

Éves jelentés **2003**



PostaBank
és Takarékpénztár Rt.

Tartalom:

I.	Levél az ügyfelekhez, üzleti partnerekhez, részvényesekhez	3
II.	A gazdasági környezet 2003-ban	6
III.	A 2003. évi üzleti év értékelése.....	10
	▶ A 2003. évi üzleti tevékenység.....	12
	▶ Mérleg.....	12
	1. Eszközállomány.....	12
	2. Forrásállomány	15
	3. Portfólió, értékvesztés és céltartalék állomány.....	18
	▶ Eredménykimutatás.....	20
	1. A bevételek és ráfordítások alakulása	20
	▶ A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény előírásainak való megfelelés	24
IV.	Pénzügyi jelentések	25
	▶ Nem konszolidált pénzügyi jelentés.....	25
	▶ Független könyvvizsgálói jelentés	28
	▶ Konszolidált leányvállalatok pénzügyi jelentése.....	29
	▶ Független könyvvizsgálói jelentés	45
V.	A 2004. évi középtávú üzletpolitikai célkitűzések.....	46
VI.	Vezető testületek	47
VII.	Fiókhálózat	48

Tisztelt ügyfeleink, partnereink, részvényeseink!

Mérföldkő volt a 2003. év a Postabank és Takarékpénztár Rt. és az Erste Bank Hungary Rt. életében egyaránt. Azzal, hogy a privatizáció során a Postabank és Takarékpénztár Rt. részvényeinek a 99,97 százaléka az Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG tulajdonába került, a két pénzüintézet az integrációs folyamatok lezárása után Magyarország második legnagyobb lakossági bankjává válik. A fúzió eredményeként – az egyesülésben rejlő és szinergia hatásokat kihasználva – a jövőben a magyar bankszektor legdinamikusabb szereplője jön létre.

A Postabank és Takarékpénztár Rt. 2003. évi üzleti tevékenységének fő célja a privatizációs felkészülés, és a privatizációs folyamatokban való sikeres szereplés volt. A bank ezt a várakozásokat felülmúlva teljesítette: amellett ugyanis, hogy példaértékűen készült fel a privatizációra, stabilizálta pénzügyi helyzetét és növekedési pályára állt.

A tavalyi évben is folytatódott a hatékonyság növelését és az ügyfélkiszolgálás minőségének javítását célzó – a banküzem teljes keresztmetszetét átölelő – úgynevezett Activity Program megvalósítása. Az eszközstruktúra javulása és az ebből adódó nettó kamat- és jutalékbevételek növekedése kedvezően hatott a jövedelemtermelő képességre. Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya az év során közel 50 százalékkal emelkedett, miközben az eszközök szerkezetében aránya az előző évi 47 százalékról 63 százalékra nőtt.

A lakossági üzletágban a tavalyi év – a terveknek megfelelően – az értékesítés éve volt. A lakossági hitelek állománya az előző évi 2,2-szeresére emelkedett, a növekedésben a lakás célú hitelek

állományának dinamikus emelkedése meghatározó volt. A személyi hitelek növekedésében közrejátszott a postai hálózatban való értékesítés 200 értékesítési helyen, valamint az, hogy a hitel az év végén már az Erste Bank Hungary Rt. hálózatában is elérhető volt.

A Postabank a 2003. évet 5,5 milliárd forint veszteséggel zárta. Az éves tevékenység veszteségét az átszervezési költségekre, végkielégítésekre képzett céltartalék, és – a fúziót követő üzleti állományok migrálásával összefüggésben – a szoftvereknél elszámolt terven felüli értékcsökkenés okozta.

A Postabank Rt. a sikeres privatizációval a magyar bankpiac legdinamikusabban fejlődő pénzügyi csoportjának lett a tagja, amely együttesen mintegy 10 százalékos piaci részesedéssel rendelkezik. Az Erste Bankkal történő egyesülés után Magyarország második lakossági, illetve ötödik legnagyobb vállalati bankja alakul ki.

A 2004-es év legnagyobb kihívása, hogy a két pénzintézetből egy szervezet jöjjön létre, amely folytatni tudja a kitűzött erőteljes növekedési stratégiát. A legfontosabb cél ezért az, hogy a fiókok integrációja befejeződjön, kialakuljon az egységes, harmonizált termékpaletta, új alapokra helyeződjön a Magyar Postával folytatott együttműködés és megszülessen a döntés az egyesült bank nevééről.

A stratégiai cél továbbra is változatlan. Meggyőződésem, hogy 3–5 éven belül az Erste-csoport Magyarország egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatója lesz. A tavalyi év bebizonyította, hogy jó úton járunk, és egy nagy lépéssel ismét közelebb kerültünk céljaink eléréséhez. Köszönettel tartozom azért, hogy Önök is bizalommal vannak irántunk, és mind nagyobb számban veszik igénybe szolgáltatásainkat. Tartsanak hát továbbra is velünk az újabb sikerek felé vezető úton!



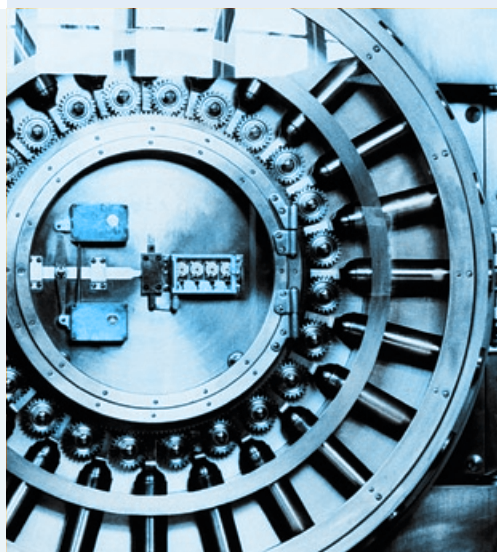
A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Kisbenedek Péter'. The signature is fluid and cursive.

Kisbenedek Péter

A Postabank és Takarékpénztár Rt.
igazgatóságának elnöke

A gazdasági környezet 2003-ban

A magyar gazdaság növekedési kilátásai jelentősen javultak az elmúlt év második felében. A tavalyi év utolsó negyedévében a GDP növekedési üteme 3,6 százalékra gyorsult a harmadik negyedéves 2,9 százalékról, illetve a második negyedév hat éves mélypontjának számító 2,4 százalékról. Az év egészében 2,9 százalékkal bővült a gazdaság a 2002. évi 3,5 százalék után. Az export növekedési üteme az előző évhez képest 7,2 százalékos, míg az importé 10,3 százalékos volt. Ugyanakkor a negyedik negyedévben az export már 17 százalékkal bővült, amit az importnak mindössze 13,4 százalékos növekedése kísért.



A háztartások fogyasztási kiadásai 7,6 százalékkal emelkedtek 2003-ban, ami kissé alacsonyabb a 2002. évi 10,3 százaléknál. A negyedik negyedévben azonban már jelentős lassulás volt megfigyelhető: a háztartások fogyasztási kiadásainak növekedési üteme mindössze 5,2 százalékos volt a harmadik negyedéves 9 százalék után. Mindez már jelezte, hogy az idei évben

fenntarthatóbbá válhat a növekedés szerkezete: a GDP bővülés hajtóerejét inkább az export, mintsem a magánfogyasztás fogja jelenteni, mint ahogyan az 2002-ben és 2003-ban jellemző volt.

Makrogazdasági mutatók 2000–2003

Növekedés az előző év azonos időszakához képest (százalék)	2001	2002	2003	2004*
GDP	3,8	3,5	2,9	3,3*
Háztartások fogyasztási kiadása	5,7	10,3	7,6	3,5*
Végső fogyasztás	5,8	8,7	5,9	2,6*
Beruházás	5,0	8,0	3,0	5,5*
Export	7,8	3,7	7,2	9,5*
Import	5,1	6,2	10,3	7,9*
Átlagos infláció	9,2	5,3	4,7	6,9*
Államháztartási deficit (a GDP százalékában)	3,4	9,4	5,9	4,9*
Folyó fizetési mérleg hiánya (milliárd EUR)	3,61	4,90	6,49	6,5*

* éves előrejelzés

Az év első felében az éves inflációs index folyamatosan csökkent, és a mélypontját májusban érte el 3,6 százalékon. Az infláció mérséklődésében nagy szerepe volt az erős szinten stabilizálódó forintárfolyamnak és a nyomott élelmiszeráraknak. Ezután végig viszonylag alacsony fogyasztói árindexeket láthattunk, a ráta növekedési üteme novemberben gyorsult fel ismét, köszönhetően az élelmiszerek drágulásának, és a júniusi sáveltolás után bekövetkezett jelentős forintgyengülésnek. A fogyasztói árak év/év alapon 5,7 százalékkal nőttek decemberben, míg a 2003 évi átlagos infláció 4,7 százalékos volt a 2002-es 5,3 százalék után. Az idei évi egyszeri árszintnövelő inflációs sokkok (ÁFA és jövedéki adó

emelések, hatósági áremelések) miatt a jegybank 2004-es inflációs célja nem teljesülhet, a monetáris hatóság ennek megfelelően jelenleg a 2005-ös célra koncentrált (4 ± 1 százalék).

