



PÉNZÜGYI JELENTÉS

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1051 Budapest,
Nádler u. 21.
Levelezési cím: 1304 Budapest Pf. 276

Tel: +36 (1) 426-6800
Fax: +36 (1) 426-6801
www.deloitte.com/hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

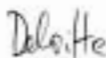
Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai részére

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok alapján elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 2004. december 31-ével zárult évre vonatkozó, a magyar számviteli előírások szerinti, konszolidált pénzügyi kimutatásának könyvvizsgálatát, amelyből a mellékelt szűkített, konszolidált pénzügyi kimutatás (mérleg és eredménykimutatás), amely ezen Éves Jelentés 63-70. oldalain található, származik. A 2005. március 18-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben hitelesítő záradékot bocsátottunk ki a magyar számviteli előírások szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatásra vonatkozóan, amelyből a mellékelt szűkített, konszolidált pénzügyi kimutatás származik.

Véleményünk szerint a mellékelt szűkített, konszolidált pénzügyi kimutatás minden lényeges összefüggést tekintve megegyezik az alapul szolgáló magyar számviteli előírások szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatással.

A Bank a magyar számviteli előírások szerinti 2004. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetének, valamint a 2004. december 31-ével zárult év konszolidált működési eredményének és könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mellékelt szűkített, konszolidált pénzügyi kimutatást célszerű együtt olvasni az alapul vett, konszolidált pénzügyi kimutatással, a hozzá tartozó kiegészítő melléklettel és az arról készített független könyvvizsgálói jelentésünkkel.

Budapest, 2005. május 8.



Deloitte

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory

Erőszakos: Működési Előírás szerinti Könyvvizsgáló
Cg. 20-08-011007

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu



(konszolidált, MSZSZ szerint, milliő forintban)

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
1. PÉNZESZKÖZÖK	276.501	425.263
2. ÁLLAMPAPÍROK	630.642	548.900
a) forgatási célú	246.870	220.831
b) befektetési célú	383.772	328.069
3. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	252.314	314.726
a) látraszóló	9.915	9.136
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	242.399	305.536
ba) éven belüli lejáratú	232.088	295.407
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	1	0
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	13.025	21.000
– MNB-vel szemben	13.070	40.624
bb) éven túli lejáratú	10.311	10.129
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	0	1
c) befektetési szolgáltatásból	0	54
4. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	2.025.694	2.511.101
a) pénzügyi szolgáltatásból	2.024.574	2.510.960
aa) éven belüli lejáratú	505.539	645.440
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	836	3.958
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	40	0
ab) éven túli lejáratú	1.519.035	1.865.520
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	20.805	24.898
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	284	7.906
b) befektetési szolgáltatásból	1.120	141
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	- 1	0
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	1.120	141
5. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, BELEÉRTVE A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS	32.590	38.871
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	1.559	700
aa) forgatási célú	600	0
ab) befektetési célú	959	700
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	31.031	38.171
ba) forgatási célú	7.362	3.042
Ebből: – visszavásárolt saját kibocsátású	299	299
bb) befektetési célú	23.669	35.129
Ebből: – kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	62	21

PÉNZÜGYI JELENTÉS

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) <i>[folytatás]</i>	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
6. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPÍROK	12.762	9.541
a) részvények, részesedések forgatási célra	94	123
Ebből: – egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	1	4
b) változó hozamú értékpapírok	12.668	9.418
ba) forgatási célú	4.502	1.067
bb) befektetési célú	8.166	8.351
7. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK BEFEKTETÉSI CÉLRA	6.396	7.379
a) részvények, részesedések befektetési célra	6.396	7.379
Ebből: – hitelintézetekben levő részesedés	345	1
8. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN	43.663	39.668
a) részvények, részesedések befektetési célra	4.926	4.589
c) Tőkekonszolidációs különbözet	38.737	35.079
– leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból	38.737	35.079
9. IMMATERIÁLIS JAVAK	9.569	21.738
10. TÁRGYI ESZKÖZÖK	108.698	114.243
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	93.544	100.890
aa) ingatlanok	67.897	70.068
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	19.719	23.945
ac) beruházások	5.910	6.828
ad) beruházásra adott előlegek	18	49
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	15.037	13.243
ba) ingatlanok	8.880	8.943
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	5.680	3.826
bc) beruházások	476	474
bd) beruházásra adott előlegek	1	0
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	117	110
11. SAJÁT RÉSZVÉNYEK	25.420	25.867
12. EGYÉB ESZKÖZÖK	39.241	76.544
a) készletek	12.763	15.381
b) egyéb követelések	26.478	61.071
Ebből: – kapcsolattal szembeni követelés	1.100	3.836
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	2	62
b.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők követelése	20.884	54.401
b.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek követelése	2.367	2.397
b.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások követelése	3.227	4.273
c) konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés	0	92
13. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	39.173	48.603
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	32.965	41.692
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6.208	6.911
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3.502.663	4.182.444
Ebből:		
– FORGÓESZKÖZÖK	1.349.252	1.702.915
– BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	2.114.238	2.430.926

PÉNZÜGYI JELENTÉS

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
1. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	126.353	254.646
a) látraszóló	2.829	3.347
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	123.524	251.212
ba) éven belüli lejáratú	54.896	135.079
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	0	121
– MNB-vel szemben	166	128
bb) éven túli lejáratú	68.628	116.133
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	0	6
– MNB-vel szemben	1.212	1.066
c) befektetési szolgáltatásból	0	87
2. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	2.697.843	2.910.378
a) takarékbetétek	442.155	425.510
aa) látraszóló	137.023	146.312
ab) éven belüli lejáratú	304.890	279.008
ac) éven túli lejáratú	242	190
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2.254.810	2.484.249
ba) látraszóló	894.949	961.761
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	2.372	4.911
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	288	1.181
bb) éven belüli lejáratú	1.298.772	1.453.433
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	2.129	3.422
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	433	2.298
bc) éven túli lejáratú	61.089	69.055
c) befektetési szolgáltatásból	878	619
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	878	619
3. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK MIATT FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉG	136.661	326.580
a) kibocsátott kötvények	1.104	1.104
aa) éven belüli lejáratú	0	1.104
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	0	3
ab) éven túli lejáratú	1.104	0
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	3	0
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	79.766	278.016
ba) éven belüli lejáratú	10.885	58.776
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	10.000	0
bb) éven túli lejáratú	68.881	219.240
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	2.539	0
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	55.791	47.460
ca) éven belüli lejáratú	18.444	26.562
cb) éven túli lejáratú	37.347	20.898

PÉNZÜGYI JELENTÉS

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) [folytatás]	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
4. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	63.645	91.027
a) éven belüli lejáratú	60.942	89.470
Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	236	1.053
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	85
a.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők éven belüli lejáratú kötelezettségei	50.880	80.254
a.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek éven belüli lejáratú kötelezettségei	3.320	2.963
a.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások éven belüli lejáratú kötelezettségei	6.742	6.253
b) éven túli lejáratú	2.530	1.557
b.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők éven túli lejáratú kötelezettségei	2.530	1.511
b.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások éven túli lejáratú kötelezettségei	0	46
c) konszolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség	173	0
5. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	37.089	56.513
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	2.442	7.918
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	34.607	48.564
c) halasztott bevételek	40	31
6. CÉLTARTALÉKOK	116.232	135.329
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1.546	748
b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	5.492	5.851
c) általános kockázati céltartalék	20.738	26.588
d) egyéb céltartalék	88.456	102.142
d.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb céltartalékai	3.481	2.964
d.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek egyéb céltartalékai	84.188	98.578
d.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások egyéb céltartalékai	787	600
7. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	19.720	18.617
a) alárendelt kölcsöntőke	15.413	14.324
aa) tőkekonszolidációs különbözet	4.307	4.293
– leányvállalatokból, közös vezetésű vállalkozásokból	4.307	4.293
8. JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000
Ebből: – visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	2.115	1.801
9. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (–)		
10. TŐKETARTALÉK	52	52
11. ÁLTALÁNOS TARTALÉK	41.325	51.807
12. EREDMÉNYTARTALÉK (+/–)	132.733	178.946
a) eredménytartalék	130.699	178.281
b) equity módszerrel bevont vállalkozások saját tőke változása	2.034	665

PÉNZÜGYI JELENTÉS

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) [folytatás]	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
13. LEKÖTÖTT TARTALÉK	14.328	14.588
14. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		
15. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	58.101	72.783
16. LEÁNYVÁLLALAT ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁS SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA (+/-)	29.313	39.938
17. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	851	2.837
– adósságkonszolidálás különbözetéből	6.646	6.748
– közbenső eredmény különbözetéből	– 5.795	– 3.911
18. KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDÉSE	417	403
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3.502.663	4.182.444
Ebből:		
– RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2.784.681	3.155.558
– HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	259.541	445.690
– SAJÁT TŐKE	305.120	389.354
MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	796.571	995.198
1. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK	520.106	686.646
2. JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK	276.465	308.552
MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK	4.022.812	4.908.095



EREDMÉNYKIMUTATÁS

(konszolidált, MSZSZ szerint, a 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	2003	2004
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	279.087	424.120
a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	79.965	109.146
Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	32	0
b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	199.122	314.974
Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	1.560	1.717
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	818	2.116
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	102.025	173.205
Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	350	723
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	169	315
KAMATKÜLÖNBÖZET (1.–2.)	177.062	250.915
3. Bevételek értékpapírokból	668	572
a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	98
b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	522	44
c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	146	430
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	73.825	85.275
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	70.427	81.712
Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	47	212
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3	3
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	3.398	3.563
Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	65	105
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	15.620	16.329
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	15.279	15.993
Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	688	547
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	115	968
b) befektetési szolgáltatások ráfordításai (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	341	336
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)–(6.b)+(6.c)–(6.d)]	– 5.854	5.196
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	20.872	22.145
Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	– 1.139	– 3.736
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	67	– 349
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	26.328	17.961
Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	– 3.712	54
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1.695	77
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	11.920	8.032
Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	45	116
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	199
d) befektetési szolgáltatás ráfordításai (kereskedési tevékenység ráfordítása)	12.318	7.020
Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	116	52
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	43	115
– forgatási célú értékpapírok értékvesztése	0	403

PÉNZÜGYI JELENTÉS

<i>(folytatás)</i>	2003	2004
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	119.768	104.961
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	99.505	97.498
Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	851	3.234
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	5	932
a.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásának bevételei	12.230	11.026
a.2.) konszolidálásba bevont biztosítóintézetek bevételei	61.662	61.055
a.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások bevételei	25.613	25.417
b) egyéb bevételek	20.102	7.227
Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	965	496
– készletek értékvesztésének visszairása	7	34
b.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb bevételei	19.186	4.922
b.2.) konszolidálásba bevont biztosítóintézetek egyéb bevételei	107	127
b.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb bevételei	809	2.178
ba) adóssághkonszolidálás miatt keletkező – eredményt növelő – konszolidációs különbözet	0	9
bb) konszolidálás miatti egyéb bevételek	161	227
8. Általános igazgatási költségek	94.632	116.821
a) személyi jellegű ráfordítások	51.707	66.797
aa) bérköltség	30.849	38.554
ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	8.156	10.825
Ebből: – társadalombiztosítási költségek	2.971	3.552
– nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2.183	2.413
ac) bérjárulékok	12.702	17.418
Ebből: – társadalombiztosítási költségek	10.763	14.946
– nyugdíjjal kapcsolatos költségek	5.986	8.705
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	42.925	50.024
9. Értékcsökkenési leírás	11.613	14.282
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	132.828	135.996
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	52.013	50.519
Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	52	144
– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	21
a.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásának ráfordításai	9.803	10.429
a.2.) konszolidálásba bevont biztosítóintézetek ráfordításai	42.184	40.021
a.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások ráfordításai	26	69
b) egyéb ráfordítások	42.422	38.423
Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	35	63
– készletek értékvesztése	49	199
b.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb ráfordításai	40.668	34.908
b.2.) konszolidálásba bevont biztosítóintézetek egyéb ráfordításai	541	621
b.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb ráfordításai	1.213	2.894

PÉNZÜGYI JELENTÉS

<i>(folytatás)</i>	2003	2004
ba) adósságkonszolidálás miatt keletkező – eredményt csökkentő – konszolidációs különbözet	11	0
bb) konszolidálás miatti egyéb ráfordítások	2.378	9.371
c) konszolidációba bevont leányvállalatok költségei	36.004	37.683
c.1.) konszolidációba bevont biztosítóiintézetek költségei	15.668	16.308
c.2.) konszolidációba bevont egyéb vállalatok költségei	20.336	21.375
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés		
a) függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	31.417	40.842
a) értékvesztés követelések után	27.314	36.822
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	4.103	4.020
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	27.012	34.829
a) értékvesztés visszairása követelések után	23.875	31.202
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3.137	3.627
12/a Általános kockázati céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)	– 3.189	– 6.004
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	183	2
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	349	84
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	103.348	151.556
Ebből:		
– PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	92.698	143.470
– NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	10.650	8.086
16. Rendkívüli bevételek	141	194
17. Rendkívüli ráfordítások	738	385
18. Rendkívüli eredmény (16. – 17.)	– 597	– 191
19. Adózás előtti eredmény (± 15. ± 18.)	102.751	151.365
20. Adófizetési kötelezettség	19.956	25.756
a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (±)	– 227	– 266
21. Adózott eredmény [± 19. – 20. ± 20.a)]	83.022	125.875
22. Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	– 8.128	– 11.890
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24. Jóváhagyott osztalék és részesedés	16.793	41.202
25. Mérleg szerinti eredmény (± 21. ± 22. + 23. – 24.)	58.101	72.783

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1051 Budapest,
Mátyás u. 21.
Levelezési: 1364 Budapest Pf. 278

Tel: +36 (1) 438 6800
Fax: +36 (1) 438 6801
www.deloitte.com/hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

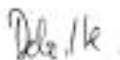
Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosi részére

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok alapján elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 2004. december 31-ével zárult évre vonatkozó, a magyar számviteli előírások szerinti, nem konszolidált pénzügyi kimutatásának könyvvizsgálatát, amelyből a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás (mérleg és eredménykimutatás), amely ezen Éves Jelentés 72-74. oldalain található, származik. A 2005. március 11-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben hitelesítő záradékot bocsátottunk ki a magyar számviteli előírások szerint összeállított nem konszolidált pénzügyi kimutatásra vonatkozóan, amelyből a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás származik.

Véleményünk szerint a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás minden lényeges összefüggést tekintve megegyezik az alapul szolgáló magyar számviteli előírások szerint készített nem konszolidált pénzügyi kimutatással.

A Bank a magyar számviteli előírások szerinti 2004. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetének, valamint a 2004. december 31-ével zárult év nem konszolidált működési eredményének és könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatást célszerű együtt olvasni az alapul vett, nem konszolidált pénzügyi kimutatással, a hozzá tartozó kiegészítő melléklettel és az arról készített független könyvvizsgálói jelentésünkkel.

Budapest, 2005. május 8.



Deloitte

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory

Beyngarator Tőzsdés Ellátás és Szolgáltatás
Cg. 11-06-01037

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu



(nem konszolidált, MSZSZ szerint, millió forintban)

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
1. PÉNZESZKÖZÖK	252.975	399.401
2. ÁLLAMPAPÍROK	402.543	294.802
a) forgatási célú	135.011	86.187
b) befektetési célú	267.532	208.615
3. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	165.209	188.033
a) látraszóló	4.700	4.191
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	160.509	183.789
c) befektetési szolgáltatásból	0	53
4. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	1.089.158	1.264.489
a) pénzügyi szolgáltatásból	1.088.064	1.264.375
aa) éven belüli lejáratú	399.920	463.122
ab) éven túli lejáratú	688.144	801.253
b) befektetési szolgáltatásból	1.094	114
5. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, BELEÉRTVE A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS	533.136	540.175
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	1.300	700
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	531.836	539.475
6. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPÍROK	7.628	7.639
a) részvények, részesedések forgatási célra	90	119
b) változó hozamú értékpapírok	7.538	7.520
7. RÉSZVÉNYEK, RÉZSEDESEK BEFEKTETÉSI CÉLRA	754	999
8. RÉSZVÉNYEK, RÉZSEDESEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN	100.199	108.749
9. IMMATERIÁLIS JAVAK	43.961	52.231
10. TÁRGYI ESZKÖZÖK	63.589	69.592
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	60.450	66.682
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3.139	2.910
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
11. SAJÁT RÉSZVÉNYEK	14.328	13.808
12. EGYÉB ESZKÖZÖK	45.070	49.906
13. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	40.056	54.948
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	2.758.606	3.044.772
Ebből:		
– FORGÓESZKÖZÖK	1.128.176	1.191.878
– BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1.590.374	1.797.946

PÉNZÜGYI JELENTÉS

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
1. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	91.080	203.864
a) látraszóló	5.430	2.596
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	85.650	201.181
c) befektetési szolgáltatásból	0	87
2. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	2.228.287	2.314.092
a) takarékbetétek	345.772	318.628
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1.881.637	1.994.846
c) befektetési szolgáltatásból	878	618
3. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK MIATT FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉG	58.130	49.756
a) kibocsátott kötvények	2.101	2.101
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	238	196
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	55.791	47.459
4. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	49.879	74.393
a) éven belüli lejáratú	49.879	74.393
b) éven túli lejáratú	0	0
5. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	27.268	30.781
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	338	241
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	24.450	28.823
c) halasztott bevételek	2.480	1.717
6. CÉLTARTALÉKOK	26.773	32.584
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1.546	740
b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.294	9.002
c) általános kockázati céltartalék	17.057	21.571
d) egyéb céltartalék	876	1.271
7. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	15.413	14.324
a) alárendelt kölcsöntőke	15.413	14.324
8. JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000
Ebből: – visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	1.324	1.010
9. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
10. TŐKETARTALÉK	52	52
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbség (ázsio)		
b) egyéb	52	52
11. ÁLTALÁNOS TARTALÉK	41.325	51.807
12. EREDMÉNYTARTALÉK (+)	130.465	177.401
13. LEKÖTÖTT TARTALÉK	14.328	14.588
14. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		
15. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+)	47.606	53.130
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	2.758.606	3.044.772
Ebből:		
– RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2.326.249	2.526.042
– HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	116.540	130.387
– SAJÁT TŐKE	261.776	324.978
MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	776.970	938.850
1. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK	503.429	684.995
2. BIZTOS (JÖVŐBENI) KÖTELEZETTSÉGEK	273.541	253.855
MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK	2.400.843	2.430.856



EREDMÉNYKIMUTATÁS

(nem konszolidált, MSZSZ szerint, a 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	2003	2004
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	205.634	288.185
a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	63.919	82.057
b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	141.715	206.128
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	87.452	140.199
KAMATKÜLÖNBÖZET (1.-2.)	118.182	147.986
3. Bevételek értékpapírokból	7.691	8.500
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	94.680	112.507
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	10.872	9.656
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)–(6.b)+(6.c)–(6.d)]	– 5.194	4.868
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	14.393	12.466
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	19.315	8.833
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	11.961	7.702
d) befektetési szolg. ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	12.233	6.467
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	475.008	229.636
8. Általános igazgatási költségek	81.204	92.489
a) személyi jellegű ráfordítások	43.820	52.280
b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	37.384	40.209
9. Értékcsökkenési leírás	11.913	18.072
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	493.749	254.757
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés		
a) függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	17.114	16.517
a) értékvesztés követelések után	11.152	11.520
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	5.962	4.997
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	13.895	15.481
a) értékvesztés visszairása követelések után	11.394	12.248
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2.501	3.233
12/a Általános kockázati céltartalékképzés és felhasználás különbözete	– 2.803	– 4.514
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	97	2
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	322	257
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	86.732	123.228
Ebből:		
PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	85.392	121.996
NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	1.340	1.232
16. Rendkívüli bevételek	1.735	2.220
17. Rendkívüli ráfordítások	1.766	1.927
18. Rendkívüli eredmény (16.–17.)	– 31	293
19. Adózás előtti eredmény (±15.±18.)	86.701	123.521
20. Adófizetési kötelezettség	15.139	18.703
21. Adózott eredmény (±19.–20.)	71.562	104.818
22. Általános tartalék képzés, felhasználás (±)	– 7.156	– 10.482
23. Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre	0	0
24. Jóváhagyott osztalék és részesedés	16.800	41.206
25. Mérleg szerinti eredmény (±21.±22.+23.–24.)	47.606	53.130

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1051 Budapest,
Nádor u. 21.
Levél cím: 1264 Budapest, Pf. 278
Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai és igazgatósága részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. és leányvállalatainak (a "Bank") mellékelt 2004. és 2003. december 31-ei, konszolidált mérlegeinek, valamint a 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek konszolidált eredménykimutatásainak, cash-flow kimutatásainak és saját tőke változása kimutatásainak vizsgálatát, amely ezen Éves Jelentés 76-106. oldalain található. A konszolidált beszámolók elkészítése a Bank ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk a konszolidált beszámolók hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatokat a Nemzetközi Könyvvizsgálói Szabványok alapján hajtottuk végre. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálatok tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a konszolidált beszámolók nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a beszámoló térszámait és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb beszámolóinak, valamint a konszolidált beszámoló bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújtanak a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Véleményünk szerint a fent nevezett konszolidált beszámolók a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványok szerint minden jelentős tekintetben valós és hű képet mutatnak a Bank 2004. és 2003. december 31-ei, konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint a 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek tevékenységének konszolidált eredményeiről, pénzforgalmairól, és saját tőke változásairól.

