külföldi devizában keletkezett jövedelmek és ráfordítások az ügyleti napokon jegyzett árfolyamok alkalmazásával kerültek átszámításra. A külföldi devizában kezelt eszközöket és forrásokat a Csoport az év végi árfolyamokon értékeli át. Az így keletkezett árfolyamkülönbségek a konszolidált eredménykimutatásban átvezetésre kerülnek.

Azon leány- és társult vállalatoknak minősülő vállalkozásoknál, amelyek pénzügyi beszámolóikat nem magyar Forintban készítik, az eszközök, illetve források állományainak átváltása a magyar fizetőeszközre az év végi záró árfolyamon történik. A külföldi leány- és társult vállalatok eredménykimutatásában megjelenő bevételek és ráfordítások az évi átlagos árfolyamon kerülnek átváltásra. A leány- és társult vállalkozások pénzügyi beszámolóinak átszámításából adódó értékkülönbözetet a Csoport közvetlenül a tartalékok mozgásaként mutatja ki.

### Reális érték

A pénzügyi eszközök és pénzügyi források kimutatására – a külön kiemelt tételek kivételével – a vonatkozó reális értéken kerül sor. A pénzügyi instrumentumokkal lebonyolított tranzakciók elszámolása – a külön nevesített esetek kivételével – piaci árfolyamok alapján történik meg.

### Derivatívák

A derivatív termékek körébe elsősorban a kamatláb swap-ok, a forward megállapodások, a futures ügyletek, valamint a deviza spot és forward kontraktusok tartoznak. Ezen termékekkel a Csoport aktívan kereskedik, illetve a kamatláb- és deviza pozíció kockázatának semlegesítésére fedezeti ügyleteket köt. A kereskedelmi származékos ügyletek a Csoport kereskedési pozíciója alapján kerülnek megkötésre. A kereskedési derivatívák kimutatása piaci értéken történik, ahol az értékelésből adódó nyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban azonnal elszámolásra kerül. A nem kereskedési célú derivatívák a betéti, hitelezési vagy értékpapír ügyletekből származó egy vagy több kockázatot fedezik, illetve a Csoport finanszírozási és befektetési stratégiája célkitűzéseinek teljesülését szolgálják. A derivatív kontraktusokból származó követelések és kötelezettségek nettó összege az egyéb eszközök, illetve egyéb források kerül kimutatásra.

### Forgatási célú értékpapírok

A forgatási célú értékpapírokat a Csoport elsősorban kereskedelmi ügyletek vagy továbbértékesítés céljából tartja, nyilvántartásuk a bekerülési vagy piaci érték közül az alacsonyabb értéken történik. A nyilvántartási értékben bekövetkezett változást a Csoport a változás bekövetkezésének üzleti évében, az üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásban könyvel el. Az osztalékfizetés annak befolyásakor az egyéb üzleti jövedelmek között kerül elkönyvelésre.

### Befektetési célú értékpapírok

A befektetési célú értékpapírok vásárlása elsősorban a várható hozam reményében történik, és a könyvekben beszerzési áron kerülnek rögzítésre. A meghatározott lejárattal bíró, névérték felett vagy diszkonttal vásárolt befektetési célú értékpapírok nyilvántartási értékének módosítása, azaz az árszó, illetve diszkont amortizálása állandó bázison történik. A részvényekbe való befektetések nyilvántartási értéke a tartós értékvesztéssel csökkentett bekerülési költség. Az osztalékbevételek elszámolására azok befolyásakor, egyéb üzleti jövedelemként kerül sor.

### Hitelkihelyezések

A Csoport a hitelköveteléseket a hitelveszteségek fedezetére képzett céltartalékok értékével csökkentve tünteti fel. A rossznak vagy kétesnek minősített hitelkövetelések veszteségeinek fedezetére egyedi céltartalék kerül megképzésre. A kamatok elszámolására csak azok befolyásakor, illetve akkor kerül sor, ha az esedékes kamatok befolyása valószínűsíthető.

A kölcsönök és a felmerült kamatok nem kerülnek leírásra mindaddig, amíg a felszámolási eljárás be nem fejeződik, illetve a hitelkövetelés jogilag behajthatatlannak nem minősül.

#### Társult vállalkozások

A társult vállalkozásokban való részesedések értékelése az eredeti befektetés, továbbá a megszerzést követően képződő tartalékokból való részesedés összegén történik, amelyet csökkent a befektetés értékében bekövetkezett bármely tartós értékvesztés.

A Csoport jelentős társult vállalkozásainak felsorolása a 8. Jegyzetben található.

#### Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök nyilvántartása a felhalmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken történik, ahol az értékcsökkenés éves összege az eszközök becsült hasznos élettartama alapján került meghatározásra. Az értékcsökkenés elszámolása az eszközök használatba vételekor veszi kezdetét, éves rátája az ingatlanok esetében 1–6%, míg az egyéb tárgyi eszközöknél 12–33% közötti. A földterület értéke nem amortizálódik.

#### Bevételek és ráfordítások

A bevételek és ráfordítások a felmerülés elve alapján kerülnek elszámolásra. A kamatbevételek csak abban az esetben számolhatók el, ha azok befolyása valószínűsíthető.

