

## **PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.**

*éves beszámoló*

*2025. december 31.*

14409426-6630-114-01  
 Statisztikai számjel

**PortfoLion Zrt.**

 01-10-046106  
 Cégjegyzék száma

**2025.12.31.**
**MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02+10+18+29)</b>	<b>2 325 053</b>	<b>2 254 296</b>
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09)	19 263	27 223
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	1 419	5 368
06.	Szellemi termékek	17 844	21 855
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)	52 040	63 323
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	24 594	25 710
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	27 446	37 613
14.	Tenyészállatok	-	-
15.	Beruházások, felújítások	-	-
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28)	2 253 750	2 163 750
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 300 000	1 300 000
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	945 000	810 000
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
23.	Egyéb tartós részesedés	-	-
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	8 750	53 750
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-
29.	IV. HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS (29)	-	-

Sor- szám	Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
30.	<b>B. Forgóeszközök (31+38+47+54)</b>	<b>6 012 820</b>	<b>5 862 754</b>
31.	I. KÉSZLETEK (32-37)	-	-
32.	Anyagok	-	-
33.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-
34.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-
35.	Késztermékek	-	-
36.	Áruk	-	-
37.	Készletekre adott előlegek	-	-
38.	II. KÖVETELÉSEK (39-46)	2 354 971	2 428 674
39.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	201 579	269 736
40.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	135 000	135 000
41.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
42.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-	-
43.	Váltókövetelések	-	-
44.	Egyéb követelések	2 018 392	2 023 938
45.	Követelések értékelési különbözete	-	-
46.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (48-53)	3 613 595	3 387 975
48.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
49.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-
50.	Egyéb részesedés	4 506	4 506
51.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-
52.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 609 089	3 383 469
53.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (55-56)	44 254	46 105
55.	Pénztár, csekkek	-	-
56.	Bankbetétek	44 254	46 105
57.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (58-60)</b>	<b>222 371</b>	<b>116 507</b>
58.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	179 580	50 496
59.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	42 791	66 011
60.	Halasztott ráfordítások	-	-
<b>61.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+30+57)</b>	<b>8 560 244</b>	<b>8 233 557</b>

Budapest, 2026. március 20.

 .....  
 Molnár András  
 Vezérigazgató

14409426-6630-114-01  
 Statisztikai számjel

 01-10-046106  
 Cégjegyzék száma

**PortfoLion Zrt.**
**2025.12.31.**
**MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
<b>62.</b>	<b>D. Saját tőke (63+65+66+67+68+69+72)</b>	<b>8 089 161</b>	<b>7 888 498</b>
63.	I. JEGYZETT TŐKE	59 050	59 050
64.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-
66.	III. TŐKETARTALÉK	4 221 000	4 221 000
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	3 457 907	3 307 624
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 487	1 487
69.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (70+71)	-	-
70.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-
71.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	349 717	299 337
<b>73.</b>	<b>E. Céltartalékok (74-76)</b>	<b>89 324</b>	<b>42 881</b>
74.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	89 324	42 881
75.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-
76.	Egyéb céltartalék	-	-
<b>77.</b>	<b>F. Kötelezettségek (78+83+94)</b>	<b>79 085</b>	<b>108 998</b>
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (79-82)	-	-
79.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
80.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
82.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84-93)	-	-
84.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
85.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
86.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-
87.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-
88.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-
89.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
90.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
91.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
92.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
93.	Halasztott adókötelezettség	-	-

Sor- szám	Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95-106)	79 085	108 998
95.	Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
96.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
97.	Rövid lejáratú hitelek	-	-
98.	Vevőktől kapott előlegek	-	-
99.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	21 815	39 593
100.	Váltótartozások	-	-
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	19 612	24 476
102.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
103.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
104.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	37 658	44 929
105.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
106.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
107.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (108-110)</b>	<b>302 674</b>	<b>193 180</b>
108.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-
109.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	302 674	193 180
110.	Halasztott bevételek	-	-
<b>111.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (62+73+77+107)</b>	<b>8 560 244</b>	<b>8 233 557</b>

Budapest, 2026. március 20.