Budapest, 2005. március 25.


Deloitte

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Bejegyzett Mérleg Biztosító és Összeváltó
Cg: 01-08-01101



(konszolidált, IFRS szerint, millió forintban)

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	465.887	276.501
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	286.200	252.335
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	363.093	377.016
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.506.795	1.982.587
Kamatkövetelések	31.400	32.432
Részvények és részesedések	9.389	5.878
Lejáratig tartandó értékpapírok	247.259	299.772
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	174.775	167.337
Egyéb eszközök	77.561	66.981
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4.162.359	3.460.839
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	254.125	126.402
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2.902.190	2.689.833
Kibocsátott értékpapírok	317.222	124.887
Kamattartozások	27.015	16.395
Egyéb kötelezettségek	213.798	175.677
Alárendelt kölcsöntőke	14.324	15.413
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3.728.674	3.148.607
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	431.127	309.220
Visszavásárolt saját részvény	- 25.867	- 25.420
SAJÁT TŐKE	433.260	311.800
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	425	432
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4.162.359	3.460.839

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 80–106. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.



EREDMÉNYKIMUTATÁS

(konszolidált, IFRS szerint, a 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2004	2003
KAMATBEVÉTELEK		
hitelekből	241.233	159.054
bankközi kihelyezésekből	42.431	20.820
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	33.818	18.499
kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból	89.201	56.874
lejáratig tartandó értékpapírokból	26.995	28.155
<i>ÖSSZESEN</i>	<i>433.678</i>	<i>283.402</i>
KAMATRÁFORDÍTÁSOK		
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	20.640	18.096
ügylek betéteire	131.824	81.418
kibocsátott értékpapírokra	19.382	7.044
alárendelt kölcsöntőkére	943	748
<i>ÖSSZESEN</i>	<i>172.789</i>	<i>107.306</i>
Nettó kamatbevétel	260.889	176.096
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	16.048	10.817
Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után	244.841	165.279
NEM KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK		
díjak és jutalékok	91.625	81.644
nettó devizaárfolyam-nyereség és -veszteség	1.250	5.167
nettó értékpapírárfolyam-nyereség és -veszteség	14.770	- 7.591
ingatlan tranzakciók nyeresége, nettó	1.818	1.473
osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	593	437
biztosítási díjbevétel	49.337	56.269
egyéb bevételek	10.680	12.249
<i>ÖSSZESEN</i>	<i>170.073</i>	<i>149.648</i>
NEM KAMATJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK		
díjak és jutalékok	20.588	19.944
személyi jellegű ráfordítások	77.190	61.303
értékcsökkenés	29.150	19.793
biztosítási ráfordítások	40.264	41.825
egyéb ráfordítások	81.046	69.401
<i>ÖSSZESEN</i>	<i>248.238</i>	<i>212.266</i>
Adózás előtti eredmény	166.676	102.661
Társasági adó	- 25.844	- 19.324
Adózott eredmény	140.832	83.337
Kisebbségi részesedés	- 12	- 1
Nettó eredmény	140.820	83.336
Egy törzsrésztvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)		
Alap	537	320
Hígtott	534	319

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 80–106. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.



CASH-FLOW KIMUTATÁS

(konszolidált, IFRS szerint, a 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2004	2003
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	166.676	102.661
<i>Az üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>		
Fizetett társasági adó	- 26.871	- 20.276
Értékcsökkenés	29.150	19.793
Céltartalékképzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	16.048	10.817
Céltartalékképzés részvényekre, részesedésekre	426	34
Céltartalék felhasználás/képzés egyéb eszközökre	- 569	1.507
Céltartalék felhasználás/képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, nettó	- 924	997
Társult vállalkozások equity módszer szerinti bevonásából származó nettó bevétel	0	- 268
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	14.390	15.657
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	- 20.847	6.263
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	- 631	2.860
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>		
Kamatkövetelések nettó csökkenése/növekedése	1.257	- 3.481
Egyéb eszközök befektetésekre adott előlegek, illetve céltartalékok nélküli nettó növekedése/csökkenése	- 6.915	12.444
Kamattartozások nettó növekedése	10.244	1.385
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése	22.744	9.436
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	204.178	159.829
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG		
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése/csökkenése a várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül	- 19.638	100.523
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok nettó csökkenése/növekedése	34.984	- 111.346
Részvények és részesedések nettó növekedése/csökkenése	- 3.902	554
Leányvállalatok vásárlása, nettó	- 9.441	- 67.908
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése	52.888	70.183
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése/növekedése	56	- 74
Hitelek nettó növekedése	- 522.581	- 564.303
Nettó beruházások	- 29.957	- 36.289
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom	- 497.591	- 608.660

PÉNZÜGYI JELENTÉS

<i>(folytatás)</i>	2004	2003
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG		
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése	122.254	47.259
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	187.356	277.847
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése	192.335	40.025
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése	– 1.089	– 98
Kisebbségi részesedés csökkenése/növekedése	– 7	15
Átértékelési különbözet vesztesége/nyeresége	– 2.740	2.467
Visszavásárolt saját részvények nettó hatása	1.513	2.385
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó csökkenése/növekedése	1.627	– 16.627
Fizetett osztalék	– 16.823	– 8
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	484.426	353.265
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	191.013	– 95.566
<i>Pénzeszközök nyitó egyenlege</i>	<i>164.660</i>	<i>260.226</i>
<i>Pénzeszközök záró egyenlege</i>	<i>355.673</i>	<i>164.660</i>
Pénzeszközök bemutatása		
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	276.501	355.440
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	– 111.841	– 95.214
Pénzeszközök nyitó egyenlege	164.660	260.226
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	465.887	276.501
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	– 110.214	– 111.841
Pénzeszközök záró egyenlege	355.673	164.660

A konszolidált kiegészítő mellékletjegyzetei a 80–106. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.



SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA

(konszolidált, IFRS szerint, a 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2003. január 1-jei egyenleg	28.000	223.412	- 27.800	223.612
Nettó eredmény	-	83.336	-	83.336
Visszavásárolt saját részvények				
– értékesítésének nyeresége	-	5	-	5
– könyv szerinti értékének változása	-	-	2.380	2.380
Átváltási különbözet	-	2.467	-	2.467
2003. december 31-i egyenleg	28.000	309.220	- 25.420	311.800
Nettó eredmény	-	140.820	-	140.820
2003. évi osztalék	-	- 16.800	-	- 16.800
Visszavásárolt saját részvények				
– értékesítésének nyeresége	-	1.960	-	1.960
– könyv szerinti értékének változása	-	-	- 447	- 447
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-	- 1.333	-	- 1.333
Átváltási különbözet	-	- 2.740	-	- 2.740
2004. december 31-i egyenleg	28.000	431.127	- 25.867	433.260

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 80–106. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.



JEGYZETEK A PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓHOZ

(konszolidált, IFRS szerint)

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA

1.1. ÁLTALÁNOS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a „Bank”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársaságá alakulásával.

Az OTP Bank Rt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

1994. december 31-én a Bank részvényeinek 79%-a közvetlenül vagy közvetve a Magyar Kormány kezében, a fennmaradó 21%-a hazai befektetők, illetve a Bank saját tulajdonában volt (ez utóbbi kevesebb, mint 3%). 1995 tavaszán az állam 20%-os részesedést adott át a társadalombiztosítási alapoknak. Az 1995. nyári nyilvános részvénykibocsátás útján megvalósult sikeres privatizáció után a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a luxemburgi értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL (USA) rendszeren.

Az 1997. szeptember 3-ai rendkívüli közgyűlésen a Bank 1 db ezer forint névértékű szavazatsöbbségi részvényt („aranyrészvény”) bocsátott ki, amelyet a Magyar Állam nevében az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. jegyzett le. Az aranyrészvény lehetőséget biztosít az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. részére, hogy a Bank Alapszabályában meghatározott esetekben a részvényesek döntését ellenőrizze, illetve jogot ad egy igazgatósági tag és egy felügyelő bizottsági tag delegálására.

Az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. 1997 és 1999 őszén értékesítette a tulajdonában lévő OTP törzsrészvényeit.

Az OTP Bank Rt. 2001. április 25-i Közgyűlése rendelkezett az egyenként 1.000 forint névértékű, 1.150.000.000 forint össznévértékű osztaléksöbbségi részvények törzsrészvénnyé alakításáról.

2002. I. negyedévében a Bank törzsrészvényeinek címele 1.000 forintról 100 forintra változott.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2004. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 90,3%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 3,3%-át a munkavállalók birtokolták és 6,4% az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonában volt.

A Csoport 786 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére, ebből 377 Magyarországon, 327 Bulgáriában, 68 Szlovákiában és 14 Romániában.

A Bank és leányvállalatai (a „Csoport”) foglalkoztatottainak létszáma 16.973 fő volt 2004. december 31-én. 2004-ben a Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma 17.184 fő volt.

1.2. SZÁMVITEL

A Csoport számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő, külföldi leányvállalatok esetén az adott országnak megfelelő nemzeti társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. Bizonyos módosítások történtek a Csoport magyar jogszabályok szerint készült konszolidált beszámolójához képest.

Ennek oka, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi helyzete és a működése konszolidált eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint lett bemutatva, amelyek Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) néven ismertek. Ezen standardokat és értelmezéseket korábban Nemzetközi Számviteli Standardoknak (IAS) nevezték.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A konszolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1. ALKALMAZOTT ALAPELVEK

A konszolidált beszámoló a bekerülési költség elvén készült, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a beszámolóban. A konszolidált eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

2.2. DEVIZANEMEK KÖZÖTTI ÁTSZÁMÍTÁS

A Csoport a mérlegben a devizában fennálló követeléseket és kötelezettségeket a beszámolók fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank (MNB) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli, ennek hiányában az OTP által jegyzett deviza-középfolyamon. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy árfolyamvesztés a konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A devizában beszámolót készítő leányvállalatok beszámolóinak átszámításából származó különbözet a konszolidált mérlegben a tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

A 2004. március 31. utáni akvizícióknál a goodwill-t a külföldi leányvállalat funkcionális devizájában kell megállapítani és nyilvántartani, a mérlegben pedig a fordulónapi árfolyamon kell átszámítani. Az átszámításból származó különbözet a konszolidált mérlegben a tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

2.3. KONSZOLIDÁLÁSI ELVEK

A konszolidált beszámolóban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 27. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mivel ezen részesedéseket a Bank nem kívánja hosszú távon megtartani vagy teljes körű konszolidálásuknak nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve (lásd 2.9. sz. jegyzetet).

2.4. BEFEKTETÉSEK VÁSÁRLÁSÁNAK ELSZÁMOLÁSA

Megvásárláskor a leányvállalatok elszámolása a reális érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill vagy negatív goodwill a mérlegbe bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.

Akvizíció 2004. március 31. előtt

A goodwill, ami a vételárnak a befektetőre jutó reális nettó eszközértéket meghaladó része, az immateriális javak között szerepel és a konszolidált eredménykimutatásban az értékcsökkenések között lineáris módon kerül elszámolásra öt év alatt. A konszolidált mérlegben szereplő goodwill kapcsolódó befektetésenként egyedileg évente értékelésre kerül. Amennyiben jövőbeni eredményekből a goodwill megtérülése nem várható, a teljes összeg leírásra kerül.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A részesedést megszerző tulajdoni hányadára jutó többletet, ahol az azonosítható eszközök és kötelezettségek valós értéke meghaladja a részesedés megszerzésének költségét, negatív goodwill-ként kezeli a Bank az ügylet létrejöttének időpontjában és az immateriális javak között szerepelteti.

A negatív goodwill elszámolásakor, a negatív goodwill azon mértékéig, ami a várható jövőbeni veszteséghez vagy ráfordításhoz kötődik, és amelyet a Bank az akvizíciós tervében azonosított és az megbízható módon számszerűsíthető, de nem jelent beazonosítható kötelezettséget az ügylet időpontjában, a jövőbeni veszteség vagy ráfordítás megjelenésekor kerül elszámolásra az egyéb bevételek között, a konszolidált eredménykimutatásban.

A negatív goodwill elszámolásakor, a negatív goodwill azon mértékéig, amely nem kötődik az ügylet időpontjában megbízható módon számszerűsíthető várható jövőbeni veszteséghez vagy ráfordításhoz, az egyéb bevételek között kerül elszámolásra az azonosítható, értékcsökkenés alá vont eszközök hátralévő hasznos élettartamainak súlyozott átlagával kifejezett időtartam alatt.

Akvizíció 2004. március 31. után

A Csoport 2004. március 31-től az IFRS 3 Üzleti kombinációkat alkalmazza az ezt a dátumot követő akvizíciókra. A goodwill, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet, az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált beszámolóban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.

Évente meg kell vizsgálni az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségességét, vagy gyakrabban, ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak.

A negatív goodwill-t, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső résznek az akvizíció költségét meghaladó többlet, bevételként azonnal el kell számolni a konszolidált eredménykimutatásban.

2.5. LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték-) napján könyvelődnek bekerülési értéken. A konszolidált beszámolók készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyeket a Csoport hajlandó és képes lejáratig tartani. Ilyen típusú értékpapírok jellemzően a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírok.

2.6. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték-) napján könyvelődnek bekerülési értéken. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség megjelenik a konszolidált eredménykimutatásban. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok magyar- és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, társaságok részvényeit és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírcsoponton jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség vagy az egy részvényre jutó pénzáramlás mutatók segítségével történik.

Azoknál a kereskedési célú és értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges céltartalékkal csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

2.7. HITELEK, BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK ÉS ESETLEGES HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a várható hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékkal csökkentett, még visszafizetetlen tőkeállományon szerepelnek. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor a még rendezetlen kamatkövetelés függő követelésként kerül elszámolásra. A hitelek folyósításával kapcsolatos díjak és költségek a hitelek folyósításakor kerülnek elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

A céltartalék összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A várható hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok szintje annak megfelelően került megállapításra, hogy fedezetet nyújtson az esetleges veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

2.8. VISSZAVÁSÁRLÁSI MEGÁLLAPODÁSOK

Amennyiben részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az értük kifizetett ellenérték Egyéb eszközként jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

2.9. RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDÉSEK

Azon vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló érdekeltsége van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel ezen részesedéseket a Bank nem kívánja hosszú távon megtartani, vagy az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve. 2001. január 1-jétől a részesedések, amelyeket a Bank nem kíván hosszú távon megtartani, átsorolásra kerültek az értékesíthető értékpapírok mérlegsorra.

A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó vagy befolyásoló részesedése, az eredeti bekerülési költségnek a tartós értékvesztésre képzett szükséges céltartalékkal csökkentett értékén szerepelnek.

A részvények és részesedések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamvesztés az egyes részvények és részesedések egyedi könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

2.10. TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbiak szerint:

Épületek	1–15%
Gépek, berendezések	7–50%
Járművek	10–50%
Lízingelt eszközök	14,5–33,3%
Goodwill és negatív goodwill	20%
Szoftver	16–50%
Vagyoni értékű jogok	14,5–33%

A tárgyi eszközökre és immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Csoport.

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét évente felülvizsgálják és szükség esetén értékvesztést számolnak el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indok merül fel, meghatározzák az eszköz piaci értékét, és ha szükséges, a terven felüli értékcsökkenést a piaci értékig elszámolják.

Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Csoport annak az eszközcsoporthoz a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik.

Ha az épületek, berendezések és egyéb tárgyi eszközök könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet haladéktalanul leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

2.11. LÍZING

A lízingszerződések pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra, amennyiben a lízing során lényegében az összes kockázat és a tulajdonjog a lízingbe vevőhöz kerül át. Minden egyéb lízingszerződés operatív lízingként kerül bemutatásra.

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén.

Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges bekerülési értéken aktíválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Csoport. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.12. ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTT INGATLANOK

Az értékesítésre tartott ingatlanok elszámolása a tartós értékvesztésre képzett céltartalékkal csökkentett bekerülési költségen történik, és a konszolidált mérlegben az egyéb eszközök között kerülnek bemutatásra. Az értékesítésre tartott ingatlanok magukba foglalják a rendes üzletmenet keretében épített, vagy fejlesztett ingatlanokat és a követelések fejében megszerzett ingatlanokat, amelyek megszerzésekor a kizárólagos közeljövőbeni értékesítés várható volt.