A gazdaságpolitikát komoly hitelességi problémák jellemezték tavaly. Januárban még a magas kamatoknak, illetve a jegybanki kommunikációnak köszönhetően a forint további erősödésére spekuláló, az árfolyamrendszer feladását kikényszeríteni akaró (sikertelen) támadás következett be a devizapiacra. Az év első felét erős és stabil árfolyam jellemezte, ami nem igazán volt összhangban a gazdaság romló egyensúlyi fundamentumaival.



Nyár elején változás következett be az árfolyamrendszerben: a kormány a jegybankkal egyetértésben az ingadozási sáv közepét 276,10 HUF/EUR-ról 282,36 HUF/EUR-ra változtatta. A korábbi kommunikációval teljesen ellentétes lépést a piacok nem tudták értelmezni, így rövid idő alatt igen jelentős forintgyengülés következett be, miután a kiszámíthatatlannak

ítelt gazdaságpolitika miatt számos végbefektető elfordult a magyar forint és kötvénypiacról. Az MNB így kénytelen volt két lépésben 6,50 százalékról 9,50 százalékra emelni a piacok számára is irányadó az alapkamatot, hogy a forint árfolyamát megvédje a további zuhanástól.

Novemberben a forintra újabb számottevő leértékelődési nyomás nehezedett, mivel a fizetési mérleg és költségvetési deficit adatok a gazdaság komoly egyensúlyi problémáit jelezték, s a hazai gazdaságpolitika hitelessége teljesen megkérdőjeleződött.

A forint és kötvénypiaci zavarok arra kényszerítették az MNB-t, hogy újabb 300 bázisponttal 12,50 százalékra emelje a jegybanki alapkamatlábát, és feladja az ún. „kívánatos” belső árfolyamsávra való fókuszálást a monetáris politikai döntéshozatal során.

A gazdaságpolitika másik fontos faktorát, a költségvetési politikát 2003-ban is „lazaság” jellemezte. Bár a jegybank folyamatosan hangsúlyozta a fiskális fegyelem fontosságát, ennél többet nem tudott tenni. Az államháztartás hiánya 2003-ban a GDP 5,9 százalékát tette ki, ami az elkövetkező években várhatóan lassan mérséklődik majd.

A 2003. üzleti év értékelése

A Postabank a 2003. évi terv elsődleges célját – felkészülés a privatizációra – sikeresen teljesítette.

A negyedik negyedév során lezárult a privatizáció, a részvények 99,97 százaléka az Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG tulajdonába került. A decemberben megtartott rendkívüli közgyűlés új vezető testületeket választott, s elindultak a tulajdonos két magyarországi hitelintézetének fúzióját előkészítő munkálatok.

2002-ben megkezdődött és 2003-ban is folytatódott a működési hatékonyság növelését és egyúttal az ügyfélkiszolgálás minőségének javítását célzó program megvalósítása. Az eszközstruktúra javulása és az ebből adódó nettó kamat- és jutalékbevételek növekedése kedvezően hatott a jövedelemtermelő képességre. Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya az év során közel 50 százalékkal emelkedett, miközben az eszközök szerkezetében aránya az előző évi 47 százalékról 63 százalékra nőtt.

A lakossági hitelek állománya az előző évi 2,2-szeresére emelkedett, a növekedésben a lakás célú hitelek állományának dinamikus emelkedése (kiemelendő új konstrukció a Fészek lakáshitel) volt a meghatározó. A személyi hitelek növekedésében a postai hálózatban való értékesítés (200 értékesítési helyen) is közrejátszott, a hitel év végén már az Erste Bank Hungary hálózatában is elérhető volt. A lakossági hitelpiacon év végén a bank piaci részesedése 4,14 százalék volt, az előző évinél 1,04 százalékponttal több. A lakossági hitelek értékesítését erős marketing tevékenység támogatta.

A gazdálkodói hitelek az év végére meghaladták a 200 milliárd forintot, az éves növekedés 42 milliárd forint volt.

A forrásállomány 54 százalékát kitevő lakossági források állománya év végén a 2002. évinél közel 12 százalékkal volt magasabb. A termékracionalizálás folytatódott, a lakossági folyószámla állomány közel 22 milliárd forinttal nőtt, záróállománya a lakossági forint-források közel 57 százalékát jelentette. A forrásszerkezet 2003. évi változásából kiemelendő a céltartalék állomány 4,8 milliárd forint összegű emelkedése, ami az integráció kalkulált költségszintjének megfelelő céltartalék képzésével kapcsolatos. A céltartalék képzéssel párhuzamosan a tulajdonos 5,2 milliárd forint összegű alárendelt kölcsöntőkét juttatott a banknak.

Az előző évhez viszonyítva nőtt a kamatjövedelem és a nettó jutalékbevételek. Az általános igazgatási költségek és az értékcsökkenés az üzleti állományok növekedésénél alacsonyabb mértékben emelkedtek. A költségszint alakulásában szerepet játszott az áprilisban befejeződött Activity Program, a szállítói szerződések újratárgyalása, a költségszint és szerkezet racionalizálása. (Az eszközarányos költségszint 4,77 százalék volt, az előző évinél 0,46 százalékponttal alacsonyabb.)

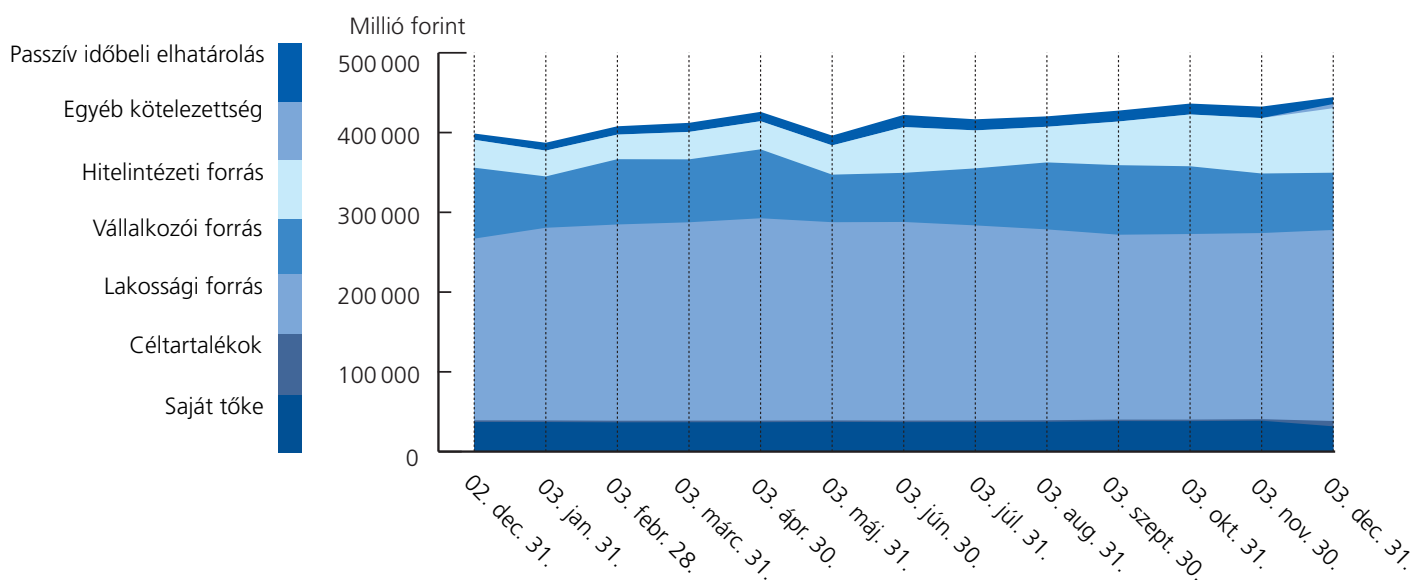
A Bank a 2003. évet 5,5 milliárd forint veszteséggel zárta. Az éves tevékenység veszteségét az átszervezési költségekre, végkielégítésekre képzett céltartalék (4,8 milliárd forint) és a fúziót követő üzleti állományok migrálásával összefüggésben, a szoftvereknél elszámolt terven felüli értékcsökkenés (1,4 milliárd forint) okozta.

► A 2003. évi üzleti tevékenység

A Bank mérlegfőösszege folyamatosan növekedett, és az év végén 444,4 milliárd forint volt, ami 11,4 százalékos növekedésnek felel meg.

► Mérleg

1. Eszközállomány



Az eszközállomány 63 százalékát (előző évben 47 százalékát) kitevő ügyfelekkel szembeni követelésállományon belül továbbra is a gazdálkodó szervezetek hitelállománya volt a meghatározó.

A gazdálkodói hitelek nettó állománya az év végén 199 milliárd forint, bruttó állománya 203,4 milliárd forint volt, az előző évinél mintegy 42 milliárd forinttal több. Az állomány növekedésének több mint felét a pénzügyi vállalkozások állomány növekedése tette ki (ebben a bank lízing cégének állomány

emelkedése volt a meghatározó). Az egyéni vállalkozók hitelállománya a nyitóállomány közel kétszerezésére, 9,7 milliárd forintra emelkedett. A Bank hitelezési stratégiájában folytatódott az állami vállalatok piacán való jelenlét mellett, a közepes és kisvállalatok fokozott akvizíciója a garanciaintézetekkel való együttműködés kihasználásával.

A Bank 2003. évben – a mezőgazdaságigép-vásárlási hittel rendelkező mintegy 3000 ügyfél nélkül – több mint 5000 ügyféllel állt hitelkapcsolatban. Az ügyfelek több mint felét a Széchenyi-kártya hittel rendelkező ügyfelek jelentik (hitelállományuk 4,4 milliárd forint).