#### Adózás

Az adókötelezettség összege a számviteli és adócélu eredmény különbségével („állandó különbszet”) módosított nettó eredmény alapján kerül meghatározásra. Egy eszköz, illetve forrás mérlegben kimutatott értéke, illetve az adóalap szerinti értékének eltérése miatt kimutatott különbszet („átmeneti különbszet”) kimutatása a mérlegben halasztott adókövetelésként vagy halasztott adókötelezettségként történik.

Az ilyen jellegű halasztott adóegyenlegek kiszámítására a kötelezettség módszer alapján, az átmeneti különbségek megszűnésének adóhatását figyelembe véve kerül sor.

A halasztott adókövetelések a mérlegben addig a mértékig számolhatók el, ameddig valószínűsíthető, hogy a jövőben képződő eredmény megfelelő fedezetet nyújt azok felhasználása esetén.

A leány- és társult vállalkozásokban lévő befektetések átmeneti adókülönbözetei után halasztott adókötelezettség kerül elszámolásra, azon eseteket kivéve, ha a Csoport az ilyen jellegű eltérések alakulását irányítani képes, illetve azok megszűnése belátható időhorizonton belül nem valószínűsíthető.

#### Nyugdíjkiadások

A Csoport nyugdíjrendszert működtet, amelynél a hozzájárulás értéke annak esedékességekor kerül az eredménykimutatásban elszámolásra.

#### Átminősítések

Az 1997. évi beszámolóval való összehasonlíthatóság érdekében az előző időszakok pénzügyi beszámolóiban közzétett egyes tételek átsorolásra kerültek.

	1997	1996
	millió Ft	
2 Jegybanki követelések		
Látraszóló és rövid lejáratú betétek	67.104	54.839
Hosszú lejáratú követelések	16.837	40.294
	83.941	95.133

A jegybanki szabályozás alapján a Csoportnak forrásai után 12%-os (1996: 12%) mértékű kötelező tartalékot kell elhelyeznie a központi banknál, melynek időszak végi állománya 21.406 millió Ft (1996: 15.361 millió Ft) volt. A kötelező tartalékok a piaci szintnél alacsonyabb kamatlábbal kamatoznak.

### 3 Egyéb bankközi követelések

Magyarországi bankok	21.704	9.679
Külföldi bankok	40.429	31.192
	62.133	40.871
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 23. Jegyzet)	(66)	(104)
	62.067	40.767

### 4 Forgatási célú értékpapírok

Váltók	220	421
Magyar kincstárjegyek és államkötvények	7.837	5.436
MNB kötvények	2.237	–
Vállalkozások és költségvetési intézmények által kibocsátott kötvények	2.290	1.143
Visszavásárolt saját részvények	–	861
Magyar részvények	1.260	385
	13.844	8.246

A Csoport által kibocsátott, majd visszavásárolt saját részvények állománya az 1996. év végén 833 millió Ft névértéket képviselt a részvénytőkében (lásd 15. Jegyzet). Ezen részvények után osztalék nem volt kifizethető.

A Csoport forgatási célú értékpapír portfóliójának piaci értéke 1997. végén 164 millió forinttal (1996: 56 millió forint) volt magasabb, mint a könyv szerinti érték.



	1997	1996
	millió Ft	
5 Befektetési célú értékpapírok		
Magyar államkötvények	33.603	32.960
MNB kötvények	278	243
Egyéb kötvények	9	23
Magyar részvények	7.302	615
Külföldi részvények	1	–
	41.193	33.841
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 23. Jegyzet)	(23)	(55)
	41.170	33.786

A magyar államkötvények között 16.412 millió Ft (1996: 15.641 millió Ft) könyvszerinti értéken, 20 éves lejáratra kibocsátott, a 2013. és 2014. években lejáró hitelkonszolidációs államkötvények szerepelnek. Ezen kötvények piaci kamatozással rendelkeznek.

#### 6 Hitelkihelyezések

Magyar kormányzat és költségvetési szektor	3.412	5.719
Külföldi államok	1.587	–
Belföldi vállalkozások	200.128	121.859
Külföldi vállalkozások	17.490	9.282
Magánszemélyek	1.388	5.375
Pénzügyi lízing követelések	5.208	1.191
Alkalmazottak	844	695
	230.057	144.121
Egyedi céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 23. Jegyzet)	(5.010)	(4.752)
Általános céltartalék (lásd 23. Jegyzet)	–	(618)
	225.047	138.751

Az alkalmazottaknak folyósított hitelek között szerepelnek a Csoport igazgatóinak kedvezményes kamatozással (jegybanki alapkamat, vagy az alapkamat fele) folyósított hitelek is, összesen 37 millió Ft (1996: 32 millió Ft) értékben.

Az 1997. év végén a hitelkövetelések 3.698 millió Ft (1996: 5.669 millió Ft) értékben tartalmaztak céltartalékkal fedezett olyan hiteleket, amelyek után a Csoport nem számol el kamatbevételeket. 1997 végén a függővé tett kamatok állománya 858 millió Ft (1996: 866 millió Ft) volt.

