



P É N Z Ü G Y I J E L E N T É S



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

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

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2005. december 31-ei konszolidált mérleget, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, cash-flow kimutatást és a saját tőke változás kimutatást tartalmazzák, amely ezen Éves Jelentés 65-109. oldalain található. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése a Bank ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk ezen konszolidált pénzügyi kimutatások hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre, mely szabványokat a Könyvvizsgálók Nemzetközi Szövetsége (International Federation of Accountants) fogadott el. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálatok tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált pénzügyi kimutatások tévyszámait és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint minden jelentős tekintetben valós és hű képet adnak a Bank 2005. december 31-ei konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó tevékenységének konszolidált eredményéről, cash-flow-járól és saját tőke változásáról.

Budapest, 2006. március 24.



Jack Bell
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000083



Nagy Zoltán
bejegyzett könyvvizsgáló
005027

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Bejegyzve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

Mérleg

(konszolidált, IFRS szerint, 2005. december 31-én és 2004. december 31-én, millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	483.191	465.887
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	438.768	286.200
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	48.054	70.580
Értékesíthető értékpapírok	409.945	295.835
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	3.191.298	2.506.795
Kamatkövetelések	37.870	31.400
Részvények és részesedések	12.357	9.389
Lejáratig tartandó értékpapírok	289.803	247.259
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó	233.245	174.775
Egyéb eszközök	71.371	74.239
Eszközök összesen	5.215.902	4.162.359
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	364.124	254.125
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.428.193	2.902.190
Kibocsátott értékpapírok	543.460	317.222
Kamattartozások	24.902	27.015
Egyéb kötelezettségek	260.728	213.798
Alárendelt kölcsöntőke	47.023	14.324
Kötelezettségek összesen	4.668.430	3.728.674
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	572.567	431.127
Visszavásárolt saját részvény	-53.586	-25.867
Kisebbségi részesedés	491	425
Saját tőke	547.472	433.685
Források összesen	5.215.902	4.162.359

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 69–109. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2005. december 31-ével és 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Kamatbevételek:		
Hitelek	340.793	241.233
Bankközi kihelyezésekből	43.734	42.431
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	29.174	33.818
Kereskedési célú értékpapírokból	2.708	6.648
Értékesíthető értékpapírokból	25.235	82.553
Lejáratig tartandó értékpapírokból	17.380	26.995
Összesen	459.024	433.678
Kamatráfordítások:		
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	34.501	20.640
Ügyfelek betéteire	99.703	131.824
Kibocsátott értékpapírokra	25.959	19.382
Alárendelt kölcsöntőkére	1.636	943
Összesen	161.799	172.789
Nettó kamatbevétel	297.225	260.889
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	28.042	16.048
Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után	269.183	244.841
Nem kamatjellegű bevételek:		
Díjak és jutalékok	118.884	91.625
Nettó deviza árfolyamnyereség	3.879	1.250
Nettó értékpapír árfolyamnyereség	9.708	6.466
Ingatlantranzakciók nyeresége	96	1.818
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	672	593
Biztosítási díjbevétel	69.793	49.337
Egyéb bevételek	13.465	10.680
Összesen	216.497	161.769
Nem kamatjellegű ráfordítások:		
Díjak, jutalékok	19.930	20.588
Személyi jellegű ráfordítások	95.235	79.538
Értékcsökkenés	21.897	29.150
Biztosítási ráfordítások	58.468	40.264
Egyéb ráfordítások	98.073	81.046
Összesen	293.603	250.586
Adózás előtti eredmény	192.077	156.024
Társasági adó	33.803	24.506
Adózott eredmény	158.274	131.518
Kisebbségi részesedés	-39	-12
Nettó eredmény	158.235	131.506
Egy törzsrészcsevényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)		
Alap	603	501
Hígtott	599	499

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 69–109. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2005. december 31-ével és 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Üzleti tevékenység		
Adózás előtti eredmény	192.077	156.024
Az üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások		
Fizetett társasági adó	-29.208	-26.871
Értékcsökkenés	21.897	29.150
Céltartalékképzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	28.042	16.048
Céltartalékképzés részvényekre, részesedésekre	166	426
Céltartalékképzés/felhasználás egyéb eszközökre	88	-569
Céltartalék felhasználás függő és jövőbeni kötelezettségekre, nettó	-1.544	-924
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	31.763	14.390
Részvényalapú juttatás	7.497	2.348
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	41	547
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	797	-631
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása		
Kamatkövetelések nettó növekedése/csökkenése	-4.827	1.257
Egyéb eszközök befektetésekre adott előlegek, illetve céltartalékok nélküli nettó csökkenése/növekedése	5.843	-3.593
Kamattartozások nettó csökkenése/növekedése	-3.679	10.244
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése	1.207	24.082
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	250.160	221.928
Kihelyezési tevékenység		
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül	-79.136	-19.638
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése/csökkenése	-42.774	17.234
Részvények és részesedések nettó növekedése	-2.465	-3.902
Leányvállalatok vásárlásának nettó pénzügyi szükséglete	-57.667	-9.441
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó növekedése/csökkenése	-41.376	52.888
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése/csökkenése	-14	56
Hitelek nettó növekedése	-590.490	-522.581
Nettó beruházások	-33.580	-29.957
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom	-847.502	-515.341
Finanszírozási tevékenység		
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése	100.798	122.254
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	313.162	187.356
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése	226.238	192.335
Alárendelt kölcsöntőke növekedése/csökkenése	31.466	-1.089
Kisebbségi részesedés növekedése/csökkenése	66	-7
Átértékelési különbözet nyeresége/vesztesége	4.449	-2.740
Visszavásárolt saját részvények nettó hatása	-20.293	1.513
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó csökkenése/növekedése	-10.981	1.627
Fizetett osztalék	-41.240	-16.823
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	603.665	484.426
Pénzeszközök nettó növekedése	6.323	191.013
Pénzeszközök nyitó egyenlege	355.673	164.660
Pénzeszközök záró egyenlege	361.996	355.673
Pénzeszközök bemutatása		
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	465.887	276.501
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-110.214	-111.841
Pénzeszközök nyitó egyenlege	355.673	164.660
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	483.191	465.887
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-121.195	-110.214
Pénzeszközök záró egyenlege	361.996	355.673

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 69–109. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámolóik szerves részét képezik.

Saját tőke változásainak kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2005. december 31-ével és 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Kisebbségi érdekeltség	Összesen
2004. január 1-jei egyenleg (Újra megállapított)	28.000	309.220	-25.420	432	312.232
Nettó eredmény	–	131.506	–	–	131.506
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba					
elszámolt valós érték korrekciója	–	4.881	–	–	4.881
Részvény alapú juttatás	–	4.433	–	–	4.433
2003. évi jóváhagyott 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
Kisebbségi érdekeltség	–	–	–	-7	-7
2004. december 31-i egyenleg (Újra megállapított)	28.000	431.127	-25.867	425	433.685
Nettó eredmény	–	158.235	–	–	158.235
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba					
elszámolt valós érték korrekciója	–	2.051	–	–	2.051
Részvény alapú juttatás	–	7.497	–	–	7.497
Időszak eleji negatív goodwill kivezetése					
tartalékokkal szemben	–	3.034	–	–	3.034
2004. évi osztalék	–	-41.206	–	–	-41.206
Visszavásárolt saját részvények					
– értékesítésének nyeresége	–	7.426	–	–	7.426
– könyv szerinti értékének változása	–	–	-27.719	–	-27.719
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített					
származékos pénzügyi instrumentumok	–	-46	–	–	-46
Átváltási különbözet	–	4.449	–	–	4.449
Kisebbségi érdekeltség	–	–	–	66	66
2005. december 31-i egyenleg	28.000	572.567	-53.586	491	547.472

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 69–109. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

A 2005. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT IFRS PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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 részese-dést 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 darab ezer forint névértékű szavazatsóbb-ségi 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 osztalékéles-sőbb-ségi részvények törzsrészvénné alakításáról.

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

2005. december 31-én a Bank részvényeinek meg-közelítőleg 90,4%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A rész-vények 3,1%-át a munkavállalók birtokolták és 6,5% az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonában volt.

A Csoport 927 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére, ebből 377 Magyarországon, 357 Bulgáriában, 78 Szlovákiá-ban, 26 Romániában és 89 Horvátországban.

A Bank és leányvállalatai (a „Csoport”) foglalkozta-tottainak létszáma 17.977 fő volt 2005. december 31-én. A 2005. évben a Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma 17.669 fő volt.

1.2. Számvitel

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

Alkalmazott pénzne a magyar forint (HUF).

A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi elvektől. Bizonyos módosítások történtek a Csoport magyar jogszabályok szerint készült konszolidált beszám-olójához 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.

A konszolidált beszámoló az Európai Unió által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardokkal összhangban készült. Az Európai Unió által elfogadott IFRS a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága (IASB) által kibocsátott IFRS-ektől csak az IAS 39 Standardban leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérleg fordulónapra vonatkozóan nincs hatása a konszolidált beszámolóra.

1.2.1. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok 2005. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak visszamenőleges hatása a 2004. évi beszámolókra

A Csoport alkalmazza a 2005. január 1-jétől hatályba lépett IAS 39 számú (Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés) Standard módosításait, az IFRS 2 számú (Részvény alapú juttatások) és az IFRS 3 (Üzleti kombinációk) Standardokban foglaltakat. Más IAS standardok átdolgozása is hatással volt a Csoport konszolidált nemzetközi beszámolójára, ezen változásoknak azonban nem volt jelentős hatásuk.

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 IAS 39 visszamenőleges alkalmazása miatt 2004. január 1-jére vonatkozóan nyitó módosítás-

ként 1.313 millió forint veszteség kerül az eredménytartalék és egyéb tartalékok közül kiemelésre. A 2004. évi bázisadatok módosítása miatt az adózás utáni eredmény 6.978 millió forinttal csökken a 2004. december 31-ével zárult évről.

IFRS 2 Részvényalapú kifizetések

Az IFRS 2 szabályai szerint a Csoportnak a részvényben teljesített részvényalapú juttatásokat a szolgáltatás valós értéken kell elszámolnia, amely a juttatott részvények valós értéke, amit ráfordításként kell elszámolni a konszolidált beszámolóban.

Az IFRS 2. számú Standard 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 bónusz programot, 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.

Az IFRS 2 standard visszamenőleges alkalmazása miatt 2004. január 1-jére vonatkozóan nyitó módosításként 2.085 millió forint kerül kiemelésre az eredménytartalék és egyéb tartalékok közül, az eredmény 2.348 millió forinttal csökken a 2004. december 31-ével zárult évről.

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-el kapcsolatban értékvesztésvizsgálatot kell végezni az IAS 36 Eszközök értékvesztése standarddal összhangban.
- A negatív goodwill-t ki kell vezetni az eredménytartalék és egyéb tartalékokkal (saját tőke) szemben.

Az átdolgozott IAS 39 és IFRS 2 standard alkalmazásának hatását a 2004. december 31-ével zárult évre vonatkozóan a következő táblázat mutatja be millió forintban:

	2004. december 31-ével zárult év	2004. évi eredmény újra-megállapítása az átdolgozott standardok szerint
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának		
elszámolása az időszak eredményében	8.303	—
Halasztott adózás hatása	-1.325	—
Hatás az adózott eredményre	6.978	—
Részvény alapú juttatások elszámolása		
az időszak eredményében	—	-2.348
Adózott eredmény	140.832	131.506
Értékesíthető értékpapírok valós érték		
korrekciójának elszámolása a saját tőkében	—	8.303
Halasztott adózás hatása	—	-1.325
Hatás a saját tőkére	—	6.978
Részvény alapú juttatások elszámolása a saját tőkében	—	2.348
Saját tőke kisebbségi érdekeltség nélkül	433.260	433.260
Kisebbségi érdekeltség	—	425
Saját tőke	433.260	433.685

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

Bruttó érték	38.076
Értékcsökkenés	-9.535
Nettó érték	28.541
2004-ben elszámolt értékcsökkenés	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
Értékcsökkenés	-1.170
Nettó érték	3.034
2004-ben elszámolt értékcsökkenés	130

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

- IFRS 7 „Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatós” (hatályba lépés napja: 2007. január 1.)
- IAS 39 „Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatós és értékelés” módosításai tekintettel a cash-flow fedezeti ügyletek elszámolására (hatályba lépés napja: 2006. január 1.)
- IAS 39 „Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatós és értékelés” standard és IFRS 4 „Biztosítási Szerződések” standard módosításai tekintettel pénzügyi garanciális szerződésekre (hatályba lépés napja: 2006. január 1.)
- IAS 1 „Pénzügyi beszámolók prezentálása” a tőkére vonatkozó bemutatási kötelezettségek módosítása (hatályba lépés napja: 2007. január 1.)

A fenti standardok jövőbeli alkalmazásának várhatóan nincs jelentős hatása a nem konszolidált tőkére és eredményre.

1.2.2. A számviteli politika változásai az új IFRS-ek és a 2006. január 1-jétől hatályos IAS szabálymódosítások miatt

A pénzügyi beszámoló elkészítésének időpontjáig a következő standardok kerültek kibocsátásra, de még nem léptek hatályba:

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.

A konszolidált pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegben kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől. A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni pénzügyi kimutatásokra.

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoport a mérlegben a devizában fennálló követeléseket és kötelezettségeket a konszolidált beszámoló 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 30. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége 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 2.10. sz. jegyzetet).

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

Megvásárláskor a leányvállalatok elszámolása a valós 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.

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 konsolidált 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 konsolidált 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 konsolidált eredménykimutatásban.

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték-) napján könyvelődnek valós értéken. A konsolidált 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 és a jelzáloglevelek.

2.6. Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték-) napján könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konsolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú 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.

2.6.2. 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.

A derivatív pénzügyi instrumentumok alapvetően valós 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 konsolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra az értékelés elvégzésekor. Az összes derivatíva valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

2.6.3. Valós érték fedezeti vagy Cash-Flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konsolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a konsolidált saját tőkében a tartalékok

között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék a konsolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konsolidált 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 konsolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

2.7. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a Saját tőkében jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konsolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az 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 értékpapírpiacokon 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 az 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.

2.8. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve az esetleges 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 hitelfeltevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megtétele szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfeltevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor a még rendezetlen kamatkövetelés függő követelésként kerül elszámolásra.

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.

A hitelekre és bankközi kihelyezésekre képzett céltartalék a menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalék olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson mind az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre, mind a portfólió szinten várható lehetséges értékvesztésre.

Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszaírásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban. Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem

valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás „Értékvesztés hitelekre és bankközi kihelyezésekre” során kerül elszámolásra.

2.9. 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.

2.10. Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése 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 mérlegsorára.

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.

2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbiak szerint:

Épületek	1–10%
Gépek, berendezések	2,5–50%
Járművek	10–50%
Lízingelt eszközök	14,5–33,3%
Szoftver	12,5–50%
Vagyoni értékű jogok	14,5–50%

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 eszköz-csoportnak 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.

2.12. 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. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése tartalmazza a közvetlen költségeket, mint például a jutalékok.

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

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 valós értéken aktiválja, 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.

2.13. 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.

2.14. 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 kárkifizései és kárrendezési költségeire képzett függőkártartalékok az egyes módozatokban várható kifizetések alapján kerülnek meghatározásra. A tartalék kiterjed az ismert károkra, a bekövetkezett, de még nem jelentett károkra és a kárrendezés költségeire. A tartalékképzés az állami felügyeletek által jóváhagyott halandósági tábla alapján veszi figyelembe azon országok lakosságának halandósági jellemzőit, ahol a Csoport biztosítási tevékenységet folytat.

2.15. 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.

2.16. Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra.

2.17. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek elszámolásra.

2.18. Társasági adó

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

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

2.19. Függő és jövőbeni kötelezettségek

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

2.20. Részvény alapú juttatás

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény alapú juttatások standard előírásait mindazokra az opciókra, amelyek nyújtása 2002. november 7-e után történt.

A Bank részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Bank binomialis modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

2.21. Konzolidált cash-flow kimutatás

A konzolidált 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 alapügyletkezhez tartozó pénzáramlás.

2.22. 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 kiszűrések elvégzése után történik.

2.23. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2005. évi konszolidált beszámolóban annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási formának megfeleljen.

3. SZ. JEGYZET:

JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyze-

tekben szereplő összegeket. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becslések főbb területei a következők:

3.1. Hitelek és előlegek értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihe-lyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Az értékvesztés meghatározása több bizonytalan tényezőre támaszkodik a kockázatok kimenetelét illetően, és a becslés folyamán a menedzsment szubjektív ítéleteire hagyatkozik.

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Csoport.

A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modellt a legfrissebb piaci adatokra épül.

A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épül-

nek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott piaci értékét.

3.3. Céltartalék

A Csoport számos peres ügyben érintett. A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét.

3.4. Biztosítási kötelezettségek

Az élet- és nem életbiztosítási szerződésekből fakadó biztosítási kötelezettségek tükrözik a konszolidált beszámoló készítés napjára vonatkozó várható jövőbeni kötelezettségeket. Ezek a tartalékok múltbeli tapasztalatokon, halandósági táblákon és menedzsment becsléseken alapulnak. Ezen feltételezésekben bekövetkező változások befolyásolhatják az ilyen jellegű kötelezettségek mértékét.

4. SZ. JEGYZET:

PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)

	2005	2004
Pénztárak:		
Forint	47.676	53.364
Valuta	25.609	19.298
	73.285	72.662
Betétszámlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
Forint	404.753	390.267
Deviza	5.153	2.958
	409.906	393.225
Összesen	483.191	465.887

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje a Csoportnál

2005. december 31-én 121.195 millió forint, míg 2004. december 31-én 110.214 millió forint volt.

5. SZ. JEGYZET:

**BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK,
A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK
LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)**

	2005	2004
Éven belüli:		
Forint	94.110	126.866
Deviza	317.654	149.206
	411.764	276.072
Éven túli:		
Forint	3.000	—
Deviza	24.004	10.129
	27.004	10.129
	438.768	286.201
Céltartalék várható kihelyezési veszteségekre	—	-1
Összesen	438.768	286.200

A külföldi leányvállalatok saját Nemzeti Bankkukkal szembeni követelése összesen 2005. december 31-én 77.879 millió forint, 2004. december 31-én 71.420 millió forint volt.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2005. december 31-i állománya 0,5% és 7,6%, 2004. december 31-i állománya 8,5% és 12,5% között kamatozott.

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2005. december 31-i állománya 0,0% és 12,0%, 2004. december 31-i állománya 0,4% és 7,0% között kamatozott.

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

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	1	182
Céltartalékképzés/-felszabadítás várható		
kihelyezési veszteségekre	-1	-181
Időszak végi egyenleg	—	1

6. SZ. JEGYZET:

**PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKEN,
AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSBAN ÁTVEZETVE (millió forintban)**

	2005	Újra megállapított 2004
Kereskedési célú értékpapírok		
Diszkont kincstárjegyek	160	40.225
Magyar kamatozó kincstárjegyek	1.485	2.756
Államkötvények	34.151	22.478
Jelzáloglevelek	895	680
Egyéb értékpapírok	1.282	1.119
	37.973	67.258
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	10.081	3.322
Összesen	48.054	70.580

Az államkötvények mintegy 42,69%-a és 46%-a devizában volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én. A 2005. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 16,62%-a USD-ben, 30,81%-a EUR-ban, 3,96%-a SKK-ban, 28,61%-a pedig BGN-ben volt. A 2004. december 31-i devizás államkötvény-

portfólió mintegy 22,1%-a USD-ben, 33,7%-a EUR-ban, 44,2%-a pedig BGN-ben volt.

A kereskedési célú értékpapírok 2005. december 31-i állománya 2,16% és 9,5%, 2004. december 31-i állománya 1,4% és 13,4% között kamatozott.

A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhethők:

	Újra megállapított	
	2005	2004
Öt éven belül:		
Változó kamatozású	1.492	1.358
Fix kamatozású	27.160	55.795
	28.652	57.153
Öt éven túl:		
Változó kamatozású	3.764	3.594
Fix kamatozású	5.100	6.356
	8.864	9.950
Nem kamatozó értékpapírok	457	155
Összesen	37.973	67.258

7. SZ. JEGYZET:

ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	Újra megállapított	
	2005	2004
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	283.342	204.436
Diszkont kincstárjegyek	51.621	49.949
Jelzáloglevelek	541	1.493
Egyéb értékpapírok	74.442	39.957
Összesen	409.946	295.835

Az értékesíthető portfólió mintegy 74,52%-a és 77,3%-a volt forintban 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 22,51%-a és 22,9%-a devizában 2005. december 31-én és 2004. december 31-én. A 2005. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 3,82%-a USD-ben, 54,25%-a EUR-ban, 21,36%-a HRK-ban, 20,57%-a

pedig BGN-ben volt. A 2004. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 5%-a USD-ben, 28,7%-a EUR-ban, 37,8%-a SKK-ban, 28,5%-a pedig BGN-ben volt.

Az értékesíthető értékpapírok 2005. december 31-i állománya 1,6% és 8,08% között, a 2004. december 31-i állománya 1,6% és 12,5% között kamatozott.

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

		Újra megállapított
	2005	2004
Öt éven belül:		
Változó kamatozású	116.784	60.677
Fix kamatozású	182.887	179.957
	299.671	240.634
Öt éven túl:		
Változó kamatozású	4.261	3.866
Fix kamatozású	81.364	32.175
	85.625	36.041
Nem kamatozó értékpapírok	24.650	19.160
Összesen	409.946	295.835

8. SZ. JEGYZET:

HITELEK A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2005	2004
Éven belül esedékes hitelek és váltók	925.331	689.286
Éven túl esedékes hitelek és váltók	2.371.887	1.896.824
	3.297.218	2.586.110
Céltartalékok	-105.920	-79.315
Összesen	3.191.298	2.506.795

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 45,76%-át, illetve 33,8%-át képviselték 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A devizahitelek 2005. december 31-i állománya 0,04 % és 24% között, 2004. december 31-i állománya 1% és 31% között kamatozott.

Az éven belüli forinthelek 2005. december 31-i 6% és 30% között, 2004. december 31-i állománya 6% és 32% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 4%-a, illetve 3,9%-a olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatárolás 2005. december 31-én, illetve 2004. december 31-én.

Az éven túli forinthelek 2005. december 31-i 4% és 22,3% között, 2004. december 31-i

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2005		2004	
Vállalkozói hitelek	1.195.374	36%	920.606	36%
Önkormányzati hitelek	136.039	4%	118.115	5%
Lakáshitelek	1.222.397	37%	1.015.491	39%
Fogyasztási hitelek	743.408	23%	531.898	20%
Összesen	3.297.218	100%	2.586.110	100%

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	79.315	64.156
Céltartalékképzése	28.043	16.229
Felhasználás	-1.808	-835
Átváltási különbözet	370	-235
Időszak végi egyenleg	105.920	79.315

9. SZ. JEGYZET:

RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDESEK (millió forintban)

	2005	2004
Befektetések és egyéb részesedések:		
Nem konszolidált leányvállalatok	11.356	8.389
Társult vállalkozások	679	141
Egyéb	2.466	2.837
	14.501	11.367
Céltartalék	-2.144	-1.978
Összesen	12.357	9.389

	2005	2004
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	63.102	34.145

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	1.978	1.552
Céltartalék felszabadítása/képzése	166	426
Időszak végi egyenleg	2.144	1.978

10. SZ. JEGYZET:

LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2005	2004
Államkötvények	242.094	226.355
Magyar diszkont kincstárjegyek	29.962	6.125
Jelzáloglevelek	11.264	9.526
Egyéb értékpapírok	6.483	5.283
	289.803	247.289
Céltartalék	–	–30
Összesen	289.803	247.259

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhethők:

	2005	2004
Öt éven belül:		
Változó kamatozású	60.836	68.536
Fix kamatozású	155.524	106.492
	216.360	175.028
Öt éven túl:		
Változó kamatozású	43.051	42.870
Fix kamatozású	30.392	29.391
	73.443	72.261
Összesen	289.803	247.289

A portfolió mintegy 80,33%-a és 88,4%-a forintban volt 2005. december 31-én és 2004. 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 2005. december 31-én 3,25% és 10%,

2004. december 31-én 6,3% és 10% között volt.

A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke

2005. december 31-én 291.894 millió forint,

2004. december 31-én 247.477 millió forint volt.

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	30	30
Céltartalék felszabadítás	-30	—
Időszak végi egyenleg	—	30

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK, NETTÓ (millió forintban)

2005. december 31-ével zárult év:

	Immateriális		Gépek,		Összesen
	javak	Ingtatlanok	berendezések	Beruházások	
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	82.328	94.626	83.970	12.227	273.151
Akvizíció miatti növekedés	141	6.783	891	258	8.073
Évközi nettó növekedés	49.723	10.065	15.878		75.666
Átváltási különbözet	1.562	1.554	672	70	3.858
Évközi nettó csökkenés	-3.150	-15.504	-9.985	-125	-28.764
December 31-i egyenleg	130.604	97.524	91.426	12.430	331.984
Értékcsökkenés					
Január 1-jei egyenleg	30.381	15.673	52.322	—	98.376
Évközi nettó növekedés	7.766	2.801	11.347	—	21.914
Átváltási különbözet	91	337	462	—	890
Évközi nettó csökkenés	-9.501	-5.444	-7.496	—	-22.441
December 31-i egyenleg	28.737	13.367	56.635	—	98.739
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	51.947	78.953	31.648	12.227	174.775
December 31-i egyenleg	101.867	84.157	34.791	12.430	233.245

Goodwill és negatív goodwill változásának levezetése a 2005. december 31-ével végződött évben:

	Goodwill	Negatív goodwill
Bruttó érték		
Január 1-jei egyenleg	44.177	4.204
Évközi növekedés	35.809	–
Átváltási különbözet	1.411	–
Évközi csökkenés a módosított IFRS hatásából adódóan	–10.632	–4.204
December 31-i egyenleg	70.765	–
Értékcsökkenés		
Január 1-jei egyenleg	10.632	1.170
Évközi növekedés	–	–
Évközi csökkenés a módosított IFRS hatásából adódóan	–10.632	–1.170
December 31-i egyenleg	–	–
Nettó érték		
Január 1-jei egyenleg	33.545	3.034
December 31-i egyenleg	70.765	–

2004. december 31-ével zárult év:

	Immateriális		Gépek,		Összesen
	javak	ingatlanok	berendezések	Beruházások	
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	68.374	89.997	90.695	6.516	255.582
Akvízió miatti növekedés	430	903	339	33	1.705
Évközi nettó növekedés	17.421	5.508	22.637	5.724	51.290
Átváltási különbözet	–93	–882	–198	–46	–1.219
Évközi nettó csökkenés	–3.804	–900	–29.503	–	–34.207
December 31-i egyenleg	82.328	94.626	83.970	12.227	273.151
Értékcsökkenés					
Január 1-jei egyenleg	18.524	13.392	56.329	–	88.245
Évközi nettó növekedés	13.602	2.482	13.066	–	29.150
Átváltási különbözet	–36	–31	–91	–	–158
Évközi nettó csökkenés	–1.709	–170	–16.982	–	–18.861
December 31-i egyenleg	30.381	15.673	52.322	–	98.376
Nettó érték					
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 végződött évben:

	Goodwill	Negatív goodwill
Bruttó érték		
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
Értékcsökkenés		
Január 1-jei egyenleg	2.964	1.040
Évközi növekedés	7.668	130
December 31-i egyenleg	10.632	1.170
Nettó érték		
Január 1-jei egyenleg	36.324	3.176
December 31-i egyenleg	33.545	3.034

12. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban)

	Újra megállapított	
	2005	2004
Eladásra tartott ingatlanok	13.408	13.289
Állami kamattámogatás miatti követelés	3.895	19.964
Vevőkövetelés	5.456	3.734
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	511	497
Adókövetelések, illetve -túlfizetések	1.654	1.438
Készletek	1.926	1.899
Egyéb adott előlegek	7.758	3.250
Lízinggel kapcsolatos követelések	13.840	13.391
Követelések biztosítási kötvény tulajdonosoktól	1.883	1.667
Bef. alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcs. elszámolások	2.243	1.283
Aktív időbeli elhatárolás	7.792	6.793
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	1.231	203
	Újra megállapított	
	2005	2004
Nem kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	452	812
Egyéb	12.749	9.391
	74.798	77.611
Céltartalék	–3.427	–3.372
Összesen	71.371	74.239

Az egyéb eszközökre képzett céltartalékok között legnagyobb arányt a vevőkövetelésekre és a lízinggel kapcsolatos követelésekre képzett céltartalékok képviseltek.