Az év során az éven túli hitelek állománya 43 milliárd forinttal nőtt, az éven belüli lejáratúaké 1 milliárd forinttal csökkent. Az éven túli lejáratú hitelek záró állománya 73 százalék részarányt tett ki (előző évben 65 százalék).

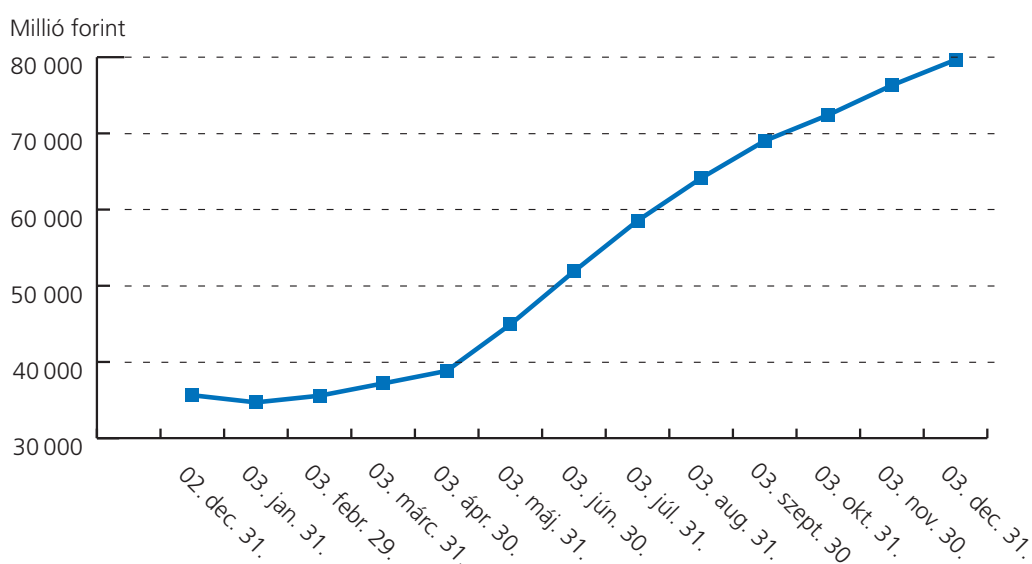
A Bank piaci részaránya 3 százalék volt az év végén.

A lakossági hitelek nettó állománya az év végén 79,7 milliárd forint, bruttó állománya 80,9 milliárd forint volt, az év során összesen 43,4 milliárd forinttal (a nyitóállomány 2,2-szeresére) emelkedett.

A lakossági hitelállomány mérlegfőösszegen belüli részaránya jelentős mértékben (9 százalék-ponttal) emelkedett. Az év folyamán a lakáscélú hitelek és a személyi hitelek állománya nőtt dinamikusán. A lakáshitelek közül kiemelendő a bevezetett új Fészek Hitel konstrukció, melynek állománya az év végén közel

31 milliárd forintot tett ki. A lakossági hitelpiacon a bank piaci részesedése az év végén 4,14 százalék volt, az előző évinél 1,04 százalékponttal több.

Lakossági hitelállomány

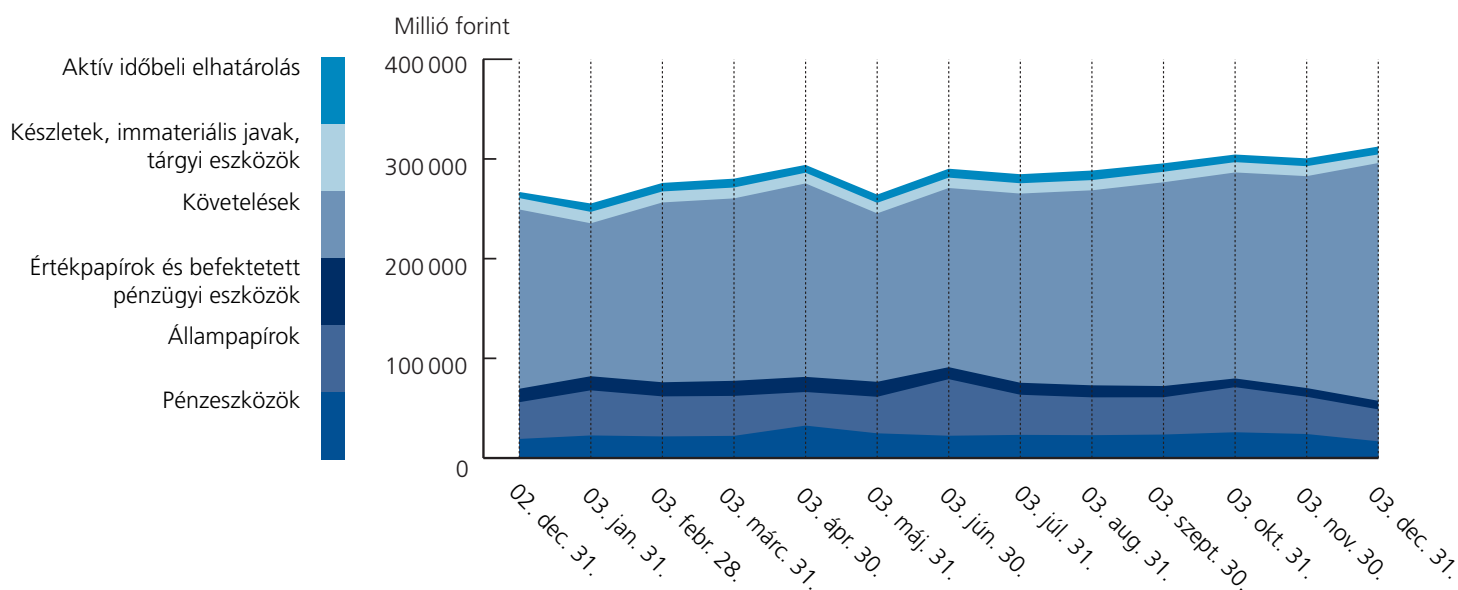


A Jegybankkal és a hitelintézetekkel szembeni követelésállomány az előző évi 58,8 milliárd forinttal szemben 26,3 milliárd forint volt – elsősorban a Jegybanknál elhelyezett betétállomány csökkenése következtében – 32,5 milliárd forinttal kevesebb.

A kereskedelmi és befektetési célú értékpapírok év végi állománya 107,3 milliárd forint volt, a nyitóállománynál 9,6 milliárd forinttal kevesebb. Ezen belül az állampapírok állománya 4,8 milliárd forinttal, a társaságokban lévő befektetés állomány pedig 6,5 milliárd forinttal csökkent, míg a kötvényállomány 1,6 milliárd forinttal nőtt.

A tárgyi eszközök és az immateriális javak nettó értéke 8,5 milliárd forint (bruttó értéke 24,1 milliárd forint) volt, a nyitóállománynál 2,8 milliárd forinttal kevesebb. Az immateriális javak állománya az üzleti aktivitás által igényelt informatikai fejlesztések következtében, bruttó értéken – az előző évvel szinte azonos nagyságrendben – 1 milliárd forinttal növekedett. A nettó állomány csökkenését (1,5 milliárd forint) döntően az elszámolt terven felüli értékcsökkenés okozta. A tárgyi eszközök bruttó értékének nagyságrendje nem változott, a nettó érték 1,3 milliárd forinttal csökkent.

2. Forrásállomány



A saját tőke az év végén 31,1 milliárd forint volt, az előző évinél 5,5 milliárd forinttal kevesebb. A változást a mérleg szerinti veszteség okozta. A Bank tulajdonosi szerkezetében a privatizációs folyamat lezárultával lényeges változás történt: 2003. december 31-én a részvények 99,967 százalékát az Erste Bank

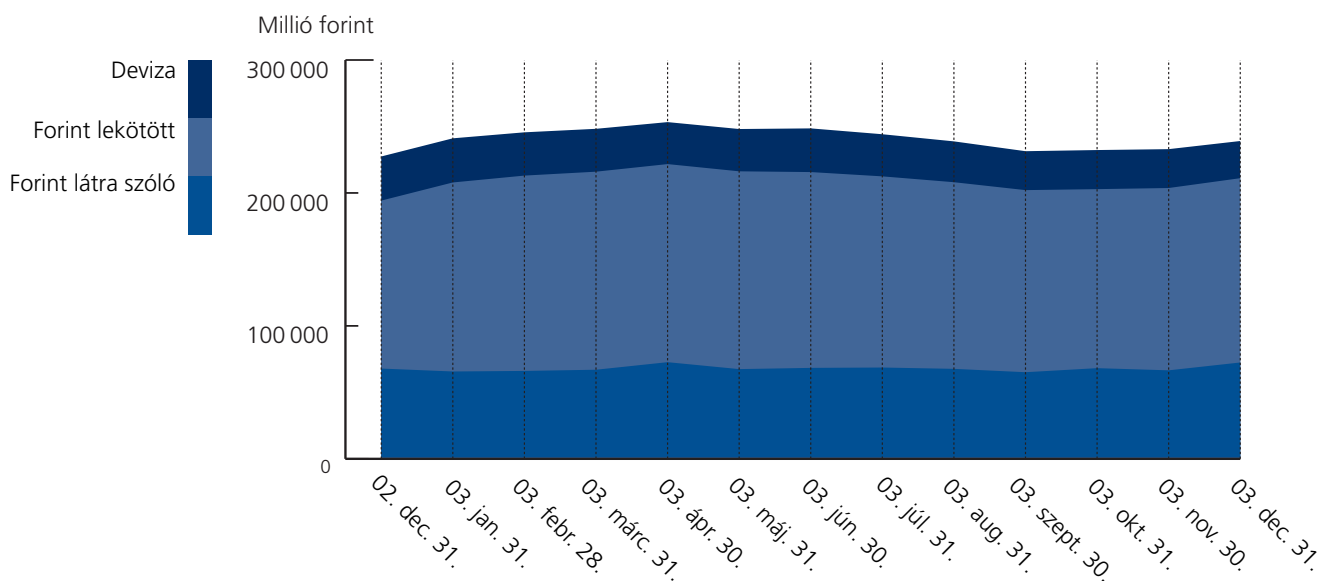
der österreichischen Sparkassen AG birtokolta. (Az új tulajdonos által meghirdetett nyilvános vételi ajánlat határidejének lejártát követően, a tulajdoni arány 99,98 százalékra emelkedett.)