	1997	1996
	millió Ft	
7 Egyéb eszközök		
Kereskedelmi aktívák	512	205
Kamat- és jutalékhatárolások	10.009	8.259
Kereskedelmi vevők	192	808
Előlegek és egyéb követelések	988	1.638
Követelések fejében átvett ingatlanok, készletek	891	971
Visszaigényelhető társasági adóelőleg	42	9
Egyéb visszaigényelhető adók	654	314
	13.288	12.204
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 23. Jegyzet)	(540)	(604)
	12.748	11.600
8 Társult vállalkozások		
Befektetett összeg	1.927	1.761
Goodwill	512	–
A megszerzés után képződő tartalékokban való részesedés	64	939
	2.503	2.700

Az 1997. év folyamán az Interbanka 45%-os tulajdonrésze megszerzésekor 640 millió Ft értékű goodwill keletkezett. Kimutatása 20%-os értékcsökkenéssel csökkentett nettó értéken történik.

Az MKB Csoport fontosabb társult vállalkozásai a következők:

Társaság neve	Csoport részesedés	Fő tevékenységi kör
Euroventures Hungary BV	18%	Magyarországon a kis- és középvállalkozások részére kockázati tőkét biztosító holland befektetési társaság.
Extermetal Ltd	55%	Az Egyesült Királyságban bejegyzett, fémek kereskedelmével foglalkozó cég. A Bank nem rendelkezik irányító befolyással ebben a társaságban.
Interbanka a.s.	41%	Teljes körű jogositvánnyal rendelkező, Csehországban bejegyzett kereskedelmi bank.

Az 1997. év során a Csoport két kereskedő vállalkozása, a Donauwarenhandels GmbH és a Hibtrade International Ltd, valamint egy brókercege, a Daiwa-MKB Rt eladásra került. Ezen vállalkozások az 1996. évi pénzügyi beszámolóban társult vállalkozásokként jelentek meg.

1997 folyamán az MKB 45%-os részesedést szerzett a fenti cseh kereskedelmi bankban, amely azonban az év végén 41%-ra esett vissza, mivel az Interbanka új részvényeket bocsátott ki, melyeket egy harmadik fél jegyzett le.

9 Tárgyi eszközök

	Ingatlanok		Egyéb tárgyi eszköz	Összesen
	Saját tulajdon	Bérelt		
	millió Ft			
<b>Bekerülési érték</b>				
1997. január 1-én	13.397	360	5.093	18.850
Beszerzések	1.764	54	1.170	2.988
Értékesítések és kivezetések	(1.366)	(134)	(2.531)	(4.031)
1997. december 31-én	13.795	280	3.732	17.807
<b>Értékcsökkenés</b>				
1997. január 1-én	403	228	1.896	2.527
Tárgyévben elszámolt	193	48	913	1.154
Értékesítéskor felszabadított	(118)	(64)	(2.184)	(2.366)
1997. december 31-én	478	212	625	1.315
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
1997. december 31-én	13.317	68	3.107	16.492
1996. december 31-én	12.994	132	3.197	16.323
			1997	1996
			millió Ft	
<b>10 Jegybanki kötelezettségek</b>				
Látraszóló és rövid lejáratú kötelezettségek			3.924	1.232
Refinanszírozási hitelek			19.940	22.652
			23.864	23.884
<b>11 Egyéb bankközi kötelezettségek</b>				
Magyarországi bankok			15.417	30.652
Külföldi bankok			65.544	36.188
			80.961	66.840
<b>12 Folyó- és betétszámlák</b>				
Belföldi vállalkozások			108.318	77.826
Külföldi vállalkozások			34.420	25.798
Magánszemélyek			98.280	70.787
			241.018	174.411

### 13 Értékpapírba foglalt kötelezettségek

Az értékpapírba foglalt kötelezettségek között különböző – maximum 24 hónapos – futamidőkre, piaci kamatozással a Csoport egyik leányvállalata által az 1996. év óta kibocsátott MKB kötvények szerepelnek.

	1997	1996
	millió Ft	
14 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok		
Magyar állam és költségvetési szektor	4.391	4.339
Kereskedelmi passzívák	100	168
Jutalék- és kamatelhatárolások	3.984	3.110
Kereskedelmi szállítók	313	421
Egyéb időbeli elhatárolások és egyéb források	5.120	3.331
Fizetendő társasági adó	48	14
Egyéb adókötelezettségek	559	997
Fizetendő osztalékok	1.720	1.023
Halasztott adó (lásd 26. Jegyzet)	568	–
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék (lásd 23. Jegyzet)	701	479
	17.504	13.882

A fizetendő osztalékok 1997. december 31-i záróegyenlege 29 millió Ft (1996: 31 millió Ft) értékben fel nem vett előző évi osztalékokat tartalmazott.

### 15 Hitelfelvételek

9,5%-os kamatozású, 100 millió DEM kötvény (esedékes 1998. évben)	11.359	10.617
9,25%-os kamatozású, 150 millió DEM kötvény (esedékes 2001. évben)	17.039	15.926
Egyéb finanszírozó források	3.824	10.619
	32.222	37.162

	1997	1996	
	millió Ft		
<b>16 Részvénytőke</b>			
Engedélyezett, kibocsátott, lehívott és teljesen befizetett részvénytőke:			
1.152.000 db (1996: 870.435 db)			
egyenként 10.000 Ft névértékű tőzsrészvény	11.520	8.704	
0 db (1996: 3.000 db) 14%-os osztalékot biztosító,			
egyenként 10.000 Ft névértékű, bemutatóra szóló, elsőbbségi részvény	–	30	
0 db (1996: 35.800 db) 12%-os osztalékot biztosító,			
egyenként 10.000 Ft névértékű, bemutatóra szóló, elsőbbségi részvény	–	358	11.520 9.092

A Csoport 1996. december 31-én 833 millió Ft névértékű saját részvényt vásárolt vissza, amely állomány a forgatási célú értékpapírok között szerepelt (lásd 4. Jegyzet).