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

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	3.372	3.939
Céltartalék felszabadítása	-54	-569
Felhasználás	128	-
Átváltási különbözet	-19	2
Időszak végi egyenleg	3.427	3.372

13. SZ. JEGYZET:

HITELINTÉZETEKEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2005	2004
Éven belüli:		
Forint	8.018	18.366
Deviza	126.766	119.574
	134.784	137.940
Éven túli:		
Forint	20.510	8.609
Deviza	208.830	107.576
	229.340	116.185
Összesen	364.124	254.125

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forintkötelezettségek 2005. december 31-i állománya 4,9% és 5,3%, a 2004. december 31-i állománya 8,9% és 12% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2005. december 31-i állománya 3,1% és 4,5%, a 2004. december 31-i állománya 3% és 9,5% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2005. december 31-i állománya 0,05% és 6,5%, a 2004. december 31-i állománya 0,5% és 17,4% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2005. december 31-i állománya 0,7% és 6,5%, a 2004. december 31-i állománya is 0,5% és 6% között kamatozott.

14. SZ. JEGYZET:

ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2005	2004
Éven belüli:		
Forint	2.214.998	2.071.188
Deviza	1.137.175	769.103
	3.352.173	2.840.291
Éven túli:		
Forint	72.480	60.654
Deviza	3.540	1.245
	76.020	61.899
Összesen	3.428.193	2.902.190

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2005. december 31-i állománya 0,2% és 6,5% között, a 2004. december 31-i állománya 0,5% és 9,9% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2005. december 31-i állománya 1% és 4,5% között, a 2004. december 31-i állománya 3% és 6,5% között kamatozott.

Az ügyfelek éven belüli devizabetéteinek 2005. december 31-i állománya 0,1% és 18,5% között, a 2004. december 31-i állománya 0,1% és 21% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli devizabetéteinek 2005. december 31-i állománya 2% és 18% között, a 2004. december 31-i állománya 2% és 19% között kamatozott.

	2005		2004	
Vállalkozói betétek	662.215	19%	549.830	19%
Önkormányzati betétek	203.110	6%	196.515	7%
Lakossági betétek	2.562.868	75%	2.155.845	74%
Összesen	3.428.193	100%	2.902.190	100%

15. SZ. JEGYZET:

KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

Az értékpapírok 46,42%-a és 78,1%-a forintban került kibocsátásra 2005. december 31-én és 2004. december 31-én. Kamatozásuk 2005. december 31-én 0,3% és 12,5%, 2004. december 31-én 1,2% és 12% közötti volt.

A Bank 500 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. július 1-i értéknappal, 2010. július 1-i lejáráttal. A kötvény kamata

3 havi Euribor + 0,16%, kamatfizetése negyedévenként történik.

A Bank 300 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. december 20-i értéknappal, 2010. december 20-i lejáráttal, 99,81%-os árfolyamon. A kötvény kamata 3 havi Euribor + 0,15%, kamatfizetése negyedévenként történik.

Megbontás jelentősebb értékpapírok szerint 2005-ben a következő:

Változó kamatozású EUR kötvények	202.267
Jelzáloglevelek	267.432
Egyéb értékpapírok	73.761
Összesen	543.460

16. SZ. JEGYZET:

EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	Újra megállapított	
	2005	2004
Halasztott adózásból származó forrás	2.761	2.175
Adótartozások	8.363	7.224
Giro elszámolási számlák	22.744	10.250
Szállítói tartozások	12.253	14.199
Biztosítástechnikai tartalék	130.354	98.591
Bérek és társadalombiztosítás	10.839	12.140
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolása	9.307	17.041
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.376	7.378
Osztalékfizetési kötelezettség	617	566
Vevőktől kapott előlegek	689	2.400
Passzív időbeli elhatárolás	10.214	14.565
Beszedésre átvett kölcsön	1.860	2.005
Lakáscélú állami támogatások előleg elszámolása	5.427	—
Függő és elszámolási számla	2.150	829
Nem kereskedési célú derivatív kötelezettségek	2.230	1.987
Kereskedési célú derivatív kötelezettségek	8.199	1.200
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	5.785	12.523
Egyéb	19.560	8.725
	260.728	213.798

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2005	2004
Peres esetekre képzett	2.138	1.430
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	3.674	4.460
Egyéb céltartalék várható kötelezettségekre	1.234	1.126
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett	330	362
Összesen	7.376	7.378

Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék elsősorban a Bank, illetve leányvállalatai által adott garanciákra és 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 az alábbi:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	7.378	8.357
Céltartalék-képzés és -felszabadítás, nettó	-1.544	-924
Lakásszavatossági kötelezettségre képzett céltartalék leírása	–	-76
Akvízióból származó növekedés	1.545	21
Árfolyam változás hatása	-3	–
Időszak végi egyenleg	7.376	7.378

A biztosítástechnikai tartalék levezetése az alábbi:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	98.591	84.201
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	31.763	14.390
Időszak végi egyenleg	130.354	98.591

17. 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%, a 2004. június 20-án 4,88%, 2004. december 20-án 6,05%, 2005. június 20-án 5,46% a 2005. december 20-án esedékes féléves kamata 3,08% volt.

Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntőkének 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 kölcsöntőkét 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.

2005. március 4-én a Bank 125 millió EUR értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények változó kamatozásúak, a fizetendő kamat mértéke három hónapos EURIBOR + 55 bp; kamatfizetés negyedévente történik. Az eredeti lejárat 10 év.

18. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2005	2004
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000
	28.000	28.000

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

19. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Január 1-jei egyenleg	431.127	309.220
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója	2.051	4.881
Részvény alapú juttatás	7.497	4.433
Nettó eredmény	158.235	131.506
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének nyeresége	7.426	1.960
Átváltási különbözet	4.449	-2.740
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-46	-1.333
Időszak eleji negatív goodwill kivezetése tartalékokkal szemben	3.034	—
Közgyűlés által elfogadott osztalék	-41.206	-16.800
Időszak végi egyenleg	572.567	431.127

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált beszámolóban a tartalékok állománya 310.215 millió forint és 243.848 millió forint volt 2005, illetve 2004. december 31-én. A fenti összegekből 107.619 millió forintot és 66.395 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2005, illetve 2004. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalékfizetés a magyar nem konszolidált

beszámoló tárgyevi adózott eredménye alapján került meghatározásra.

Az OTP Bank Rt. 2005. április 29-én tartott Közgyűlése a 2004. év eredményéből 41.206 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget határozott meg.

A 2005. december 31-én zárult év osztalékáról a 2006. áprilisában tartandó Közgyűlés dönt, az elfogadásra javasolt osztalék összege 55.160 millió forint.

20. SZ. JEGYZET:**VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)**

	2005	2004
Névérték	1.796	1.801
Könyv szerinti érték	53.586	25.867

21. SZ. JEGYZET:**KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG (millió forintban)**

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	425	432
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	398	-18
Átváltási különbözet	23	-1
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-394	-
Tárgyévi nyereségből származó kisebbségi érdekeltség	39	12
Időszak végi egyenleg	491	425

22. SZ. JEGYZET:**EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)**

	2005	2004
Céltartalék-felzabádítás lejáratig tartandó értékpapírokra	-30	-
Céltartalék-felzabádítás/-képzés részvényekre és részesedésekre	166	426
Céltartalék-felzabádítás/-képzés egyéb eszközökre	118	-569
Céltartalék-felzabádítás/-képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	-1.544	-924
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	29.831	25.996
Reklám	6.308	5.975
Adók, társasági adót kivéve	17.591	15.667
Banki kölönadó	10.151	-
Szolgáltatások	22.993	22.029
Fizetett díjak	5.169	4.003
Egyéb	7.320	8.443
Összesen	98.073	81.046

23. SZ. JEGYZET:**TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)**

A Csoport jelenleg adóalapjának 15%-át, 16%-át, 19%-át, 20%-át és 30%-át tartozik társasági adóként befizetni. A 16%-os adókulcs a Bankhoz és a Bank Magyarországon és Romániában bejegyzett leányvállalataihoz kapcsolódik. A 15%-os adókulcs a Bolgár Köztársaságban, a 19%-os adókulcs a Szlovák Köztársaságban, a 20%-os adókulcs a Horvát Köztársaság-

ban, a 30%-os adókulcs pedig az Egyesült Királyságban bejegyzett leányvállalathoz kapcsolódik.

A halasztott adó számításánál Bulgáriában 15%-os, Magyarországon és Romániában 16%-os, Szlovákiában 19%-os, Horvátországban pedig 20%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	Újra megállapított	
	2005	2004
Tárgyévi adó	32.803	25.774
Halasztott adó	1.000	-1.268
Összesen	33.803	24.506

A halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	Újra megállapított	
	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	-2.175	-2.579
Leányvállalat vásárlása miatt	1.795	97
Átváltási különbözet	-180	122
Halasztott adóráfordítás /-bevétel	-1.000	1.268
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	-1.201	-1.083
Időszak végi egyenleg	-2.761	-2.175

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	Újra megállapított	
	2005	2004
Adózás előtti eredmény	192.077	156.024
Adózás előtti eredmény adóhatása	30.732	24.868

Társasági adóalap módosító tételek adóhatása:

Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-1.191	-699
Üzleti/cégérték korrekció	-1.318	288
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	305	-346
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	1.188	314
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	1.200	376
Osztalékbevétel	—	—
Egyéb módosító tételek	2.887	-295
Társasági adó	33.803	24.506
Adókulcs (tényleges)	17,6%	15,7%

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	Újra megállapított	
	2005	2004
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	–	115
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, származékos pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	–	5
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	233	20
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	464	217
Szállítási repó miatti módosítás	–	4
Elhatárolt veszteségek miatt	1.023	–
Egyéb	–	142
Halasztott adókövetelés	1.720	503
	Újra megállapított	
	2005	2004
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	–88	–
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, származékos pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	–99	–
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	–1.304	–558
Szállítási repó miatti módosítás	–4	–
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	–2.606	–1.842
Konzolidáció miatti időbeli eltérések	–337	–278
Egyéb	–43	–
Halasztott adókötelezettség	–4.481	–2.678
Nettó halasztott adókötelezettség	–2.761	–2.175

24. SZ. JEGYZET:**PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK**

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egy másik féltől készpénz vagy más pénzügyi eszköz bevételére 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:

Hitelezési kockázatú

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 limi-

tek meghatározása. Az ilyen kockázatokat 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 kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva. A hitelezési kockázatnak való kitétséget oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adóssok és potenciális adóssok 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 'kockázatosított 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 kockázatosított értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

Devizakockázat

Lásd a 33. sz. jegyzet

Likviditási kockázat

Lásd a 34. sz. jegyzet

Kamatláb kockázat

Lásd a 35. sz. jegyzet

25. SZ. JEGYZET:**MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)**

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

	2005	2004
Hitelkeret igénybe nem vett része	620.231	464.843
Bankgarancia	118.203	98.514
Visszaigazolt akkreditívek	12.850	3.094
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	4.180	2.567
Egyéb	164	113
	755.628	569.131

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciavállalásokból 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 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.

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 2.138 millió forint és 1.430 millió forint volt 2005. és 2004. december 31-én. (lásd 15. sz. jegyzet)

**(b) Származékos pénzügyi instrumentumok és egyéb opciók
(az adatokat névértéken közöltük, ahol ettől eltér, külön jeleztük)**

	Újra megállapított	
	2005	2004
Külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	50.242	35.946
Kötelezettség	51.571	-38.672
Nettó érték	-1.329	-2.726
Nettó valós érték	-856	-911
Kereskedési célú FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	613.217	278.077
Kötelezettség	597.038	-288.168
Nettó érték	16.179	-10.091
Nettó valós érték	1.228	3.035
Nem kereskedési célú FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	12.031	27.873
Kötelezettség	14.023	-21.672
Nettó érték	-1.992	6.201
Nettó valós érték	-687	411
Opciós szerződések		
Követelés	—	2.205
Kötelezettség	—	—
Nettó érték	—	2.205
Nettó valós érték	—	—
Egyéb opció		
Követelés	—	6.834
Kötelezettség	341	-704
Nettó érték	-341	6.130
Nettó valós érték	—	—

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 kitettséggel 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 értékpapírléteket kér.

2005. december 31-én a Csoport 10.533 millió forint pozitív és 10.429 millió forint negatív valós értékű derivatív pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A pozitív valós érték korrekciót két soron, a fedezeti ügyletek valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, míg a nem fedezeti ügyletek pozitív valós érték korrekcióját a Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvetve soron mutatjuk be. A fedezeti és a nem fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki. 2004. december 31-én az értékek rendre 4.134 millió forint és 3.187 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 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 ügyletek 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 ügyfelekre 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 16. sz. jegyzetben található.

26. SZ. JEGYZET:

RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

A 2000. üzleti évet lezáró rendes Közgyűlés elfogadta a 2000-2004. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. A 2003-2004. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja: 2002. december 31.

A 2003. és 2004. üzleti évekkel kapcsolatos opciós program esetében a lehívásra kerülő OTP részvénye-

kért fizetendő ár megegyezik az adott értékelt üzleti évet lezáró Közgyűlést megelőző hónapban rögzített tőzsdei napi középárfolyamok átlagának felével.

A 2005. évi rendes Közgyűlés elfogadta a 2005-2009. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. A 2005-2009. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja:

2005. április 29. Évenként maximálisan 2,92 millió darab részvény nyújtható.

A 2005-2009. közötti öt éves időszakot érintően az egyes üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az adott értékelt üzleti évet lezáró Közgyűlés hónapjában és az azt megelőző hónapban rögzített tőzsdei napi középárfolyamok átlagával egyezik meg.

A lehívási időszak a 2003. és 2004. üzleti évekkal kapcsolatos opciós program esetében egy év, míg a 2005-2009. közötti öt éves időszakot érintő program esetében 2 év. Az értékelt év vonatkozásában a lehívási időszak legkésőbb az adott év augusztus 31-éig nyílik meg. Ha az opciót nem érvényesítik a lehívási időszak során az opció lejár. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot.

	2004. december 31-ével zárult év		2005. december 31-ével zárult év	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	3.599.930	2.548	3.575.930	2.552
Az időszak során nyújtott	–	–	4.251.500	5.446
Az időszak során elévült	–	–	30.000	3.107
Az időszak során lehívott	24.000	1.980	4.451.230	2.661
Az időszak végén fennálló	3.575.930	2.552	3.346.200	6.079
Az időszak végén lehívható	1.761.930	1.980	446.200	3.107

A 2005. évben lehívott, 2003. évet, illetve 2004. évet érintő opciós programok esetében a részvények átlagos piaci ára a lehívás időpontjában 6.116, illetve 7.333 forint volt. A 2005. december 31-én

fennálló részvény opciók súlyozott átlagos lehívási ára 6.079 forint, míg az átlagos hátralévő szerződéses élettartama 18 hónap.