A céltartalék állománya az év eleji 3,1 milliárd forintról 7,9 milliárd forintra emelkedett. A növekedés, az integráció kalkulált költségszintjének megfelelő 4,8 milliárd forint összegű céltartalék képzésével kapcsolatos.

A szolvencia rátára vonatkozó előírásoknak való megfelelés érdekében – a céltartalék képzéssel párhuzamosan – a tulajdonos 5,2 milliárd forint összegű alárendelt kölcsöntőkét juttatott a banknak.

A lakossági források állománya az év végén 238,9 milliárd forint volt, a nyitóállománynál 11,7 milliárd forinttal több. A Bank piaci részaránya év végén az előző évvel közel azonos 5,83 százalék volt.

Lakossági források:



A lakossági források állománya tette ki év végén a mérlegfőösszeg 54 százalékát. A stratégiának megfelelően a lakossági forrás-szerkezet átalakulásának kedvező tendenciája folytatódott. Az év végén az összes lakossági forrás több mint 50 százalékát a lakossági folyószámla-állomány (tárgyévi állománynövekedés 21,8 milliárd forint), 12 százalékát az egyéb látra szóló állomány, 11 százalékát a devizaállomány, 27 százalékát pedig a betéti okiratok és egyéb betétek képezték.

A gazdálkodó szervezetektől származó forrásállomány 72,1 milliárd forint volt, ami a nyitóállománynál mintegy 17,1 milliárd forinttal kevesebb. A csökkenés döntő részben a lekötött betétállományban következett be.

A Jegybankkal és a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állománya közel 81 milliárd forint volt, az előző évinél 46 milliárd forinttal magasabb. A növekedés közel fele a külföldi szindikált hitelfelvételből származott. Az állomány 57 százaléka éven túli lejáratú betét, ennek mintegy fele külfölddel szemben áll fenn.

A vállalati betétállományban a Bank piaci részesedése az év végén 2,45 százalék volt.

3. Portfólió, értékvesztés és céltartalékállomány

Az eszközök összetételét az alábbi táblázat mutatja:

	2002		2003	
	Eszköz-állomány (bruttó)	Értékvesztés/céltartalék	Eszköz-állomány (bruttó)	Értékvesztés/céltartalék
Minősítendő eszközök állománya	361 329		447 936	
ebből:				
problémamentes	299 342		404 434	
külön figyelendő	23 619	837	19 956	401
átlag alatti	5 804	701	8 624	1 850
kétes	19 910	10 379	5 134	2 242
rossz	12 654	10 687	9 788	8 071
Értékvesztés-, céltartalék állomány		22 604		12 564

Millió forint

A minősítendő eszközök állománya 86,6 milliárd forinttal emelkedett, ezen belül a mérlegtételek 94,8 milliárd forinttal nőttek, a mérlegen kívüli tételek pedig 8,2 milliárd forinttal csökkentek. Az összes problémamentes állomány 105,1 milliárd forinttal nőtt. A minősített állomány 18,5 milliárd forinttal csökkent, amelynek 93 százaléka a mérlegtételeket érintette. Az elszámolt értékvesztés állomány 9,9 milliárd forinttal, a céltartalék állomány 0,1 milliárd forinttal csökkent. A teljes portfólió értékvesztés/céltartalék szintje 3,5 százalékponttal, 2,8 százalékra csökkent.

A portfólió értékvesztés/céltartalékállomány változása (árfolyam változást is figyelembe véve) a következő:

	2002	2003	Változás
Tartós befektetések, részvények	8 141	3 863	-4 278
Ügyfelekkel szembeni követelések	11 306	5 613	-5 693
Egyéb eszközök	21	78	57
Értékvesztés összesen	19 468	9 554	-9 914
Mérlegen kívüli tételek	3 136	3 010	-126
Összesen	22 604	12 564	-10 040
Egyéb céltartalék		4 849	4 849
Mindösszesen	22 604	17 413	-5 191

Millió forint

A minősített eszközállományhoz kapcsolódó értékvesztés változásában jelentős szerepet játszott a HTCC befektetés és kötelezettség értékesítése. A Postabank és az Erste Bank Hungary fúziójával kapcsolatos ráfordítások fedezetére a Postabank 4,8 milliárd forint céltartalékot képzett.

► **Eredménykimutatás**

1. A bevételek és ráfordítások alakulása

A Bank a 2003. évet 74,1 milliárd forint bevétel és 79,6 milliárd forint ráfordítás egyenlegeként 5,5 milliárd forint veszteséggel zárta. Az előző évhez viszonyítva nőtt a kamatjövedelem és a nettó jutalékbevétel, csökkent a pénzügyi műveletek eredménye. Az általános igazgatási költségek és az értékcsökkenés az üzleti állományok növekedésénél alacsonyabb mértékben emelkedett. Az éves tevékenység veszteségét az átszervezési költségekre, végkielégítésekre képzett céltartalék, és a fúziót követő üzleti állományok migrálásával összefüggésben, a szoftvereknél elszámolt terven felüli értékcsökkenés okozta.



Az eredményre az alábbi összetevők hatottak:

Eredményösszetevők	2002	2003
1. Nettó kamatjövedelem	16 777	18 443
2. Kapott és fizetett jutalékok, díjak eredménye	2 825	3 769
3. Pénzügyi műveletek eredménye	3 296	244
4. Egyéb üzleti bevételek és ráfordítások eredménye	-1 554	-11 251
5. Általános igazgatási költségek és értékcsökkenés	20 866	21 203
6. Értékvesztés/értékvesztés visszairás, cél tartalék képzés/felhasználás egyenlege	-2 253	5 587
7. Kapott osztalék	44	220
8. Rendkívüli eredmény	-45	-1 307
9. Adózás előtti eredmény	-1 776	-5 498

Millió forint

A nettó kamatjövedelem 18,4 milliárd forint volt, az előző évinél 10 százalékkal több. A kamatjövedelmet kedvezően befolyásolta az eszközstruktúra javulása, ezen belül az ügyfelekkel szembeni követelések növekedése. Az éves átlagos kamatmarge 4,09 százalék volt, az előző évinél 0,25 százalékponttal alacsonyabb.

A Bank nettó jutalékbevételei 33,4 százalékkal nőttek, a bevételek között kiemelendő a forgalmi és rendelkezésre tartási jutalék, illetve a számlavezetés és a kártyatermékek jutalékai.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 244 millió forint volt (13,2 milliárd forint bevétel és 12,9 milliárd forint ráfordítás egyenlegeként). A bevételek és ráfordítások közül kiemelendő

az árfolyamváltozásból származó átértékelési különbözet, az értékpapír kereskedelem, illetve a valuta/deviza vétel/eladás és swap ügyletek bevételei és ráfordításai, továbbá a HTCC értékvesztése.

Az egyéb üzleti bevételek és ráfordítások nettó eredménye -11,3 milliárd forint ráfordítás volt. Ezen belül a követelés értékesítés egyenlege 4,3 milliárd forint ráfordítást jelentett, amit az értékvesztés visszairás nagyrészt ellensúlyozott. Az egyéb ráfordítások további nagyobb tételeit a különféle adók, illetékek és díjak képezték.

Az átszervezési költségekre ráfordításként a bank 2,5 milliárd forintot, a végkielégítésekre 2,3 milliárd forint összegű céltartalékot képzett. A fúzióval összefüggésben a szoftvereknél 1,4 milliárd forint terven felüli értékcsökkenés került elszámolásra. Ezek a ráfordítások a bank eredményét 6,2 milliárd forinttal csökkentették.