1997. november 3-án a Csoport 914 millió Ft névértékben, 1.035 millió Ft költséggel visszavásárolt saját részvényeket értékesített, továbbá 2.428 millió Ft névértékben új részvényeket bocsátott ki. A részvényeket +350% részvénykibocsátási felárú árfolyamon jegyezték le, illetve vásárolták meg (lásd 17. Jegyzet). Egyidejűleg sor került az elsőbbségi részvények tőzsrészvénné történő átalakítására is.

#### 17 Tartalékok

	Tőke- tartalék tartalék	Deviza- átváltási tartalék	Eredmény- tartalék	Általános kockázati tartalék	Vállalati/ üzleti érték	Tartalékok összesen
	millió Ft					
1997. január 1-én	1.766	819	22.934	–	100	25.619
Árfolyamváltozások	–	297	–	–	–	297
Saját részvények visszavásárlásainak ráfordításai	(1.035)	–	–	–	–	(1.035)
Saját részvények értékesítésének bevételei, adóval csökkentve	3.558	–	–	–	–	3.558
Társult vállalat kivezetése	–	(45)	–	–	–	(45)
Részvénykibocsátási felár (lásd 16. Jegyzet)	8.497	–	–	–	–	8.497
Üzleti év eredménye	–	–	9.447	–	–	9.447
Tárgyévi általános kockázati céltartalék képzés	–	–	(2.586)	2.586	–	–
Tárgyévi osztalékfizetés	–	–	(1.691)	–	–	(1.691)
1997. december 31-én	12.786	1.071	28.104	2.586	100	44.647

A magyar számviteli szabályok alapján 20.847 millió Ft (1996: 14.896 millió Ft) felosztható eredménytartalék áll a Csoport rendelkezésére. Ebből 9.676 millió Ft (1996: 9.676 millió Ft) osztalékként való kifizetésekor további 23%-os kiegészítő adó alapját képezi. A fennmaradó rész kifizetése 20% mértékű forrásadó levonása ellenében történhet.

## 17 Tartalékok (folytatás)

1997. január 1-től a magyar törvényi szabályozás az egyedi céltartalékképzés mellett kötelezően előírja az általános kockázati céltartalék képzését is. Az általános kockázati céltartalék szükséges mértéke a Csoport kockázati súlyos mérlegfőösszegének 1,25%-a. Ezen összegek adóalap csökkentő hatásúak, és a saját tőke mozgásaként kerülnek bemutatásra, a vonatkozó adóval csökkentett nettó értéken.

Az 1997. évben a törvényi szabályozás a teljes szükséglet 1/3-ának megképzését írta elő, a Csoport azonban a teljes összeget megképezte.

	1997	1996
	millió Ft	
<b>18 Kamatbevétel</b>		
Magyar Nemzeti Bank	9.402	10.128
Egyéb bankok	3.190	2.092
Magyar államnak és költségvetési szektornak nyújtott hitelek	7.328	11.344
Vállalati ügyfelek	24.203	14.429
Magánszemélyek	94	1.200
Egyéb kamatbevételek	319	156
	44.536	39.349
<b>19 Kamatráfordítás</b>		
Magyar Nemzeti Bank	3.137	3.605
Egyéb bankok	7.281	5.931
Magyar államnak és költségvetési szektornak nyújtott hitelek	3.062	2.993
Vállalati ügyfelek	8.645	5.949
Magánszemélyek	5.381	3.474
Hitelfelvetelek kamatráfordítása	2.736	3.938
Egyéb kamatráfordítások	125	77
	30.367	25.967
<b>20 Nettó jutalék- és díjbevétel</b>		
Jutalék- és díjbevétel	6.304	4.871
Jutalék- és díjköltség	1.430	1.109
Nettó jutalék- és díjbevétel	4.874	3.762
<b>21 Kereskedelmi tevékenységek nettó jövedelme</b>		
Kereskedelmi tevékenységek bevétele	1.712	4.299
Kereskedelmi tevékenységek ráfordításai	1.662	3.591
Kereskedelmi tevékenységek nettó jövedelme	50	708

	1997	1996
	millió Ft	
22 Egyéb üzleti jövedelem		
Lízingügyletek	856	397
Különleges kereskedelmi műveletek jövedelme	82	590
Osztalékjövedelem	133	694
Forgatási célú értékpapírok nettó eredménye	1.277	666
Befektetési célú értékpapírok nettó eredménye	392	182
Társult vállalkozások értékesítésének nyeresége / (vesztesége)	154	(438)
Nettó devizaárfolyam nyereség	1.523	1.297
Egyéb jövedelem	1.258	61
	5.675	3.449

### 23 Céltartalékok veszteségek fedezetére

Hitelek és egyéb eszközök veszteségeinek fedezetére képzett céltartalék	1.763	1.668
Befektetésekre képzett céltartalék	(32)	(98)
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék	222	29
Általános kockázati céltartalék	(618)	–
	1.335	1.599

A céltartalékok kategóriák szerinti évközi mozgása a következő volt:

	Mérleg alatti tételek	Bankok	Befektetési célú értékpapírok	Hitel- kihelye- zések millió Ft	Egyéb eszközök	Általános kockázati céltartalék	Összesen
1997. január 1-én	479	104	55	4.752	604	618	6.612
Felhasznált összegek	–	–	–	(1.386)	(221)	–	(1.607)
Tárgyévi képzés / (felszabadítás)	222	(38)	(32)	1.644	157	(618)	1.335
1997. december 31-én	701	66	23	5.010	540	–	6.340

Az 1996. december 31-i záró céltartalék állomány része volt 618 millió Ft általános céltartalék, amely a várható, de még nem azonosítható veszteségek fedezetére került megképzésre. Az 1997. évben ezen állomány felszabadításra került.