A Binomiális modell alkalmazásához felhasznált adatok a következők:

	2003	2004	2005
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	2.210	2.210	6.060
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)	1.211	1.264	6.536
Várható volatilitás (%)	25	30	35
Várható futamidő (év)	2,42	3,42	3,34
Kockázatmentes kamatláb (%)	7,30	7,17	7,46
Várható osztalék (%)	1,24	1,24	2,41

A várható volatilitás a Bank részvényei árának, az opció nyújtás időpontja előtti 3 hónap volatilitását figyelembe véve került meghatározásra.

A modellben alkalmazott várható futamidő módosításra került az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

A Bankban működő részvényalapú juttatás programokkal összefüggésben az IFRS 2 Standard alkalmazása miatt 2005. évre vonatkozóan 7.497 millió forint, 2004. évre vonatkozóan 2.348 millió forint került az eredmény terhére elszámolásra.

27. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)

Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok 2005. december 31-én 188 millió forint, 2004. december 31-én 194 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 283 millió forint, illetve 294 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 112 millió forint, illetve 126 millió forint volt 2005. és 2004. december 31-én.

A nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek összege 45.603 millió forint, illetve 16.991 millió forint volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult.

	2005	2004
Rövid távú munkavállalói juttatások	9.964	9.156
Végkielégítések	15	116
Részvény alapú kifizetések	4.517	1.113
Összesen	14.496	10.385

28. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZEGYENÉRTÉKESEK (millió forintban)

	2005	2004
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	483.191	465.887
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	-121.195	-110.214
	361.996	355.673

29. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)

(a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása:

2005. március 10-én a Csoport lezárta a horvát OTP banka Hrvatska d.d. (korábbi nevén Nova banka d.d.) 95,59%-os akvizícióját, mely társaságban azóta több tranzakción keresztül 100%-os tulajdont szerzett. A teljes vételár 248 millió EUR volt.

2004. július 30-án a Csoport lezárta a román OTP Bank Romania S.A. (korábbi nevén RoBank S.A.) 100%-os akvizícióját. A vételár 47,5 millió USD, amelyet a Csoport teljes egészében készpénzben egyenlített ki.

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

	Felvásárláskori adatok OTP banka Hrvatska d.d.	Felvásárláskori adatok OTP Bank Romania S.A.
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások		
a Nemzeti Bankkal	-2.274	-326
Bankközi kihelyezések, követelések, kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	-73.431	-14.046
Értékesíthető értékpapírok	-40.929	-214
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	-122.056	-17.856
Kamatkövetelések	-1.643	-225
Részvények és részesedések	-669	-35
Lejáratig tartandó értékpapírok	-1.168	-375
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	-7.944	-1.705
Egyéb eszközök	-3.439	-1.011
Hitelintézetekkel és a Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	9.201	5.469
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	212.841	25.001
Kamattartozások	1.566	376
Egyéb kötelezettségek	4.580	106
Alárendelt kölcsöntőke	1.233	-
Nettó eszközérték	-24.132	-4.841
Goodwill	-35.809	-4.926
Pénzszükséglet	-59.941	-9.767

(b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése:

	2005	2004
Pénzszükséglet	-59.941	-9.767
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	2.274	326
Nettó pénzforgalom	-57.667	-9.441

30. SZ. JEGYZET:

FŐ LEÁNYVÁLLALATOK

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes körűen konszolidálásra kerültek

– a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok.

Név	Tulajdon (közvetett és közvetlen)		Tevékenység
	2005. dec. 31.	2004. 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%	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 Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	egészségpénztár és nyugdíjpénztárak kezelése
OTP Banka Slovensko, a. s. (Szlovák Köztársaság)	97,23%	97,23%	hitelezés
DSK Bank EAD (Bolgár Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP Bank Romania S.A. (Román Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvát Köztársaság)	100,00%	—	hitelezés

31. 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 46.825 millió forint, illetve 47.301 millió forint volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

32. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Csoport konszolidált eszközállományának

mintegy 18,5%-át és 22,5%-át képviselték 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

33. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió forintban)

2005. december 31-én	USD	EUR	Egyéb	Összesen
Eszközök	201.662	746.710	1.128.786	2.077.158
Források	-174.739	-858.881	-838.748	-1.872.368
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-35.644	-71.103	-259.463	-366.210
Nettó pozíció	-8.721	-183.274	30.575	-161.420
2004. december 31-én	USD	EUR	Egyéb	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

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.

34. SZ. JEGYZET:

ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban)

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközzeit 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 lejáratú időszakba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2005. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások					
a Magyar Nemzeti Bankkal	483.191	—	—	—	483.191
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	391.722	17.502	26.933	2.611	438.768
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	2.029	6.524	29.119	10.382	48.054
Értékesíthető értékpapírok	49.966	86.875	170.402	102.702	409.945
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	320.488	518.413	1.157.581	1.194.816	3.191.298
Kamatkövetelések	33.294	3.142	795	639	37.870
Részvények és részesedések	—	—	36	12.321	12.357
Lejáratig tartandó értékpapírok	42.339	81.780	92.235	73.449	289.803
Tárgyi eszközök és immateriális javak	331	1.120	84.030	147.764	233.245
Egyéb eszközök	29.182	24.344	14.727	3.118	71.371
Eszközök összesen	1.352.542	739.700	1.575.858	1.547.802	5.215.902
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	109.974	24.478	193.144	36.528	364.124
Ügyfelek betétei	3.068.438	283.734	63.995	12.026	3.428.193
Kibocsátott értékpapírok	21.318	44.345	273.509	204.288	543.460
Kamattartozások	14.751	6.843	3.119	189	24.902
Egyéb kötelezettségek	109.301	8.391	52.950	90.086	260.728
Alárendelt kölcsöntőke	—	—	9.831	37.192	47.023
Kötelezettségek összesen	3.323.782	367.791	596.548	380.309	4.668.430
Jegyzett tőke	—	—	—	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	—	—	—	572.567	572.567
Visszavásárolt saját részvény	-200	-15.431	-37.955	—	-53.586
Kisebbségi érdekeltség	—	—	—	491	491
Saját tőke	-200	-15.431	-37.955	601.058	547.472
Források összesen	3.323.582	352.360	558.593	981.367	5.215.902
Likviditás (hiány)/többlet	-1.971.040	387.340	1.017.265	566.435	—

Újra megállapított 2004. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	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
Pénzügyi eszközök valós értéken					
az eredménykimutatásban átvezetve	27.930	25.458	7.103	10.089	70.580
Értékesíthető értékpapírok	33.535	46.717	161.313	54.270	295.835
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	41.503	17.706	14.311	719	74.239
Eszközök összesen	1.076.367	580.957	1.374.658	1.130.377	4.162.359
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
Kisebbségi érdekeltség	–	–	–	425	425
Saját tőke	-327	-14.659	-1.300	449.971	433.685
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	–

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 következtében 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.

2005. december 31-én

	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		
ESZKÖZÖK																
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	404.859	4.733	4	1.021	72	-	-	-	1	3.423	47.493	21.585	452.429	30.762	483.191	
Fix kamatozású	404.400	3.526	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	404.402	3.526	407.928	
Változó kamatozású	459	1.207	2	1.021	72	-	-	-	-	-	-	-	533	2.228	2.761	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	1	3.423	47.493	21.585	47.494	25.008	72.502	
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett póltartalékok levonása után	76.910	265.237	20.000	16.954	200	8.832	-	89	-	1.321	-	49.225	97.110	341.658	438.768	
Fix kamatozású	73.910	243.879	20.000	7.754	200	3.943	-	89	-	1.137	-	-	94.110	256.802	350.912	
Változó kamatozású	3.000	21.358	-	9.200	-	4.889	-	-	-	184	-	-	3.000	35.631	38.631	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.225	-	49.225	49.225	
Kereskedési célú értékpapírok	369	3.763	1.110	522	1.850	1.755	8.169	972	10.300	8.706	198	259	21.996	15.977	37.973	
Fix kamatozású	369	-	211	-	1.778	1.755	8.169	972	10.300	8.706	-	-	20.827	11.433	32.260	
Változó kamatozású	-	3.763	899	522	72	-	-	-	-	-	-	-	971	4.285	5.256	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198	259	198	259	457	
Értékesíthető értékpapírok	30.305	7.136	39.580	16.241	57.919	17.499	30.678	28.100	124.714	33.148	22.296	2.329	305.492	104.453	409.945	
Fix kamatozású	7.591	463	11.544	1.704	57.378	12.266	30.678	28.100	124.714	28.666	-	-	231.905	71.199	303.104	
Változó kamatozású	22.714	6.673	28.036	14.537	541	5.233	-	-	-	4.482	-	-	51.291	30.925	82.216	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.296	2.329	22.296	2.329	24.625	
Hitelek	456.855	645.890	459.196	485.887	55.760	94.195	58.626	32.058	714.857	171.614	7.506	8.854	1.752.800	1.438.498	3.191.298	
Fix kamatozású	4.760	6.863	7.127	8.347	5.644	24.209	3.552	9.862	7.881	47.569	-	-	28.964	96.850	125.814	
Változó kamatozású	452.095	639.027	452.069	477.540	50.116	69.986	55.074	22.196	706.976	124.045	-	-	1.716.330	1.332.794	3.049.124	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.506	8.854	7.506	8.854	16.360	
Lejáratig tartandó értékpapírok	23.688	14.532	61.639	10.495	60.892	4.927	9.945	6.186	76.596	20.348	-	555	232.760	57.043	289.803	
Fix kamatozású	-	2.973	5.933	9.852	50.102	3.760	9.945	6.186	76.596	20.348	-	-	142.576	43.119	185.695	
Változó kamatozású	23.688	11.559	55.706	643	10.790	1.167	-	-	-	-	-	-	90.184	13.369	103.553	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	555	-	555	555	
Egyéb eszközök között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	90.496	80.844	108.836	92.128	69.538	2.261	16.752	-	45.549	101.459	-	-	331.171	276.692	607.863	
Fix kamatozású	82.516	72.723	97.269	18.141	56.724	2.261	16.752	-	45.549	101.459	-	-	298.810	194.584	493.394	
Változó kamatozású	7.980	8.121	11.567	73.987	12.814	-	-	-	-	-	-	-	32.361	82.108	114.469	

2005. december 31-én

	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		
FORRÁSOK																
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	28.522	99.893	-	187.842	-	15.685	1	11.329	4	16.856	1	3.991	28.528	335.596	364.124	
Fix kamatozású	701	38.616	-	7.500	-	5.454	1	5.455	3	9.872	-	-	705	66.897	67.602	
Változó kamatozású	27.821	61.277	-	180.342	-	10.231	-	5.874	1	6.984	-	-	27.822	264.708	292.530	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	3.991	1	3.991	3.992	
Ügyfelek betétei	2.057.329	954.508	152.830	87.925	21.851	87.677	12.701	1.424	42.183	2.718	584	6.463	2.287.478	1.140.715	3.428.193	
Fix kamatozású	744.560	277.454	152.830	79.369	21.851	74.031	12.701	1.149	42.183	1.881	-	-	974.125	433.884	1.408.009	
Változó kamatozású	1.312.769	677.054	-	8.556	-	13.646	-	275	-	837	-	-	1.312.769	700.368	2.013.137	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	584	6.463	584	6.463	7.047	
Kibocsátott értékpapírok	19.657	128.759	31.549	85.100	38.567	6.746	4.823	6.682	149.743	63.907	7.919	8	252.258	291.202	543.460	
Fix kamatozású	6.602	2.700	9.491	9.248	38.567	6.746	4.823	6.682	149.743	63.907	-	-	209.226	89.283	298.509	
Változó kamatozású	13.055	126.059	22.058	75.852	-	-	-	-	-	-	-	-	35.113	201.911	237.024	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.919	8	7.919	8	7.927	
Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	44.023	118.047	52.582	148.297	18.614	41.790	18.591	202	158.557	7.066	-	-	292.367	315.402	607.769	
Fix kamatozású	43.214	111.919	40.396	74.913	14.281	41.790	18.591	202	158.557	7.066	-	-	275.039	235.890	510.929	
Változó kamatozású	809	6.128	12.186	73.384	4.333	-	-	-	-	-	-	-	17.328	79.512	96.840	
Alárendelt kölcsöntőke	5.000	-	-	31.591	-	10.432	-	-	-	-	-	-	5.000	42.023	47.023	
Változó kamatozású	5.000	-	-	31.591	-	10.432	-	-	-	-	-	-	5.000	42.023	47.023	
Nettó pozíció	1.071.049	-279.072	453.404	82.493	167.199	-32.861	88.054	47.768	621.530	249.472	68.989	72.345	328.127	140.145	468.272	

2004. december 31-én

	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		
ESZKÖZÖK																
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	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 értékpapírok	5.710	2.677	19.572	4.027	17.114	2.311	73	313	5.490	9.815	155	1	48.114	19.144	67.258	
Fix kamatozású	5.624	-	18.734	202	17.040	635	73	313	5.490	9.815	-	-	46.961	10.965	57.926	
Változó kamatozású	86	2.677	838	3.825	74	1.676	-	-	-	-	-	-	998	8.178	9.176	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	155	1	155	1	156	
Értékesíthető értékpapírok	24.680	14.688	44.570	7.446	51.082	2.851	27.964	3.557	70.636	29.202	17.921	1.238	236.853	58.982	295.835	
Fix kamatozású	1.847	-	29.008	1.570	50.752	1.823	27.964	3.557	70.636	29.202	-	-	180.207	36.152	216.359	
Változó kamatozású	22.833	14.688	15.562	5.876	330	1.028	-	-	-	-	-	-	38.725	21.592	60.317	
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.921	1.238	17.921	1.238	19.159	
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	
Lejárati 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	
Származékos 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	

2004. december 31-én

	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		
FORRÁSOK																
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal 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	86.682	-2.656	94.750	11.360	561.156	2.446	75.998	51.938	418.867	-34.960	383.907	

36. SZ. JEGYZET:

EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

Az egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható konszolidált nettó eredmény és a törzsrészvé-

nyek időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	Újra megállapított	
	2005	2004
Konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	158.235	131.506
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán		
a konszolidált alap EPS számításához (db)	262.195.663	262.425.151
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (Ft-ban)	603	501
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán		
a konszolidált hígított EPS számításához (db)	264.320.310	263.565.631
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (Ft-ban)	599	499

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

A hígított EPS mutató számításához kalkulált súlyozott számtani átlag az opciós jogok miatt tér el.

