

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 11.166.717 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 ügyvezetés felelőssége az éves beszámolóért

Az éves beszámolónak 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

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

Hivatkozva a 2007. március 30-án kiadott, a 2006. 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 kockázatelemzésének 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:

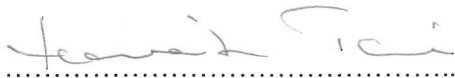
A könyvvizsgálat során az OTP Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az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

Véleményünk szerint az éves beszámoló az OTP Alapkezelő Zrt. 2007. 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 2008. február 1-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 6.187.804 eFt-tal változott.

Budapest, 2007. március 27.



Horváth Tamás

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

000083



Horváth Attila Péter

bejegyzett könyvvizsgáló
005173

11766199-6712-114-01
Statisztikai számjel

01-10-043959
Cégjegyzék száma

Az OTP Alapkezelő Zrt.

1134 Budapest, Váci út 33.

Éves beszámoló

2007. év

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Keltezés: 2008. március 27.


a vállalkozás vezetője

OTP Alapkezelő Zrt.

mérleg

2007.12.31

adatok e Ft-ban

tszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	A) Befektetett eszközök	794,273	1,104,042
2	I. Immateriális javak	11,104	7,331
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
5	3. Vagyoni értékű jogok		
6	4. Szellemi termékek	11,104	7,331
7	5. Üzleti vagy cégérték		
8	6. Immateriális javakra adott előlegek		
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése		
10	II. Tárgyi eszközök	20,598	65,772
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok		7,477
12	2. Muszaki berendezések, gépek, járművek		
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	20,252	56,757
14	4. Tenyészállatok		
15	5. Beruházások, felújítások	346	1,538
16	6. Beruházásokra adott előlegek		
17	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	762,571	1,030,939
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	762,571	1,030,939
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	13,770,993	10,056,763
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	2,480,959	2,524,651
35	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1,613,962	2,428,617
36	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	57,505	55,560
37	3. Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben		
38	4. Váltókövetelések		
39	5. Egyéb követelések	809,492	40,474
40	III. Értékpapírok	11,288,854	7,527,433
41	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
42	2. Egyéb részesedés	11,188,854	7,427,433
43	3. Saját részvények, saját üzletrészek		
44	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	100,000	100,000

45	IV. Pénzeszközök	1,180	4,679
46	1. Pénztár, csekkek	39	89
47	2. Bankbetétek	1,141	4,590
48	C) Aktív időbeli elhatárolások	3,730	5,912
49	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
50	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3,730	5,912
51	3. Halasztott ráfordítások		
52	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	14,568,996	11,166,717

tszám	A tétel megnevezése	Tárgyév	Tárgyév
53	D) Saját tőke	3,394,342	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	801,182	801,182
59	V. Lekötött tartalék		
60	VI. Értékelési tartalék		
61	VII. Mérleg szerinti eredmény	0	0
62	E) Céltartalékok	496,922	604,946
63	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	496,922	604,946
64	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
65	3. Egyéb céltartalék		
66	F) Kötelezettségek	8,790,062	6,508,460
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	8,790,062	6,508,460
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)	41,246	94,758
86	5. Váltótartozások		
87	6. RL kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	8,723,457	6,382,376
88	7. RL kötel. egyéb részesedési visz. lévő vállalkozással szemben		
89	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	25,359	31,326
90	G) Passzív időbeli elhatárolások	1,887,670	658,969
91	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
92	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1,887,670	658,969
93	3. Halasztott bevételek		
94	FORRÁSOK ÖSSZESEN	14,568,996	11,166,717

Budapest, 2008. március 27.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



a vállalkozás vezetője

OTP Alapkezelő Zrt.

Eredménykimutatás

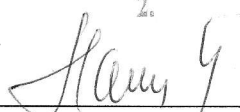
2007.12.31

adatok e Ft-ban

tételszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	11,948,728	14,303,896
2	Exportértékesítés nettó árbevétele		
I.	Értékesítés nettó árbevétele	11,948,728	14,303,896
3	Saját termelésű készletek állományváltozása		
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke		
III.	Egyéb bevételek	1,701	60,832
	ebből: visszaírt értékvesztés		
5	Anyagköltség	2,291	4,282
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	543,602	607,981
7	Egyéb szolgáltatások értéke	64,187	90,010
8	Eladott áruk beszerzési értéke		
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5,436,145	5,479,165
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	6,046,225	6,181,438
10	Béreköltség	224,405	316,237
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	43,535	50,139
12	Bérbírlékek	80,126	112,906
V.	Személyi jellegű ráfordítások	348,066	479,282
VI.	Értékcsökkenési leírás	18,763	20,713
VII.	Egyéb ráfordítások	377,154	347,053
	ebből: értékvesztés		
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	5,160,221	7,336,242
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	2,512	5,105
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	2,512	5,105
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	26,782,410	47
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	18,405	421,279
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	18,405	640
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3,903	3,904
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	26,807,230	430,335
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		36
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	9,698	0
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	701	1,011
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	10,399	1,047
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	26,796,831	429,288
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	31,957,051	7,765,530
X.	Rendkívüli bevételek		
XI.	Rendkívüli ráfordítások	21,968,000	41,698
D.	Rendkívüli eredmény	-21,968,000	-41,698
E.	Adózás előtti eredmény	9,989,052	7,723,832
XII.	Adófizetési kötelezettség	4,750,832	1,536,028
F.	Adózott eredmény	5,238,220	6,187,804
22	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	2,957,780	0
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	5,238,220	6,187,804
G.	Mérleg szerinti eredmény	0	0

Budapest, 2008. március 27.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

a vállalkozás vezetője