	1997	1996
	millió Ft	
24 Banküzemi költségek		
Általános és adminisztrációs költségek	1.239	1.351
Keresetek és bérek, társadalombiztosítási járulékokkal együtt	5.678	4.514
Infrastrukturális működtetési költségek	1.364	1.184
Marketing és reprezentáció	561	536
Kommunikáció és adatfeldolgozás	1.271	970
Vissza nem igényelhető ÁFA és egyéb adók	1.377	1.837
	11.490	10.392

#### 25 Nyugdíjköltségek

1995. október 10-től a Csoport nyugdíjrendszert léptetett életbe, amelyet azóta is működtet. A Csoport összes dolgozója – a vezetőség kivételével – jogosult arra, hogy a programban részt vegyen és 1997. december 31-ig a dolgozók döntő többsége csatlakozott is. A nyugdíjalap eszközeit a Csoport egy elkülönített betétszámlán kezeli, amelyhez a résztvevő dolgozók havi bére után számított 4%-os hozzájárulást fizet. A dolgozók által befizethető összeg mértéke nem korlátozott.

A nyugdíjrendszerrel kapcsolatos költség időszaki összege 73 millió Ft (1996: 62 millió Ft) volt. Hozzájárulás az 1996. és 1997. év végén nem került elhatárolásra. Ezen költség a bérek és keresetek között került elszámolásra.

#### 26 Adózás

Tárgyévi társasági adófizetési kötelezettség	2.439	1.784
Saját részvények értékesítésének adóhatása	(554)	–
Társult vállalkozások részesedése	1	53
Halasztott adózás	568	–
Előző évek hatásainak kiigazítása	11	18
	2.465	1.855

Az adóköteles éves jövedelem után a Csoportot 18%-os (1996: 18%) társasági adófizetési kötelezettség terheli. Ezen túlmenően az 1995. január 1. és 1996. december 31. között megtermelt jövedelmek osztalékként történő kifizetése után további 23% mértékű kiegészítő adó fizetendő (lásd 17. Jegyzet).

A Csoport 1996. december 31. után az IAS 12, Eredményt terhelő adók elszámolása, számviteli szabvány helyett az 1996-ban átdolgozott IAS 12, Jövedelemadók, számviteli szabvány alkalmazása mellett döntött. Ennek alapján került sor a halasztott adókötelezettség 568 millió Ft-os összegének elszámolására, amelyet az előző számviteli politika nem tett lehetővé. A halasztott adókötelezettség a törvényben előírt általános kockázati céltartalékképzési kötelezettséghez kapcsolódik. Az általános kockázati céltartalék a kockázati súlyos mérlegfőösszeg 1,25%-a alapján került meghatározásra, és megképzése 1997-től kötelező. A céltartalékképzés az IAS pénzügyi beszámolóban nem jelenik meg az eredménykimutatásban (lásd 17. Jegyzet).



## 26 Adózás (folytatás)

A beszámolóban megjelenő átlagos társasági nyereségadó-kulcs levezetése a következő:

	1997	1996
	%	
Törvény által meghatározott társasági nyereségadó-kulcs	18,00	18,00
Adóalap csökkentő / növelő tételek:		
Tárgyi eszközök mozgása és értékcsökkenése	0,28	0,21
Rossz hitelek és hitelezési veszteségek	0,04	0,09
Kapott osztalékok	(2,86)	(1,17)
Alapítványi hozzájárulások	–	(0,20)
Egyéb módosítások nettó hatása	0,11	0,68
IAS korrekciók		
Eredménytartalékból közvetlenül kifizetett összegek	–	0,21
Általános kockázati céltartalék mozgások	(5,70)	–
Halasztott adó	4,77	–
A leányvállalatok adóhatása	6,00	0,23
A társult vállalatok adóhatása	0,06	1,51
Átlagos effektív adókulcs	20,69	19,56

Az 1996. évben az osztalékfizetéshez kapcsolódó kiegészítő adó hatása az egyéb módosítások között került kimutatásra. Az adótörvények változása miatt 1997. január 1-től ilyen jellegű adófizetési kötelezettség nem terheli a tárgyévi eredményt. Ezen adó helyébe 20%-ig terjedő mértékű, az osztalék felvevője által fizetendő forrásadó lépett.

	1997	1996
	millió Ft	
27 Osztalékok		
Törzsrészesvények	1.691	976
Elsőbbségi részesvények	–	16
Előző évek miatti kiigazítás	–	(20)
	1.691	972

Az 1996. évi 20 millió Ft-os kiigazítás az 1995. üzleti évre vonatkozott, amikor a visszavásárolt részesvények állományának megváltozása miatt a ténylegesen fizetendő osztalék 20 millió Ft-tal kevesebb volt, mint az 1995. évi beszámolóban közzé tett adat.