37. SZ. JEGYZET:

SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban)

A földrajzi szegmens a Csoport olyan elkülöníthető része, amely egy bizonyos gazdasági környezetben nyújt termékeket és szolgáltatásokat, és amelyet a más gazdasági környezetben működő részekétől eltérő kockázatok és hozamok jellemeznek. Az OTP Bank a földrajzi szegmensek szerinti

jelentést választotta elsődleges jelentési formának. Az üzleti szegmensek a Csoport olyan elkülöníthető részei, melyek olyan termékeket és szolgáltatásokat nyújtanak, amelyek más üzleti szegmensektől eltérő kockázatoknak és hozamok jellemeznek. Az üzleti szegmensek a másodlagos jelentési forma.

37.1. Elsődleges jelentésforma: földrajzi szegmensek szerint

	Magyarország	Egyesült Királyság	Szlovákia	Bulgária	Románia	Horvátország	Kiszűrések	Konzolidált
Kamatbevétel								
Külső	387.773	854	11.714	43.442	3.706	11.535	–	459.024
Szegmensek közötti	797	–	–	284	–	–	-1.081	–
Összesen	388.570	854	11.714	43.726	3.706	11.535	-1.081	459.024
Nem kamatjellegű bevételek								
Külső	192.097	65	7.400	11.167	1.851	3.917	–	216.497
Szegmensek közötti	70	–	–	382	–	–	-452	–
Összesen	192.167	65	7.400	11.549	1.851	3.917	-452	216.497
Adózás előtti								
szegmenseredmény	172.430	194	809	19.601	-2.182	3.117	-1.892	192.077
Társasági adó	–	–	–	–	–	–	–	-33.803
Adózott eredmény	–	–	–	–	–	–	–	158.274
Szegmensszközök	4.003.566	14.369	287.763	610.114	60.094	332.083	-92.087	5.215.902
Szegmenskötelezettségek	3.657.452	12.249	270.635	509.237	41.450	267.603	-90.196	4.668.430
Tőkekiadások	1.964	–	482	5.567	1.972	–	–	9.985
Értécsökkenés	17.640	1	897	2.481	462	416	–	21.897
Céltartalékképzés a várható								
hitelezési és kihelyezési veszteségekre	20.196	8	1.647	5.151	777	253	10	28.042

37.2. Másodlagos jelentésforma: üzleti szegmensek szerint

	Banki szegmens	Biztosítási szegmens
Összes szegmensbevétel	588.998	82.860
Adózás előtti nettó szegmenseredmény	187.109	7.580
Szegmensszközök	5.094.822	157.225
Tőkekiadások	8.517	310

38. SZ. JEGYZET:

A BESZÁMOLÓ FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

2005. október 24-én a Bank kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be az eladó Szerb Köztársaság nevében eljáró Agency For Insurance Deposits számára a Niska banka a.d. Nis 89,39%-os részvénycsomagjának megvásárlására. A részvény-adásvételi szerződést az eladók és vevők képviselői 2005. december 23-án írták alá. A vételár 14,21 millió EUR, aminek kiegyenlítésére 2006. március 7-én a tranzakció végleges

lezárásakor került sor. A Niska banka mérlegfőösszege 2005. december 31-én megközelítette a 38 millió EUR-t.

A 2005. évi közgyűlési felhatalmazás alapján a Bank a 2006. január 1. és január 25. közötti időszakban összesen 1 millió darab saját részvényt vásárolt vissza 7.405 forintos átlagáron.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

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

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") mellékelt nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2005. december 31-ei nem konszolidált mérleget, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált eredménykimutatást, cash-flow kimutatást és a saját tőke változás kimutatást tartalmazzák, amely ezen Éves Jelentés 111-151. oldalain található. A nem konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése a Bank ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk a nem konszolidált beszámolók hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálói Szabványok alapján hajtottuk végre, mely szabványokat a Könyvvizsgálók Nemzetközi Szövetsége (International Federation of Accountants) fogadott el. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a nem konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a nem konszolidált pénzügyi kimutatások tényezőit és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételén alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a nem konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Felhívjuk a figyelmet a nem konszolidált pénzügyi kimutatások kiegészítő mellékletének 2.3 sz. jegyzetére, amely magyarázatot ad arra, hogy e jelentés időpontjában miért nem készültek el a 27. sz. Nemzetközi Számviteli Standard által megkövetelt konszolidált pénzügyi kimutatások, valamint a kiegészítő melléklet 2.8 sz. jegyzetére, ami ismerteti a nem konszolidált leányvállalatokra vonatkozó számviteli elszámolást.

Véleményünk szerint, a fenti bekezdésben ismertetett kérdésnek a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatását kivéve, a nem konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint minden jelentős tekintetben valós és hű képet adnak az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2005. december 31-ei nem konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó tevékenységének nem konszolidált eredményéről, cash-flow-járól, és saját tőke változásáról.

Budapest, 2006. március 10.



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Audit. Tax. Consulting. Financial Advisory.

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

Mérleg

(nem konszolidált, IFRS szerint, 2005. december 31-én és 2004. december 31-én, millió forintban)

		Újra megállapított
	2005	2004
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	379.249	399.401
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	393.659	200.100
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	34.054	22.059
Értékesíthető értékpapírok	371.433	324.130
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.475.508	1.276.241
Kamatkövetelések	41.276	41.180
Befektetések leányvállalatokban	223.881	154.298
Lejáratig tartandó értékpapírok	521.797	507.503
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	105.569	96.538
Egyéb eszközök	46.447	33.025
Eszközök összesen	3.592.873	3.054.475
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	255.211	203.777
Ügyfelek betétei	2.506.457	2.340.924
Kibocsátott értékpapírok	202.267	1.997
Kamattartozások	5.735	9.414
Egyéb kötelezettségek	102.881	94.987
Alárendelt kölcsöntőke	47.023	14.324
Kötelezettségek összesen	3.119.574	2.665.423
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	486.051	374.860
Visszavásárolt saját részvény	-40.752	-13.808
Saját tőke	473.299	389.052
Források összesen	3.592.873	3.054.475

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 115–151. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolók szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2005. december 31-ével és 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Kamatbevétel:		
Hitelek	147.368	136.968
Bankközi kihelyezésekből	36.961	40.634
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	27.957	30.872
Kereskedési célú értékpapírokból	2.108	2.581
Értékesíthető értékpapírokból	27.742	26.677
Lejáratig tartandó értékpapírokból	39.266	53.203
Összesen	281.402	290.935
Kamatráfordítások:		
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	27.989	19.699
Ügyfelek betéteire	81.504	119.116
Kibocsátott értékpapírokra	1.677	167
Alárendelt kölcsöntőkére	1.593	870
Összesen	112.763	139.852
Nettó kamatbevétel	168.639	151.083
Céltartalék képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	16.435	8.628
Nettó kamatbevétel a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után	152.204	142.455
Nem kamatjellegű bevételek:		
Díjak, jutalékok	136.264	113.299
Nettó deviza árfolyamnyereség	1.603	914
Nettó értékpapír árfolyamnyereség	3.103	1.081
Ingtatlantranzakciók vesztesége	-28	-103
Osztalékbevételek	13.937	8.500
Egyéb bevételek	3.541	2.654
Összesen	158.420	126.345
Nem kamatjellegű ráfordítások:		
Díjak, jutalékok	13.840	9.692
Személyi jellegű ráfordítások	62.437	54.342
Értékcsökkenés	15.244	13.401
Egyéb ráfordítások	63.301	59.006
Összesen	154.822	136.441
Adózás előtti eredmény	155.802	132.359
Társasági adó	22.954	18.882
Adózott eredmény	132.848	113.477
Egy törzsrészesvényre jutó nyereség (Ft-ban)		
Alap	492	420
Hígított	488	418

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 115–151. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2005. december 31-ével és 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Üzleti tevékenység		
Adózás előtti eredmény	155.802	132.359
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások		
Fizetett társasági adó	-21.071	-19.508
Értékcsökkenés	15.244	13.401
Céltartalékképzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	16.435	8.628
Céltartalék felszabadítás befektetésekre leányvállalatokban	-1.909	-253
Céltartalékképzés/(felszabadítás) egyéb eszközökre	46	-1.314
Céltartalék (felszabadítás)/képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre nettó	-1.984	901
Részvényalapú juttatás	7.497	2.348
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	7	23
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	1.868	-635
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása		
Pénzügyi eszközök valós értéken (IAS39) nettó változása	-5.192	34.070
Kamatkövetelések nettó növekedése	-96	-9.388
Egyéb eszközök a befektetésekre adott előlegek, illetve céltartalékok nélküli nettó (növekedése)/csökkenése	-14.231	12.495
Kamattartozások nettó (csökkenése)/növekedése	-3.679	1.519
Egyéb kötelezettségek nettó (csökkenése)/növekedése	-754	16.585
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	147.983	191.231
Kihelyezési tevékenység		
Bankközi kihelyezések, követelések növekedése a várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül	-193.558	-34.710
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése	-41.795	-48.151
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése céltartalékok nélkül	-67.674	-15.237
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó (növekedése)/csökkenése	-14.294	117.806
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó (növekedése)/csökkenése	-14	33
Hitelek céltartalékok nélküli nettó növekedése	-215.703	-214.625
Nettó beruházások	-24.275	-23.539
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom	-557.313	-218.423
Finanszírozási tevékenység		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek nettó növekedése	51.434	112.696
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	165.533	76.396
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése/(csökkenése)	200.270	-42
Alárendelt kölcsöntőke növekedése/(csökkenése)	32.699	-1.089
Visszavásárolt saját részvények nettó változása	-19.518	2.480
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék (növekedése)/csökkenése	-12.489	3.816
Fizetett osztalék	-41.240	-16.823
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	376.689	177.434
Pénzeszközök nettó (csökkenése)/növekedése	-32.641	150.242
Pénzeszközök nyitó egyenlege	293.685	143.443
Pénzeszközök záró egyenlege	261.044	293.685
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.401	252.975
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-105.716	-109.532
Pénzeszközök nyitóegyenlege	293.685	143.443
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	379.249	399.401
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-118.205	-105.716
Pénzeszközök záró egyenlege	261.044	293.685

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 115–151. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámolóék szerves részét képezik.

Saját tőke változásainak kimutatása

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2005. december 31-ével és 2004. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2004. január 1-jei egyenleg (Újra megállapított)	28.000	262.504	-14.328	276.176
Adózott eredmény	—	113.477	—	113.477
Értékesíthető értékpapírok eredmény tartalékba elszámolt valós érték korrekciója	—	11.371	—	11.371
Részvény alapú juttatás	—	2.348	—	2.348
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 (Újra megállapított)	28.000	374.860	-13.808	389.052
Adózott eredmény	—	132.848	—	132.848
Értékesíthető értékpapírok eredmény tartalékba elszámolt valós érték korrekciója	—	4.626	—	4.626
Részvény alapú juttatás	—	7.497	—	7.497
2004. évi osztalék	—	-41.206	—	-41.206
Visszavásárolt saját részvények				
- Értékesítésének nyeresége	—	7.426	—	7.426
- Könyv szerinti értékének változása	—	—	-26.944	-26.944
2005. december 31-i egyenleg	28.000	486.051	-40.752	473.299

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 115–151. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

A 2005. DECEMBER 31-I NEM KONSZOLIDÁLT IFRS PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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 őszen 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 törzsrészvénné alakításáról.

2002. első negyedévében a Bank törzsrészvényeinek címe 1.000 forintról 100 forintra változott.

2005. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 90,4%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 3,1%-át a munkavállalók birtokolták és 6,5% az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonában volt.

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

A Bank foglalkoztatottainak létszáma 7.999 fő volt 2005. december 31-én. 2005. évben a Bank átlagos statisztikai állományi létszáma 7.842 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 33.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. A nem konszolidált beszámoló az Európai Unió által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardokkal összhangban készült. Az Európai Unió által elfogadott IFRS a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága (IASB) által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39-ben leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Bank nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérleg fordulónapra vonatkozóan nincs hatása a nem konszolidált beszámolóra.

1.2.1. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok 2005. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak visszamenőleges hatása a 2004. évi beszámolókra

A Bank alkalmazza a 2005. január 1-jétől hatályba lépett IAS 39. számú (Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés) Standard módosításait és az IFRS 2. számú (Részvény alapú juttatások) Standardban foglaltakat. Más IAS standardok átdolgozása is hatással volt a Bank nem konszolidált nemzetközi beszámolójára, ezen változásoknak azonban nem volt jelentős hatásuk.

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 valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve –, ahova besorolhatóak a korábbi kereskedési célú értékpapírok, és minden további pénzügyi instrumentum, amelyeket a Bank bekerüléskor ebbe a kategóriába sorolt. IAS 39 visszamenőleges alkalmazása miatt 2004. január 1-jére vonatkozóan nyitó módosításként 5.297 millió forint veszteség kerül az eredménytartalék és egyéb tartalékok közül kiemelésre. A 2004. évi bázisadatok módosítása miatt az adózás utáni eredmény 11.371 millió forinttal csökken a 2004. december 31-ével zárult évre.

IFRS 2 Részvény alapú juttatások

Az IFRS 2 szabályai szerint a Banknak a részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat a szolgáltatás valós értéken kell elszámolnia, amely a juttatott részvények valós értéke, amit ráfordításként kell elszámolni a nem konszolidált beszámolóban. Az IFRS 2. számú Standard 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 hatálya alá tartozó 2003. és a 2004. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja 2002. december 31.

IFRS 2 Standard visszamenőleges alkalmazása miatt 2004. január 1-jére vonatkozóan nyitó módosításként 2.085 millió forint kerül kiemelésre az eredménytartalék és egyéb tartalékok közül, az eredmény 2.348 millió forinttal csökken 2004. december 31-ével zárult évre vonatkozóan.