Az év során a minősítéssel kapcsolatos értékvesztés, értékvesztés visszairás és céltartalék képzés/fel szabadítás (árfolyam változás nélkül), továbbá az egyéb céltartalék képzés – a már említett fúzióval kapcsolatos ráfordítások fedezetére – eredményre gyakorolt hatása 4,8 milliárd forint ráfordítás volt az alábbiak szerint:

Értékvesztés	-6 157
Céltartalék képzés	-477
Értékvesztés visszairás	15 711
Céltartalék felhasználás/fel szabadítás	457
Összesen	9 534
Értékvesztés visszairást és céltartalék felhasználást kiváltó veszteségleírás	-9 443
Egyéb céltartalék képzés (átszervezési költségekre, végkielégítésre)	-4 849
Értékvesztés, céltartalék változás eredményre gyakorolt hatása	-4 758

Millió forint

Az általános igazgatási költségek és az elszámolt értékcsökkenés együttes összege 21,2 milliárd forint volt, az előző évinél 1,6 százalékkal több. Az általános igazgatási költségek 18,4 milliárd forintot tettek ki, az előző évinél 0,3 milliárd forinttal többet. A növekedés az infláció mértékénél és az üzemméret növekedésénél egyaránt alacsonyabb volt. A költségszint alakulásában szerepet játszott az áprilisban befejeződött Activity Program, a szállítói szerződések újratárgyalása, a költségszint és szerkezet racionalizálása. (Az eszközarányos költségszint 4,77 százalék volt, az előző évinél 0,46 százalékponttal alacsonyabb).

A rendkívüli bevételek (3,9 milliárd forint) és ráfordítások (5,2 milliárd forint) eredménye -1,3 milliárd forint volt. A ráfordítások közül kiemelendő a PM konszolidációs megállapodásából – főként a HTCC befektetés és kötelezvény értékesítéséből – fakadó 2003. évi 1,3 milliárd forint összegű kötelezettség. A rendkívüli bevételek és ráfordítások között szerepel a PK Követeléskezelő Rt. tőkeleszállításának elszámolása is.

A 2003. évi adózott eredmény -5 506 millió forint, amelyet az Igazgatóság az eredménytartalékkal szemben javasol elszámolni.

Eredménytartalék nyitó állománya	-3 528
2003. évi mérleg szerinti veszteség	-5 506
Eredménytartalék záró állománya	-9 034

Millió forint

► **A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény előírásainak való megfelelés**

A törvényi előírásoknak való megfelelés a 83. § (2) /a vállalkozás jegyzett tőkéjének 51 százalékát meghaladó részesedések összege kivételével teljesült. A limittúllépések miatti tőkekövetelmény 354 millió forintot, a kereskedési könyv és a devizaárfolyam kockázat tőkekövetelménye pedig összesen mintegy 408 millió forintot tett ki. A 2003. december 31-i szavatoló tőke 32,5 milliárd forint, a korrigált mérlegfőösszeg 313,7 milliárd forint, a tőkemegfelelési mutató pedig 10,35 százalék volt.



Pénzügyi jelentések

► Eszközök

MEGNEVEZÉS	2002. dec .31.	2003. dec. 31.
1. Pénzeszközök	16 949 267	14 743 582
2. Állampapírok	104 955 120	100 206 960
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	58 925 554	26 634 792
4. Ügyfelekkel szembeni követelés	187 806 127	278 704 697
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	248 000	1 820 299
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	2 590 846	0
7. Részvények, részesedések befektetési célra	257 916	245 575
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	8 896 705	5 032 311
9. Immateriális javak	3 723 684	2 218 926
10. Tárgyi eszközök	7 572 158	6 323 347
11. Saját részvények	0	0
12. Egyéb eszközök	2 732 323	4 429 206
13. Aktív időbeli elhatárolások	4 144 841	3 992 706
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	398 802 541	444 352 401

► Források

MEGNEVEZÉS	2002. dec .31.	2003. dec. 31.
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	34 999 120	80 896 186
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	316 449 501	310 947 695
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	0	0
4. Egyéb kötelezettségek	3 059 676	3 284 019
5. Passzív időbeli elhatárolások	4 531 067	5 000 543
6. Céltartalékok	3 136 375	7 859 039
7. Hátrasorolt kötelezettségek	0	5 244 600
8. Jegyzett tőke	20 021 063	20 021 063
9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
10. Tőketartalék	20 133 839	20 133 839
11. Általános tartalék	-1 752 409	-3 528 100
12. Eredménytartalék	0	0
13. Lekötött tartalék	0	0
14. Értékelési tartalék	-1 775 691	-5 506 483
15. Mérleg szerinti eredmény		
FORRÁSOK ÖSSZESEN	398 802 541	444 352 401
hosszú lejáratú kötelezettségek	331 914 657	348 735 962
hosszú lejáratú kötelezettségek	22 593 640	51 636 538
saját tőke	36 626 802	31 120 319
MÉRLEGEN KIVÜLI TÉTELEK		
Függő kötelezettségek	80 228 597	86 928 353
Jövőbeni kötelezettségek	40 371 456	36 938 473
Függő összesen	120 600 053	123 866 826

► Eredménykimutatás

MEGNEVEZÉS	2002. dec .31.	2003. dec. 31.
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	33 064 419	33 676 802
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	16 287 275	15 233 247
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	16 777 144	18 443 555
3. Bevételek értékpapírokból	43 905	219 760
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	6 132 339	7 568 808
5. Fizetett (fizetendő) jutalék és díjráfordítások	3 307 503	3 799 388
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a-6.b)+(6.c-6.d)	3 295 888	243 517
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	2 517 622	6 550 299
8. Általános igazgatási költségek	18 079 796	18 424 320
9. Értékcsökkenési leírás	2 786 014	2 778 674
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	4 071 078	17 801 373
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	4 486 043	3 201 665
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 065 462	8 711 286
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban levő vállalkozásban való részvények, részesedések után	80 700	226 200
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban levő vállalkozásban való részvények, részesedések után	248 324	303 400
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	-1 730 450	-4 190 995
18. Rendkívüli eredmény	-45 241	-1 306 906
19. Adózás előtti eredmény	-1 775 691	-5 497 901
20. Adófizetési kötelezettség		8 582
21. Adózott eredmény	-1 775 691	-5 506 483
22. Általános tartalékképzés, felhasználás	0	0
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24. Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	0
25. Mérleg szerinti eredmény	-1 775 691	-5 506 483

► Független könyvvizsgálói jelentés



■ Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632
Hungary

■ Tel: +36 1 451-8100
Fax: +36 1 451-8199
E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com
www.ey.com
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Postabank és Takarékpénztár Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük a Postabank és Takarékpénztár Rt. 2003. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 444.352.483 eFt a mérleg szerinti eredmény 5.506.483 eFt veszteség, valamint a 2003. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyeket a vizsgált szervezet 2003. évi éves beszámolója tartalmaz. Az éves beszámoló elkészítése az ügyvezetés felelőssége. A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A Társaság 2002. évi éves beszámolójáról 2003. április 3-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyítékot kell szerezni arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta az éves beszámoló ténytámasztó alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát, emellett tartalmazta az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését.

A könyvvizsgálat során a Postabank és Takarékpénztár Rt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezünk arról, hogy az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Postabank és Takarékpénztár Rt. 2003. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 2.6 „Egyéb” pontjában szereplő, a Postabank és Takarékpénztár Rt.-nek a Konszolidációs Megállapodás miatt a Magyar Állam felé fennálló fizetési kötelezettségének számviteli kezelésére.

Budapest, 2004. február 27.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Fekete Imréné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003201

A Postabank által konszolidált leányvállalatok 2003. évi üzleti tevékenysége

A konszolidált üzleti jelentés a Postabank Rt. és a konszolidációba bevont leányvállalatok 2003. évi együttes teljesítményéről ad számot.

1. PB Leasing Rt.

2003. évben a PB Risk Kft.-től megvásárolt részvényhányad birtokában a Postabank Rt. a lízincég 100 százalékos tulajdonosává vált, de még ugyanebben az évben a részvények 2 százalékát értékesítette a Postabank Értékpapír Rt. részére. Az értékesítést megelőzően a Postabank Rt. 30 millió forint értékben tőkeemelést hajtott végre.

A társaság a bankcsoport lakossági finanszírozási tevékenységében játszik meghatározó szerepet. Tevékenysége 2003-ban is dinamikusan fejlődött, melynek eredményeként közel 70 milliárd forint kihelyezéssel rendelkezett az év végén. Ez a teljesítmény a gépjármű finanszírozásban a negyedik legnagyobb lízincéggé emelte a vállalkozást, piaci részesedése 10 százalék.

A társaság ügyfeleinek 91,7 százaléka (magánszemély, illetve egyéni vállalkozó) a kihelyezések döntő hányadát változó kamatozású deviza alapú szerződés keretében valósította meg.

Mérlegfőösszege az előző év végi 44,5 milliárd forintról 74,2 milliárd forintra nőtt, adózás előtti eredménye 232,5 millió forint. A társaság saját tőkéje 807,1 millió forint, a jegyzett tőke 50 millió forint.

2. Postabank Értékpapír Rt.

A vállalkozás 100 százalékban a Postabank Rt. tulajdona volt. A társaság 2003-ban változatlan formában folytatta tevékenységét, de forgalma a 2002. évihez képest összességében 4 százalékkal csökkent. Teljes forgalmának 74,1 százalékát prompt BÉT és OTC ügyletek tették ki, 25,9 százaléka pedig határidős ügyletekből keletkezett.

2003. decemberében a társaság, valamint az Erste Bank Befektetési Rt. és az Erste Bank Alapkezelő Rt. között állományátruházási szerződések jöttek létre, melyeknek értelmében a társaság a szerződések hatályba lépésének időpontjában az általa kezelt teljes ügyfélállományt és az ahhoz kapcsolódó kötelezettségeket átadja.

2003. októberében a társaság értékesítette – 1 részvény kivételével – a BÉT Rt.-ben lévő részesedését.