Az 1997. év során a Csoport az elsőbbségi részesvényeit törzsrészesvényekké alakította át (lásd 16. Jegyzet).

	1997	1996
	millió Ft	
28 A működésből származó nettó készpénz-beáramlás levezetése		
Adózás előtti eredmény	11.912	9.484
Működési készpénzáramot nem befolyásoló ráfordítások / (bevételek)		
Tárgyi eszközök értékcsökkenése (lásd 9. Jegyzet)	1.154	607
Goodwill után elszámolt amortizáció (lásd 8. Jegyzet)	128	–
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége	(291)	(55)
Befektetési célú értékpapírok értékesítésének vesztesége	311	692
Társult vállalkozások értékesítésének (nyeresége) / vesztesége	(154)	438
Hítelfelvételek devizaárfolyam vesztesége (lásd 29. Jegyzet)	1.855	2.198
Egyéb árfolyamváltozások (lásd 16. Jegyzet)	297	311
Társult vállalkozások adózás előtti veszteségéből / (eredményéből) való részesedés	31	(174)
Kapott osztalékok (lásd 22. Jegyzet)	(133)	(694)
Hítelfelvételek után fizetett kamatok (lásd 19. Jegyzet)	2.736	3.938
Fizetett társasági nyereségadó	(1.896)	(1.855)
Eszköz- és forrásállományok (növekedése) / csökkenése		
3 hónapon túl esedékes jegybanki követelések állományának csökkenése	19.324	44.114
Egyéb bankközi követelések növekedése	(21.300)	(21.925)
Forgatási célú értékpapírok állományának növekedése	(5.598)	(809)
Hitelkihelyezések nettó állományának növekedése	(86.296)	(57.588)
Kereskedelmi aktívák állományának (növekedése) / csökkenése	(295)	4.545
Elhatárolt kamatkövetelések és egyéb aktív időbeli elhatárolások (növekedése) / csökkenése	(1.100)	4.537
Kereskedelmi vevők állományának (növekedése) / csökkenése	616	2.672
Egyéb nettó eszközállomány (eszköz-forrás) növekedése	(790)	(744)
Jegybanki kötelezettségek állományának csökkenése	(20)	(147)
Egyéb bankközi kötelezettségek növekedése	14.121	41.639
Ügyfélbetétek állományának növekedése	66.607	55.461
Értékpapírba foglalt kötelezettségek növekedése	9.381	1.182
Elhatárolt kamatkötelezettségek és egyéb passzív elhatárolások növekedése / (csökkenése)	2.663	(119)
Kereskedelmi szállítók állományának csökkenése	(108)	(2.011)
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalékok növekedése	222	28
Működésből származó nettó készpénz-beáramlás	13.377	85.725

29 A finanszírozás évközi változása

	Részvénytőke és tőketartalék		Hitelfelvételek	
	1997	1996	1997	1996
	millió Ft		millió Ft	
Január 1-én	10.858	10.858	37.162	85.359
Visszavásárolt saját részvények ráfordításai	(1.035)	–	–	–
Saját részvények értékesítésének bevételei, adóval csökkentve	3.558	–	–	–
Részvénytőke-emelés	2.428	–	–	–
Részvénykibocsátási felár	8.497	–	–	–
Készpénz-beáramlás/(kiáramlás) finanszírozásból	–	–	(6.795)	(50.395)
Deviza árfolyamváltozások	–	–	1.855	2.198
December 31-én	24.306	10.858	32.222	37.162

1997 során a Csoport 914 millió Ft névértékben visszavásárolt saját részvényeket értékesített, továbbá 2.428 millió Ft névértéken új részvényeket bocsátott ki, amelyeket 450%-os árfolyamon vásároltak meg, illetve jegyezték le (lásd 16. Jegyzet).

A hitelfelvételek 1996. január 1-i egyenlege tartalmazott egy 100 millió USD-os tétel, amelynek viszsza fizetése az 1996. évben esedékes, továbbá egy 250 millió USD-os hiteltartozást, amely 1996 során az eredeti lejárat előtt visszafizetésre került.

30 A készpénz és készpénz egyenértékű tételek változása

	1997	1996	Változás
		millió Ft	
Készpénz egyenlegek	4.487	4.766	(279)
Jegybanki követelések 3 hónapnál rövidebb futamidővel	52.658	44.526	8.132
	57.145	49.292	7.853

A készpénz egyenértékű tételek olyan rövid lejáratú, nagyon likvid eszközök, amelyek bármikor átválthatók meghatározható összegű készpénzzé, és amelyeknél az értékváltozás kockázata nem jelentős.