2.13. BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

Biztosítástechnikai tartalékot képez a Csoport az életbiztosításokra és a nem-életbiztosításokra. A biztosítástechnikai tartalékok szintje a konszolidált beszámolási időszak végi becsült jövőbeni kötelezettségek szintjét tükrözi. A biztosítástechnikai tartalékok az egyéb kötelezettségek között szerepelnek. A nem-életbiztosítás még nem teljesített kárkifizetéseire és kárrendezési költségeire képzett függőkártartalékok az egyes módozatokban várható kifizetések alapján kerülnek meghatározásra. A tartalék kiterjed az ismert károokra, a bekövetkezett, de még nem jelentett károokra és a kárrendezés költségeire. A tartalékképzés az állami felügyelet által jóváhagyott halandósági tábla alapján veszi figyelembe azon országok lakosságának halandósági jellemzőit, ahol a Csoport biztosítási tevékenységet folytat.

2.14. VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a konszolidált éves beszámolóban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konszolidált tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra.

2.15. TÁRSASÁGI ADÓ

Az évente fizetendő társasági adó mértéke az adott ország törvénye alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amely korrigálva van a halasztott adózással.

A pénzügyi jelentésekben és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek a halasztott adóeszköz realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettségek teljesítésekor várhatóan érvényben lesznek.

2.16. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciós pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

A Csoport akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznót termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; valamint a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.17. SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal is foglalkozik, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb-megállapodásokat, a kamatláb-swap ügyleteket, a határidős deviza és deviza-swap ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A derivatív pénzügyi instrumentumok alapvetően bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe, majd a későbbiekben a valós értéken kerülnek bemutatásra. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra az értékelés elvégzésekor. Az összes derivatíva valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra.

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereséggként vagy veszteséggként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a konszolidált saját tőkében a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereséggként vagy veszteséggként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

2.18. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz egyenértékese a készpénzt, a nostro számlák egyenlegét, illetve a Magyar Nemzeti Banknál lévő számlákat jelentik, kivéve a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét. A fedezeti ügyletekhez tartozó cash-flow ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügyletkez tartozó pénzáramlás.

2.19. SZEGMENSINFORMÁCIÓK

A szegmensinformációk alapja kétféle jelentési forma. Az elsődleges jelentésforma a Csoport földrajzi piacait, a másodlagos jelentésforma két üzleti szegmenst, a banki és biztosítási szegmenst mutatja be.

A szegmenseredmény a közvetlenül a szegmenshez kapcsolódó bevételeket és ráfordításokat foglalja magában, valamint a bevételek és ráfordítások azon részét, amely a szegmenshez ésszerű alapon hozzárendelhető, akár külső, akár a Csoport szegmensei közötti tranzakciókból származik. A fel nem osztott tételek főként általános igazgatási költségekből állnak. A szegmenseredmény a kisebbségi részesedés levonása előtt kerül meghatározásra.

A szegmenseszközök és -kötelezettségek azokból a működési eszközökből és kötelezettségekből állnak, amelyek ésszerű alapon közvetlenül a szegmenshez rendelhetők. A szegmenseszközök és -kötelezettségek meghatározása a szegmensen belüli konszolidációs kiürítések elvégzése után történik.

2.20. ÖSSZEHASONLÍTHATÓ ADATOK

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2003. évi konszolidált beszámolóban annak érdekében, hogy a tárgyévi bemutatási formának megfeleljen.

3. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL

		2004. dec. 31	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Pénztárak:	forint	53.364	55.073
	valuta	19.298	21.730
		72.662	76.803
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:			
Éven belüli:	forint	390.267	195.402
	deviza	2.958	4.296
		393.225	199.698
Összesen		465.887	276.501

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje a Csoportnál 2004. december 31-én 110.214 millió forint, 2003. december 31-én 111.841 millió forint volt.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

4. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN

		2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Éven belüli:	forint	126.866	99.079
	deviza	149.206	143.127
		276.072	242.206
Éven túli:	forint	–	3.000
	deviza	10.129	7.311
		10.129	10.311
		286.201	252.517
Céltartalék várható kihelyezési veszteségekre		– 1	– 182
Összesen		286.200	252.335

A Szlovák Nemzeti Bankkal szembeni követelés az OTP Banka Slovensko, a. s.-nél 2004. december 31-én 24.362 millió forint, 2003. december 31-én 21.940 millió forint volt.

A Bolgár Nemzeti Bankkal szembeni követelés a DSK Bank EAD-nál 2004. december 31-én 30.358 millió forint, 2003. december 31-én 15.226 millió forint volt.

A Román Nemzeti Bankkal szembeni követelés a Robank SA-nál 2004. december 31-én 16.700 millió forint.

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2004. december 31-i állománya 0,4% és 7,0%, a 2003. december 31-i állománya 0,3% és 5,1% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2004. december 31-i állománya 8,5% és 12,5%, a 2003. december 31-i állománya 9,6% és 13,7% között kamatozott.

A bankközi kihelyezésekből, követelésekből várható kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok változása az alábbi:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	182	163
Céltartalék felszabadítás/képzés várható kihelyezési veszteségekre	– 181	19
December 31-i egyenleg	1	182

5. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Kereskedési célú értékpapírok		
Diszkont kincstárjegyek	40.225	60.178
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2.756	473
Államkötvények	22.478	105.804
Jelzáloglevelek	680	1.476
Egyéb értékpapírok	1.119	5.539
	67.258	173.470
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	204.436	142.952
Diszkont kincstárjegyek	49.949	21.993
Jelzáloglevelek	1.493	1.443
Egyéb értékpapírok	39.957	37.158
	295.835	203.546
Összesen	363.093	377.016

A portfólió mintegy 78%-a és 76%-a forintban volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 25%-a és 26%-a devizában volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én. A 2004. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 8,1%-a USD-ben, 29,6%-a EUR-ban, 30,9%-a SKK-ban, 31,4%-a pedig BGN-ben volt. A 2003. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 9,3%-a USD-ben, 2,3%-a JPY-ben, 0,4%-a GBP-ben, 31,6%-a EUR-ban, 27,1%-a SKK-ban, 29,3%-a pedig BGN-ben volt.

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok 2004. december 31-i állománya 1,4% és 13,4%, 2003. december 31-i állománya 1,2% és 13,1% között kamatozott.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Öt éven belül:		
változó kamatozású	62.034	64.609
fix kamatozású	235.753	223.443
	297.787	288.052
Öt éven túl:		
változó kamatozású	7.460	8.184
fix kamatozású	38.531	60.033
	45.991	68.217
Nem kamatozó értékpapírok	19.315	20.747
Összesen	363.093	377.016

6. SZ. JEGYZET: HITELEK A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Éven belül esedékes hitelek és váltók	689.286	519.671
Éven túl esedékes hitelek és váltók	1.896.824	1.527.072
	2.586.110	2.046.743
Céltartalék	- 79.315	- 64.156
Összesen	2.506.795	1.982.587

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 33,8%-át, illetve 24,6%-át képviselték 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

Az éven belüli forinthitelek 2004. december 31-i és 2003. december 31-i állománya 6% és 32% között kamatozott.

Az éven túli forinthitelek 2004. december 31-i és 2003. december 31-i állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 3,9%-a, illetve 3%-a olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatórolás 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2004. dec. 31.		(millió forintban) 2003. dec. 31.	
Vállalkozói hitelek	920.606	36%	764.864	37%
Önkormányzati hitelek	118.115	5%	92.774	5%
Lakáshitelek	1.015.491	39%	826.808	40%
Fogyasztási hitelek	531.898	20%	362.297	18%
Összesen	2.586.110	100%	2.046.743	100%

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	64.156	56.235
Céltartalék képzése	16.229	10.798
Felhasználás	- 835	- 2.820
Átváltási különbözet	- 235	- 57
December 31-i egyenleg	79.315	64.156

7. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDÉSEK

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Befektetések és egyéb részesedések:		
Nem konszolidált leányvállalatok	8.389	3.673
Társult vállalkozások	141	2.065
Egyéb	2.837	1.692
	11.367	7.430
Céltartalék	- 1.978	- 1.552
Összesen	9.389	5.878
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	34.145	13.626

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	1.552	1.537
Céltartalék képzése	426	34
Átváltási különbözet	–	– 19
December 31-i egyenleg	1.978	1.552

8. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Államkötvények	226.355	293.388
Magyar diszkont kincstárjegyek	6.125	987
Jelzáloglevelek	9.526	–
Egyéb értékpapírok	5.283	5.427
	247.289	299.802
Céltartalék	– 30	– 30
Összesen	247.259	299.772

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Öt éven belül: változó kamatozású	68.536	93.081
fix kamatozású	106.492	125.151
	175.028	218.232
Öt éven túl: változó kamatozású	42.870	46.222
fix kamatozású	29.391	35.348
	72.261	81.570
Összesen	247.289	299.802

A portfólió mintegy 88,4%-a és 93,5%-a forintban volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul.

A forintban kibocsátott fix kamatozású papírok kamatlába 2004. december 31-én 6,3% és 10%, 2003. december 31-én 6,3% és 10,5% között volt. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2004. december 31-én 247.477 millió forint, 2003. december 31-én 302.738 millió forint volt.

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	30	26
Átváltási különbözet	–	4
December 31-i egyenleg	30	30

9. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK, NETTÓ

2004. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingtatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	(millió forintban) Összesen
<i>Bruttó érték</i>					
Január 1-jei egyenleg	68.374	89.997	90.695	6.516	255.582
Akvizíció miatti növekedés	430	903	339	33	1.705
Évközi növekedés	17.421	5.508	22.637	40.505	86.071
Átváltási különbözet	– 93	– 882	– 198	– 46	– 1.219
Évközi csökkenés	– 3.804	– 900	– 29.503	– 34.781	– 68.988
December 31-i egyenleg	82.328	94.626	83.970	12.227	273.151

PÉNZÜGYI JELENTÉS

(folytatás az előző oldalról)	(millió forintban)				
	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
<i>Értécsökkenés</i>					
Január 1-jei egyenleg	18.524	13.392	56.329	–	88.245
Évközi növekedés	13.602	2.482	13.066	–	29.150
Átváltási különbözet	– 36	– 31	– 91	–	– 158
Évközi csökkenés	– 1.709	– 170	– 16.982	–	– 18.861
December 31-i egyenleg	30.381	15.673	52.322	–	98.376
<i>Nettó érték</i>					
Január 1-jei egyenleg	49.850	76.605	34.366	6.516	167.337
December 31-i egyenleg	51.947	78.953	31.648	12.227	174.775

Goodwill és negatív goodwill változásának levezetése a 2004. december 31-ével zárult évben:

	(millió forintban)	
	Goodwill	Negatív goodwill
<i>Bruttó érték</i>		
Január 1-jei egyenleg	39.288	4.216
Évközi növekedés	4.928	–
Átváltási különbözet	– 39	–
Évközi csökkenés	–	– 12
December 31-i egyenleg	44.177	4.204
<i>Értécsökkenés</i>		
Január 1-jei egyenleg	2.964	1.040
Évközi növekedés	7.668	130
December 31-i egyenleg	10.632	1.170
<i>Nettó érték</i>		
Január 1-jei egyenleg	36.324	3.176
December 31-i egyenleg	33.545	3.034

2003. december 31-ével zárult év:

	(millió forintban)				
	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
<i>Bruttó érték</i>					
Január 1-jei egyenleg	29.554	59.357	79.403	8.527	176.841
Akvízió miatti növekedés	1.183	15.931	3.192	804	21.110
Évközi növekedés	47.502	13.487	15.512	31.204	107.705
Átváltási különbözet	118	1.513	927	23	2.581
Évközi csökkenés	– 9.983	– 291	– 8.339	– 34.042	– 52.655
December 31-i egyenleg	68.374	89.997	90.695	6.516	255.582
<i>Értécsökkenés</i>					
Január 1-jei egyenleg	20.191	11.451	51.631	–	83.273
Évközi növekedés	7.405	1.634	10.754	–	19.793
Átváltási különbözet	104	579	826	–	1.509
Évközi csökkenés	– 9.176	– 272	– 6.882	–	– 16.330
December 31-i egyenleg	18.524	13.392	56.329	–	88.245
<i>Nettó érték</i>					
Január 1-jei egyenleg	9.363	47.906	27.772	8.527	93.568
December 31-i egyenleg	49.850	76.605	34.366	6.516	167.337

Goodwill és negatív goodwill változásának levezetése a 2003. december 31-ével zárult évben:

	(millió forintban)	
	Goodwill	Negatív goodwill
<i>Bruttó érték</i>		
Január 1-jei egyenleg	1.062	4.216
Évközi növekedés	38.226	–
December 31-i egyenleg	39.288	4.216
<i>Értécsökkenés</i>		
Január 1-jei egyenleg	1.009	892
Évközi növekedés	1.955	148
December 31-i egyenleg	2.964	1.040

PÉNZÜGYI JELENTÉS

(folytatás az előző oldalról)	Goodwill	(millió forintban) Negatív goodwill
Nettó érték		
Január 1-jei egyenleg	53	3.324
December 31-i egyenleg	36.324	3.176

10. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Eladásra tartott ingatlanok	13.289	10.641
Állami kamattámogatás miatti követelés	19.964	1.885
Vevőkövetelés	3.734	3.240
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	497	553
Adókövetelések, illetve -túlfizetések	1.438	2.400
Készletek	1.899	1.587
Egyéb adott előlegek	3.250	2.563
Lízinggel kapcsolatos követelések	13.391	21.023
Követelések biztosítási kötvény tulajdonosoktól	1.667	2.136
Befektetési alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos elszámolások	1.283	1.195
Aktív időbeli elhatárolás	6.793	7.307
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	203	1.139
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	4.134	1.993
Egyéb	9.391	13.258
	80.933	70.920
Céltartalék	- 3.372	- 3.939
Összesen	77.561	66.981

Az egyéb eszközökre képzett céltartalékok között legnagyobb arányt az eladásra tartott ingatlanokra, vevőkövetelésekre, lízinggel kapcsolatos követelésekre és a viszontbiztosítási követelésekre képzett céltartalékok képviseltek.

Az egyéb eszközökből a várható veszteségekre képzett céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	3.939	2.471
Céltartalék felhasználása/képzése	- 569	1.507
Átváltási különbözet	2	- 39
December 31-i egyenleg	3.372	3.939

11. SZ. JEGYZET: HITELINTÉZETEKSEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

		2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Éven belüli:	forint	18.366	2.417
	deviza	119.574	55.357
		137.940	57.774
Éven túli:	forint	8.609	4.291
	deviza	107.576	64.337
		116.185	68.628
Összesen		254.125	126.402

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forintkötelezettségek 2004. december 31-i állománya 8,9% és 12%, a 2003. december 31-i állománya 11,4% és 12,9% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2004. december 31-i állománya 3% és 9,5%, a 2003. december 31-i állománya 3% és 9,4% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 17,4%, a 2003. december 31-i állománya 0,2% és 6% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 6%, a 2003. december 31-i állománya is 0,5% és 8% között kamatozott.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

12. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI

		2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Éven belüli:	forint	2.071.188	1.961.435
	deviza	769.103	661.761
		2.840.291	2.623.196
Éven túli:	forint	60.654	66.049
	deviza	1.245	588
		61.899	66.637
Összesen		2.902.190	2.689.833

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 9,9% között, a 2003. december 31-i állománya 0,8% és 11% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2004. december 31-i állománya 3% és 6,5% között, a 2003. december 31-i állománya 3% és 8,8% között kamatozott.

Az ügyfelek éven belüli devizabetéteinek 2004. december 31-i állománya 0,1% és 21% között, a 2003. december 31-i állománya 0% és 5,3% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli devizabetéteinek 2004. december 31-i állománya 2% és 19% között, a 2003. december 31-i állománya 0% és 6% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2004. dec. 31.		(millió forintban) 2003. dec. 31.	
Vállalkozói betétek	549.830	19%	501.371	19%
Önkormányzati betétek	196.515	7%	188.487	7%
Lakossági betétek	2.155.845	74%	1.999.975	74%
	2.902.190	100%	2.689.833	100%

13. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

		2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Eredeti lejárat szerint:	Éven belüli lejáratra	66.949	23.161
	Éven túli lejáratra	250.273	101.726
Összesen		317.222	124.887

Az értékpapírok 78,1%-a és 95,7%-a forintban került kibocsátásra 2004. december 31-én és 2003. december 31-én. Kamatozásuk 2004. december 31-én 1,2% és 12%, 2003. december 31-én 2% és 9,3% közötti volt.

14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Halasztott adózásból származó forrás	2.175	2.579
Adótartozások	7.224	3.231
Giro elszámolási számlák	10.250	13.191
Szállítói tartozások	14.199	11.723
Biztosítástechnikai tartalék	98.591	84.201
Bérek és társadalombiztosítás	12.140	8.082
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolása	17.041	15.876
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.378	8.357
Osztalékfizetési kötelezettség	566	588
Vevőktől kapott előlegek	2.400	3.863
Passzív időbeli elhatárolás	14.565	11.366
Beszedésre átvett kölcsön	2.005	2.202
Függő és elszámolási számla	829	2.083
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	3.187	90
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	12.523	-
Egyéb	8.725	8.245
	213.798	175.677

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Peres esetekre képzett	1.430	1.509
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	4.460	4.463
Egyéb céltartalék (várható kötelezettségekre)	1.126	2.046
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett	362	339
Összesen	7.378	8.357

Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék elsősorban a Bank, illetve leányvállalatai által adott garanciákra és vállalt hitelnyújtási kötelezettségekre lett képezve.

A Csoport üzleti tevékenysége keretében 1991-ig értékesítésre épített lakóingatlanokat finanszírozott és építtetett, amelynek keretében tíz éves garanciát kellett vállalnia az esetleges kivitelezési hibákért. A Csoport átháríthatja a szavatossági igényeket a kivitelezőkre. Ezen követelések behajthatósága azonban minden esetben a kivitelező pénzügyi pozíciójától függ, ami egyes esetekben bizonytalan lehet, ezért céltartalékképzés történt a lakásszavatossági igényekből eredő esetleges jövőbeni veszteségekre. 2004. december 31-ig a korábbi években az 1991. előtti konstrukcióra képzett teljes céltartalék-állomány felhasználásra került a lakásszavatossági igényekkel kapcsolatban felmerült ráfordításokkal azonos ütemben. A fennmaradó lakásszavatossági kötelezettségekre képzett céltartalék-állomány az OTP Ingatlan Rt. ügyleteivel kapcsolatos.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	8.357	7.511
Céltartalékképzés és felszabadítás, nettó	- 924	997
Lakásszavatossági kötelezettségre képzett céltartalék leírása	- 76	- 151
Akvizícióból származó növekedés	21	-
December 31-i egyenleg	7.378	8.357

A biztosítástechnikai tartalék levezetése az alábbi:

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	84.201	68.544
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	14.390	15.657
December 31-i egyenleg	98.591	84.201

15. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az időarányos kamatfizetés. A 2002. december 20-án esedékes féléves kamata 4,36%, 2003. június 20-án 3,25%, 2003. december 20-án 4,8%, a 2004. június 20-án 4,88%, a 2004. december 20-án esedékes féléves kamata 6,05% volt. Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvénykibocsátásból befolyó összegeket hasonló kamatfeltételű és lejáratú államkötvényekbe fektette a Bank.