Az átdolgozott IAS 39 Standard és IFRS 2 Standard alkalmazásának hatását a 2004. december 31-ével zárult évre vonatkozóan a következő táblázat mutatja be millió forintban:

	2004. december 31-ével zárult év	2004. évi eredmény újramegállapítása az átdolgozott standardok szerint
Értékesíthető értékpapírok valós érték		
korrekciójának elszámolása az időszak eredményében	14.632	1.095
Halasztott adózás hatása	-2.341	-175
Hatás az adózott eredményre	12.291	920
Részvény alapú juttatások elszámolása		
az időszak eredményében	—	-2.348
Adózott eredmény	127.196	113.477
Értékesíthető értékpapírok valós érték		
korrekciójának elszámolása a saját tőkében	—	13.537
Halasztott adózás hatása	—	-2.166
Hatás a saját tőkére	—	11.371
Részvény alapú juttatások elszámolása		
a saját tőkében	—	2.348
Saját tőke	389.052	389.052

1.2.2. A számviteli politika változása az új IFRS-ek és a 2006. január 1-jétől hatályos IAS szabálmódosítások miatt

A pénzügyi beszámoló elkészítésének időpontjáig a következő standardok kerültek kibocsátásra, de még nem léptek hatályba:

- IFRS 7 „Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatás” (hatályba lépés napja: 2007. január 1.)
- IAS 39 „Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatás és értékelés” módosításai tekintettel a cash-flow fedezeti ügyletek elszámolására (hatályba lépés napja: 2006. január 1.)

- IAS 39 „Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatás és értékelés” standard és IFRS 4 „Biztosítási Szerződések” standard módosításai tekintettel pénzügyi garanciális szerződésekre (hatályba lépés napja: 2006. január 1.)

- IAS 1 „Pénzügyi beszámolók prezentálása” a tőkére vonatkozó bemutatási kötelezettségek módosítása (hatályba lépés napja: 2007. január 1.)

A fenti standardok jövőbeli alkalmazásának várhatóan nincs jelentős hatása a nem konszolidált tőkére és eredményre.

2. SZ. JEGYZET:

ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A nem konszolidált pénzügyi beszámoló összeállításakor a 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 instrumentu-

mokat, amelyek valós értéken szerepelnek a beszámolóban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

A nem konszolidált pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezett-

ségek, a mérlegben kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi struktúrában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni pénzügyi kimutatásokra.

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 2005. 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 2.8. sz. jegyzet ismerteti.

2.4. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek bekerülési értéken. Beszámoló készítésekor az értékpapír-befekteté-

sek, 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. Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve

2.5.1. Kereskedési célú értékpapírok

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

2.5.2. 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 valós 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 ügyletek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, az értékelés elvégzésekor. Az összes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra.

2.5.3. Valós érték fedezeti vagy Cash-Flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok

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.

2.6. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a Saját tőkében jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a nem konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok diszkont kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket és külföldi államkötvényeket tartalmaznak.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírpiacokon 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 az 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, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok

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

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 hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok szintje annak megfelelően került megállapításra, hogy fedezetet nyújtson az esetleges veszteségekre.

2.8. 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.

2.9. 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 értékük kifizetett ellenérték Egyéb eszközként jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

2.10. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. 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.

2.11. 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 aktíválja, 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.

2.12. 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.

2.13. Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások a nem konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra.

2.14. 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.

2.15. Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegben 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.

2.16. Részvény alapú juttatás

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény alapú juttatások standard előírásait mindazokra az opciókra, amelyek nyújtása 2002. november 7-e után történt.

A Bank részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Bank binomialis modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

2.17. 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.

2.18. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2005. évi nem konszolidált beszámolóban, annak érdekében, hogy a tárgyévi bemutatási formának megfeleljen.

2.19. Jelentős számviteli becslések és döntések a számviteli politika alkalmazásakor

(a) Hitelek és előlegek értékvesztése

A Bank rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. 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.

(b) Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Bank.

A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások).

A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott piaci értékét.

(c) Céltartalék

A Bank számos peres ügyben érintett. A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Bank megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (Lásd 15. sz. jegyzetet)

3. SZ. JEGYZET:**PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK
A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)**

	2005	2004
Pénztárak:		
Forint	47.122	53.122
Valuta	2.661	2.743
	49.783	55.865
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
Forint	327.299	341.940
Deviza	2.167	1.596
	329.466	343.536
Összesen	379.249	399.401

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje megközelítőleg 118.205 millió forint, illetve

105.716 millió forint volt 2005. december 31-én, illetve 2004. december 31-én.

4. SZ. JEGYZET:**BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK,
A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK
LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)**

	2005	2004
Éven belüli:		
Forint	90.309	127.437
Deviza	192.258	61.339
	282.567	188.776
Éven túli:		
Forint	3.300	300
Deviza	107.792	11.025
	111.092	11.325
Összesen	393.659	200.101
Céltartalékok a várható kihelyezési veszteségekre	–	–1
Összesen	393.659	200.100

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2005. december 31-i állománya 0,05% és 12%, a 2004. december 31-i állománya 0,4% és 7% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2005. december 31-i állománya 5% és 7,6%, a 2004. december 31-i állománya 9% és 12,5% között kamatozott.

Bankközi kihelyezésekből, követelésekből kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	1	182
Céltartalék felszabadítás a kihelyezési veszteségekre	-1	-181
December 31-i egyenleg	–	1

5. SZ. JEGYZET:**PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKEN,
AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSBAN ÁTVEZETVE (millió forintban)**

	Újra megállapított	
	2005	2004
Kereskedési célú értékpapírok		
Magyar diszkont kincstárjegyek	160	5.055
Magyar kamatozó kincstárjegyek	1.485	2.756
Államkötvények	19.743	8.538
Jelzáloglevelek	2.356	2.238
Egyéb értékpapírok	199	171
	23.943	18.758
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	10.111	3.301
Összesen	34.054	22.059

A kereskedési célú értékpapírok mintegy 99,3%-a és 98,1%-a volt forintban 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 0,9%-a és 4,2%-a devizában volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én. A 2005. december 31-i külföldi

államkötvény portfólió USD-ben volt, a 2004.

december 31-i külföldi államkötvény portfólió 90%-a USD-ben, 10%-a EUR-ban volt.

A kereskedési célú értékpapírok 2005. december 31-i állománya 3% és 12% között, a 2004. december 31-i állománya 3% és 13,4% között kamatozott.

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

	Újra megállapított	
	2005	2004
Öt éven belül:		
Változó kamatozású	953	768
Fix kamatozású	19.400	11.547
	20.353	12.315
Öt éven túl:		
Változó kamatozású	18	141
Fix kamatozású	3.373	6.147
	3.391	6.288
Nem kamatozó értékpapírok	199	155
Összesen	23.943	18.758

6. SZ. JEGYZET:

ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	Újra megállapított	
	2005	2004
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	67.567	60.252
Magyar diszkont kincstárjegyek	7.858	—
Jelzáloglevelek	253.365	235.405
Egyéb kötvények	42.643	28.473
	371.433	324.130

Az értékesíthető portfólió mintegy 91%-a és 94,9%-a volt forintban 2005. és 2004. december 31-én.

A 2005. december 31-i külföldi államkötvény portfólió 100%-a EUR-ban volt.

Az államkötvények 92,3%-a és 100%-a forintban volt 2005. és 2004. december 31-én.

Az értékesíthető értékpapírok 2005. december 31-i állománya 1,6% és 12% között, a 2004. december 31-i állománya 2,9% és 12,3% között kamatozott.

	Újra megállapított	
	2005	2004
Öt éven belül:		
Változó kamatozású	94.121	88.770
Fix kamatozású	94.108	110.913
	188.229	199.683
Öt éven túl:		
Változó kamatozású	24.600	21.044
Fix kamatozású	148.649	94.339
	173.249	115.383
Nem kamatozó értékpapírok	9.955	9.064
Összesen	371.433	324.130

7. SZ. JEGYZET:

HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2005	2004
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	605.390	491.209
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	892.280	804.842
	1.497.670	1.296.051
Céltartalék	-22.162	-19.810
	1.475.508	1.276.241

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 41%-át, illetve 34%-át képviselték 2005. illetve 2004. december 31-én.

A devizahitelek 2005. december 31-i állománya 1,1% és 16,5% között, a 2004. december 31-i állománya 1,9% és 8,4% között kamatozott.

Az éven belüli forinthitelek 2005. december 31-i állománya 11,3% és 30% között, a 2004. december 31-i állománya 13,8% és 32% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 2,3%-a, illetve 2,5%-a, olyan hitel, amelyre nem volt kamat-elhatárolás 2005. december 31-én, illetve 2004. december 31-én.

Az éven túli forinthitelek 2005. december 31-i és 2004. december 31-i állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

		2005		2004
Vállalkozói hitelek	902.696	60%	805.804	62%
Önkormányzati hitelek	131.107	9%	116.175	9%
Lakáshitelek	210.150	14%	169.415	13%
Fogyasztási hitelek	226.153	15%	180.421	14%
Jelzáloghitelek	27.564	2%	24.236	2%
	1.497.670	100%	1.296.051	100%

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	19.810	18.636
Céltartalék képzése	16.436	8.809
Felhasználások	-14.084	-7.635
December 31-i egyenleg	22.162	19.810

A Bank visszereseti jog nélkül értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő le-

ányvállalatának, az OTP Faktoring Rt.-nek. Lásd 25. számú jegyzet.

8. SZ. JEGYZET:

BEFECTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN (millió forintban)

	2005	2004
Befektetések		
Meghatározó érdekeltség	226.453	158.521
Jelentős érdekeltség	75	75
Egyéb	861	1.119
	227.389	159.715
Céltartalék	-3.508	-5.417
	223.881	154.298

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.

	2005		2004	
	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
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%	375	100,00%	407
INGA KETTŐ Kft.	100,00%	5.892	100,00%	5.892
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	1.372	100,00%	1.372
OTP Alapkezelő Rt.	100,00%	1.653	100,00%	1.653
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	20.000	100,00%	20.000
AIR-Invest Kft.	100,00%	3.674	100,00%	3.524
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	79.162	100,00%	79.162
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	97,23%	10.037	97,23%	10.037
OTP Bank Romania S. A. (Románia)*	100,00%	19.746	100,00%	12.273
OTP banka Hrvatska (Horvátország)**	100,00%	59.941	—	—
OTP Kártyagyártó Kft.	100,00%	450	100,00%	450
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	500	—	—
IOLO OWEN Kft.	99,25%	400	—	—
SCD Lízing Rt.	75,00%	210	—	—
Egyéb	—	145	—	105
Összesen		226.453		158.521

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	5.417	5.670
Céltartalék felszabadítás	-1.909	-253
December 31-i egyenleg	3.508	5.417

*Robank S.A. neve 2005. harmadik negyedévben OTP Bank Romania S. A.-ra változott.

**Nova banka d.d. (Horvátország) neve 2005. harmadik negyedévben OTP banka Hrvatska-ra változott.

9. SZ. JEGYZET:**LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)**

	2005	2004
Államkötvények	201.380	210.891
Magyar diszkont kincstárjegyek	29.962	6.125
Jelzáloglevél	289.755	289.787
Egyéb értékpapírok	700	700
	521.797	507.503

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

	2005	2004
Öt éven belül:		
Változó kamatozású	50.037	66.778
Fix kamatozású	345.850	283.114
	395.887	349.892
Öt éven túl:		
Változó kamatozású	37.294	40.642
Fix kamatozású	88.616	116.969
	125.910	157.611
Összesen	521.797	507.503

A portfólió 99,6%-a volt forintban 2005. és 2004. 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 5,5% és 10%, illetve 6,3% és 10% között volt 2005. december 31-én, valamint 2004. december 31-én.

A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2005. december 31-én 533.791 millió forint, 2004. december 31-én 508.581 millió forint volt.

**10. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK
NETTÓ ÉRTÉKE (millió forintban)**

2005. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
2005. január 1-jei egyenleg	38.501	52.778	56.574	10.127	157.980
Évközi nettó növekedés	17.887	5.412	7.608	–	30.907
Évközi nettó csökkenés	-2.823	-515	-3.711	-3.713	-10.762
December 31-i egyenleg	53.565	57.675	60.471	6.414	178.125
Értékcsökkenés					
2005. január 1-jei egyenleg	18.534	7.501	35.407	–	61.442
Évközi nettó növekedés	6.974	1.227	7.053	–	15.254
Évközi nettó csökkenés	-340	-172	-3.628	–	-4.140
December 31-jei egyenleg	25.168	8.556	38.832	–	72.556
Nettó érték					
2005. január 1-jei egyenleg	19.967	45.277	21.167	10.127	96.538
December 31-i egyenleg	28.397	49.119	21.639	6.414	105.569

2004. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
2004. január 1-jei egyenleg	30.666	49.366	62.452	4.386	146.870
Évközi nettó növekedés	10.285	4.198	15.494	5.741	35.718
Évközi nettó csökkenés	-2.450	-786	-21.372	–	-24.608
2004. december 31-i egyenleg	38.501	52.778	56.574	10.127	157.980
Értékcsökkenés					
2004. január 1-jei egyenleg	14.830	6.369	39.271	–	60.470
Évközi nettó növekedés	4.888	1.263	7.352	–	13.503
Évközi nettó csökkenés	-1.184	-131	-11.216	–	-12.531
2004. december 31-i egyenleg	18.534	7.501	35.407	–	61.442
Nettó érték					
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

11. SZ. JEGYZET:

EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban)

	Újra megállapított	
	2005	2004
Követelések állampapírok beváltásából	—	33
Eladásra tartott ingatlanok	4	205
Állami kamattámogatás miatt követelés	3.736	5.619
Vevőkövetelés	4.194	2.621
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	509	495
Adókövetelések, illetve túlfizetések	37	2
Készletek	481	784
Egyéb adott előlegek	2.289	638
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	280	176
OTP Jelzálogbank Rt.-vel szembeni követelések	25.778	13.216
Befektetési szolgáltatási tevékenységből		
származó követelések	1.231	203
Aktív időbeli elhatárolás	5.342	5.749
Nem kereskedési célú származékos		
pénzügyi instrumentumok	35	812
Egyéb	3.433	3.371
	47.349	33.924
Céltartalék	-902	-899
	46.447	33.025

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

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	899	2.213
Céltartalékképzés/(felszabadítás)	46	-1.314
Céltartalék felhasználás	-43	—
December 31-i egyenleg	902	899

12. SZ. JEGYZET:

HITELINTÉZETEKEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2005	2004
Éven belüli:		
Forint	11.138	22.334
Deviza	86.198	86.356
	97.336	108.690
Éven túli		
Forint	20.350	8.491
Deviza	137.525	86.596
	157.875	95.087
Összesen	255.211	203.777

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forint kötelezettségek 2005. december 31-i állománya 4,9% és 5,3% között, a 2004. december 31-i állománya 8,9% és 12% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2005. december 31-i állománya 0,5% és 4,55% között, a 2004. december 31-i állománya 0,5% és 4,9% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2005. december 31-i állománya 3,1% és 4,5% között a 2004. december 31-i állomány 3% és 9,5% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2005. december 31-i állománya 0,7% és 6,1% között, a 2004. december 31-i állománya 0,5% és 5% között kamatozott.