Mérlegfőösszege az előző év végi 1034,5 millió forintról 952,3 millió forintra csökkent, adózás előtti eredménye -28,8 millió forint, saját tőkéje 580,9 millió forint, jegyzett tőkéje 500 millió forint volt.

3. PB Workout Kft.

A társaság 99,98 százalékban a Postabank Rt. tulajdonában volt. 2003-ban folytatta a Postabank Rt-től átvett portfólió értékesítését. 2003. augusztus 31-i fordulónappal egyesülési vagyonmérleg tervezet készült, melynek alapján a társaság kérelmezte a Profit Invest Rt., a Press 2000 Kft. és a PB Invest Rt. beolvadásának bejegyzését.

Mérlegfőösszege 606,2 millió forint ami csupán 7,7 millió forinttal kevesebb az előző évinél, adózás előtti eredménye -7,9 millió forint, saját tőkéje 602,4 millió forint, jegyzett tőkéje 400 millió forint.

4. PB Ingatlanfenntartó Kft.

A társaság a Postabank Rt. 100 százalékos tulajdonát képezte. Feladata a bankcsoport banküzemi ingatlanainak kezelése. Ingatlanállománya 50 létesítményből állt, melyeket bérbeadással hasznosított.

A tulajdonos ingatlanvétel finanszírozása céljából 171 millió forinttal megemelte a jegyzett tőkét, valamint döntött a társaságnak az Erste Bank Hungary Rt. 100 százalékos tulajdonában lévő ESZE Szolgáltató Kft.-be történő beolvadásáról.

Mérlegfőösszege 3,1 milliárd forint, adózás előtti eredménye 9,5 millió forint veszteség, saját tőkéje 3,1 milliárd forint, melyből a jegyzett tőke 1,9 milliárd forint volt.

5. PK Követeléskezelő Rt.

A társaság 100 százalékos tulajdonosa a Postabank Rt. volt.

A PK Követeléskezelő Rt. a PK Bank Rt.-ből átalakulással jött létre a Cégbíróság 2003. február 25-i bejegyzése alapján. A 2003-as év kiemelt feladata volt a pénzügyi vállalkozási tevékenység végzéséhez szükséges személyi és tárgyi feltételek megteremtése, a banki tevékenységhez kapcsolódó feladatok és jogviszonyok megszüntetése.

A tulajdonos döntése alapján az alaptőke leszállításra került, melynek cégbírósági bejegyzése megtörtént.

A tőkekivonás következtében mérlegfőösszege 335,8 millió forintra, saját tőkéje 257,5 millió forintra, jegyzett tőkéje pedig 125 millió forintra csökkent. Adózás előtti eredménye 7,1 millió forint nyereség.

6. Trust Befektetési Alapkezelő Rt.

A társaság a Stratinvest Rt. 100 százalékos tulajdona volt. A Postabank Rt. érdekeltségi körébe tartozó befektetési alapokat (Hozamgarancia, Millenium, Családfa, Lokomotív) kezelte. A négy alap 2003. évi záró vagyona 9,7 milliárd forint.

A társaság 2003. decemberében szerződést kötött az Erste Bank Hungary Rt.-vel a letétkezelői tevékenység, az Erste Bank Befektetési Rt.-vel pedig a forgalmazói tevékenység átadására.

Mérlegfőösszege 121,3 millió forint, adózás előtti eredménye 9,7 millió forint. Az adózott eredmény (7,6 millió forint) az eredmény tartalékkal (0,3 millió forint) együtt fizetendő osztalékként került elszámolásra, így a társaság saját és jegyzett tőkéje egyaránt 100 millió forint volt.

7. Stratinvest Rt.

A társaság többségi tulajdonosa 99,99 százalékban a PB Értékpapír Rt. volt, a részvények 0,01 százalékát a PB Ingatlanfenntartó Kft. birtokolja.

Mérlegfőösszege 197,1 millió forint, saját tőkéje 21,6 millió forint, jegyzett tőkéje 100 millió forint, adózás előtti eredménye 78,8 millió forint veszteség.

8. PB Rent Kft.

A társaság 100 százalékos tulajdonosa a PB Leasing Rt volt. Az utóbbi három évben nem kötött szerződéseket, tevékenysége a korábban megkötött szerződések kezelésére korlátozódott. 2003. december 31-én 5 db élő szerződése volt.

Mérlegfőösszege 186,7 millió forint, saját tőkéje 28,2 millió forint, jegyzett tőkéje 20 millió forint, adózás előtti eredménye 3,7 millió forint.

9. PB Risk Kft.

A társaság tulajdonosa 100 százalékban a Postabank Rt. Mérlegfőösszege 7 millió forint, saját tőkéje 6 millió forint, jegyzett tőkéje 5 millió forint, adózás előtti eredménye 3,6 millió forint veszteség.

10. PB Invest Rt.

A társaság részvényeinek 100 százalékban a PB Workout Kft volt. a tulajdonosa. Fő tevékenysége az ingatlanforgalmazás, melynek keretében a tulajdonában lévő utolsó ingatlant is értékesítette. 2003. augusztusában a tulajdonos döntött a társaság PB Workout Kft.-be történő beolvadásáról.

Mérlegfőösszege 493,6 millió forint, saját tőkéje 489,9 millió forint, jegyzett tőkéje 417 millió forint, adózás előtti eredménye 19,3 millió forint nyereség.

▶ **A bankcsoport üzleti tevékenysége**

1. Konszolidált mérlegfőösszeg

A bankcsoport konszolidált mérlegfőösszege 2003-ban 400 milliárd forintról 11,3 százalékkal 445 milliárd forintra nőtt, amely megegyezik a Postabank Rt. saját mérlegfőösszeg- növekedési ütemével. Ennek oka főleg arra vezethető vissza, hogy a leányvállalatok üzleti tevékenysége – a PB Leasing Rt. kivételével – jelentős mértékben szűkült vagy változatlan maradt. A PB Leasing Rt. mérlegfőösszeg-növekedése nem jelent meg többlet-növekedési tényezőként, mivel a társaság kihelyezéseit kizárólag a Postabank Rt. finanszírozta, így az általa elért magas üzletállományok már a Postabank Rt. saját mérlegében is tükröződnek. Ezzel van összhangban, hogy a konszolidált mérlegben ugyanolyan irányú és csaknem ugyanolyan mértékű szerkezeti módosulások következtek be, mint a Postabank Rt. saját mérlegében.

A mérlegfőösszeg növekedési üteménél jóval dinamikusabban, 48 százalékkal nőtt az üzleti aktivitást jellemző ügyfelekkel szembeni követelések állománya. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 1,6 százalékkal csökkentek.

2. A konszolidált eszközök szerkezete

Az eszközök összetételére és az abban bekövetkezett változásokra is – amint az a következő táblázatból látható – lényegében csak a Postabank Rt. saját mérlegében is megjelenő tényezők hatottak.

A Postabank Rt. és a Postabank-csoport eszközállományának összetétele 2002. és 2003. december 31-én

	2002 Postabank Rt.	2002 Konszolidált	2003 Postabank Rt.	2003 Konszolidált
Pénzeszközök	16 949	16 987	14 744	14 765
Állampapírok	104 955	107 851	100 207	100 294
Hitelintézetekkel szembeni követelések	58 926	58 926	26 635	26 635
Ügyfelekkel szembeni követelések	187 806	186 697	278 705	276 668
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	248	248	1 820	1 820
Részvények és más változóhozamú értékpapírok	11 746	5 016	5 277	449
Immateriális javak	3 724	3 843	2 219	2 286
Tárgyi eszközök	7 572	10 928	6 323	9 570
Egyéb eszközök	2 732	3 585	4 429	4 760
Aktív időbeli elhatárolások	4 145	5 978	3 993	7 901
Eszközök összesen	398 803	400 059	444 352	445 148

Millió forintban

Figyelmet érdemel a részvények és más változó hozamú értékpapírok konszolidált szintű állományának változása, amely két okra vezethető vissza. Egyrészt az aktív tőkekonzolidációs különbözet utolsó hányada is leírásra került 2003-ban, másrészt a Postabank Rt. értékesítette a HTCC portfoliót. Az előbbi 0,7 milliárd forinttal, utóbbi pedig 3,5 milliárd forinttal csökkentette ezen értékpapírok állományát.



3. A konszolidált források összetétele

Az alábbi táblázat szemlélteti a Postabank Rt. és konszolidált vállalkozásai rendelkezésére álló források összetételét a 2002. és 2003. év végén. Az adatokból megállapítható, hogy ebben a tekintetben sincs jelentős eltérés a Postabank Rt. könyveiben kimutatott források és a konszolidált alapon számításba vett források szerkezete között. A konszolidált források állományváltozása is követi a Postabank Rt. forrásainak állományváltozását.