1996. decemberében a Bank 30 millió USD és 31,14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15,92 millió) alárendelt kölcsöntökét kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól, melynek eredeti lejárat 2006. december 27., 2003. augusztus 22-én a lejáratot 2008. augusztus 27-re módosították. A hitel jogilag nem fedezett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR+1,4% 1996. december 27-től 1997. december 29-ig, hat hónapos LIBOR+1,0% 1997. december 29-től 1999. június 28-ig, hat hónapos LIBOR+1,7% 1999. június 28-tól 2003. december 27-ig, valamint hat hónapos LIBOR+1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig.

16. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett: Törzsrészcsevény	28.000	28.000
	28.000	28.000

PÉNZÜGYI JELENTÉS

1997. szeptember 3-tól a Bank jegyzett tőkéjében 1 db ezer forint névértékű szavazatszámú részesítési részvény („aranyrészvény”) is szerepel (lásd 1.1 jegyzet).

17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	309.220	223.412
Nettó eredmény	140.820	83.336
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének nyeresége	1.960	5
Átváltási különbözet	- 2.740	2.467
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	- 1.333	-
2003. évi osztalék	- 16.800	-
December 31-i egyenleg	431.127	309.220

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált beszámolóban a tartalékok állománya 243.848 millió forint és 233.776 millió forint volt 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. A fenti összegekből 66.395 millió forintot és 55.653 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre.

Az OTP Bank Rt. 2004. április 29-én tartott közgyűlése a 2003. év eredményéből 16.800 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget határozott meg.

A 2004. december 31-én zárult év osztalékáról a 2005 áprilisában tartandó közgyűlés dönt, az elfogadásra javasolt osztalék összege 41.206 millió forint.

18. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Névérték	1.801	2.115
Könyv szerinti érték	25.867	25.420

19. SZ. JEGYZET: KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	432	405
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	- 18	- 23
Átváltási különbözet	- 1	49
Tárgyévi nyereségből származó kisebbségi érdekeltség	12	1
December 31-i egyenleg	425	432

20. SZ. JEGYZET: EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	2004	(millió forintban) 2003
Céltartalékképzés részvényekre és részesedésekre	426	34
Céltartalék-felszabadítás/-képzés egyéb eszközökre	- 569	1.507
Céltartalék-felszabadítás/-képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	- 924	997
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	25.996	23.290
Reklám	5.975	5.071
Adók, társasági adót kivéve	15.667	13.774
Szolgáltatások	22.029	19.211
Fizetett díjak	4.003	2.884
Egyéb	8.443	2.633
2004	81.046	69.401

PÉNZÜGYI JELENTÉS

21. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ

A Csoport jelenleg adóalapjának 16%-át, 19%-át, 19,5%-át, 25%-át és 30%-át tartozik társasági adóként befizetni. A 16%-os adókulcs a Bankhoz és a Bank Magyarországon bejegyzett leányvállalataihoz kapcsolódik. A 19%-os adókulcs a Szlovák Köztársaságban, a 19,5%-os adókulcs a Bolgár Köztársaságban, a 25%-os adókulcs a Román Köztársaságban, a 30%-os adókulcs pedig az Egyesült Királyságban bejegyzett leányvállalathoz kapcsolódik.

A halasztott adó számításánál Magyarországon és Romániában 16%-os, Bulgáriában 15%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	(millió forintban) 2003
Tárgyévi adó	25.774	20.164
Halasztott adó	70	- 840
	25.844	19.324

A halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	(millió forintban) 2003
Január 1-jei egyenleg	- 2.579	- 699
Leányvállalat vásárlása miatt	97	- 2.720
Átváltási különbözet	123	-
Halasztott adórátfordítás/adóbevételek	- 70	840
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	254	-
December 31-i egyenleg	- 2.175	- 2.579

A HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉSEK ÉS -KÖTELEZETTSÉGEK A KÖVETKEZŐK SZERINT ALAKULTAK:

	2004	(millió forintban) 2003
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	115	57
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, származékos pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	5	17
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	20	39
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-	775
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	217	-
Szállítási repó miatti módosítás	4	-
Egyéb	142	116
Halasztott adókövetelés	503	1.004
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	- 558	-
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-	- 315
Szállítási repó miatti módosítás	-	- 7
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	- 1.842	- 2.660
Konzolidáció miatti időbeli eltérések	- 278	- 601
Halasztott adókötelezettség	- 2.678	- 3.583
Nettó halasztott adókötelezettség	- 2.175	- 2.579

22. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egy másik féltől készpénz vagy más pénzügyi eszköz bevételeire jogosít (pénzügyi eszköz), vagy másik fél számára készpénz vagy más pénzügyi eszköz kifizetésének kötelezettségét hordozza (pénzügyi kötelezettség).

A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

PÉNZÜGYI JELENTÉS

HITELEZÉSI KOCKÁZAT

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljességében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adóssbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi vagy iparági szegmensek szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokot a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adóssra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – tovább csökkenthető al-limitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitettséget a limitekhez viszonyítva. A hitelezési kockázatnak való kitettséget oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

PIACI KOCKÁZAT

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Csoport 'kockázatotott érték' (Value at Risk) módszert alkalmaz a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezésekre alapoz. A menedzsment határozza meg azt a kockázatotott értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

DEVIZAKOCKÁZAT

Lásd a 30. sz. jegyzet

LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

Lásd a 31. sz. jegyzet

KAMATLÁBKOCKÁZAT

Lásd a 32. sz. jegyzet

23. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a mérlegben, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

a) FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	464.843	414.543
Bankgarancia	98.514	65.727
Visszaigazolt akkreditívek	3.094	983
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	2.567	2.893
Egyéb	113	2.263
	569.131	486.409

HITELNYÚJTÁSRA VONATKOZÓ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS, GARANCIÁVÁLLALÁSOKBÓL ÉS AKKREDITÍVEKBŐL SZÁRMAZÓ FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek. Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Csoport kötelezettséget vállalhat hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Csoport potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség

PÉNZÜGYI JELENTÉS

kockázatának van kitéve. Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési politika vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Csoport menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

JOGVITÁK

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. Ezen igények és jogi eljárások szintje megfelel az előző évi igények és jogi eljárások szintjének.

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

b) SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÉS EGYÉB OPCIÓK (az adatokat névértéken közöltük, ahol ettől eltér, külön jeleztük)

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	35.946	57.763
Kötelezettség	- 38.672	- 59.244
Nettó érték	- 2.726	- 1.481
Nettó valós érték	- 3.636	- 189
FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	305.950	231.222
Kötelezettség	- 309.839	- 217.210
Nettó érték	- 3.889	14.012
Nettó valós érték	18.413	14.713
Opciók szerződések		
Követelés	2.205	20.029
Kötelezettség	-	- 18.184
Nettó érték	2.205	1.845
Nettó valós érték	2.205	1.755
Egyéb opció		
Követelés	6.834	5.373
Kötelezettség	- 704	- 772
Nettó érték	6.130	4.601
Nettó valós érték	6.130	4.601
FRA*		
Követelés	-	-
Kötelezettség	-	- 1
Nettó érték	-	- 1
Nettó valós érték	-	- 1

* Határidős kamatláb megállapodások

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2004. december 31-én a Csoport 4.134 millió forint pozitív és 3.187 millió forint negatív valós értékű derivatív pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A derivatív pénzügyi instrumentumok pozitív valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, a negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk be. 2003. december 31-én az értékek rendre 1.993 millió forint és 90 millió forint voltak.

DEVIZA ADÁSVÉTELI ÜGYLETEK

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű deviza adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhöz kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

A deviza-adásvételi ügyleteket a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Csoport kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és hitelintézeteknél elhelyezett betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

DEVIZA-SWAP ÉS KAMATLÁB-SWAP ÜGYLETEK

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó deviza-swap ügyleteket és kamatláb-swap ügyletet köt.

A deviza-swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

A kamatláb-swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatláb-swap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. A Csoport kamatláb-swap ügyleteinek célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

HATÁRIDŐS KAMATLÁB-MEGÁLLAPODÁSOK

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek. A Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyletekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése a 14. sz. jegyzetben található.

24. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL

Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok 2004. december 31-én 194 millió forint, 2003. december 31-én 139 millió forint hitelkerettel rendelkeztek. A hitelek kondíciói megfeleltek az általános hitelfolyósítási feltételeknek.

Normál üzletmenet során a Bank hiteleket és egyéb banki szolgáltatásokat nyújt a vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak. Ezen hitelek összege 294 millió forint, illetve 1.700 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 126 millió forint, illetve 135 millió forint volt 2004. és 2003. december 31-én.

A nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek összege 16.991 millió forint, illetve 5.399 millió forint volt 2004. és 2003. december 31-én.

25. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZ EGYENÉRTÉKESEK

	2004. dec. 31.	(millió forintban) 2003. dec. 31.
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	465.887	276.501
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	– 110.214	– 111.841
	355.673	164.660

PÉNZÜGYI JELENTÉS

26. SZ. JEGYZET: CASH-FLOW KIMUTATÁS

A) LEÁNYVÁLLALATOK MEGVÁSÁRLÁSA ÉS KONSZOLIDÁLÁSA

2003. október 1-jén a Bank lezárta Bulgária piacvezető bankjának, a DSK Bank EAD 100%-os akvizícióját. A vételár 311 millió EUR volt, amelyet a Bank teljes egészében készpénzben egyenlített ki.

2004. július 30-án a Csoport lezárta a román Robank SA 100%-os akvizícióját. A vételár 47,5 millió USD volt, amelyet a Csoport teljes egészében készpénzben egyenlített ki.

Az akvizíció során megszerzett eszközök és források piaci értéke, valamint a goodwill a következőképpen alakult:

	2004	(millió forintban) 2003
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankkal	- 326	- 11.405
Bankközi kihelyezések, követelések, kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	- 14.046	- 56.985
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	- 214	- 51.842
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	- 17.856	- 148.372
Kamatkövetelések	- 225	- 2.756
Részvények és részesedések	- 35	- 734
Lejáratig tartandó értékpapírok	- 375	- 17.039
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	- 1.705	- 19.047
Egyéb eszközök	- 1.011	- 1.026
Hitelintézetekkel és a Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	5.469	83
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	25.001	260.817
Kamattartozások	376	2.383
Egyéb kötelezettségek	106	4.824
Kisebbségi érdekeltség	-	12
	- 4.841	- 41.087
Goodwill	- 4.926	- 38.226
Pénzszükséglet	- 9.767	- 79.313

B) LEÁNYVÁLLALATOK MEGVÁSÁRLÁSÁBÓL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZFORGALOM LEVEZETÉSE

	2004	(millió forintban) 2003
Pénzszükséglet	- 9.767	- 79.313
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	326	11.405
Nettó pénzforgalom	- 9.441	- 67.908

27. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok.

Név	Tulajdon (közvetett és közvetlen)		Tevékenység
	2004. dec 31.	2003. dec. 31.	
OTP Garancia Biztosító Rt.	100,00%	100,00%	biztosítás
OTP Ingatlan Rt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
OTP Mérleg Rt.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
HIF Ltd. (Egyesült Királyság)	100,00%	100,00%	forfaiting
Merkantil Bank Rt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások hitelezése
Merkantil Car Rt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások finanszírozása, lízing
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, -felújítások hitelezése
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
OTP Faktoring Rt.	100,00%	100,00%	work-out
INGA Kft.-k	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Alapkezelő Rt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
OTP Jelzálogbank Rt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	100,00%	100,00%	nyugdíjpénztárak kezelése
OTP Banka Slovensko, a. s. (Szlovák Köztársaság)	97,23%	97,10%	hitelezés
DSK Bank EAD (Bolgár Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
Robank SA (Román Köztársaság)	100,00%	-	hitelezés

PÉNZÜGYI JELENTÉS

28. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 47.301 millió forint, illetve 46.187 millió forint volt 2004. és 2003. december 31-én.

29. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Csoport konszolidált eszköz-állományának mintegy 22,5%-át és 21,8%-át képviselték 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

30. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT

2004. december 31-én

	USD	EUR	Egyéb	(millió forintban) Összesen
Eszközök	121.154	421.323	623.386	1.165.863
Források	- 115.360	- 417.814	- 567.746	- 1.100.920
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	- 16.449	286	- 30.990	- 47.153
Nettó pozíció	- 10.655	3.795	24.650	17.790

2003. december 31-én

	USD	EUR	Egyéb	(millió forintban) Összesen
Eszközök	110.933	300.078	411.599	822.610
Források	- 125.574	- 287.008	- 394.605	- 807.187
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	18.097	- 93.515	- 121.109	- 196.527
Nettó pozíció	3.456	- 80.445	- 104.115	- 181.104

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „egyéb” soron kerültek feltüntetésre. A Csoport a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value at Risk (VaR) modellt is használta.

31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE

A likviditási kockázat annak a kitettségnek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Csoport időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját a Magyar Nemzeti Bank által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok az eszközöket, a forrásokat, és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat időszakba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2004. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	(millió forintban) Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	465.887	-	-	-	465.887
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	258.986	17.147	9.755	312	286.200
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	58.143	72.175	168.416	64.359	363.093
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	221.991	406.757	1.022.698	855.349	2.506.795
Kamatkövetelések	27.677	2.738	622	363	31.400
Részvények és részesedések	-	-	-	9.389	9.389
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.577	63.378	113.186	69.118	247.259
Tárgyi eszközök és immateriális javak	- 2.719	1.056	45.670	130.768	174.775
Egyéb eszközök	44.825	17.706	14.311	719	77.561
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.076.367	580.957	1.374.658	1.130.377	4.162.359

PÉNZÜGYI JELENTÉS

<i>(folytatás az előző oldalról)</i>	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	<i>(millió forintban)</i> Összesen
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	76.319	61.340	98.175	18.291	254.125
Ügyfelek betétei	2.619.350	220.945	55.693	6.202	2.902.190
Kibocsátott értékpapírok	24.780	42.159	42.222	208.061	317.222
Kamattartozások	15.451	8.574	2.891	99	27.015
Egyéb kötelezettségek	104.237	10.131	30.624	68.806	213.798
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	9.324	5.000	14.324
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	2.840.137	343.149	238.929	306.459	3.728.674
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	431.127	431.127
Visszavásárolt saját részvény	– 327	– 14.659	– 1.300	– 9.581	– 25.867
SAJÁT TŐKE	– 327	– 14.659	– 1.300	449.546	433.260
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	–	–	–	425	425
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2.839.810	328.490	237.629	756.430	4.162.359
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	– 1.763.443	252.467	1.137.029	373.947	–

2003. december 31-én

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	<i>(millió forintban)</i> Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	276.501	–	–	–	276.501
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	234.145	7.879	9.874	437	252.335
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	63.994	70.756	176.078	66.188	377.016
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	93.074	363.600	780.960	744.953	1.982.587
Kamatkövetelések	22.761	4.813	1.563	3.295	32.432
Részvények és részesedések	–	–	–	5.878	5.878
Lejáratig tartandó értékpapírok	24.821	44.069	149.314	81.568	299.772
Tárgyi eszközök és immateriális javak	2.135	6.892	53.320	104.990	167.337
Egyéb eszközök	25.438	20.435	19.392	1.716	66.981
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	742.869	518.444	1.190.501	1.009.025	3.460.839
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	26.909	30.533	66.217	2.743	126.402
Ügyfelek betétei	2.239.798	383.401	63.017	3.617	2.689.833
Kibocsátott értékpapírok	6.505	16.655	32.845	68.882	124.887
Kamattartozások	9.352	4.613	2.382	48	16.395
Egyéb kötelezettségek	75.902	13.548	24.100	62.127	175.677
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	10.413	5.000	15.413
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	2.358.466	448.750	198.974	142.417	3.148.607
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	309.220	309.220
Visszavásárolt saját részvény	–	– 25.420	–	–	– 25.420
SAJÁT TŐKE	–	– 25.420	–	337.220	311.800
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	–	–	–	432	432
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2.358.466	423.330	198.974	480.069	3.460.839
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	– 1.615.597	95.114	991.527	528.956	–

PÉNZÜGYI JELENTÉS

32. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS

A kamatláb kockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatláb kockázatnak.

A Csoport kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentiekén túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Csoportnak a kamatlábkülönbségek és a kamatláb kockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2004. december 31-én (millió forintban)

ESZKÖZÖK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	390.087	1.021	353	-	-	-	-	-	-	-	53.191	21.235	443.631	22.256	465.887
Fix kamatozású	383.007	944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	383.007	944	383.951
Változó kamatozású	7.080	77	353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.433	77	7.510
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.191	21.235	53.191	21.235	74.426
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	121.879	101.553	800	16.873	200	10.035	-	7	24	-	3.962	30.867	126.865	159.335	286.200
Fix kamatozású	119.108	97.140	500	5.066	200	4.802	-	7	24	-	-	-	119.832	107.015	226.847
Változó kamatozású	2.771	4.413	300	11.807	-	5.233	-	-	-	-	-	-	3.071	21.453	24.524
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.962	30.867	3.962	30.867	34.829
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	30.390	17.365	64.142	11.473	68.195	5.162	28.037	3.870	76.127	39.017	18.076	1.239	284.967	78.126	363.093
Fix kamatozású	7.471	-	47.742	1.772	67.790	2.458	28.037	3.870	76.127	39.017	-	-	227.167	47.117	274.284
Változó kamatozású	22.919	17.365	16.400	9.701	405	2.704	-	-	-	-	-	-	39.724	29.770	69.494
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.076	1.239	18.076	1.239	19.315
Hitelek	552.944	495.624	394.328	305.704	32.782	37.767	33.079	7.686	628.101	12.382	1.640	4.758	1.642.874	863.921	2.506.795
Fix kamatozású	7.653	8.972	17.508	6.356	4.713	13.455	4.962	4.069	12.165	10.286	-	-	47.001	43.138	90.139
Változó kamatozású	545.291	486.652	376.820	299.348	28.069	24.312	28.117	3.617	615.936	2.096	-	-	1.594.233	816.025	2.410.258
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.640	4.758	1.640	4.758	6.398
Lejáratig tartandó értékpapírok	24.187	811	75.795	190	53.130	1.832	26.167	3.718	39.490	21.939	-	-	218.769	28.490	247.259
Fix kamatozású	499	53	-	190	42.340	1.519	26.167	3.718	39.490	21.907	-	-	108.496	27.387	135.883
Változó kamatozású	23.688	758	75.795	-	10.790	313	-	-	-	32	-	-	110.273	1.103	111.376
Egyéb eszközök között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok															
valós érték korrekciója	74.029	26.963	70.431	17.475	53.073	19.693	24.000	3.935	29.261	6.099	-	-	250.794	74.165	324.959
Fix kamatozású	53.729	26.963	255	17.475	14.312	18.709	24.000	3.935	29.261	6.099	-	-	121.557	73.181	194.738
Változó kamatozású	20.300	-	70.176	-	38.761	984	-	-	-	-	-	-	129.237	984	130.221
FORRÁSOK															
	1 hónapon belül	1 és 3 hónap között	3 és 12 hónap között	1 és 2 év között	2 éven túl	Nem kamatozó	Összesen	Mind-összesen							
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	16.356	151.394	3.460	62.873	6.679	6.944	-	3.351	-	2.024	480	564	26.975	227.150	254.125
Fix kamatozású	14.486	51.530	-	9.198	72	3.339	-	337	-	2.024	-	-	14.558	66.428	80.986
Változó kamatozású	1.870	99.864	3.460	53.675	6.607	3.605	-	3.014	-	-	-	-	11.937	160.158	172.095
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	480	564	480	564	1.044
Ügyfelek betétei	1.735.862	680.874	345.501	41.204	12.552	42.108	11.533	518	26.098	126	296	5.518	2.131.842	770.348	2.902.190
Fix kamatozású	538.670	213.563	345.501	41.204	12.552	42.108	11.533	518	26.098	126	-	-	934.354	297.519	1.231.873
Változó kamatozású	1.197.192	467.311	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.197.192	467.311	1.664.503
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296	5.518	296	5.518	5.814
Kibocsátott értékpapírok	13.030	1.205	42.435	127	38.295	210	-	52	153.987	67.708	95	78	247.842	69.380	317.222
Fix kamatozású	263	1.205	20.627	127	38.193	210	-	52	153.987	67.708	-	-	213.070	69.302	282.372
Változó kamatozású	12.767	-	21.808	-	102	-	-	-	-	-	-	-	34.677	-	34.677
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95	78	95	78	173
Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok															
valós érték korrekciója	13.087	87.629	29.353	67.794	58.173	18.559	5.000	3.935	31.761	7.133	-	1	137.374	185.051	322.425
Fix kamatozású	1.587	79.662	3.353	17.430	28.412	18.559	5.000	3.935	31.761	7.133	-	-	70.113	126.719	196.832
Változó kamatozású	11.500	7.967	26.000	50.364	29.761	-	-	-	-	-	-	-	67.261	58.331	125.592
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	1
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	5.000	9.324	-	-	-	-	-	-	5.000	9.324	14.324
Változó kamatozású	-	-	-	-	5.000	9.324	-	-	-	-	-	-	5.000	9.324	14.324
Nettó pozíció	- 584.819	- 277.765	185.100	179.717	86.681	- 2.656	94.750	11.360	561.157	2.446	75.998	51.938	418.867	- 34.960	383.907

