

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 14.568.996 eFt, a mérleg szerinti eredmény 0 eFt nyereség -, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

Hivatkozva a 2006. február 17-én kiadott, a 2005. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

Záradék:

A könyvvizsgálat során az OTP Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló az OTP Alapkezelő Zrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2007. február 16-i dátummal könyvvizsgálói jelentést adtunk ki, és a fordulónap utáni események hatásait csak ezen időpontig vizsgáltuk meg.

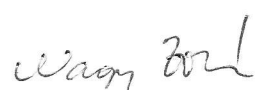
Az éves beszámolót a közgyűlés az osztalék fizetés mértékében megváltoztatta, melynek hatására a mérleg szerinti eredmény nem változott.

Budapest, 2007. március 30.


.....
Jack Bell

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.

000083


.....
Nagy Zoltán

bejegyzett könyvvizsgáló
005027

11766199-6712-114-01
Statisztikai számjel

01-10-043959
Cégjegyzék száma

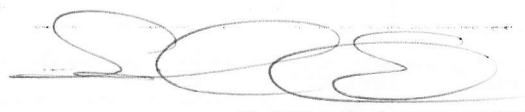
Az OTP Alapkezelő Zrt.

1052 Budapest, Deák Ferenc utca 7-9.

Éves beszámoló

2006. év

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
2.



Keltezés: 2007. március 30.

a vállalkozás vezetője

OTP Alapkezelő Zrt.

mérleg

2006.12.31

adatok e Ft-ban

tszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	A) Befektetett eszközök	6,103,780	794,273
2	I. Immateriális javak	8,808	11,104
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
5	3. Vagyoni értékű jogok		
6	4. Szellemi termékek	8,808	11,104
7	5. Üzleti vagy cégérték		
8	6. Immateriális javakra adott előlegek		
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése		
10	II. Tárgyi eszközök	30,116	20,598
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok		
12	2. Muszaki berendezések, gépek, járművek		
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28,223	20,252
14	4. Tenyészállatok		
15	5. Beruházások, felújítások	1,893	346
16	6. Beruházásokra adott előlegek		
17	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	6,064,856	762,571
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	6,064,856	762,571
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
21	3. Egyéb tartós részesedés		
22	4. Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló v-ban		
23	5. Egyéb tartósan adott kölcsön		
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
26	B) Forgóeszközök	5,360,689	13,770,993
27	I. Készletek		
28	1. Anyagok		
29	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		
30	3. Növendék-, hízó és egyéb állatok		
31	4. Késztermékek		
32	5. Áruk		
33	6. Készletekre adott előlegek		
34	II. Követelések	2,118,639	2,480,959
35	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	2,043,519	1,613,962
36	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	52,975	57,505
37	3. Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben		
38	4. Váltókövetelések		
39	5. Egyéb követelések	22,145	809,492
40	III. Értékpapírok	3,240,628	11,288,854
41	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
42	2. Egyéb részesedés	3,140,628	11,188,854
43	3. Saját részvények, saját üzletrészek		
44	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	100,000	100,000


45	IV. Pénzeszközök	1,422	1,180
46	1. Pénztár, csekkek	62	39
47	2. Bankbetétek	1,360	1,141
48	C) Aktív időbeli elhatárolások	3,401	3,730
49	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
50	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3,401	3,730
51	3. Halasztott ráfordítások		
52	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	11,467,870	14,568,996

tszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
53	D) Saját tőke	6,352,122	3,394,342
54	I. Jegyzett tőke	900,000	900,000
55	ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
56	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
57	III. Tőketartalék	1,693,160	1,693,160
58	IV. Eredménytartalék	3,758,962	801,182
59	V. Lekötött tartalék		
60	VI. Értékelési tartalék		
61	VII. Mérleg szerinti eredmény	0	0
62	E) Céltartalékok	277,344	496,922
63	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	277,344	496,922
64	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
65	3. Egyéb céltartalék		
66	F) Kötelezettségek	4,712,823	8,790,062
67	I. Hátrasorolt kötelezettségek		
68	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
69	2. Hátrasorolt kötel. egyéb rész.visz. levő v-val szemben		
70	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
71	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek		
72	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
73	2. Átváltoztatható kötvények		
74	3. Tartozások kötvénykibocsátásból		
75	4. Beruházási és fejlesztési hitelek		
76	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
77	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
78	7. Tartós kötel. egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben		
79	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
80	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	4,712,823	8,790,062
81	1. Rövid lejáratú kölcsönök		
82	ebből: az átváltoztatható kötvények		
83	2. Rövid lejáratú hitelek		
84	3. Vevőktől kapott előlegek		
85	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	33,990	41,246
86	5. Váltótartozások		
87	6. RL kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4,653,773	8,723,457
88	7. RL kötel. egyéb részesedési visz. lévő vállalkozással szemben		
89	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	25,060	25,359
90	G) Passzív időbeli elhatárolások	125,581	1,887,670
91	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
92	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	125,581	1,887,670
93	3. Halasztott bevételek		
94	FORRÁSOK ÖSSZESEN	11,467,870	14,568,996

Budapest, 2007. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



a vállalkozás vezetője

OTP Alapkezelő Zrt.

Eredménykimutatás

2006.12.31

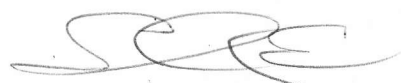
adatok e Ft-ban

tételszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	11,277,748	11,948,728
2	Exportértékesítés nettó árbevétele		
I.	Értékesítés nettó árbevétele	11,277,748	11,948,728
3	Saját termelésű készletek állományváltozása		
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke		
III.	Egyéb bevételek	2,400	1,701
	ebből: visszaírt értékvesztés		
5	Anyagköltség	2,003	2,291
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	379,501	543,602
7	Egyéb szolgáltatások értéke	47,516	64,187
8	Eladott áruk beszerzési értéke		
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5,542,764	5,436,145
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	5,971,784	6,046,225
10	Béreköltség	230,562	224,405
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	37,641	43,535
12	Bérbírálatok	83,312	80,126
V.	Személyi jellegű ráfordítások	351,515	348,066
VI.	Értékcsökkenési leírás	19,460	18,763
VII.	Egyéb ráfordítások	412,194	377,154
	ebből: értékvesztés		
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	4,525,195	5,160,221
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	2,512
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	2,512
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		26,782,410
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1,744	18,405
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	465	18,405
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	141,489	3,903
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	143,233	26,807,230
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	15,959	9,698
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1,764	701
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	17,723	10,399
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	125,510	26,796,831
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	4,650,705	31,957,051
X.	Rendkívüli bevételek		
XI.	Rendkívüli ráfordítások	20,000	21,968,000
D.	Rendkívüli eredmény	-20,000	-21,968,000
E.	Adózás előtti eredmény	4,630,705	9,989,052
XII.	Adófizetési kötelezettség	777,455	4,750,832
F.	Adózott eredmény	3,853,250	5,238,220
22	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	2,957,780
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	3,853,250	5,238,220
G.	Mérleg szerinti eredmény	0	0

Budapest, 2007. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



a vállalkozás vezetője