13. SZ. JEGYZET:

ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2005	2004
Éven belüli:		
Forint	2.190.095	2.050.048
Deviza	298.767	269.900
	2.488.862	2.319.948
Éven túli		
Forint	17.595	20.976
	17.595	20.976
Összesen	2.506.457	2.340.924

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2005. december 31-i állománya 0,2% és 6% között, a 2004. december 31-i állománya 0,5% és 9,9% között kamatozott.

között, a 2004. december 31-i állománya 4,3% és 6,5% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2005. december 31-i állománya 1% és 4,5%

Az ügyfelek devizabetéteinek 2005. december 31-i állománya 0,1% és 4,8% között, a 2004. december 31-i állománya 0,1% és 5% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2005		2004	
Vállalkozói betétek	474.052	19%	431.921	19%
Önkormányzati betétek	161.993	6%	170.431	7%
Lakossági betétek	1.870.412	75%	1.738.572	74%
	2.506.457	100%	2.340.924	100%

14. SZ. JEGYZET:

KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2005	2004
Eredeti lejárat szerint:		
Éven belüli	355	1.997
Éven túli	201.912	–
	202.267	1.997

A forintban kibocsátott értékpapírok 0,3% és 1%, illetve 2% és 7,5% közötti kamatozásúak voltak 2005. december 31-én, illetve 2004. december 31-én.

pal, 2010. július 1-jei lejáráttal. A kötvény kamata 3 havi Euribor + 0,16%, kamatfizetése negyedévenként történik.

A devizában kibocsátott értékpapírok 0,3% és 2,6% közötti kamatozásúak voltak 2005. december 31-én. 2004. december 31-én nem volt devizában kibocsátott értékpapír.

A Bank 300 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. december 20-i értéknappal, 2010. december 20-i lejáráttal, 99,81%-os árfolyamon. A kötvény kamata 3 havi Euribor +0,15%, kamatfizetése negyedévenként történik.

A Bank 500 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. július 1-jei értéknap-

15. SZ. JEGYZET:

EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Adótartozások	6.221	4.992
Halasztott adózásból származó forrás	2.793	1.761
Giro elszámolási számlák	18.361	7.603
Szállítói tartozások	8.268	10.799
Bérek és társadalombiztosítás	8.092	8.038
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	9.307	17.040
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.882	9.866
Tőzsdei változó letét	–	87
Osztalékfizetési kötelezettség	581	617
Passzív időbeli elhatárolás	6.444	10.242
Függő és elszámolási számla	1.998	846
Beszedésre átvett kölcsön	1.860	2.005
Lakáscélú állami támogatások előleg elszámolása	5.427	–
Nem kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	722	400
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	8.757	1.178
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	5.785	12.523
Egyéb	10.383	6.990
	102.881	94.987

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

	2005	2004
Peres esetekre képzett	1.453	1.414
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	6.429	7.588
Egyéb céltartalék (várható kötelezettségekre)	-	864
	7.882	9.866

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 céltartalék képzés 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:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	9.866	9.041
Céltartalék felszabadítás és képzés, nettó	-1.984	901
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett céltartalék felszabadítása	-	-76
December 31-i egyenleg	7.882	9.866

16. 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%, 2004. december 20-án 6,05%, 2005. június 20-án 5,46% a 2005. december 20-án esedékes féléves kamata 3,08%, volt. Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntőkének 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 kölcsöntőkét kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól, melynek eredeti lejáratát 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.

2005. március 4-én a Bank 125 millió EUR értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények változó kamatozásúak,

a fizetendő kamat mértéke három hónapos EURIBOR + 55 bp; kamatfizetés negyedévente történik. Az eredeti lejárat 10 év.

17. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2005	2004
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcshvény	28.000	28.000
	28.000	28.000

1997. szeptember 3-tól a Bank jegyzett tőkéjében 1 db ezer forint névértékű szavazatsóbbségi

részvény („aranyrészvény”) is szerepel (lásd 1.1 jegyzet).

18. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Január 1-jei egyenleg	374.860	262.504
Adózott eredmény	132.848	113.477
Értékesíthető értékpírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója	4.626	11.371
Részvény alapú juttatás	7.497	2.348
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének nyeresége	7.426	1.960
Osztalék	-41.206	-16.800
December 31-i egyenleg	486.051	374.860

A magyar számviteli előírások szerinti beszámolóban a tartalékok állománya 310.215 millió forint és 243.848 millió forint volt 2005. illetve 2004. december 31-én. A fenti összegekből 107.619 millió forintot és 66.395 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2005. illetve 2004. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre.

Az OTP Bank Rt. 2005. április 29-én tartott Közgyűlése a 2004. év eredményéből 41.206 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget határozott meg.

A 2005. december 31-én zárult év osztalékáról a 2006. áprilisában tartandó Közgyűlés dönt, az elfogadásra javasolt osztalék összege 55.160 millió forint.

19. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)

	2005	2004
Névérték	1.005	1.010
Könyv szerinti érték	40.752	13.808

20. SZ. JEGYZET: EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Céltartalék felszabadítás befektetésekre leányvállalatokban	-1.909	-253
Céltartalékképzés/(felszabadítás) egyéb eszközökre	46	-1.314
Céltartalék (felszabadítás)/képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	-1.984	901
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	20.265	19.002
Reklám	4.028	3.810
Adók, társasági adó kivételével	23.068	11.493
Szolgáltatások	15.811	16.099
Fizetett díjak	2.686	2.278
Egyéb	1.290	6.990
	63.301	59.006

21. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)

A Bankot a 2004. évtől kezdve 16%-os társasági adó terheli, ami az adóalap után kerül megállapításra.

	2005	Újra megállapított 2004
Tárgyévi adó	22.804	18.728
Halasztott adó	150	154
	22.954	18.882

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	Újra megállapított	
	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	-1.761	559
Halasztott adó ráfordítás	-150	-154
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékában elszámolt valós érték korrekciójának eredményhatása	-882	-2.166
December 31-i egyenleg	-2.793	-1.761

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult

	Újra megállapított	
	2005	2004
Adózás előtti eredmény	155.802	132.359
Adózás előtti eredmény adóhatása (16%)	24.928	21.177

Társasági adóalap módosító tételek adóhatása:

Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-651	-722
Üzleti/céggérték korrekció	-1.318	-1.226
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	305	-346
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	1.188	314
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke (IFRS2)	1.200	376
Osztalékbevételek	-2.230	-1.360
Egyéb módosító tételek	-468	669
Társasági adó	22.954	18.882
Adókulcs (tényleges)	14,7%	14,3%

A halasztott adó követelések és kötelezettségek a következők szerint alakultak

	Újra megállapított	
	2005	2004
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	68	115
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	5	5
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	158	60
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	90	
Szállítási repó miatti módosítás	-	4
Halasztott adó követelések	321	184
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-2.629	-1.611
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-	-37
Szállítási repó miatti módosítás	-4	-
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	-481	-297
Halasztott adó kötelezettségek	-3.114	-1.945
Nettó halasztott adó kötelezettségek	-2.793	-1.761

22. SZ. JEGYZET:

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

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

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 megszbaja 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 gyakrabban felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósról 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 képességéről, 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 29. sz. jegyzet

Devizakockázat

Lásd a 30. sz. jegyzet

Kamatláb kockázat

Lásd a 31. sz. jegyzet

23. SZ. JEGYZET:

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)

Normál üzletmenet során a Bank különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a mérlegben, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellen-

tétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

(a) Függő kötelezettségek

	2005	2004
Hitel- és faktoringkeret igénybe nem vett része	566.647	446.702
Bankgarancia és kezesség	132.369	92.780
Visszaigazolt akkreditívek	10.540	2.480
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	3.410	2.127
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	49.452	38.783
Egyéb	164	102
	762.582	582.974

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciavállalásokból 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 helyálljon 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.

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 külföldi 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.

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 1.453 millió forint és 1.414 millió forint volt 2005. és 2004. december 31-én. (lásd 15. sz. jegyzet)

Jelzálogbankkal szembeni függ**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 Jelzálog-

bank által használt hitelmonitoring rendszer és a hitelezésre vonatkozó szabályzatok lényegében megegyeznek. A visszavásárlási kötelezettségekhez kapcsolódóan megképzett céltartalék összege 4.945 millió forint és 3.878 millió forint volt 2005. és 2004. december 31-én.

**(b) Származékos pénzügyi instrumentumok és egyéb opciók
(az adatokat névértéken közöltük, ahol ettől eltér, külön jeleztük)**

	2005	2004
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	39.329	32.604
Kötelezettség	40.570	35.320
Nettó érték	-1.241	-2.716
Nettó valós érték	-856	-911
Kereskedési célú FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	612.543	207.207
Kötelezettség	601.539	196.856
Nettó érték	11.004	10.351
Nettó valós érték	2.210	3.035
Nem kereskedési célú kamat-swap ügyletek		
Követelés	12.031	27.873
Kötelezettség	14.023	21.672
Nettó érték	-1.992	6.201
Nettó valós érték	-687	411
Opciós szerződések		
Követelés	—	2.205
Kötelezettség	—	—
Nettó érték	—	2.205
Nettó valós érték	—	—
Egyéb opciók		
Követelés	—	6.834
Kötelezettség	—	—
Nettó érték	—	6.834
Nettó valós érték	—	—

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 kitettséggel 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 értékpapírlétet kér.

2005. december 31-én a Bank 10.146 millió forint pozitív és 9.479 millió forint negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A pozitív valós érték korrekciót két soron, a fedezeti ügyletek valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, míg a nem fedezeti ügyletek pozitív valós érték korrekcióját a Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve soron mutatjuk be. A fedezeti és a nem fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki. 2004. december 31-én az értékek rendre 4.113 millió forint és 1.578 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 éltartalékok levezetése a 15. sz. jegyzetben található.

24. SZ. JEGYZET:

RÉSZVÉNY ALAPÚ KIFIZETÉSEK

A 2000. üzleti évet lezáró rendes Közgyűlés elfogadta a 2000–2004. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. A 2003–2004. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja: 2002. december 31.

A 2003. és 2004. üzleti évekkel kapcsolatos opciós program esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár megegyezik az adott értékelt üzleti évet lezáró közgyűlést megelőző hónapban rögzített tőzsdei napi középárfolyamok átlagának felével.

A 2005. évi rendes Közgyűlés elfogadta a 2005–2009. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. Az IFRS 2 hatálya alá tartozó 2005–2009. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja: 2005. április 29.

Évenként maximálisan 2,92 millió darab részvény nyújtható. A 2005–2009. közötti öt éves időszakot érintően az egyes üzleti évekkel kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az adott értékelt üzleti évet lezáró Közgyűlés hónapjában és az azt megelőző hónapban rögzített tőzsdei napi középárfolyamok átlagával egyezik meg.

A lehívási időszak a 2003. és 2004. üzleti évekkel kapcsolatos opciós program esetében egy év, míg a 2005–2009. közötti öt éves időszakot érintő program esetében 2 év. Az értékelt év vonatkozásában a lehívási időszak legkésőbb az adott év augusztus 31-éig nyílik meg. Ha az opciót nem érvényesítik a lehívási időszak során az opció lejár. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot.

	2004. december 31-ével zárult év		2005. december 31-ével zárult év	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	3.599.930	2.548	3.575.930	2.552
Az időszak során nyújtott	–	–	4.251.500	5.446
Az időszak során elévült	–	–	30.000	3.107
Az időszak során lehívott	24.000	1.980	4.451.230	2.661
Az időszak végén fennálló	3.575.930	2.552	3.346.200	6.079
Az időszak végén lehívható	1.761.930	1.980	446.200	3.107

A 2005. évben lehívott, 2003. évet illetve 2004. évet érintő opciós programok esetében a részvények átlagos piaci ára a lehívás időpontjában 6.116, illetve 7.333 forint volt. A 2005. december 31-én

fennálló részvény opciók súlyozott átlagos lehívási ára 6.079 forint, míg az átlagos hátralévő szerződéses élettartama 18 hónap.

A Binomiális modell alkalmazásához felhasznált adatok a következők:

	2003	2004	2005
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	2.210	2.210	6.060
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)	1.211	1.264	6.536
Várható volatilitás (%)	25	30	35
Várható futamidő (év)	2,42	3,42	3,34
Kockázatmentes kamatláb (%)	7,30	7,17	7,46
Várható osztalék (%)	1,24	1,24	2,41

A várható volatilitás a Bank részvényei árának, az opció nyújtását megelőző 3 hónap alatti volatilitását figyelembe véve került meghatározásra. A modellben alkalmazott várható futamidő módosításra került az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

A Bankban működő részvényalapú juttatás programokkal összefüggésben az IFRS 2. számú Standard alkalmazása miatt 2005. évre vonatkozóan 7.497 millió forint, 2004. évre vonatkozóan 2.348 millió forint került az eredmény terhére elszámolásra.

25. SZ. JEGYZET:**TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL****A kapcsolt vállalatokkal folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:**

A Bank a 2005. december 31-ével zárult évben 7.776 millió forint, a 2004. december 31-ével zárult évben 4.132 millió forint értékben adott el minősített hiteleket, illetve kapcsolódó kamat- és költségköveteléseket az OTP Faktoring Rt.-nek visszakereseti jog nélkül. E követelések bruttó könyv szerinti értéke 2005. december 31-én 21.063 millió forint, 2004. december 31-én 11.224 millió forint volt, melyekhez kapcsolódóan a Bank 5.196 millió forint, illetve 2.345 millió forint céltartalékot számolt el. A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Rt.-re. A fenti tranzakció eredményhatása, hitelezési veszteségként a nem konszolidált eredménykimutatásban került elszámolásra, a 2005. december 31-ével zárult évben 8.091 millió forint, a 2004. december 31-ével zárult évben 4.747 millió forint.

A Bank az OTP Lakástakarékpénztár Rt.-től a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után a 2005. december 31-ével zárult évben 1.349 millió forint, a 2004. december 31-ével zárult évben 1.085 millió forint jutalékot kapott.