	1997	1996
	millió Ft	
31 Független és jövőbeni kötelezettségek		
Le nem hívott hitelkeretek	61.584	35.275
Garanciák és hasonló kötelezettségek	32.842	24.020
Akkreditívek és más rövidlejáratú, kereskedelem- finanszírozással kapcsolatos kötelezettségek	22.394	4.098
Kamatlábswap-ügyletek (tőkeösszege)	1.087	999
Egyéb független kötelezettségek (benne peres eljárások lehetséges költségei)	918	1.604
Tárgyi eszközöket érintő kötelezettségek		
– szerződésben rögzített, nem folyósított	–	624
– engedélyezett, szerződésben nem rögzített	–	81
Deviza swap és forward ügyletek (csak vásárlások)	52.216	36.863

### 32 Devizális összetétel szerinti elemzés

A Csoport 1997. év végi eszköz és forrás állományainak, illetve mérleg alatti tételeinek főbb devizanemek szerinti összetétele a következő:

	Külföldi deviza			Forint	Összesen
	USD	DEM	Egyéb millió Ft		
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Készpénz	525	662	967	2.333	4.487
Jegybanki követelések	40.099	17.186	4.282	22.374	83.941
Egyéb bankközi követelések	26.573	8.983	16.253	10.258	62.067
Forgatási célú értékpapírok	–	–	–	13.844	13.844
Befektetési célú értékpapírok	–	17.039	279	23.852	41.170
Hitelkihelyezések	56.025	47.534	2.896	118.592	225.047
Egyéb eszközök	1.235	1.105	443	9.965	12.748
Társult vállalkozások	–	–	2.467	36	2.503
Tárgyi eszközök	–	–	–	16.492	16.492
	124.457	92.509	27.587	217.746	462.299
<b>FORRÁSOK</b>					
Jegybanki kötelezettségek	1.298	3.385	5.247	13.934	23.864
Egyéb bankközi kötelezettségek	28.164	41.719	3.238	7.840	80.961
Folyó- és betétszámlák	97.998	21.693	17.045	104.282	241.018
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	2.245	1.548	891	12.820	17.504
Hitelfelvételek	581	31.641	–	–	32.222
	130.286	99.986	26.421	138.876	395.569
Kisebbségi érdekeltségek	–	–	–	–	–
Saját tőke	7	–	389	55.771	56.167
	130.293	99.986	26.810	194.647	451.736
<b>MÉRLEGEN KIVÜLI TÉTELEK</b>					
Le nem hívott hitelkeretek	9.864	2.547	1.888	47.285	61.584
Garanciák és hasonló kötelezettségek	10.294	3.154	89	19.305	32.842
Akkreditívek és más kereskedelem finanszírozási kötelezettségek	2.231	820	17.930	1.413	22.394
Kamatlábswap-ügyletek (tőkeösszeg)	–	–	1.087	–	1.087
Nettó deviza swap és forward (rövid) / hosszú pozíció	4.433	3.745	(464)	(12.344)	(4.630)

Az egyéb devizák között a GBP, CHF, ECU és az ATS képviseli a legjelentősebb hányadot.

### 33 Lejárat szerinti elemzés

A Csoport 1997. év végi eszköz és forrás állományainak, illetve mérlegen kívüli tételeinek maradvány futamidő szerinti összetétele a következő:

	1 hónap alatt	1 hónap és 3 hónap között	3 hónap és 1 év között	1 év és 5 év között	5 év felett	Összesen	
	millió Ft						
<b>ESZKÖZÖK</b>							
Készpénz	4.487	–	–	–	–	4.487	
Jegybanksi követelések	48.588	4.070	14.446	16.837	–	83.941	
Egyéb bankközi követelések	32.547	3.766	13.755	11.431	568	62.067	
Forgatási célú értékpapírok	67	1.567	12.210	–	–	13.844	
Befektetési célú értékpapírok	–	–	–	17.502	23.668	41.170	
Hitelkihelyezések	31.585	12.663	91.291	62.827	26.681	225.047	
Egyéb eszközök	528	–	12.220	–	–	12.748	
Társult vállalkozások	–	–	–	–	2.503	2.503	
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	16.492	16.492	
	117.802	22.066	143.922	108.597	69.912	462.299	
<b>FORRÁSOK</b>							
Jegybanksi kötelezettségek	3.407	473	3.419	10.673	5.892	23.864	
Egyéb bankközi kötelezettségek	16.745	3.041	27.210	33.965	–	80.961	
Folyó- és betétzámlák	187.918	25.525	26.970	605	–	241.018	
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	97	–	17.201	206	–	17.504	
Hitelfelvételek	–	–	–	28.398	3.824	32.222	
	208.167	29.039	74.800	73.847	9.716	395.569	
Kisebbségi érdekeltségek	–	–	–	–	–	–	
Saját tőke	–	–	–	–	56.167	56.167	
	208.167	29.039	74.800	73.847	65.883	451.736	
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>							
Le nem hívott hitelkeretek	2.441	5.894	50.267	2.789	193	61.584	Garanciák és hasonló
kötelezettségek	2.507	5.688	13.477	10.588	582	32.842	Akkreditívek és más
kereskedelem							
finanszírozási kötelezettségek	1.192	1.640	2.165	17.397	–	22.394	Kamatlábswap
ügyletek	–	–	–	1.087	–	1.087	Deviza swap és forward
ügyletek	37.690	8.468	5.142	916	–	52.216	

A hosszú lejáratú befektetési célú értékpapírok 16.412 millió Ft értékben 20 éves lejáratú magyar államkötvényeket tartalmaznak, amelyek a magyar banki szabályozás alapján likvid eszköznek minősülnek, hiszen (bizonyos korlátokkal) rövid lejáratú visszavásárlási szerződések keretében a Magyar Nemzeti Bankra átruházhatók.