 .....  
 Molnár András  
 Vezérigazgató

**2025.12.31.**
**EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
 (összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 495 178	1 447 121
02.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	-	-
03.	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>1 495 178</b>	<b>1 447 121</b>
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
06.	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	-	-
07.	<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>31 841</b>	<b>82 817</b>
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	343	-
09.	05. Anyagköltség	13 036	14 019
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	418 536	316 673
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	26 324	29 705
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	315
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	30 753	82 050
14.	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>488 649</b>	<b>442 762</b>
15.	10. Bérköltség	705 936	814 548
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	21 836	28 524
17.	12. Bérjárulékok	91 507	109 703
18.	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>819 279</b>	<b>952 775</b>
19.	<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>16 004</b>	<b>18 504</b>
20.	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>155 356</b>	<b>82 539</b>
21.	Ebből: értékvesztés	1 890	5 680
22.	<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>47 731</b>	<b>33 358</b>

Sor- szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	-	-
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsonökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	79 034	69 673
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	79 034	69 671
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	261 261	220 820
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	76 322	5 396
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	951	1 842
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
33.	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>341 246</b>	<b>292 335</b>
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsonökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	-
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-	-
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 000	739
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
43.	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)</b>	<b>1 000</b>	<b>739</b>
44.	<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)</b>	<b>340 246</b>	<b>291 596</b>
45.	<b>C. Adózás előtti eredmény (+A+B)</b>	<b>387 977</b>	<b>324 954</b>
46.	<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>38 260</b>	<b>25 617</b>
47.	X/1. Halasztott adókülönbözet (±)	-	-
48.	<b>D. Adózott eredmény (±C-X±X/1)</b>	<b>349 717</b>	<b>299 337</b>

Budapest, 2026. március 20.

 .....  
 Molnár András  
 Vezérigazgató

## **PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.**

*Kiegészítő melléklet  
a 2025. évi éves beszámolóhoz*

# TARTALOMJEGYZÉK

<b>I.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ.....</b>	<b>11</b>
<b>I.1.</b>	<b>A Társaság bemutatása .....</b>	<b>11</b>
<b>I.1.1.</b>	<b>Általános adatok .....</b>	<b>11</b>
<b>I.1.2.</b>	<b>A tulajdonosi struktúra .....</b>	<b>12</b>
<b>I.1.3.</b>	<b>Tevékenységi kör.....</b>	<b>12</b>
<b>I.1.4.</b>	<b>Jelentős események .....</b>	<b>12</b>
<b>I.2.</b>	<b>A számviteli politika főbb elemei.....</b>	<b>13</b>
<b>I.2.1.</b>	<b>A beszámoló összeállítása .....</b>	<b>13</b>
<b>I.2.2.</b>	<b>Alkalmazott értékelési szabályok.....</b>	<b>14</b>
I.2.2.1.	Készletvezetés .....	14
I.2.2.2.	Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai .....	15
I.2.2.3.	Értékcsökkenés elszámolási szabályok.....	16
I.2.2.4.	Az időbeli elhatárolás szabályai.....	17
I.2.2.5.	Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok.....	17
I.2.2.6.	Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam .....	18
I.2.2.7.	Értékhelyesbítés és értékelési tartalék.....	18
I.2.2.8.	Valós értékelés.....	18
I.2.2.9.	Halasztott adó .....	18
<b>I.2.3.</b>	<b>Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások .....</b>	<b>19</b>
<b>I.2.4.</b>	<b>Ellenőrzés, önellenőrzés.....</b>	<b>19</b>
<b>I.2.5.</b>	<b>Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása .....</b>	<b>19</b>
<b>II.</b>	<b>SPECIÁLIS RÉSZ .....</b>	<b>20</b>
<b>II.1.</b>	<b>A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA.....</b>	<b>20</b>
<b>II.1.1.</b>	<b>Az eszközök és források összetételének alakulása.....</b>	<b>20</b>
<b>II.1.2.</b>	<b>A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok.....</b>	<b>21</b>
<b>II.2.</b>	<b>A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK .....</b>	<b>22</b>
<b>II.2.1.</b>	<b>Befektetett eszközök .....</b>	<b>22</b>
II.2.1.1.	A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása .....	22
II.2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök.....	23
II.2.1.3.	Halasztott adókövetelés .....	25
<b>II.2.2.</b>	<b>Forgóeszközök .....</b>	<b>25</b>
II.2.2.1.	Készletek .....	25
II.2.2.2.	Követelések .....	25
II.2.2.3.	Értékpapírok.....	27