A Bank által az OTP Garancia Biztosító Rt.-nek fizetett biztosítási díj és jutalék összege a 2005. december 31-ével zárult évre 2.039 millió forint, a 2004. december 31-ével zárult évre 1.209 millió forint volt.

A Bank az OTP Alapkezelő Rt. megbízásából végzett tevékenységek során a 2005. december 31-ével zárult évben 557 millió forint letétkezelői díjat és 4.996 millió forint forgalmazói érdekeltségi díjat kapott, míg a 2004. december 31-ével zárult évben 337 millió forintot, illetve 2.505 millió forintot.

Az OTP Ingatlan Rt. a Bank megbízásából végzett tevékenységek során a 2005. december 31-ével zárult évben 2.968 millió forint, a 2004. december 31-ével zárult évben 2.913 millió forint árbevételt ért el.

A Bank visszavásárlási kötelezettséggel 2005. december 31-ével zárult évben 146.323 millió forint, 2004. december 31-ével zárult évben 213.954 millió forint (kamatot magában foglaló) értékben adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Rt.-nek.

Ezen követelések bruttó könyv szerinti értéke 146.118 millió forint és 213.517 millió forint volt 2005. és 2004. december 31-ével zárult években.

2005. december 31-ével zárult évben a Bank 51.697 millió forint jutalékot kapott az OTP Jelzálogbank Rt.-től, 2004. december 31-ével zárult évben ez az összeg 37.386 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 2005. december 31-én 188 millió forint,

2004. december 31-én 184 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 283 millió forint, illetve 294 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 112 millió forint, illetve 126 millió forint volt 2005. és 2004. december 31-én.

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kompenzációja az IAS 24 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult.

Kompenzáció kategóriák	2005	2004
Rövid távú munkavállalói juttatások	4.956	6.376
Részvény alapú kifizetések	4.517	1.113
	9.473	7.489

26. SZ. JEGYZET:

PÉNZ ÉS PÉNZ EGYENÉRTÉKESEK (millió forintban)

	2005	2004
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások		
a Magyar Nemzeti Bankkal	379.249	399.401
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	-118.205	-105.716
	261.044	293.685

27. SZ. JEGYZET:

HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

Számos, a vállalatok által alkalmazottainknak 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 46.825 millió forint, illetve 47.301 millió forint volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

28. SZ. JEGYZET:

ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Bank eszközállományának kb. 18% illetve 21%-át képviselték 2005. december 31-én, és 2004. december 31-én. Az OTP Jelzálogbank Rt. által kibocsátott értékpapírok a Bank eszközállomá-

nyának kb. 15%, illetve 17%-át képviselték 2005. december 31-én, és 2004. december 31-én. 2005. december 31-én és 2004. december 31-én nem volt az eszközökben és a forrásokban egyéb jelentős koncentráció.

29. SZ. JEGYZET:

ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban)

A likviditási kockázat annak a kitétségnek 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.

2005. december 31-én

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások					
a Magyar Nemzeti Bankkal	379.249	–	–	–	379.249
Bankközi kihelyezések, követelések,					
a kihelyezési veszteségekre képzett					
cél tartalékok levonása után	261.575	20.992	111.092	–	393.659
Pénzügyi eszközök valós értéken					
az eredménykimutatásban átvezetve	2.354	4.861	21.932	4.907	34.054
Értékesíthető értékpapírok	28.883	37.380	121.966	183.204	371.433
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett					
cél tartalékok levonása után	160.934	432.322	501.097	381.155	1.475.508
Kamatkövetelések	41.237	39	–	–	41.276
Részvények és részesedések	–	–	–	223.881	223.881
Lejáratig tartandó értékpapírok	28.639	66.117	301.131	125.910	521.797
Tárgyi eszközök és immateriális					
javak nettó értéke	–	–	77.685	27.884	105.569
Egyéb eszközök	40.321	6.086	22	18	46.447
Eszközök összesen	943.192	567.797	1.134.925	946.959	3.592.873
Hitelintézetekkel és					
a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni					
kötelezettségek	95.058	2.278	128.963	28.912	255.211
Ügyfelek betétei	2.373.083	115.779	17.595	–	2.506.457
Kibocsátott értékpapírok	355	–	201.912	–	202.267
Kamattartozások	5.735	–	–	–	5.735
Egyéb kötelezettségek	84.339	8.515	7.419	2.608	102.881
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	10.431	36.592	47.023
Kötelezettségek összesen	2.558.570	126.572	366.320	68.112	3.119.574
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Tartalékok	–	–	–	486.051	486.051
Visszavásárolt saját részvény	-200	-2.597	-37.955	–	-40.752
Saját tőke	-200	-2.597	-37.955	514.051	473.299
Források összesen	2.558.370	123.975	328.365	582.163	3.592.873
Likviditás hiány/(többlet)	-1.615.178	443.822	806.560	364.796	-

Újra megállapított 2004. december 31-én

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások					
a Magyar Nemzeti Bankkal	399.401	–	–	–	399.401
Bankközi kihelyezések, követelések,					
a kihelyezési veszteségekre képzett					
célartalékok levonása után	171.652	17.123	11.013	312	200.100
Pénzügyi eszközök valós értéken					
az eredménykimutatásban átvezetve	5.828	8.518	1.278	6.435	22.059
Értékesíthető értékpapírok	–	5.866	193.817	124.447	324.130
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett					
célartalékok levonása után	207.259	274.298	568.366	226.318	1.276.241
Kamatkövetelések	41.176	4	–	–	41.180
Részvények és részesedések	–	–	–	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	31.465	1.560	–	–	33.025
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
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	–

30. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió forintban)

2005. december 31.	USD	EUR	Egyéb	Összesen
Eszközök	121.070	558.961	366.403	1.046.434
Források	-94.248	-543.337	-133.913	-771.498
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-30.026	-86.132	-131.702	-247.860
Nettó pozíció	-3.204	-70.508	100.788	27.076
2004. december 31.	USD	EUR	Egyéb	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

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.

31. 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 kitétt 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.

2005. december 31-én

	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	
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	327.299	2.167	-	-	-	-	-	-	-	-	47.122	2.661	374.421	4.828	379.249
Fix kamatozású	327.299	2.167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	327.299	2.167	329.466
Változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.122	2.661	47.122	2.661	49.783
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	73.409	240.976	20.000	56.119	200	2.955	-	-	-	-	-	-	93.609	300.050	393.659
Fix kamatozású	70.109	176.094	20.000	15.965	200	200	-	-	-	-	-	-	90.309	192.259	282.568
Változó kamatozású	3.300	64.882	-	40.154	-	2.755	-	-	-	-	-	-	3.300	107.791	111.091
Kereskedési célú értékpapírok	444	-	1.300	-	2.230	-	8.208	177	11.394	-	189	1	23.765	178	23.943
Fix kamatozású	444	-	401	-	2.149	-	8.208	177	11.394	-	-	-	22.596	177	22.773
Változó kamatozású	-	-	899	-	72	-	-	-	-	-	-	-	971	-	971
Nem kamatozó	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	189	1	198	1	199
Értékesíthető értékpapírok	43.742	5.814	15.491	14.230	58.730	5.233	10.091	-	200.022	8.125	9.700	255	337.776	33.657	371.433
Fix kamatozású	-	-	2.966	-	21.553	-	10.091	-	200.022	8.125	-	-	234.632	8.125	242.757
Változó kamatozású	43.742	5.814	12.525	14.230	37.177	5.233	-	-	-	-	-	-	93.444	25.277	118.721
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.700	255	9.700	255	9.955
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	430.778	101.724	395.921	464.197	13.844	42.721	1.806	-	24.517	-	-	-	866.866	608.642	1.475.508
Fix kamatozású	154	-	282	758	1.198	501	1.670	-	6.710	-	-	-	10.014	1.259	11.273
Változó kamatozású	430.624	101.724	395.639	463.439	12.646	42.220	136	-	17.807	-	-	-	856.852	607.383	1.464.235
Lejáratig tartandó értékpapírok	22.697	-	60.445	-	60.224	2.135	9.945	-	366.351	-	-	-	519.662	2.135	521.797
Fix kamatozású	-	-	5.933	-	50.102	2.135	9.945	-	366.351	-	-	-	432.331	2.135	434.466
Változó kamatozású	22.697	-	54.512	-	10.122	-	-	-	-	-	-	-	87.331	-	87.331
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	90.496	83.861	108.836	172.138	69.538	2.261	16.752	-	48.107	4.967	-	-	333.729	263.227	596.956
Fix kamatozású	82.516	75.740	97.269	22.690	56.724	2.261	16.752	-	48.107	4.967	-	-	301.368	105.658	407.026
Változó kamatozású	7.980	8.121	11.567	149.448	12.814	-	-	-	-	-	-	-	32.361	157.569	189.930

2005. december 31-én

	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	
FORRÁSOK															
Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	31.488	82.126	-	140.214	-	1.383	-	-	-	-	-	-	31.488	223.723	255.211
Fix kamatozású	3.811	31.409	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.811	31.409	35.220
Változó kamatozású	27.677	50.717	-	140.214	-	1.383	-	-	-	-	-	-	27.677	192.314	219.991
Ügyfelek betétei	2.058.315	240.986	145.912	30.726	3.463	27.055	-	-	-	-	-	-	2.207.690	298.767	2.506.457
Fix kamatozású	745.486	178.942	145.912	30.726	3.463	27.055	-	-	-	-	-	-	894.861	236.723	1.131.584
Változó kamatozású	1.312.829	62.044	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.312.829	62.044	1.374.873
Kibocsátott értékpapírok	356	126.059	-	75.852	-	-	-	-	-	-	-	-	356	201.911	202.267
Fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Változó kamatozású	356	126.059	-	75.852	-	-	-	-	-	-	-	-	356	201.911	202.267
Az egyéb kötelezettségek között szereplő származékos pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	46.581	118.558	52.582	228.793	18.614	41.790	18.591	202	63.512	7.066	-	-	199.880	396.409	596.289
Fix kamatozású	45.772	112.430	40.396	79.540	14.281	41.790	18.591	202	63.512	7.066	-	-	182.552	241.028	423.580
Változó kamatozású	809	6.128	12.186	149.253	4.333	-	-	-	-	-	-	-	17.328	155.381	172.709
Alárendelt kölcsöntőke	5.000	-	-	31.591	-	10.432	-	-	-	-	-	-	5.000	42.023	47.023
Változó kamatozású	5.000	-	-	31.591	-	10.432	-	-	-	-	-	-	5.000	42.023	47.023
Nettó pozíció	-1.152.875	-133.187	403.499	199.508	182.689	-25.355	28.211	-25	586.879	6.026	57.011	2.917	105.414	49.884	155.298

2004. december 31-én

	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	
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	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 értékpapírok	937	1.747	2.159	3.864	447	1.676	73	-	6.512	1.188	155	-	10.283	8.475	18.758
Fix kamatozású	937	-	1.321	202	373	-	73	-	6.512	1.188	-	-	9.216	1.390	10.606
Változó kamatozású	-	1.747	838	3.662	74	1.676	-	-	-	-	-	-	912	7.085	7.997
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	155	-	155	-	155
Értékesíthető értékpapírok	43.862	1.859	13.538	5.409	51.012	1.028	16.288	-	182.071	-	8.835	229	315.605	8.525	324.130
Fix kamatozású	-	-	-	-	13.981	-	16.288	-	182.071	-	-	-	212.340	-	212.340
Változó kamatozású	43.862	1.859	13.538	5.409	37.030	1.028	-	-	-	-	-	-	94.430	8.296	102.726
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.835	229	8.835	229	9.064
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
Származékos 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

2004. december 31-én

	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	
FORRÁSOK															
Nemzeti Bankkal 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
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 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	-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

32. 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 súlyo-

zott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	Újra megállapított	
	2005	2004
Adózott eredmény (millió forintban)	132.848	113.477
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga		
az év folyamán az alap EPS számításához (db)	270.109.683	270.339.171
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (Ft-ban)	492	420
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga		
az év folyamán a hígított EPS számításához (db)	272.234.330	271.479.651
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (Ft-ban)	488	418

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. által nyújtott opciós jogok miatt tér el.

33. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÉS A NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓ KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE (millió forintban)

	Tartalékok, 2005. jan. 1.	Időszak eredménye 2005. dec. 31-ével zárult év	Osztalék	Közvetlen tartalék mozgások	Tartalékok 2005. dec. 31.
Magyar beszámoló	296.978	138.346	-55.160	-598	379.566
Magyar beszámoló adatainak módosításai:					
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	21.570	4.066	–	–	25.636
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-709	291	–	–	-418
Céltartalékképzés várható hitelezési veszteségekre	-1.340	–	–	–	-1.340
Leányvállalati részesedés növekedése	799	–	–	–	799
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-336	-613	–	–	-949
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása (IAS 39)	9.636	847	–	5.508	15.991
Származékos pénzügyi instrumentumok					
piaci értékre való korrigálása	451	-796	–	–	-345
Visszavásárolt saját részvények árfolyamvesztesége	–	-7.426	–	7.426	–
Üzleti/cégérték és negatív cégérték korrekció	8.348	8.237	–	–	16.585
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések					
bekerülési értékre történő korrigálása	39	-1.907	–	–	-1.868
Szállítási repó miatti módosítás	-21	48	–	–	27
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt					
tételek átsorolása (önrevízió)	–	-598	–	598	–
Részvény alapú juttatás (IFRS2)	–	-7.497	–	7.497	–
Halasztott adózás hatása	-1.761	-150	–	-882	-2.793
2004. évi üzleti év utáni Közgyűlés által					
elfogadott osztalékfizetési kötelezettség	41.206	–	-41.206	–	–
2005. évi magyar beszámolóban elszámolt					
osztalékfizetési kötelezettség	–	–	55.160	–	55.160
Nemzetközi beszámoló	374.860	132.848	-41.206	19.549	486.051

34. SZ. JEGYZET: MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

A 2005. évi közgyűlési felhatalmazás alapján a Bank a 2006. január 1. és január 25. közötti időszakban összesen 1 millió darab saját részvényt vásárolt vissza 7.405 forintos átlagáron.

2005. október 24-én a Bank kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be az eladó Szerb Köztársaság nevében eljáró Agency For Insurance Deposits

számára a Niška banka a.d. Niš 89,39%-os részvénycsomagjának megvásárlására.

A részvény-adásvételi szerződést az eladók és vevők képviselői 2005. december 23-án írták alá. A vételár 14,21 millió EUR, aminek kiegyenlítése 2006. március 7-én a tranzakció végleges lezárásakor került sor.