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2003. december 31-én (millió forintban)

ESZKÖZÖK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Pénztárak, betétszámlák,															
elszámolások az MNB-vel	195.058	3.979	481	-	-	-	-	-	-	-	55.004	21.979	250.543	25.958	276.501
Fix kamatozású	195.004	3.875	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195.004	3.875	198.879
Változó kamatozású	54	104	481	-	-	-	-	-	-	-	-	-	535	104	639
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.004	21.979	55.004	21.979	76.983
Bankközi kihelyezések, követelések,															
a kihelyezési veszteségekre képzett															
céltartalékok levonása után	92.972	121.031	2.500	8.130	2.500	4.913	-	-	24	-	3.901	16.364	101.897	150.438	252.335
Fix kamatozású	89.972	116.862	2.500	3.325	2.500	-	-	-	24	-	-	-	94.996	120.187	215.183
Változó kamatozású	3.000	4.169	-	4.805	-	4.913	-	-	-	-	-	-	3.000	13.887	16.887
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.901	16.364	3.901	16.364	20.265
Kereskedési célú és															
értékesíthető értékpapírok	25.933	5.130	48.751	14.540	61.112	17.045	40.292	6.588	93.575	44.030	17.689	2.331	287.352	89.664	377.016
Fix kamatozású	3.218	1.370	31.498	2.577	60.098	2.688	40.292	6.588	93.575	44.030	-	-	228.681	57.253	285.934
Változó kamatozású	22.715	3.760	17.253	11.963	1.014	14.357	-	-	-	-	-	-	40.982	30.080	71.062
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.689	2.331	17.689	2.331	20.020
Hitelek	741.583	374.414	154.269	142.550	34.258	31.417	25.970	3.752	462.898	8.252	2.229	995	1.421.207	561.380	1.982.587
Fix kamatozású	14.022	2.119	3.813	907	5.029	6.083	5.482	1.700	44.835	4.545	-	-	73.181	15.354	88.535
Változó kamatozású	727.561	372.295	150.456	141.643	29.229	25.334	20.488	2.052	418.063	3.707	-	-	1.345.797	545.031	1.890.828
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.229	995	2.229	995	3.224
Lejáratig tartandó értékpapírok	22.697	2.272	103.867	-	51.083	662	36.672	2.065	65.640	14.348	-	466	279.959	19.813	299.772
Fix kamatozású	-	-	766	-	39.798	571	36.672	2.065	65.640	14.348	-	-	142.876	16.984	159.860
Változó kamatozású	22.697	2.272	103.101	-	11.285	91	-	-	-	-	-	-	137.083	2.363	139.446
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	466	-	466	466
Egyéb eszközök között szereplő															
derivatív pénzügyi instrumentumok															
valós érték korrekciója	43.526	50.501	112.327	16.869	45.652	25.189	10.805	7.567	43.314	3.893	-	3	255.624	104.022	359.646
Fix kamatozású	23.569	50.501	46.725	15.118	5.288	25.189	10.805	7.567	43.314	3.893	-	-	129.701	102.268	231.969
Változó kamatozású	19.957	-	65.602	1.751	40.364	-	-	-	-	-	-	-	125.923	1.751	127.674
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3	3
FORRÁSOK															
Hitelintézetekkel és az MNB-vel															
szembeni kötelezettségek	8.815	59.451	-	28.190	-	16.739	6	7.435	1.198	2.363	665	1.540	10.684	115.718	126.402
Fix kamatozású	2.807	20.232	-	8.421	-	9.298	6	6.129	1.198	281	-	-	4.011	44.361	48.372
Változó kamatozású	6.008	39.219	-	19.769	-	7.441	-	1.306	-	2.082	-	-	6.008	69.817	75.825
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	665	1.540	665	1.540	2.205
Ügyfelek betétei	1.769.174	399.843	217.867	217.323	14.613	39.239	9.075	1.543	16.753	13	3	4.387	2.027.485	662.348	2.689.833
Fix kamatozású	364.763	127.753	217.867	217.323	14.613	39.239	9.075	1.543	16.753	13	-	-	623.071	385.871	1.008.942
Változó kamatozású	1.404.411	272.090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.404.411	272.090	1.676.501
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	4.387	3	4.387	4.390
Kibocsátott értékpapírok	16.879	249	25.562	1.018	10.467	828	1.801	97	64.698	3.187	101	-	119.508	5.379	124.887
Fix kamatozású	609	249	761	1.018	10.467	828	1.801	97	64.698	3.187	-	-	78.336	5.379	83.715
Változó kamatozású	16.270	-	24.801	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.071	-	41.071
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101	-	101	-	101
Egyéb kötelezettségek között szereplő															
derivatív pénzügyi instrumentumok															
valós érték korrekciója	14.301	85.576	23.510	90.428	56.382	6.696	41.579	-	42.766	-	-	-	178.538	182.700	361.238
Fix kamatozású	8.054	67.063	5.102	59.384	24.026	6.696	41.579	-	42.766	-	-	-	121.527	133.143	254.670
Változó kamatozású	6.247	18.513	18.408	31.044	32.356	-	-	-	-	-	-	-	57.011	49.557	106.568
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	5.000	10.413	-	-	-	-	-	-	5.000	10.413	15.413
Változó kamatozású	-	-	-	-	5.000	10.413	-	-	-	-	-	-	5.000	10.413	15.413
Nettó pozíció	- 687.400	12.208	155.256	- 154.870	108.143	5.311	61.278	10.897	540.036	64.960	78.054	36.211	255.367	- 25.283	230.084

PÉNZÜGYI JELENTÉS

33. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

Az egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható konszolidált adózott eredmény és a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	2004	2003
Konszolidált adózott eredmény (millió forintban)	140.832	83.336
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált alap EPS számításához (db)	262.425.151	260.408.048
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (forintban)	537	320
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált hígított EPS számításához (db)	263.565.631	261.463.569
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forintban)	534	319

A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga nem tartalmazza a Csoport tulajdonában levő saját részvények állományát.

A hígított EPS mutató számításához kalkulált súlyozott számtani átlag az OTP Bank Rt. felső vezetésének nyújtott opciós jogok miatt tér el.

34. SZ. JEGYZET: SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS

34.1. ELSŐDLEGES JELENTÉSFORMA: FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINT

	Magyarország	Egyéb Európai Unió	Egyéb	Kiszúrések	(millió forintban) Konszolidált
Kamatbevétel					
<i>Külső</i>	389.637	10.569	33.472	–	433.678
<i>Szegmensek közötti</i>	84	22	–	– 106	–
Összesen	389.721	10.591	33.472	– 106	433.678
Kamatbevétel és nem kamatjellegű bevételek					
<i>Külső</i>	543.280	13.524	46.947	–	603.751
<i>Szegmensek közötti</i>	84	172	–	– 256	–
Összesen	543.364	13.696	46.947	– 256	603.751
Adózás előtti szegmenseredmény	159.972	821	5.883	–	166.676
Társasági adó	–	–	–	–	– 25.844
Adózott eredmény	–	–	–	–	140.832
Szegmenseszközök	3.470.454	224.153	488.310	– 21.996	4.160.921
Fel nem osztott gazdálkodói eszközök	–	–	–	–	1.438
Konszolidált eszközök	–	–	–	–	4.162.359
Szegmensekötelezettségek	3.140.493	210.182	390.596	– 21.996	3.719.275
Fel nem osztott gazdálkodói kötelezettségek	–	–	–	–	9.399
Konszolidált kötelezettségek	–	–	–	–	3.728.674

	Magyarország	Egyéb Európai Unió	Egyéb	(millió forintban) Konszolidált
Tőkekiadások	35.823	1.276	3.406	40.505
Értécsökkenés	16.971	775	11.404	29.150
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	11.020	– 242	5.270	16.048

34.2. MÁSODLAGOS JELENTÉSFORMA: ÜZLETI SZEGMENSEK SZERINT

	Bankiszegmens	Biztosítási szegmens
Külső ügyfelektől származó szegmensbevétel	527.984	61.499
Adózás előtti szegmenseredmény	162.925	5.770
Szegmenseszközök	4.050.366	118.391
Tőkekiadások	38.733	65

PÉNZÜGYI JELENTÉS

35. SZ. JEGYZET: ÚJ BESZÁMOLÁSI STANDARDOK BEVEZETÉSE

A 2004. év során jelentős változások történtek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat érintően, az átdolgozott standardokat a 2005. január 1-jével kezdődő évben kell először alkalmazni.

A Csoport konszolidált beszámolójában az IAS 39 standard előírásainak módosítása, az új IFRS 2 standard és az IFRS 3 standard átmeneti rendelkezései okoznak jelentős változást 2005. január 1-jétől.

35.1. IAS 39 PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK: MEGJELENÍTÉS ÉS ÉRTÉKELÉS

A 2005. január 1-jétől hatályos szabályozás megszünteti az értékpapírok kereskedési célú kategóriáját, és helyette bevezeti a pénzügyi instrumentumok új kategóriáját – pénzügyi eszközök, amelyek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra –, ahova besorolhatóak a korábbi kereskedési célú értékpapírok és minden további pénzügyi instrumentum, amit a Csoport bekerüléskor ebbe a kategóriába sorolt.

Az értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok esetében a standard módosítása megszünteti a választási lehetőséget a valós érték korrekció eredményben vagy saját tőkében való elszámolására. A továbbiakban a valós érték korrekciót a saját tőkében kell elszámolni, kivéve azon értékesíthető értékpapírokat, amelyek hatékonynak minősülő valós érték fedezeti ügyletben szerepelnek. A nyereség és a veszteség annak az időszaknak az eredményében kerül elszámolásra, amikor realizálódik.

Az átdolgozott IAS 39-es standard alkalmazásának hatását a következő táblázat mutatja be:

	2004	2004. évi eredmény újraállapítása az átdolgozott IAS 39 standard szerint
<i>(millió forintban)</i>		
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása az időszak eredményében	8.507	–
Halasztott adózás hatása	– 1.337	–
Hatás az adózott eredményre	7.170	–
Adózott eredmény	140.832	133.662
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása a saját tőkében	–	8.507
Halasztott adózás hatása	–	– 1.337
Hatás a saját tőkére	–	7.170
Saját tőke	433.260	433.260

35.2. IFRS 2 RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK

Az IFRS 2 szabályai szerint a Csoportnak a részvényben teljesített részvényalapú juttatásokat a szolgáltatás valós értékén kell elszámolnia, amely a juttatott részvények valós értéke, amit ráfordításként kell elszámolni a konszolidált beszámolóban. Az IFRS 2 2005. január 1-jétől kerül alkalmazásra visszamenőlegesen azokra az opciókra, amelyek nyújtásának időpontja 2002. november 7. után volt.

A 2000. évi rendes közgyűlés elfogadott egy 2000–2004. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós és bónuszprogramot, amelyben a juttatások évente történnek. Az IFRS 2 standard hatálya alá tartozó 2003. és a 2004. évek utáni opciós programok esetében az opciónyújtás időpontja 2002. december 31.

Amennyiben az OTP Bank Rt. az IFRS 2 standardot már a 2004. évben is alkalmazta volna, a 2004. évi adózott eredmény 2.348 millió forinttal lett volna alacsonyabb. 2005. január 1-jével nyitó módosításként 4.433 millió forint kerül kiemelésre az eredménytartalék és egyéb tartalékok soron belül.

35.3. IFRS 3 ÜZLETI KOMBINÁCIÓK

A Csoport 2004. március 31-től alkalmazza az IFRS 3 Üzleti kombinációkat, amelynek a 2004. március 31. előtti akvizíciókra vonatkozó átmeneti rendelkezéseit a 2004. március 31-et követően kezdődő első üzleti évben (a Csoport esetében 2005. január 1-jétől) kell alkalmazni. Ennek megfelelően 2005. január 1-jén nyitó tételként a következő lépéseket kell végrehajtani:

- A goodwill amortizációját abba kell hagyni és ki kell vezetni a felhalmozott goodwill-amortizációt a goodwill értékével szemben.
- A goodwill-lel kapcsolatban értékvesztés-tesztet kell végezni az IAS 36 Eszközök értékvesztése standarddal összhangban.
- A negatív goodwill-t ki kell vezetni az eredménytartalék és egyéb tartalékokkal (saját tőke) szemben.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A legnagyobb tétel a DSK Bank EAD akvizíciójával kapcsolatban elszámolt goodwill, ennek főbb adatai 2004. december 31-én millió forintban:

Bruttó érték	38.076
Értécsökkenés	– 9.535
Nettó érték	28.541
2004-ben elszámolt értécsökkenés	7.615

Negatív goodwill csak az OTP Banka Slovensko, a.s. akvizíciójával kapcsolatban került elszámolásra, ennek főbb adatai 2004. december 31-én millió forintban:

Bruttó érték	4.204
Értécsökkenés	– 1.170
Nettó érték	3.034
2004-ben elszámolt értécsökkenés	130

2005. január 1-jén a negatív goodwill kivezetése 3.034 millió forinttal növeli az eredménytartalék és egyéb tartalékok (saját tőke) értékét.

36. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

2004. november 24-én nyújtotta be az OTP Bank Rt. a horvátországi hitelintézet, a Nova Banka d. d. (Nova Banka) részvénytársaságjának megvásárlására vonatkozó kötelező érvényű ajánlatot. A részvény-adásvételi szerződést az eladók és a vevő képviselői 2004. december 7-én aláírták. A vételár 236 millió euró. A szükséges engedélyek megszerzését követően az ügylet lezárására 2005. március 10-én került sor. A Nova Banka 2004. december 31-i mérlegfőösszege 256.017 millió forint, saját tőkéje 23.701 millió forint.

Az OTP Bank Rt. 2005. március 4-én 125 millió euró értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő változó kamatozású kötvényt bocsátott ki. A kötvény lejáratára 2015. március.

Ezek a tranzakciók a 2004. december 31-i Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámolóban nem szerepelnek.

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1051 Budapest,
Nádor u. 21.
Levelezési cím: 1384 Budapest Pf. 276
Tel: +36 (1) 428 8800
Fax: +36 (1) 428 8801
www.deloitte.com/hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai és Igazgatósa részére

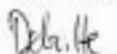
Élvezettük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") mellékelt 2004. és 2003. december 31-ei, nem konszolidált mérlegeinek, valamint a 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek nem konszolidált eredmény-kimutatásainak, cash-flow kimutatásainak és saját tőke változása kimutatásainak vizsgálatát, amely ezen Éves Jelentés 108-134. oldalain található. A nem konszolidált beszámolók elkészítése a Bank ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk a nem konszolidált beszámolók hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatokat a Nemzetközi Könyvvizsgálói Szabványok alapján hajtottuk végre. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálatok tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy a beszámolók nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a beszámoló térszámait és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a beszámoló bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújtanak a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Felhívjuk a figyelmet a nem konszolidált beszámolók kiegészítő mellékletének 2.3 sz. jegyzetére, amely magyarázatot ad arra, hogy e jelentés időpontjában miért nem készült a 2.7 sz. Nemzetközi Számviteli Standard által megkövetelt konszolidált beszámoló, valamint a kiegészítő melléklet 2.7 sz. jegyzetére, ami ismerteti a nem konszolidált leányvállalatokra vonatkozó számviteli elszámolást.

Véleményünk szerint a fenti bekezdésben ismertetett kérdésnek a nem konszolidált beszámolókra gyakorolt hatásait kivéve, a fent nevezett nem konszolidált beszámolók a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok szerint minden jelentős tekintetben valós és hű képet adnak az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2004. és 2003. december 31-ei, nem konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint a 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek tevékenységének nem konszolidált eredményeiről, pénzforgalmairól, és saját tőke változásairól.

Budapest, 2005. március 11.


Deloitte

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

Békegözei Pénzügyi Bróker és Cégekért
Zrt. 01-08471087

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu



(nem konszolidált, IFRS szerint, millió forintban)

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.401	252.975
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	200.100	165.209
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	342.888	312.395
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.276.241	1.070.425
Kamatkövetelések	41.180	31.792
Befektetések leányvállalatokban	154.298	138.808
Lejáratig tartandó értékpapírok	507.503	625.309
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	96.538	86.400
Egyéb eszközök	36.326	48.315
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3.054.475	2.731.628
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	203.777	91.081
Ügyfelek betétei	2.340.924	2.264.528
Kibocsátott értékpapírok	1.997	2.039
Kamattartozások	9.414	7.895
Egyéb kötelezettségek	94.987	74.496
Alárendelt kölcsöntőke	14.324	15.413
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	2.665.423	2.455.452
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	374.860	262.504
Visszavásárolt saját részvény	- 13.808	- 14.328
SAJÁT TŐKE	389.052	276.176
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3.054.475	2.731.628

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 112–134. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.