### 34 Kapcsolódó felekkel kapcsolatos tranzakciók

	Anyavállalat és annak csoportja		Nem konszolidált leányvállalatok		Társult vállalatok	
	1997	1996	1997	1996	1997	1996
	HUF'm					
<b>ESZKÖZÖK</b>						
Bankközi követelések	1	4.656	–	–	658	–
Hitelkövetelések	–	–	30	–	2.394	–
Egyéb	–	–	–	–	–	13
<b>FORRÁSOK</b>						
Bankközi kötelezettségek	20.285	12.266	–	–	–	–
Folyó- és betétszámlák	–	–	1	15	640	82
Egyéb	–	–	–	24	–	–
<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>						
Kamatbevételek	68	61	6	–	120	47
Kamatráfordítások	453	605	6	4	14	47
Egyéb nettó jövedelem / (ráfordítás)	–	–	(40)	–	4	45
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>						
Garanciák	–	5	–	–	–	302
Kamatláb swap és forward ügyletek	2.003	999	–	–	–	46

A kapcsolódó felekkel lebonyolított tranzakciók piaci kamat alapján kerülnek elszámolásra.

### 35 Fedezetként elhelyezett, záloggal terhelt eszközök

1997. december 31-én a Csoport forgatási célú értékpapír portfoliója 629 millió Ft (1996: 206 millió Ft) értékben a hitelkártya és tőzsdei tranzakciók fedezeteként zárolt értékpapírokat tartalmazott.

Az 1996. és 1997. év végén a Csoport tulajdonában nem volt jelzáloggal terhelt ingatlan és egyéb tárgyi eszköz.

## 36 Kockázatmenedzselés

A Bank üzleti tevékenysége során alapvetően hitelezési, kamatláb, likviditási és árfolyamkockázat típusokkal találkozunk. Ezen kockázatok menedzselésére vonatkozó politikák rendszeres felülvizsgálata az Eszköz- és Forrásgazdálkodási Bizottság (ALCO) feladata. Az egyes kockázatmenedzselési politikákat az alábbi főbb vonások jellemzik:

### Kamatláb kockázat

A kamatkockázat alapvetően azt jelenti, hogy a Bank kamatrése és nettó kamateredménye milyen mértékben van kitéve a piaci kamatlábak időbeni változásainak. A kamatkockázat az adott időszakban lejárató vagy átárazódó eszközök, források és mérlegén kívüli tételek nyitott pozíciójának függvénye. A kamatláb kockázat kezelésének kialakítása során az ALCO többek között figyelembe veszi az aktuális makro- és mikrogazdasági előrejelzéseket, likviditási kondíciókat, valamint a piaci kamatlábak várható változásának trendjét.

### Likviditási kockázat

A prudens likviditásmenedzsmenets célja annak biztosítása, hogy a Bank számára mindig elegendő készpénz álljon rendelkezésére, azaz minden esetben képes legyen szerződéses kötelezettségeinek azok esedékességkor eleget tenni. A likviditásgazdálkodás során a Bank a számos törvényi szabályozáson és korlátozáson túlmenően figyelembe veszi a piaci bizalom fenntartásának szükségességét is. A likviditási limitek felállítására ennek megfelelően kerül sor. A likviditási helyzetről napi jelentések készülnek a Vezetőség számára.

### Árfolyamkockázat

Árfolyamkockázat akkor keletkezik amikor egy adott devizába foglalt eszközök összértéke nem egyenlő az ugyanabban a devizában megtestesülő források összesenével. A Bank feladta meggyőződni arról, hogy a nyitott deviza pozíció – az észszerű kereteken belül – minimalizált.

### Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak kockázata, hogy a hitelfelvevő vagy más szerződő fél szerződésbe foglalt kötelezettségének nem teljesülése esetén a Bank pénzügyi veszteséget szenved. A Bank megvizsgálja a hitelígénylő hitelképességét, majd ennek alapján kockázati ügyféllimitet állapít meg. Az ügyféllimit negyedévente felülvizsgálata, illetve szükség esetén módosításra kerül. Az egyes limitek meghatározásakor a kapcsolódó fedezetek értéke is meghatározó szerepet játszik.

### 37 Konszolidált leányvállalatok

Az MKB Csoportba tartozó főbb leányvállalatok és tevékenységi körük a következő:

Társaság	Tulajdoni hányad	Bejegyzés országa	Fő tevékenységi kör
Bankszékház Kft.	100%	Magyarország	Ingatlankezelés és fenntartás.
Centropa Finanz AG.	100%	Svájc	Holding cég.
MKB Lízing és Pénzügyi Rt. (volt Exterleasing Kft.)	100%	Magyarország	Lízingügyletek.
Extertrade Kft.	100%	Magyarország	Kereskedelmi szolgáltatások.
MKB Értékpapír Rt.	100%	Magyarország	Befektetési tanácsadás és értékpapír kereskedelem.
MKB Ingatlanhasznosító Kft.	100%	Magyarország	Ingatlankezelés és fenntartás.
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	Magyarország	Ingatlankezelés és fenntartás.
Pénztár Kft.	100%	Magyarország	Ingatlankezelés és fenntartás.
Resideal Rt.	100%	Magyarország	Vagyonkezelés és ingatlanügyletek.

### 38 A mérleg fordulónapot követő események

A mérleg fordulónapját követően a Bank 67%-os részesedést szerzett a zágrábi székhelyű Convest Banka d.d.-ben, melynek alaptőkéjét 10 millió DEM értékben emelte meg.

Az 1997. év vége után a Bank ingatlankezeléssel foglalkozó 1996. és 1997. során alapított négy leányvállalata változatlan ösztökéjű, két vállalkozássá olvadt össze.