A Postabank Rt. és a Postabank-csoport forrásállományának összetétele 2002. és 2003. december 31-én

	2002 Postabank Rt.	2002 Konzolidált	2003 Postabank Rt.	2003 Konzolidált
Hítelintézetekkel szembeni követelések	34 999	34 844	80 896	80 896
Ügyfelekkel szembeni követelések	316 450	315 154	310 947	309 718
Egyéb kötelezettségek	3 060	3 662	3 284	3 770
Passzív időbeli elhatárolások	4 531	5 106	5 001	5 825
Céltartalékok	3 136	3 323	7 859	7 938
Hátrasorolt kötelezettségek	0	958	5 245	6 203
Saját tőke	36 627	37 012	31 120	30 796
FORRÁSOK ÖSSZESEN	398 803	400 059	444 352	445 146

Millió forintban

► **Konzolidált saját tőke, gazdálkodási eredmény**

1. Konzolidált saját tőke

A Postabank-csoport konszolidált saját tőkéje 30,8 milliárd forint, ami 6,2 milliárd forinttal kevesebb a 2002. évinél. A csökkenést döntő mértékben a Postabank Rt. 2003. évi 5,5 milliárd forintos vesztesége, valamint az aktív tőkekonzolidációs különbözet 0,7 milliárd forintos értékcsökkenési leírása okozta.

2. Konzolidált gazdálkodási eredmény

A Postabank Rt. és leányvállalatainak konszolidált adózás előtti eredménye 5,3 milliárd forint veszteség, a számított adó figyelembevétele utáni mérleg szerinti eredménye 5,6 milliárd forint veszteség. A gazdálkodási eredmény fontosabb összetevőit – összevetve azokat a Postabank Rt. saját eredményére vonatkozó adatokkal – a következő oldalon lévő táblázat mutatja be.

A Postabank Rt. és a Postabank-csoport gazdálkodási eredményének fontosabb összetevői 2002-ben és 2003-ban

	2002 Postabank Rt.	2002 Konzolidált	2003 Postabank Rt.	2003 Konzolidált
Kapott és fizetett kamatok különbözete	16 777	19 654	18 444	24 063
Bevételek értékpapírokból	44	44	220	221
Kapott és fizetett jutalékok, díjak különbözete	2 825	1 928	3 769	1 790
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	3 296	3 874	244	223
Üzleti tevékenységből származó egyéb bevételek és ráfordítások különbözete	-1 553	-1 319	-11 251	-10 840
Általános igazgatási költségek	18 080	19 628	18 424	21 053
Értékcsökkenési leírás	2 786	3 863	2 779	3 874
Ebből: Aktív tőke-konzolidációs különbözet értékcsökkenése		705		705
Értékvesztéssel, céltartalékokkal összefüggő elszámolások	-2 253	-2 774	5 586	4 925
Szokásos üzleti tevékenység eredménye	-1 730	-2 084	-4 191	-4 545
Rendkívüli eredmény	-46	237	-1 307	-829
Adózás előtti eredmény	-1 776	-1 847	-5 498	-5 374
Adófizetési kötelezettség	0	85	8	212
Adózott eredmény	-1 776	-1 932	-5 506	-5 586
Általános tartalék képzése, felhasználása	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	-1 776	-1 932	-5 506	-5 586

Millió forint

A konszolidált eredmény 2003-ban 3,7 milliárd forinttal kevesebb a 2002. évinél. Ezt az eltérést alapvetően a következő tényezők okozzák:

A Postabank Rt. mérleg szerinti eredménye 3,7 milliárd forinttal, az aktív tőkekonzolidációs különbözet értékcsökkenése 0,7 milliárd forinttal rontotta, míg a leányvállalatokra képzett értékvesztés, a közbenső eredmény valamint a PK Követeléskezelő Rt. tőkeleszállítása miatti elszámolások együttesen 0,7 milliárd forinttal javították a konszolidált eredményt. A leányvállalatok tárgyévi eredménye – összességében alig 2 millió forint – gyakorlatilag nem befolyásolta a konszolidált eredményt.

► KONSZOLIDÁLT ESZKÖZ

MEGNEVEZÉS	2002. dec .31.	2003. dec. 31.
1. Pénzeszközök	16 987 465	14 765 472
2. Állampapírok	107 851 006	100 294 327
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	58 925 989	26 634 792
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	186 696 662	276 667 761
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	248 000	1 820 299
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	3 125 345	99 343
7. Részvények, részesedések befektetési célra	319 860	245 575
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	1 571 075	102 927
9. Immateriális javak	3 843 088	2 285 537
10. Tárgyi eszközök	10 928 251	9 570 376
11. Saját részvények	0	0
12. Egyéb eszközök	3 584 700	4 759 816
13. Aktív időbeli elhatárolások	5 977 580	7 901 337
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	400 059 021	445 147 562
Forgóeszközök (1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12)	254 867 287	220 879 116
Befektetett eszközök (2b+3bb+4ab+5ab+5bb+6bb+7+8+9+10)	139 214 154	216 367 109

► KONSZOLIDÁLT FORRÁS

MEGNEVEZÉS	2002. dec .31.	2003. dec. 31.
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	34 844 120	80 896 186
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	315 154 274	309 718 603
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	0	0
4. Egyéb kötelezettségek	3 661 980	3 770 279
5. Passzív időbeli elhatárolások	5 105 420	5 825 048
6. Céltartalékok	3 323 318	7 938 771
7. Hátrasorolt kötelezettségek	958 276	6 202 876
8. Jegyzett tőke	20 021 063	20 021 063
9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	
10. Tőketartalék	20 133 839	20 133 839
11. Általános tartalék	0	
12. Eredménytartalék (±)	-2 282 409	-4 196 810
13. Lekötött tartalék	0	
14. Értékelési tartalék	0	
15. Mérleg szerinti eredmény (±)	-1 931 581	-5 585 834
16. Leányvállalatok és közös vezetésű vállalkozások saját tőke változása (±)	-6 897 165	-7 707 001
17. Konszolidáció miatti változások (±)	7 967 886	8 130 542
18. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	
FORRÁSOK ÖSSZESEN	400 059 021,2	445 147 562
rövid lejáratú kötelezettségek (1a+1ba+1c+2aa+2ab+2ba+2bb+2c+3aa+3ba+3ca+4a)	331 066 734	347 923 735
hosszú lejáratú kötelezettségek 1bb+2ac+2bc+3ab+3bb+3cb+4b+7)	23 551 916	52 594 814
saját tőke (8-9+10+11+/-12+13+14+/-15)	37 011 633,2	30 795 799

► KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

MEGNEVEZÉS	2002. dec .31.	2003. dec. 31.
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	35 852 892	39 195 251
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	16 198 499	15 132 587
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	19 654 393	24 062 664
3. Bevételek értékpapírokból	43 905	22 1298
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	6 172 046	7 642 186
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	4 244 553	5 851 948
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a-6.b+6.c-6.d)	3 874 197	222 687
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	3 195 735	7 532 003
8. Általános igazgatási költségek	19 628 025	21 052 844
9. Értékcsökkenési leírás	3 863 046	3 873 564
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	4 514 561	18 372 827
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	4 909 513	4 023 621
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználás a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 155 910	8 942 048
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	134 614	2 800
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	113 924	9 565
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	-2 084 202	-4 545 153
16. Rendkívüli bevételek	291 655	515 327
17. Rendkívüli ráfordítások	54 744	1 344 669
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	236 911	-829 342
19. Adózás előtti eredmény (±15±18)	-1 847 291	-5 374 495
20. Adófizetési kötelezettség	82 940	141 584
21. Adózott eredmény (±19-20)	-1 931 581	-5 585 834
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	0	0
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24. Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	0
25. Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)	-1 931 581	-5 585 834

► Független könyvvizsgálói jelentés



■ Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632
Hungary

■ Tel: +36 1 451-8100
Fax: +36 1 451-8199
E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com
www.ey.com
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Postabank és Takarékpénztár Rt. és leányvállalatai tulajdonosai részére

Elvégeztük a Postabank és Takarékpénztár Rt. és leányvállalatai 2003. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 445.147.562 eFt a mérleg szerinti eredmény 5.585.834 eFt veszteség, valamint a 2003. évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyeket a vizsgált szervezet 2003. évi konszolidált éves beszámolója tartalmaz. A konszolidált éves beszámoló elkészítése az ügyvezetés felelőssége. A könyvvizsgáló felelőssége a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése.

A csoport 2002. évi konszolidált éves beszámolójáról 2003. április 30-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyítékot kell szerezni arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta a konszolidált éves beszámoló tényszámait alátámasztó bizonylatok mintavételén alapuló vizsgálatát, emellett tartalmazta az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált éves beszámoló bemutatásának értékelését.

A könyvvizsgálat során a Postabank és Takarékpénztár Rt. és leányvállalatai konszolidált éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezünk arról, hogy a konszolidált éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló a Postabank és Takarékpénztár Rt. és leányvállalatai 2003. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált éves beszámoló adataival összhangban van.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a konszolidált kiegészítő melléklet 1.9 „Egyéb” pontjában szereplő, a Postabank és Takarékpénztár Rt.-nek a Konszolidációs Megállapodás miatt a Magyar Állam felé fennálló fizetési kötelezettségének számviteli kezelésére.

Budapest, 2004. február 27.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Fekete Imréné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003201

A 2004. évi és középtávú üzletpolitikai célok

A Postabank 2004. évi üzleti tevékenységét a Erste Bank Hungary Rt.-vel történő fúzió határozza meg. A fúziós folyamat az eredményességet – az egyszeri integrációs költségek miatt – kedvezőtlenül érinti, ugyanakkor az állományi bővülésekre a várakozások szerint nem lesz negatív hatása. A Magyar Postával való már meglévő és a közeljövőben jelentősen kibővülő együttműködés az egyesített bank számára jelentős növekedési potenciált hordoz.

Az előirányzat szerint az egyesített bank mérlegfőösszege 2005/2004 viszonylatában 15 százalékkal, majd 14 százalékkal emelkedik.