EREDMÉNYKIMUTATÁS

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2004. december 31-ével zárult évre, milliő forintban)

	2004	2003
KAMATBEVÉTEL		
Hitelekből	136.968	103.415
Bankközi kihelyezésekből	40.634	20.350
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	30.872	17.148
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból	29.258	19.553
Lejáratig tartandó értékpapírokból	53.203	43.779
<i>ÖSSZESEN</i>	<i>290.935</i>	<i>204.245</i>
KAMATRÁFORDÍTÁSOK		
Magyar Nemzeti Banknál és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	19.699	16.508
Ügyfelek betéteire	119.116	75.311
Kibocsátott értékpapírokra	167	169
Alárendelt kölcsöntőkére	870	748
<i>ÖSSZESEN</i>	<i>139.852</i>	<i>92.736</i>
Nettó kamatbevétel	151.083	111.509
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	8.628	7.053
Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után	142.455	104.456
NEM KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK		
Díjak, jutalékok	113.299	95.850
Nettó deviza árfolyamnyereség	914	5.903
Nettó értékpapír árfolyamnyereség/(árfolyamveszteség)	14.618	- 8.909
Ingatlantranzakciók vesztesége	- 103	- 35
Osztalékbevételek	8.500	7.691
Egyéb bevételek	2.654	3.266
<i>ÖSSZESEN</i>	<i>139.882</i>	<i>103.766</i>
NEM KAMATJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK		
Díjak, jutalékok	9.692	11.067
Személyi jellegű ráfordítások	51.994	43.555
Értécsökkenés	13.401	12.745
Egyéb ráfordítások	59.006	56.327
<i>ÖSSZESEN</i>	<i>134.093</i>	<i>123.694</i>
Adózás előtti eredmény	148.244	84.528
Társasági adó	21.048	14.387
Adózott eredmény	127.196	70.141
Egy törzsrésztvényre jutó nyereség (forintban)		
Alap	471	261
Hígított	469	260

A kiegészítő mellékletjegyzetei a 112–134. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.



CASH-FLOW KIMUTATÁS

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2004	2003
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	148.244	84.528
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>		
Fizetett társasági adó	- 19.508	- 15.817
Értékcsökkenés	13.401	12.745
Céltartalékképzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	8.628	7.053
Céltartalék felszabadítás befektetésekre leányvállalatokban	- 253	- 111
Céltartalék felszabadítás egyéb eszközökre	- 1.314	- 205
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre nettó	901	3.705
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	- 14.609	8.454
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	- 635	2.889
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>		
Kamatkövetelések nettó növekedése	- 9.388	- 8.385
Egyéb eszközök a befektetésekre adott előlegek, illetve céltartalékok nélküli nettó csökkenése	15.393	4.372
Kamattartozások nettó növekedése	1.519	416
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése	16.585	6.387
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	158.964	106.031
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG		
Bankközi kihelyezések, követelések (növekedése)/csökkenése a várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül	- 34.710	112.399
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok nettó növekedése	- 15.884	- 116.441
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése céltartalékok nélkül	- 15.237	- 89.809
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése/(növekedése)	117.806	- 263.264
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése/(növekedése)	33	- 53
Hitelek céltartalékok nélküli nettó növekedése	- 214.625	- 82.465
Nettó beruházások	- 23.539	- 27.840
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	- 186.156	- 467.473

PÉNZÜGYI JELENTÉS

	2004	2003
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG		
Hitelintézetekkel és MNB-vel szembeni kötelezettségek nettó növekedése	112.696	44.680
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	76.396	218.875
Saját kibocsátású értékpapírok nettó csökkenése	- 42	- 15
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése	- 1.089	- 98
Visszavásárolt saját részvények nettó változása	2.480	2.560
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék csökkenése/(növekedése)	3.816	- 16.465
Fizetett osztalék	- 16.823	- 9
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	177.434	249.528
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)	150.242	- 111.914
Pénzeszközök nyitó egyenlege	143.443	255.357
Pénzeszközök záró egyenlege	293.685	143.443
Pénzeszközök elemzése		
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	252.975	348.424
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	- 109.532	- 93.067
Pénzeszközök nyitó egyenlege	143.443	255.357
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.401	252.975
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	- 105.716	- 109.532
Pénzeszközök záró egyenlege	293.685	143.443

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 112–134. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.



SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2004. december 31-ével zárult évről, millió forintban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2003. január 1-jei egyenleg	28.000	192.358	- 16.883	203.475
Adózott eredmény	–	70.141	–	70.141
Visszavásárolt saját részvények				
– értékesítésének nyeresége	–	5	–	5
– könyv szerinti értékének változása	–	–	2.555	2.555
2003. december 31-i egyenleg	28.000	262.504	- 14.328	276.176
Adózott eredmény	–	127.196	–	127.196
2003. évi osztalék	–	- 16.800	–	- 16.800
Visszavásárolt saját részvények				
– értékesítésének nyeresége	–	1.960	–	1.960
– könyv szerinti értékének változása	–	–	520	520
2004. december 31-i egyenleg	28.000	374.860	- 13.808	389.052

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 112–134. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.



JEGYZETEK A PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓHOZ

(nem konszolidált, IFRS szerint)

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA

1.1. ÁLTALÁNOS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a „Bank”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

Az OTP Bank Rt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

1994. december 31-én a Bank részvényeinek 79%-a közvetlenül vagy közvetve a Magyar Kormány kezében, a fennmaradó 21%-a hazai befektetők, illetve a Bank saját tulajdonában volt (ez utóbbi kevesebb mint 3%). 1995. tavaszán az állam 20%-os részesedést adott át társadalombiztosítási alapoknak. Az 1995. nyári nyilvános részvénykibocsátás útján megvalósult sikeres privatizáció után a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a luxemburgi értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL (USA) rendszeren.

Az 1997. szeptember 3-i rendkívüli közgyűlésen a Bank 1 db ezer forint névértékű szavazatszöbbségi részvényt („aranyrészvény”) bocsátott ki, amelyet a Magyar Állam nevében az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. jegyzett le. Az aranyrészvény lehetőséget biztosít az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. részére, hogy a Bank Alapszabályában meghatározott esetekben a részvényesek döntését ellenőrizze, illetve jogot ad egy igazgatósági tag és egy felügyelő bizottsági tag delegálására.

Az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. 1997 és 1999 őszén értékesítette a tulajdonában lévő OTP törzsrészvényeit.

Az OTP Bank Rt. 2001. április 25-i Közgyűlése rendelkezett az egyenként 1.000 forint névértékű, 1.150.000.000 forint össznévértékű osztalékelsőbbségi részvények törzsrészvényé alakításáról.

2002. I. negyedében a Bank törzsrészvényeinek címele 1.000 forintról 100 forintra változott.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2004. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 90,3%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 3,3%-át a munkavállalók birtokolták és 6,4% az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonában volt.

A Bank országos hálózatának 377 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

A Bank foglalkoztatottainak létszáma 7.894 fő volt 2004. december 31-én. 2004. évben a Bank átlagos statisztikai állományi létszáma 7.974 fő volt.

1.2. SZÁMVITEL

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. Bizonyos módosítások történtek a Bank magyar jogszabályok szerint készült nem konszolidált beszámolójához képest (lásd 31.sz. jegyzet).

Ennek oka, hogy a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzete és működésének nem konszolidált eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint lett bemutatva, amelyek Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) néven ismertek. Ezen standardokat és értelmezéseket korábban Nemzetközi Számviteli Standardoknak (IAS) nevezték.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A nem konszolidált pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1. ALKALMAZOTT ALAPELVEK

A nem konszolidált beszámoló a bekerülési költség elvén készült, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a beszámolóban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

2.2. DEVIZANEMEK KÖZÖTTI ÁTSZÁMÍTÁS

A Bank a Mérlegben a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a beszámoló fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank (MNB) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy -veszteség a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.3. KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ

Ez a beszámoló a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank a 2004. évről konszolidált beszámolót is készít. A konszolidált mérleg szerinti eredmény, és a konszolidált saját tőke jelentősen eltérhet a nem konszolidált értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen beszámolóban történő bemutatásának módszerét a 2.7. sz. jegyzet ismerteti.

2.4. LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek bekerülési értéken. Beszámoló készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Bank kifejezte hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyeket a Bank hajlandó és képes lejáratig tartani. Ilyen típusú értékpapírok jellemzően a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírok és jelzálog hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek.

2.5. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek bekerülési értéken. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség megjelenik a nem konszolidált eredménykimutatásban. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, MNB által kibocsátott kötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok társaságok részvényeit, befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket és külföldi államkötvényeket tartalmaznak.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírcsoportokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség vagy az egy részvényre jutó pénzáramlás mutatók segítségével történik.

Azoknál a kereskedési célú és értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges céltartalékkal csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

2.6. HITELEK, BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, ILLETVE A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a várható hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékkal csökkentett, még visszafizetetlen tőkeállományon szerepelnek. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor a még rendezetlen kamatkövetelés függő követelésként kerül elszámolásra. A hitelek folyósításával kapcsolatos díjak és költségek a hitelek folyósításakor kerülnek elszámolásra a nem konszolidált eredménykimutatásban.

A céltartalék összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A várható hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok szintje annak megfelelően került megállapításra, hogy fedezetet nyújtson az esetleges veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

2.7. BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyeknek a Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – képes a pénzügyi, működési politikáját irányítani.

A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós értékvesztésre képzett szükséges céltartalékkal csökkentett értékén szerepelnek.

2.8. VISSZAVÁSÁRLÁSI MEGÁLLAPODÁSOK

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az értük kifizetett ellenérték Egyéb eszközként jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

2.9. TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbiak szerint:

Épületek	1–2%
Gépek, berendezések	8–33,3%
Lízingelt eszközök	16,7–33,3%
Járművek	15–20%
Szoftverek	20–33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%

A tárgyi eszközökre és az immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Bank.

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét évente felülvizsgálják és szükség esetén értékvesztést számolnak el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indok merül fel, meghatározzák az eszköz piaci értékét, és ha szükséges, a terven felüli értékcsökkenést a piaci értékig elszámolják. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Bank annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések és egyéb tárgyi eszközök könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet haladéktalanul leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2.10. LÍZING

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.11. VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a nem konszolidált éves beszámolóban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra.

2.12. TÁRSASÁGI ADÓ

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, mely korrigálva van a halasztott adózással. A pénzügyi jelentésekben és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek.

2.13. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

A Bank akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.14. SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

A Bank rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal is foglalkozik, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb-megállapodásokat, kamatláb-swap ügyleteket, a határidős deviza és deviza swap ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Bank arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok alapvetően bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe, majd a későbbiekben a valós értéken kerülnek bemutatásra. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, az értékelés elvégzésekor. Az összes derivatíva valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra.

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereséggként vagy veszteséggként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a saját tőkében a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereséggként vagy veszteséggként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39. standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a nem konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2.15. NEM KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

A cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz-egyenértékesek a készpénzt, a nostro számlák egyenlegét, illetve a Magyar Nemzeti Banknál lévő számlákat jelentik, kivéve a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalékokat.

A fedezeti ügyletekhez tartozó cash-flow ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügyletkez tartozó pénzáramlás.

2.16. ÖSSZEHASONLÍTHATÓ ADATOK

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2004. évi nem konszolidált beszámolóban, annak érdekében, hogy a tárgyévi bemutatási formának megfeleljen.

3. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL

		2004	(millió forintban) 2003
Pénztárak:	forint	53.122	54.918
	valuta	2.743	3.111
		55.865	58.029
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:			
Éven belüli:	forint	341.940	191.911
	deviza	1.596	3.035
		343.536	194.946
Összesen		399.401	252.975

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje megközelítőleg 105.716 millió forint, illetve 109.532 millió forint volt 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

4. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN

		2004	(millió forintban) 2003
Éven belüli:	forint	127.437	85.141
	deviza	61.339	69.719
		188.776	154.860
Éven túli:	forint	300	3.300
	deviza	11.025	7.231
		11.325	10.531
Összesen		200.101	165.391
Céltartalék várható kihelyezési veszteségekre		- 1	- 182
		200.100	165.209

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2004. december 31-i állománya 0,4% és 7%, a 2003. december 31-i állománya 0,3% és 5,1% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2004. december 31-i állománya 9,0% és 12,5%, a 2003. december 31-i állománya 9,6% és 13,7% között kamatozott.

Bankközi kihelyezésekből, követelésekből várható kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok:

	2004	(millió forintban) 2003
Január 1-jei egyenleg	182	163
Céltartalék (felszabadítás)/képzés várható kihelyezési veszteségekre	- 181	19
December 31-i egyenleg	1	182

PÉNZÜGYI JELENTÉS

5. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	2004	(millió forintban) 2003
Kereskedési célú értékpapírok		
Magyar diszkont kincstárjegyek	5.055	2.632
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2.756	473
Államkötvények	8.538	42.331
Jelzáloglevelek	2.238	4.260
Egyéb értékpapírok	171	257
	18.758	49.953
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	60.252	56.336
Magyar diszkont kincstárjegyek	–	20.293
Jelzáloglevelek	235.405	156.929
Egyéb értékpapírok	28.473	28.884
	324.130	262.442
Összesen	342.888	312.395

A portfólió mintegy 95%-a és 93%-a volt forintban 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 0,5%-a és 2%-a devizában volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én. A 2004. december 31-i államkötvény portfólió mintegy 90%-a USD-ben, 10%-a EUR-ban volt. A 2003. december 31-i államkötvény portfólió mintegy 75%-a JPY-ben, 2%-a EUR-ban, 15%-a GBP-ben és 8%-a USD-ben volt.

A kereskedési célú értékpapírok 2004. december 31-i állománya 2,9% és 13,4% között, a 2003. december 31-i állománya 2,1% és 13,1% között kamatozott.

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2004	(millió forintban) 2003
Öt éven belül:		
változó kamatozású	89.538	91.041
fix kamatozású	122.461	141.561
	211.999	232.602
Öt éven túl:		
változó kamatozású	21.185	21.489
fix kamatozású	100.485	50.169
	121.670	71.658
Nem kamatozó értékpapírok	9.219	8.135
Összesen	342.888	312.395

6. SZ. JEGYZET: HITELEK A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN

	2004	(millió forintban) 2003
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	491.209	406.091
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	804.842	682.970
	1.296.051	1.089.061
Céltartalék	– 19.810	– 18.636
Összesen	1.276.241	1.070.425

A devizahitelek a teljes nettó hitelállomány 34%-át, illetve 29%-át képviselték 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

Az éven belüli forinthitelek 2004. december 31-i állománya 13,8% és 32% között, a 2003. december 31-i állománya 15,8% és 32% között kamatozott.

Az éven túli forinthitelek 2004. december 31-i állománya 4% és 22,8% között, a 2003. december 31-i állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A devizahitelek 2004. december 31-i állománya 1,9% és 8,4% között, a 2003. december 31-i állománya 2% és 7% között kamatozott.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 2,5%-a, illetve 3,2%-a, olyan hitel, amelyre nem volt kamatfelhatárolás 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2004		(millió forintban) 2003	
Vállalkozói hitelek	805.804	62%	678.986	62%
Önkormányzati hitelek	116.175	9%	91.529	8%
Lakáshitelek	169.415	13%	182.640	17%
Fogyasztási hitelek	180.421	14%	104.646	10%
Jelzáloghitelek	24.236	2%	31.260	3%
Összesen	1.296.051	100%	1.089.061	100%

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004	(millió forintban) 2003
Január 1-jei egyenleg	18.636	18.418
Céltartalék képzése	8.809	7.034
Felhasználások	- 7.635	- 6.816
December 31-i egyenleg	19.810	18.636

A Bank visszkereseti jog nélkül értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Rt.-nek. Lásd 23. számú jegyzet.

7. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN

	2004	(millió forintban) 2003
Befektetések		
Meghatározó érdekeltség	158.521	143.158
Jelentős érdekeltség	75	371
Egyéb	1.119	949
	<i>159.715</i>	<i>144.478</i>
Céltartalék	- 5.417	- 5.670
Összesen	154.298	138.808

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2004		(millió forintban) 2003	
	Részesedés (közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték	Részesedés (közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték
OTP Garancia Biztosító Rt.	100,00%	7.472	100,00%	7.472
OTP Ingatlan Rt.	100,00%	1.228	100,00%	1.228
OTP Mérleg Rt.	100,00%	750	100,00%	750
Merkantil Bank Rt.	100,00%	1.600	100,00%	1.600
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	100,00%	1.950	100,00%	1.950
HIF Ltd. (Egyesült Királyság)	100,00%	1.132	100,00%	1.132
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	9.364	100,00%	9.364
OTP Faktoring Rt.	100,00%	150	100,00%	150
INGA EGY Kft.	100,00%	407	100,00%	407
INGA KETTŐ Kft.	100,00%	5.892	100,00%	5.892
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	100,00%	1.372	100,00%	1.317
OTP Alapkezelő Rt.	100,00%	1.653	100,00%	1.653
OTP Jelzálogbank Rt.	100,00%	20.000	100,00%	20.000
AIR-Invest Kft.	100,00%	3.524	100,00%	1.000
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	79.162	100,00%	79.162
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	97,23%	10.037	97,10%	10.006
Robank SA (Románia)	100,00%	12.273	-	-
OTP Kártyagyártó Kft.	100,00%	450	-	-
Egyéb	-	105	-	75
Összesen		158.521		143.158

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004	(millió forintban) 2003
Január 1-jei egyenleg	5.670	5.781
Céltartalék felszabadítás	- 253	- 111
December 31-i egyenleg	5.417	5.670

8. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK

	2004	(millió forintban) 2003
Államkötvények	210.891	276.892
Magyar diszkont kincstárjegyek	6.125	987
Jelzáloglevél	289.787	346.130
Egyéb értékpapírok	700	1.300
Összesen	507.503	625.309

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhették:

	2004	(millió forintban) 2003
Öt éven belül: változó kamatozású	66.778	90.234
fix kamatozású	283.114	351.908
	<i>349.892</i>	<i>442.142</i>
Öt éven túl: változó kamatozású	40.642	43.995
fix kamatozású	116.969	139.172
	<i>157.611</i>	<i>183.167</i>
Összesen	507.503	625.309

2003. évben a Bank az OTP Jelzálogbank Rt. által kibocsátott jelzáloglevelekből 216.957 millió forint nyilvántartási értékű részt, amit lejáratig meg kíván tartani, az értékesíthető kategóriából a lejáratig tartandó kategóriába sorolta. A lejáratig tartandó kategóriába átsorolt értékpapírok bekerülési értékét az átsorolás napján, 2003. június 30-án érvényes piaci árfolyamon állapította meg a Bank.

A portfólió 99,6% és 99,7%-a volt forintban 2004. december 31-én és 2003. december 31-én. A változó kamatozású értékpapírok kamata, melyet általában félévre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul.

A fix kamatozású forint papírok kamatlába 6,3% és 10%, illetve 6,3% és 10,5% között volt 2004. december 31-én, valamint 2003. december 31-én. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2004. december 31-én 508.581 millió forint, 2003. december 31-én 610.189 millió forint volt.

9. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK NETTÓ ÉRTÉKE

2004. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingtatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	(millió forintban) Összesen
<i>Bruttó érték</i>					
2004. január 1-jei egyenleg	30.666	49.366	62.452	4.386	146.870
Évközi növekedés	10.285	4.198	15.494	33.767	63.744
Évközi csökkenés	- 2.450	- 786	- 21.372	- 28.026	- 52.634
2004. december 31-i egyenleg	38.501	52.778	56.574	10.127	157.980
<i>Értékcsökkenés</i>					
2004. január 1-jei egyenleg	14.830	6.369	39.271	-	60.470
Évközi növekedés	4.888	1.263	7.352	-	13.503
Évközi csökkenés	- 1.184	- 131	- 11.216	-	- 12.531
2004. december 31-i egyenleg	18.534	7.501	35.407	-	61.442
<i>Nettó érték</i>					
2004. január 1-jei egyenleg	15.836	42.997	23.181	4.386	86.400
2004. december 31-i egyenleg	19.967	45.277	21.167	10.127	96.538

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2003. december 31-ével zárult év:

	(millió forintban)				
	Immateriális javak	Ingtatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
<i>Bruttó érték</i>					
2003. január 1-jei egyenleg	31.454	37.241	54.609	8.152	131.456
Évközi növekedés	9.156	12.325	11.251	27.664	60.396
Évközi csökkenés	- 9.944	- 200	- 3.408	- 31.430	- 44.982
2003. december 31-i egyenleg	30.666	49.366	62.452	4.386	146.870
<i>Értécsökkenés</i>					
2003. január 1-jei egyenleg	18.862	5.475	35.814	-	60.151
Évközi növekedés	4.998	940	6.807	-	12.745
Évközi csökkenés	- 9.030	- 46	- 3.350	-	- 12.426
2003. december 31-i egyenleg	14.830	6.369	39.271	-	60.470
<i>Nettó érték</i>					
2003. január 1-jei egyenleg	12.592	31.766	18.795	8.152	71.305
2003. december 31-i egyenleg	15.836	42.997	23.181	4.386	86.400

10. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK

	2004	2003
	(millió forintban)	
Követelések állampapírok beváltásából	33	69
Eladásra tartott ingatlanok	205	307
Állami kamattámogatás miatt követelés	5.619	1.885
Vevőkövetelés	2.621	2.628
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	495	528
Halasztott adózásból származó eszköz	-	559
Adókövetelések, illetve túlfizetések	2	821
Készletek	784	736
Egyéb adott előlegek	638	327
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	176	4.453
OTP Jelzálogbank Rt.-nek értékesített forrás hitel	13.216	28.186
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	203	227
Aktív időbeli elhatárolás	5.749	3.935
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	4.113	1.990
Egyéb	3.371	3.877
	37.225	50.528
Céltartalék	- 899	- 2.213
	36.326	48.315

Az egyéb eszközökre képzett céltartalékok között legnagyobb arányt az eladásra tartott ingatlanokra, a halasztott fizetéssel értékesített követelésekre, valamint a vevőkövetelésekre képzett céltartalékok képviselték.

Az egyéb eszközökből várható veszteségekre képzett céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004	2003
	(millió forintban)	
Január 1-jei egyenleg	2.213	2.418
Céltartalék felszabadítás	- 1.314	- 205
December 31-i egyenleg	899	2.213

11. SZ. JEGYZET: HITELINTÉZETEKKEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

		2004	2003
		(millió forintban)	
Éven belüli:	forint	22.334	7.478
	deviza	86.356	22.690
		108.690	30.168

PÉNZÜGYI JELENTÉS

<i>(folytatás az előző oldalról)</i>		2004	(millió forintban) 2003
Éven túli:	forint	8.491	4.291
	deviza	86.596	56.622
		95.087	60.913
Összesen		203.777	91.081

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forint kötelezettségek 2004. december 31-i állománya 8,9% és 12,0% között, a 2003. december 31-i állománya 11,4% és 12,9% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2004. december 31-i állománya 3% és 9,5% között, a 2003. december 31-i állomány 3% és 9,4% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 4,9% között, a 2003. december 31-i állománya 0,3% és 2,7% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 5% között, a 2003. december 31-i állománya 0,5% és 4,7% között kamatozott.

12. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI

		2004	(millió forintban) 2003
Éven belüli:	forint	2.050.048	1.947.081
	deviza	269.900	279.332
		2.319.948	2.226.413
Éven túli:	forint	20.976	38.115
		20.976	38.115
Összesen		2.340.924	2.264.528

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 9,9% között, a 2003. december 31-i állománya 0,8% és 11% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2004. december 31-i állománya 4,3% és 6,5% között, a 2003. december 31-i állománya 5,3% és 8,8% között kamatozott.

Az ügyfelek devizabetéteinek 2004. december 31-i állománya 0,1% és 5,0% között, a 2003. december 31-i állománya 0,1% és 4,1% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betétípusokra az alábbi:

	2004		(millió forintban) 2003	
Vállalkozói betétek	431.921	19%	440.034	20%
Önkormányzati betétek	170.431	7%	164.571	7%
Lakossági betétek	1.738.572	74%	1.659.923	73%
	2.340.924	100%	2.264.528	100%

13. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

	2004	(millió forintban) 2003
Eredeti lejárat szerint:		
Éven belüli	1.997	238
Éven túli	–	1.801
	1.997	2.039

Az értékpapírok forintban kerültek kibocsátásra, amelyek 2% és 2,8%, illetve 2% és 4,3% közötti kamatozásúak voltak 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2004	(millió forintban) 2003
Adótartozások	4.992	2.044
Halasztott adózásból származó forrás	1.761	–
Giro elszámolási számlák	7.603	12.604
Szállítói tartozások	10.799	8.145
Bérek és társadalombiztosítás	8.038	5.882
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolásai	17.040	15.852
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	9.866	9.041
Tőzsdei változó letét	87	34
Osztalékfizetési kötelezettség	617	639
Passzív időbeli elhatárolás	10.242	8.484
Függő és elszámolási számla	846	2.083
Beszedésre átvett kölcsön	2.005	2.202
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	1.578	90
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	12.523	–
Egyéb	6.990	7.396
	94.987	74.496

A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok részletezése:

	2004	(millió forintban) 2003
Peres esetekre képzett	1.414	1.509
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	7.588	5.785
Egyéb céltartalék (várható kötelezettségekre)	864	1.671
Lakásszavatossági kötelezettségekre	–	76
Összesen	9.866	9.041

Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségek céltartaléka a Bank által adott garanciákra és a Bank által vállalt hitelnyújtási kötelezettségekre lett képezve.

A Bank üzleti tevékenysége keretében 1991-ig értékesítésre épített lakóingatlanokat finanszírozott és építtetett, amelynek keretében tíz éves garanciát kellett vállalnia az esetleges kivitelezési hibákért. A Bank átháríthatja a szavatossági igényeket a kivitelezőkre. Ezen követelések behajthatósága azonban minden esetben a kivitelező pénzügyi pozíciójától függ, ami egyes esetekben bizonytalan lehet, ezért Céltartalékképzés történt a lakásszavatossági igényekből eredő esetleges jövőbeni veszteségekre. 2004. december 31-éig a korábbi években képzett teljes céltartalék állomány felhasználásra került a lakásszavatossági igényekkel kapcsolatban felmerült ráfordításokkal azonos ütemben.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2004	(millió forintban) 2003
Január 1-jei egyenleg	9.041	5.488
Céltartalék felszabadítás és képzés, nettó	901	3.705
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett céltartalék felszabadítása	– 76	– 152
December 31-i egyenleg	9.866	9.041

15. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az időarányos kamatfizetés. A 2002. december 20-án esedékes féléves kamata 4,36%, 2003. június 20-án 3,25%, 2003. december 20-án 4,8%, 2004. június 20-án 4,88%, a 2004. december 20-án esedékes féléves kamata 6,05% volt. Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvénykibocsátásból befolyó összegeket hasonló kamatfeltétlű és lejáratú államkötvényekbe fektette a Bank.

1996. decemberében a Bank 30 millió USD és 31,14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15,92 millió) alárendelt kölcsöntőkét kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól, melynek eredeti lejáratára 2006. december 27. 2003. augusztus 22-én a lejáratot

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2008. augusztus 27-re módosították. A hitel jogilag nem fedezett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR+1,4% 1996. december 27-től 1997. december 29-ig, hat hónapos LIBOR+1,0% 1997. december 29-től 1999. június 28-ig, hat hónapos LIBOR+1,7% 1999. június 28-tól 2003. december 27-ig, valamint hat hónapos LIBOR+1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig.

16. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE

	2004	(millió forintban) 2003
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000
	28.000	28.000

1997. szeptember 3-ától a Bank jegyzett tőkéjében 1 db ezer forint névértékű szavazatszámú részesítési részvény („aranyrészvény”) is szerepel (lásd 1.1 jegyzet).

17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK

	2004	(millió forintban) 2003
Január 1-jei egyenleg	262.504	192.358
Adózott eredmény	127.196	70.141
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének nyeresége	1.960	5
2003. évi osztalék	- 16.800	-
December 31-i egyenleg	374.860	262.504

A magyar számviteli előírások szerinti beszámolóban a tartalékok állománya 243.848 millió forint és 233.776 millió forint volt 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. A fenti összegekből 66.395 millió forintot és 55.653 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre.

Az OTP Bank Rt. 2004. április 29-én tartott közgyűlése a 2003. év eredményéből 16.800 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget határozott meg.

A 2004. december 31-én zárult év osztalékáról a 2005. áprilisában tartandó közgyűlés dönt, az elfogadásra javasolt osztalék összege 41.206 millió forint.

18. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY

	2004	(millió forintban) 2003
Névérték	1.010	1.324
Könyv szerinti érték	13.808	14.328

19. SZ. JEGYZET: EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	2004	(millió forintban) 2003
Céltartalék felszabadítás befektetésekre leányvállalatokban	- 253	- 111
Céltartalék felszabadítás egyéb eszközökre	- 1.314	- 205
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	901	3.705
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	19.002	18.329
Reklám	3.810	3.406
Adók, társasági adó kivételével	11.493	11.184
Szolgáltatások	16.099	15.062
Fizetett díjak	2.278	2.305
Egyéb	6.990	2.652
	59.006	56.327

PÉNZÜGYI JELENTÉS

20. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ

A Bankot a 2004. évtől kezdve 16%-os társasági adó terheli, ami az adóalap után kerül megállapításra. A 2003. évben ez a kulcs 18% volt.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	(millió forintban) 2003
Tárgyévi adó	18.728	15.139
Halasztott adó	2.320	- 752
	21.048	14.387

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	(millió forintban) 2003
Január 1-jei egyenleg	559	- 193
Halasztott adó (ráfordítás)/jóváírás	- 2.320	752
December 31-i egyenleg	- 1.761	559

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	(millió forintban) 2003
Adózás előtti eredmény	148.244	84.528
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	- 4.514	- 2.803
Üzleti/cégérték korrekció	- 7.663	- 1.257
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	- 2.163	2.405
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	1.960	5
Osztalékbevételek	- 8.500	- 7.691
Egyéb módosító tételek	4.187	4.219
Módosított adóalap	131.551	79.406
Társasági adó	21.048	14.387

A halasztott adókövetelések és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2004	(millió forintban) 2003
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	115	57
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, származékos pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	5	17
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	60	81
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-	726
Szállítási repó miatti módosítás	4	-
Halasztott adó követelés	184	881
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	- 1.611	-
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	- 37	- 315
Szállítási repó miatti módosítás	-	- 7
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	- 297	-
Halasztott adó kötelezettség	- 1.945	- 322
Nettó halasztott adó (kötelezettség)/ követelés	- 1.761	559

21. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egy másik féltől készpénz vagy más pénzügyi eszköz bevételeire jogosít (pénzügyi eszköz), vagy másik fél számára készpénz vagy más pénzügyi eszköz kifizetésének kötelezettségét hordozza (pénzügyi kötelezettség).

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

HITELEZÉSI KOCKÁZAT

A Bank hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljességében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Bank úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi, vagy iparági szegmensek szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Bank rendszeresen figyeli, és éves, illetve gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adóssra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – tovább csökkenthető al-limitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Bank napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva. A hitelezési kockázatnak való kitétséget oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

PIACI KOCKÁZAT

A Bank piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Bank kockázatotott érték (Value at Risk) módszert alkalmaz a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezésekre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatotott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

Lásd a 27. sz. jegyzet

DEVIZAKOCKÁZAT

Lásd a 28. sz. jegyzet

KAMATLÁBKOCKÁZAT

Lásd a 29. sz. jegyzet

22. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Normál üzletmenet során a Bank különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a mérlegben, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

a) FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

	2004	(millió forintban) 2003
Hitelkeret igénybe nem vett része	446.702	392.308
Bankgarancia	92.780	65.010
Visszaigazolt akkreditívek	2.480	956
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	2.127	2.469
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	38.783	24.440
Egyéb	102	62
	582.974	485.245

HITELNYÚJTÁSRA VONATKOZÓ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS, GARANCIÁVÁLLALÁSOKBÓL ÉS AKKREDITÍVEKBŐL SZÁRMAZÓ FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Bank az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Bank helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek. Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Bank egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Banktól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Bank kötelezettséget vállalhat hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Bank potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési politika vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Bank menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

JOGVITÁK

A mérleg fordulónapjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. Ezen igények és jogi eljárások szintje megfelel az előző évi igények és jogi eljárások szintjének.

A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

JELZÁLOGBANKKAL SZEMBENI FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatával, az OTP Jelzálogbank Rt.-vel kötött megállapodás értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében garanciát vállal, hogy a minősített hiteleket a Jelzálogbanktól visszavásárolja. A Bank és a Jelzálogbank által használt hitelmonitoring rendszer és a hitelezésre vonatkozó szabályzatok lényegében megegyeznek.

b) SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÉS EGYÉB OPCIÓK (az adatokat névértéken közöltük, ahol ettől eltér, külön jeleztük)

	2004	(millió forintban) 2003
Külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	32.604	55.164
Kötelezettség	35.320	56.691
Nettó érték	- 2.716	- 1.527
Nettó valós érték	- 3.627	- 235
FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	235.080	230.852
Kötelezettség	218.528	216.839
Nettó érték	16.552	14.013
Nettó valós érték	19.998	14.711
Opciók szerződések		
Követelés	2.205	20.029
Kötelezettség	-	18.184
Nettó érték	2.205	1.845
Nettó valós érték	2.205	1.755
Egyéb opciók		
Követelés	6.834	5.373
Kötelezettség	-	-
Nettó érték	6.834	5.373
Nettó valós érték	6.834	5.373

A Bank szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Bank ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Bank nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Bank a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2004. december 31-én a Bank 4.113 millió forint pozitív és 1.578 millió forint negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, a negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk be. 2003. december 31-én az értékek rendre 1.990 millió forint és 90 millió forint voltak.

DEVIZA ADÁSVÉTELI ÜGYLETEK

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű deviza adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

A deviza adásvételi ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és hitelintézeteknél elhelyezett betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

DEVIZA-SWAP ÉS KAMATLÁB-SWAP ÜGYLETEK

A Bank forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó deviza-swap ügyleteket és kamatláb-swap ügyleteket köt.

A deviza-swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi ügyletből áll.

A kamatláb-swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatláb-swap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. A Bank kamatláb-swap ügyleteinek célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

HATÁRIDŐS KAMATLÁB-MEGÁLLAPODÁSOK

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek. A Bank olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Bank határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése a 14. sz. jegyzetben található.

23. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL

A kapcsoló vállalatokkal folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

A Bank 2004. december 31-ével zárult évben 4.132 millió forint, a 2003. december 31-ével zárult évben 3.634 millió forint értékben adott el minősített hiteleket, illetve kapcsolódó kamat- és költségköveteléseket az OTP Faktoring Rt.-nek visszkereseti jog nélkül. E követelések bruttó könyv szerinti értéke 2004. december 31-én 11.224 millió forint, 2003. december 31-én 10.043 millió forint volt, melyekhez kapcsolódóan a Bank 2.345 millió forint, illetve 5.503 millió forint céltartalékot számolt el. A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Rt.-re. A fenti tranzakció eredményhatása a nem konszolidált eredménykimutatásban elszámolásra került.

A Bank az OTP Lakástakarékpénztár Rt.-től a megkötött lakás-takarékpénztári szerződések után a 2004. december 31-ével zárult évben 1.085 millió forint, a 2003. december 31-ével zárult évben 924 millió forint jutalékot kapott.

A Bank által az OTP Garancia Biztosító Rt.-nek fizetett biztosítási díj összege a 2004. december 31-ével zárult évre 1.209 millió forint, a 2003. december 31-ével zárult évre 1.054 millió forint volt.

A Bank az OTP Alapkezelő Rt. megbízásából végzett tevékenységek során a 2004. december 31-ével zárult évben 337 millió forint letétkezelői díjat és 2.505 millió forint forgalmazói érdekeltségi díjat kapott, míg a 2003. december 31-ével zárult évben 509 millió forintot, illetve 2.445 millió forintot.

Az OTP Ingatlan Rt. a Bank megbízásából végzett tevékenységek során a 2004. december 31-ével zárult évben 2.913 millió forint, a 2003. december 31-ével zárult évben 3.735 millió forint árbevételt ért el.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

A Bank visszavásárlási kötelezettséggel 2004. évben 213.954 millió forint, 2003. évben 448.034 millió forint (kamatot magában foglaló) értékben adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Rt.-nek. Ezen követelések bruttó könyv szerinti értéke 213.517 millió forint és 447.289 millió forint volt.

2004. évben a Bank 37.386 millió forint díjat és jutalékot kapott az OTP Jelzálogbank Rt.-től, 2003. évben ez az összeg 25.072 millió forint volt. Ez a díj- és jutalékbevételek a Bank által nyújtott hitelekkel kapcsolatos, amelyek később értékesítésre kerültek az OTP Jelzálogbanknak.

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen nem konszolidált beszámoló egészét tekintve.

Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok 2004. december 31-én 184 millió forint, 2003. december 31-én 139 millió forint hitelkerettel rendelkeztek. A hitelek kondíciói megfeleltek az általános hitelfolyósítási feltételeknek.

Normál üzletmenet során a bank hiteleket és egyéb banki szolgáltatásokat nyújt a vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak. Ezen hitelek összege 294 millió forint, illetve 1.700 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 126 millió forint, illetve 135 millió forint volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

24. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZ EGYENÉRTÉKESEK

	2004	(millió forintban) 2003
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.401	252.975
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	- 105.716	- 109.532
	293.685	143.443

25. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

Számos, a vállalatok által alkalmazottainak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 47.301 millió forint, illetve 46.187 millió forint volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

26. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Bank eszközállományának kb. 21% és 22%-át képviselték 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. Az OTP Jelzálogbank Rt. által kibocsátott értékpapírok a Bank eszközállományának kb. 17% és 19%-át képviselték 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. 2004. december 31-én és 2003. december 31-én nem volt az eszközökben és a forrásokban egyéb jelentős koncentráció.

27. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE

A likviditási kockázat annak a kitétségnak a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank a likviditási pozícióját a Magyar Nemzeti Bank által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok az eszközöket, a forrásokat és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Bank. A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek a előrefizetési lehetőségek.

2004. december 31.

	3 hónapon belül	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belül	5 éven túli	(millió forintban) Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.401	-	-	-	399.401
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	171.652	17.123	11.013	312	200.100
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	2.527	14.384	195.095	130.882	342.888
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	207.259	274.298	568.366	226.318	1.276.241
Kamatkövetelések	41.176	4	-	-	41.180

PÉNZÜGYI JELENTÉS

(folytatás az előző oldalról)	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	(millió forintban) Összesen
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	154.298	154.298
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.334	61.614	286.944	157.611	507.503
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	–	–	42.941	53.597	96.538
Egyéb eszközök	34.766	1.560	–	–	36.326
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	858.115	368.983	1.104.359	723.018	3.054.475
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	54.443	54.247	77.762	17.325	203.777
Ügyfelek betétei	2.177.994	141.954	20.976	–	2.340.924
Kibocsátott értékpapírok	196	1.801	–	–	1.997
Kamattartozások	7.714	1.700	–	–	9.414
Egyéb kötelezettségek	84.546	10.441	–	–	94.987
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	9.324	5.000	14.324
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	2.324.893	210.143	108.062	22.325	2.665.423
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	374.860	374.860
Visszavásárolt saját részvény	– 327	– 2.600	– 1.300	– 9.581	– 13.808
SAJÁT TŐKE	– 327	– 2.600	– 1.300	393.279	389.052
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2.324.566	207.543	106.762	415.604	3.054.475
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	– 1.466.451	161.440	997.597	307.414	–

2003. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	(millió forintban) Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	252.975	–	–	–	252.975
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	146.823	7.855	10.174	357	165.209
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	12.105	27.740	200.892	71.658	312.395
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	109.641	285.516	461.162	214.106	1.070.425
Kamatkövetelések	31.789	1	2	–	31.792
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	138.808	138.808
Lejáratig tartandó értékpapírok	115.358	69.298	257.486	183.167	625.309
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	–	–	20.540	65.860	86.400
Egyéb eszközök	44.389	3.926	–	–	48.315
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	713.080	394.336	950.256	673.956	2.731.628
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	15.336	14.832	58.258	2.655	91.081
Ügyfelek betétei	1.905.485	320.928	38.115	–	2.264.528
Kibocsátott értékpapírok	238	–	1.801	–	2.039
Kamattartozások	5.697	2.198	–	–	7.895
Egyéb kötelezettségek	63.762	10.734	–	–	74.496
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	10.413	5.000	15.413
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	1.990.518	348.692	108.587	7.655	2.455.452
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	262.504	262.504
Visszavásárolt saját részvény	–	– 14.328	–	–	– 14.328
SAJÁT TŐKE	–	– 14.328	–	290.504	276.176
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1.990.518	334.364	108.587	298.159	2.731.628
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	– 1.277.438	59.972	841.669	375.797	–

PÉNZÜGYI JELENTÉS

28. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT

2004

	USD	EUR	Egyéb	(millió forintban) Összesen
Eszközök	79.851	342.490	175.954	598.295
Források	- 77.445	- 288.127	- 88.355	- 453.927
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	- 14.283	- 49.401	- 32.659	- 96.343
Nettó pozíció	- 11.877	4.962	54.940	48.025

2003

	USD	EUR	Egyéb	(millió forintban) Összesen
Eszközök	75.018	301.021	93.382	469.421
Források	- 91.700	- 244.969	- 34.086	- 370.755
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	19.596	- 91.036	- 7.094	- 78.534
Nettó pozíció	2.914	- 34.984	52.202	20.132

A fenti kimutatás a Bank fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „egyéb” soron kerültek feltüntetésre. A Bank a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a Value at Risk (VaR) modellt is használja.

29. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS

A kamatlábkockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatlábkockázatnak.

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentiekén túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Banknak a kamatlábkülönbségek és a kamatlábkockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2004. december 31-én

ESZKÖZÖK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		(millió forintban)		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	Mind-összesen	
	Pénztárak, betétszámlák,														
elszámoló az MNB-vel	342.214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.848	4.339	395.062	4.339	399.401
Fix kamatozású	342.214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	342.214	-	342.214
Változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.848	4.339	52.848	4.339	57.187
Bankközi kihelyezések, követelések,															
a kihelyezési veszteségekre képzett															
céltartalékok levonása után	122.774	43.995	800	17.838	200	10.035	-	-	-	-	3.962	496	127.736	72.364	200.100
Fix kamatozású	119.704	39.635	500	5.066	200	4.802	-	-	-	-	-	-	120.404	49.503	169.907
Változó kamatozású	3.070	4.360	300	12.772	-	5.233	-	-	-	-	-	-	3.370	22.365	25.735
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.962	496	3.962	496	4.458
Kereskedési célú és															
értékesíthető értékpapírok	44.799	3.606	15.697	9.273	51.458	2.704	16.361	-	188.583	1.188	8.990	229	325.888	17.000	342.888
Fix kamatozású	937	-	1.321	202	14.353	-	16.361	-	188.583	1.188	-	-	221.555	1.390	222.945
Változó kamatozású	43.862	3.606	14.376	9.071	37.105	2.704	-	-	-	-	-	-	95.343	15.381	110.724
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.990	229	8.990	229	9.219
Hitelek, a hitelezési veszteségekre															
képzett céltartalékok levonása után	434.790	30.831	386.288	392.852	11.403	16.163	512	1.691	1.711	-	-	-	834.704	441.537	1.276.241
Fix kamatozású	5.215	-	14.043	174	1.126	890	511	984	1.711	-	-	-	22.606	2.048	24.654
Változó kamatozású	429.575	30.831	372.245	392.678	10.277	15.273	1	707	-	-	-	-	812.098	439.489	1.251.587
Lejáratig tartandó értékpapírok	23.196	-	74.601	-	52.462	-	26.167	1.801	329.276	-	-	-	505.702	1.801	507.503
Fix kamatozású	499	-	-	-	42.340	-	26.167	1.801	329.276	-	-	-	398.282	1.801	400.083
Változó kamatozású	22.697	-	74.601	-	10.122	-	-	-	-	-	-	-	107.420	-	107.420
Az egyéb eszközök között szereplő															
derivatív pénzügyi eszközök															
valós érték korrekciója	74.029	26.963	70.431	17.475	53.073	19.693	24.000	3.935	29.261	6.099	-	-	250.794	74.165	324.959
Fix kamatozású	53.729	26.963	255	17.475	14.312	18.709	24.000	3.935	29.261	6.099	-	-	121.557	73.181	194.738
Változó kamatozású	20.300	-	70.176	-	38.761	984	-	-	-	-	-	-	129.237	984	130.221

FORRÁSOK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		(millió forintban)		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	Mind-összesen	
	Hitelintézetekkel és az MNB-vel														
szembeni kötelezettségek	20.399	126.534	3.339	42.741	6.607	3.501	-	-	-	-	480	176	30.825	172.952	203.777
Fix kamatozású	18.414	28.055	-	4.970	-	1.753	-	-	-	-	-	-	18.414	34.778	53.192
Változó kamatozású	1.985	98.479	3.339	37.771	6.607	1.748	-	-	-	-	-	-	11.931	137.998	149.929
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	480	176	480	176	656
Ügyfelek betétei	1.724.869	217.930	342.659	24.562	3.496	27.408	-	-	-	-	-	-	2.071.024	269.900	2.340.924
Fix kamatozású	528.076	150.293	342.659	24.562	3.496	27.408	-	-	-	-	-	-	874.231	202.263	1.076.494
Változó kamatozású	1.196.793	67.637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.196.793	67.637	1.264.430
Kibocsátott értékpapírok	105	-	-	-	1.800	-	-	-	-	-	92	-	1.997	-	1.997
Fix kamatozású	-	-	-	-	1.800	-	-	-	-	-	-	-	1.800	-	1.800
Változó kamatozású	105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	-	105
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	-	92	-	92
Az egyéb kötelezettségek között szereplő															
derivatív pénzügyi instrumentumok															
valós érték korrekciója	13.087	87.629	29.353	67.794	58.173	18.559	5.000	3.935	31.761	7.133	-	-	137.374	185.050	322.424
Fix kamatozású	1.587	79.662	3.353	17.430	28.412	18.559	5.000	3.935	31.761	7.133	-	-	70.113	126.719	196.832
Változó kamatozású	11.500	7.967	26.000	50.364	29.761	-	-	-	-	-	-	-	67.261	58.331	125.592
Alárendelt kölcsöntöke	-	-	-	-	5.000	9.324	-	-	-	-	-	-	5.000	9.324	14.324
Változó kamatozású	-	-	-	-	5.000	9.324	-	-	-	-	-	-	5.000	9.324	14.324
Nettó pozíció	- 716.658	- 326.698	172.466	302.341	93.520	- 10.197	62.040	3.492	517.070	154	65.228	4.888	193.666	- 26.020	167.646

PÉNZÜGYI JELENTÉS

2003. december 31-én

ESZKÖZÖK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		(millió forintban)		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	Mind-összesen	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	191.911	3.035	-	-	-	-	-	-	-	-	54.918	3.111	246.829	6.146	252.975
Fix kamatozású	191.911	3.035	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191.911	3.035	194.946
Változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.918	3.111	54.918	3.111	58.029
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	79.358	65.084	2.500	5.815	2.500	4.913	-	-	-	-	3.901	1.138	88.259	76.950	165.209
Fix kamatozású	76.058	60.994	2.500	1.010	2.500	-	-	-	-	-	-	-	81.058	62.004	143.062
Változó kamatozású	3.300	4.090	-	4.805	-	4.913	-	-	-	-	-	-	3.300	13.808	17.108
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.901	1.138	3.901	1.138	5.039
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	22.622	-	37.418	13.583	61.451	6.453	10.698	242	151.793	-	7.885	250	291.867	20.528	312.395
Fix kamatozású	8	-	1.137	1.828	23.729	2.295	10.698	242	151.793	-	-	-	187.365	4.365	191.730
Változó kamatozású	22.614	-	36.281	11.755	37.722	4.158	-	-	-	-	-	-	96.617	15.913	112.530
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.885	250	7.885	250	8.135
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	567.096	99.490	147.573	188.929	18.758	21.103	-	-	27.476	-	-	-	760.903	309.522	1.070.425
Fix kamatozású	10.980	8	-	125	1.751	-	-	-	27.476	-	-	-	40.207	133	40.340
Változó kamatozású	556.116	99.482	147.573	188.804	17.007	21.103	-	-	-	-	-	-	720.696	309.389	1.030.085
Lejáratig tartandó értékpapírok	22.697	-	192.665	-	76.875	-	36.672	-	294.325	2.075	-	-	623.234	2.075	625.309
Fix kamatozású	-	-	91.255	-	66.753	-	36.672	-	294.325	2.075	-	-	489.005	2.075	491.080
Változó kamatozású	22.697	-	101.410	-	10.122	-	-	-	-	-	-	-	134.229	-	134.229
Az egyéb eszközök között szereplő derivatív pénzügyi eszközök															
valós érték korrekciója	43.526	50.501	112.327	16.869	45.652	25.189	10.805	7.567	43.314	3.893	-	-	255.624	104.019	359.643
Fix kamatozású	23.569	50.501	46.725	15.118	5.288	25.189	10.805	7.567	43.314	3.893	-	-	129.701	102.268	231.969
Változó kamatozású	19.957	-	65.602	1.751	40.364	-	-	-	-	-	-	-	125.923	1.751	127.674

FORRÁSOK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		(millió forintban)		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	Mind-összesen	
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	9.901	47.332	-	25.524	-	4.916	6	-	1.198	-	664	1.540	11.769	79.312	91.081
Fix kamatozású	5.389	7.998	-	7.769	-	3.409	6	-	1.198	-	-	-	6.593	19.176	25.769
Változó kamatozású	4.512	39.334	-	17.755	-	1.507	-	-	-	-	-	-	4.512	58.596	63.108
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	664	1.540	664	1.540	2.204
Ügyfelek betétei	1.761.203	51.075	216.332	197.519	7.661	29.451	-	1.287	-	-	-	-	1.985.196	279.332	2.264.528
Fix kamatozású	358.313	51.075	216.332	197.519	7.661	29.451	-	1.287	-	-	-	-	582.306	279.332	861.638
Változó kamatozású	1.402.890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.402.890	-	1.402.890
Kibocsátott értékpapírok	143	-	-	-	-	-	1.801	-	-	-	95	-	2.039	-	2.039
Fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	1.801	-	-	-	-	-	1.801	-	1.801
Változó kamatozású	143	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143	-	143
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95	-	95	-	95
Az egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok															
valós érték korrekciója	14.301	85.576	23.510	90.428	56.382	6.696	41.579	-	42.766	-	-	-	178.538	182.700	361.238
Fix kamatozású	8.054	67.063	5.102	59.384	24.026	6.696	41.579	-	42.766	-	-	-	121.527	133.143	254.670
Változó kamatozású	6.247	18.513	18.408	31.044	32.356	-	-	-	-	-	-	-	57.011	49.557	106.568
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	5.000	10.413	-	-	-	-	-	-	5.000	10.413	15.413
Változó kamatozású	-	-	-	-	5.000	10.413	-	-	-	-	-	-	5.000	10.413	15.413
Nettó pozíció	- 858.338	34.127	252.641	- 88.275	136.193	6.182	14.789	6.522	472.944	5.968	65.945	2.959	84.174	- 32.517	51.657

PÉNZÜGYI JELENTÉS

30. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

Az egy törzsrészvényre jutó nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható adózott eredmény és a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	2004	2003
Adózott eredmény (millió forintban)	127.196	70.141
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán az alap EPS számításához (db)	270.339.171	268.322.068
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forintban)	471	261
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a hígított EPS számításához (db)	271.479.651	269.377.589
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forintban)	469	260

A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga nem tartalmazza a Bank tulajdonában levő saját részvények állományát.

A hígított EPS mutató számításához kalkulált súlyozott számtani átlag az OTP Bank Rt. felső vezetésének nyújtott opciós jogok miatt tér el.

31. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÉS A NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓ KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE

	Tartalékok 2004. jan. 1.	Időszak eredménye 2004. dec. 31-ével zárult év	Osztalék	(millió forintban)	
				Közvetlen tartalék mozgások	Tartalékok 2004. dec. 31.
Magyar beszámoló	233.776	104.818	- 41.206	- 410	296.978
Magyar beszámoló adatainak módosításai:					
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	17.056	4.514	-	-	21.570
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	- 348	- 361	-	-	- 709
Céltartalékképzés várható hitelezési veszteségekre	- 1.340	-	-	-	- 1.340
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	- 76	76	-	-	-
Leányvállalati részesedés könyv szerinti értékének korrekciója	717	82	-	-	799
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	- 465	129	-	-	- 336
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	- 4.973	14.609	-	-	9.636
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	2.189	- 1.738	-	-	451
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	-	- 1.960	-	1.960	-
Üzleti/céggérték és negatív üzleti/céggérték korrekció	685	7.663	-	-	8.348
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	- 2.124	2.163	-	-	39
Szállítási repó miatti módosítás	48	- 69	-	-	- 21
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	-	- 410	-	410	-
Halasztott adózás hatása	559	- 2.320	-	-	- 1.761
2003. évi osztalék	16.800	-	- 16.800	-	-
2004. évi magyar beszámolóban elszámolt osztalékfizetési kötelezettség	-	-	41.206	-	41.206
Nemzetközi beszámoló	262.504	127.196	- 16.800	1.960	374.860

32. SZ. JEGYZET: ÚJ BESZÁMOLÁSI STANDARDOK BEVEZETÉSE

2004. év során jelentős változások történtek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat érintően, az átdolgozott standardokat a 2005. január 1-jével kezdődő évben kell először alkalmazni.

A Bank egyedi beszámolójában az IAS 39 standard előírásainak módosítása és az új IFRS 2 standard okoz jelentős változást 2005. január 1-jétől.

PÉNZÜGYI JELENTÉS

32.1. IAS 39 PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK: MEGJELENÍTÉS ÉS ÉRTÉKELÉS

A 2005. január 1-jétől hatályos szabályozás megszünteti az értékpapírok kereskedési célú kategóriáját, és helyette bevezeti a pénzügyi instrumentumok új kategóriáját – a pénzügyi eszközök, amelyek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra –, ahova besorolhatóak a korábbi kereskedési célú értékpapírok, és minden további pénzügyi instrumentum, amelyeket a Bank bekerüléskor ebbe a kategóriába sorolt.

Az értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok esetében a standard módosítása megszünteti a választási lehetőséget a valós érték korrekció eredményben vagy Saját tőkében való elszámolására. A továbbiakban a valós érték korrekciót a Saját tőkében kell elszámolni, kivéve azon értékesíthető értékpapírokat, amelyek hatékonynak minősülő valós érték fedezeti ügyletben szerepelnek. A nyereség és a veszteség annak az időszaknak az eredményében kerül elszámolásra, amikor realizálódnak.

Az átdolgozott IAS 39-es standard alkalmazásának hatását a következő táblázat mutatja be:

	2004	(millió forintban) 2004. évi eredmény újramegállapítása az átdolgozott IAS 39 standard szerint
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása az időszak eredményében	14.632	1.170
Halasztott adózás hatása	- 2.341	- 187
Hatás az adózott eredményre	12.291	983
Adózott eredmény	127.196	115.888
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása a saját tőkében	-	13.462
Halasztott adózás hatása	-	- 2.154
Hatás a saját tőkére	-	11.308
Saját tőke	389.052	389.052

32.2. IFRS 2 RÉSZVÉNY ALAPÚ KIFIZETÉSEK

Az IFRS 2 szabályai szerint a Banknak a részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat a szolgáltatás valós értékén kell elszámolni, amely a juttatott részvények valós értéke, amit ráfordításként kell elszámolni a nem konszolidált beszámolóban. Az IFRS 2 2005. január 1-jétől kerül alkalmazásra visszamenőlegesen azokra az opciókra, amelyek nyújtásának időpontja 2002. november 7-e után volt.

A 2000. évi rendes közgyűlés elfogadott egy 2000–2004. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós és bonus programot, amelyben a juttatások évente történnek. Az IFRS 2 standard hatálya alá tartozó 2003. és a 2004. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja 2002. december 31.

Amennyiben az OTP Bank Rt. az IFRS 2 standardot már a 2004. évben is alkalmazta volna, a 2004. évi adózott eredmény 2.348 millió forinttal lett volna alacsonyabb. 2005. január 1-jével, nyitó módosításként 4.433 millió forint kerül az eredménytartalék és egyéb tartalékok közé átsorolásra.

33. SZ. JEGYZET: MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

2004. november 24-én nyújtotta be az OTP Bank Rt. a horvátországi hitelintézet, a Nova Banka d. d. (Nova Banka) részvénycsomagjának megvásárlására vonatkozó kötelező érvényű ajánlatot. A részvény-adásvételi szerződést az eladók és a vevő képviselői 2004. december 7-én aláírták. A vételár 236 millió EUR. A szükséges engedélyek megszerzését követően az ügylet lezárására 2005. március 10-én került sor.

A Bank 2005. március 4-én 125 millió EUR értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő változó kamatozású kötvényt bocsátott ki. A kötvény lejáratára 2015. március.

Ezek a tranzakciók a 2004. december 31-i Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolóban nem szerepelnek.