A lakossági üzletágban az egyesített Bank középtávú stratégiai célja hitel és betétvolumen tekintetében 20–25 százalékos piaci részesedés elérése a lakossági piacon, és mintegy 15–20 százalékos részesedés elérése mikro-vállalkozói szektorban. A fő stratégiai célt (mintegy 10–12 százalékot a lakossági és 8–10 százalékot a kisvállalati piacon) egyrészt saját erőből, területi és ügyfél-összetételi súlypont-változtatással, valamint az ügyfélkör bővítésével; másrészt összbanki akvizíciós tevékenységek során tervezzük megvalósítani.

A vállalati üzletágban az egyesített Bank célja a meglévő ügyfélkör hatékonyabb kiszolgálása (cross-selling és deep-selling), valamint a Postabank ügyfeleinek integrációja. Középtávon az önkormányzati hitelállomány jelentős emelkedésére és a deviza alapú finanszírozás jelentős térnyerésére számít a Bank. A vállalati betéteknél a piaci részarány növelése a cél 2004-ben és középtávon egyaránt.

A két bank közös fiókhálózata 161 egységet foglal majd magában. Az egyesített bank több mint 2000 állandó munkavállalót foglalkoztat majd.

Vezető testületek

Igazgatóság 2003. január 1-jén

Igazgatóság

Dr. Király Júlia elnök
Singlovics Béla vezérigazgató
Igaz Katalin
Basch Péter
Csikós Bálint
Dr. Kazár Péter
Jurányi Gábor
Kocsis Imre
Dr. Macher Ákos
Rédei Ottó

Felügyelő Bizottság

Dr. Apró Piroska elnök
Dr. Bognár András
Dr. Kratochwill György
Dr. Bakacsi Gyula
Béres Péter
Ács Mária
Dombi János
Dr. Halász Ferenc

Igazgatóság 2003. december 31-én

Igazgatóság

Kisbenedek Péter elnök-vezérigazgató
Papp Edit
Megyesiné Bese Gabriella
Szép Péter
Pásti Zoltán
Karin Svoboda
Szivi László
Dr. Rudnay János

Felügyelő Bizottság

Reinhard Ortner elnök
Andreas Treichl
Manfred Wimmer
Bernhard Spalt
Dombi János
Dr. Halász Ferenc
Czető József

Fióklista

Budapesti Régió

1132 Budapest	Váci út 48.	3502733/3149
1051 Budapest	József nádor tér 5.	2668553
1093 Budapest	Lónyay u. 38.	4551480
1052 Budapest	Bécsi u. 5.	2673334
1136 Budapest	Tátra u. 6.	3293003
1073 Budapest	Erzsébet krt. 17.	3528943
1047 Budapest	Váci út 15–19.	3693299
1061 Budapest	Andrássy út 5.	2696527
1055 Budapest	Kossuth tér 13–15.	2692743
1193 Budapest	Kossuth tér 23–24	2811002
1122 Budapest	Maros u. 19–21.	2121702
1075 Budapest	Károly krt. 7.	4613028
1015 Budapest	Hattyú u. 14.	2024577
1222 Budapest (Campona)	Nagytétényi út 37–43.	4243301
1204 Budapest (Tesco)	Mártírok útja 281.	2890616
2040 Budaörs (Tesco)	Kinizsi út 1–3.	23-444820
2440 Százhalombatta	Piactér B/2.	23-358892
2000 Szentendre	Városház tér 2.	26-312112

Kirendeltségek

1042 Budapest	Rózsa u. 22.	369 5149
1098 Budapest	Napfény u. 8.	280 8142
1089 Budapest	Orczy tér 1.	477 6502
1107 Budapest	Balkán u. 5.	262 3804
1119 Budapest	Vahot u. 8.	203 4500/109
1139 Budapest	Teve u. 4–6.	443 5147
1062 Budapest	Teréz krt. 51.	331 9788
1149 Budapest	Nagy Lajos kir. útja 173.	251 4526
1102 Budapest	Kőrösi Csoma sétány 5.	431 0107
2112 Veresegyház	Fő út 32.	28-387 867

Észak-Magyarországi Régió

3530 Miskolc	Szemere B. u. 4.	46-320 002
3200 Gyöngyös	Mikszáth K. u. 4.	37-310 230
3527 Miskolc	Bajcsy Zs. u. 1–3.	46-345 645
3300 Eger	Jakab u. 1.	36-511 160
3100 Salgótarján	Rákóczi út 13.	32-520 760
3950 Sárospatak	Rákóczi u. 40.	47-312 237
3580 Tiszaújváros	Bethlen G. u. 11–15.	49-343 373
3700 Kazincbarcika	Egressy u. 21.	48-512 060

Kirendeltségek

2660 Balassagyarmat	Rákóczi fejedelem u. 24.	35-300 533
3574 Bócs	Rákóczi u. 81.	46-318 910
3000 Hatvan	Dózsa Gy. tér 2.	37-345 630
3600 Ózd	Gyújtó tér 1.	48-470 757
3980 Sátoraljaújhely	Széchenyi tér 5–8.	47-323 174
3780 Edelény	Hősök tere 8/a	48-341 221
3900 Szerencs	Rákóczi u. 124.	47-361 114

Észak-Alföldi Régió

4024 Debrecen	Vár u. 4.	52-503 503
4401 Nyíregyháza	Nyár u. 8.	42-408 715
5000 Szolnok	Baross G. út 8.	56-420 348
4026 Debrecen	Darabos u. 7.	52-420 001
4080 Hajdúnánás	Dorogi út 10–14.	52-383 107
5100 Jászberény	Szabadság tér 20.	57-404 607
4625 Záhony	Ady E. u. 27–31.	45-425 150
4400 Nyíregyháza (Plaza)	Szegfű u. 75.	42-504 300
4484 Ibrány	Lehel u. 18.	42-200 889
5440 Kunszentmárton	Kossuth u. 1.	56-560 213

Kirendeltségek

4100 Berettyóújfalu	Dózsa Gy. u. 6.	54-400 383
2700 Cegléd	Szabadság tér 7.	53-310 407
4765 Csenger	Ady E. u. 2.	44-520 052
4220 Hajdúböszörmény	Balthazar D. u. 14.	52-280 424
4087 Hajdúdorog	Nánási u. 2.	52-389 227
4200 Hajdúszoboszló	Hősök tere 9–1.	52-557 985
5130 Jászapáti	Velemi Endre u. 5.	57-442 444
5300 Karcag	Kossuth tér 6.	59-400 229
4600 Kisvárd	Szent L. u. 22.	45-416 116
4700 Mátészalka	Bajcsy Zs. u. 22.	44-300 520
5400 Mezőtúr	Dózsa Gy. u. 40.	56-354 211
4300 Nyírbátor	Szabadság tér 21.	42-282 058
4440 Tiszavasvári	Kossuth u. 22.	42-275 133
5200 Törökszentmiklós	Kossuth u. 125.	56-391 353

Dél-Alföldi Régió

6720 Szeged	Széchenyi tér 17.	62-482 582
6500 Baja	Tóth Kálmán tér 1.	79-322 744
5600 Békéscsaba	Kinizsi u. 3.	66-546 050
6722 Szeged	Tisza Lajos krt. 57.	62-483 311
6800 Hódmezővásárhely	Szegfű u. 1–3.	62-535 440
6300 Kalocsa	Szent István király u. 30.	78-462 863
6000 Kecskemét	Nagykőrösi u. 11.	76-482 214
6400 Kiskunhalas	Kossuth u. 27.	77-423 588
5700 Gyula	Városház u. 18.	66-463 943

Kirendeltségek

6430 Bácsalmás	Szent János u. 1.	79-341 246
5630 Békés	Széchenyi tér 4–2.	66-341 391
6070 Izsák	Kossuth tér 2.	76-374 640
6760 Kistelek	Petőfi u. 2.	62-257 591
6900 Makó	Szegedi út 9–13.	62-212 136
5800 Mezőkovácsháza	Alkotmány u. 53.	68-381 662
5900 Orosháza	Kossuth u. 14–16.	68-413 225
5540 Szarvas	Szabadság u. 35.	66-311 133
5520 Szeghalom	Tildy Zoltán u. 7–9.	66-371 560
6600 Szentés	Klauzál u. 17.	63-311 366/100

Észak-Dunántúli Régió

9022 Győr	Teleki László u. 26.	96-314 373
9400 Sopron	Várkerület 81.	99-312 494
8000 Székesfehérvár	Budai út 32.	22-327 777
9022 Győr	Liszt Ferenc u. 35.	96-319 426
9700 Szombathely	Kőszegi u. 23.	94-316 836
2800 Tatabánya	Komáromi út 41–43.	34-317 540
8200 Veszprém	Kereszt u. 9.	88-329 433
2500 Esztergom	Vörösmarty u. 5.	33-414 152
2462 Martonvásár	Budai u. 13.	22-460 153
2890 Tata	Ady E. út 3–5.	34-487 333

Kirendeltségek

8400 Ajka	Alkotmány u. 8.	88-215 202
8060 Mór	Dózsa Gy. u. 1.	22-407 132
8500 Pápa	Kossuth u. 13.	89-312 844

Postabank és Takarékpénztár Rt.

1920 Budapest

Telefon: 1-268 4000

Fax: 1-268 4152

Internet cím: www.postabank.hu