II.2.2.4.	Pénzeszközök.....	28
<b>II.2.3.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások.....</b>	<b>28</b>
<b>II.2.4.</b>	<b>Saját tőke .....</b>	<b>29</b>
<b>II.2.5.</b>	<b>Céltartalékok .....</b>	<b>30</b>
<b>II.2.6.</b>	<b>Kötelezettségek .....</b>	<b>30</b>
II.2.6.1.	Hátrasorolt kötelezettségek.....	30
II.2.6.2.	Hosszú lejáratú kötelezettségek.....	30
II.2.6.3.	Rövid lejáratú kötelezettségek.....	31
<b>II.2.7.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások.....</b>	<b>31</b>
<b>II.3.</b>	<b>AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....</b>	<b>32</b>
<b>II.3.1.</b>	<b>Üzemi tevékenység eredménye.....</b>	<b>32</b>
II.3.1.1.	Értékesítés nettó árbevétele.....	32
II.3.1.2.	Aktivált saját teljesítmények .....	32
II.3.1.3.	Egyéb bevételek .....	32
II.3.1.4.	Anyagjellegű ráfordítások.....	33
II.3.1.5.	Személyi jellegű ráfordítások .....	34
II.3.1.6.	Értékcsökkenési leírás .....	35
II.3.1.7.	Egyéb ráfordítások .....	35
<b>II.3.2.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye.....</b>	<b>36</b>
II.3.2.1.	Pénzügyi műveletek bevételei.....	36
II.3.2.2.	Pénzügyi műveletek ráfordításai.....	36
<b>II.3.3.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség .....</b>	<b>37</b>
<b>II.3.4.</b>	<b>Halasztott adó.....</b>	<b>38</b>
<b>III.</b>	<b>TÁJÉKOZTATÓ ADATOK .....</b>	<b>39</b>
<b>III.1.</b>	<b>A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk.....</b>	<b>39</b>
<b>III.2.</b>	<b>A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai .....</b>	<b>39</b>
<b>III.3.</b>	<b>A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása .....</b>	<b>40</b>
<b>IV.</b>	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK .....</b>	<b>40</b>
<b>IV.1.</b>	<b>Adott garanciák, kezességek részletezése .....</b>	<b>40</b>
<b>IV.2.</b>	<b>Kapott garanciák részletezése .....</b>	<b>40</b>
<b>IV.3.</b>	<b>A Társaság ellen indított perek.....</b>	<b>40</b>
<b>V.</b>	<b>MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK .....</b>	<b>40</b>
<b>VI.</b>	<b>A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA .....</b>	<b>40</b>
<b>Cash-Flow kimutatás</b>	<b>1. számú melléklet .....</b>	<b>41</b>

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság) a beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) alapján állította össze.

### I.1. A Társaság bemutatása

A Társaságot az magyar magánszemélyek alapították, a Társaság alapító okiratát 2008. június 17-én írták alá és 01-10-046106 cégjegyzékszámom került bejegyzésre a Cégbíróságnál.

#### I.1.1. Általános adatok

Hosszú elnevezés:	PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Működési forma:	Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely:	1123 Budapest, Alkotás utca 53. C. ép. V. em.
Adószám:	14409426-2-43
Statisztikai számjel:	14409426-6630-114-01
Internetes honlap:	<a href="http://www.portfolion.com">www.portfolion.com</a>
Jegyzett tőke:	59 050 000 Ft
Részvények névértéke	1 Ft és 50 000 Ft
Részvények darabszáma	59 000 000 db + 1 db

A Társaság beszámolójának aláírója Molnár András, (1118 Budapest, Mányoki út 5. FE 3. ajtó), a Társaság vezérigazgatója.

A Társaság beszámolóját az OTP Bank Nyrt-vel kötött szolgáltatási szerződésben foglaltak szerint az OTP Bank Nyrt. készíti.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (1212 Budapest, Kassai utca 41.), az OTP Bank Nyrt. Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója. PM regisztrációs száma: 177289.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

#### A választott könyvvizsgáló adatai:

Könyvvizsgáló cég neve:	Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
Címe:	1132 Budapest, Váci út 20.
Bejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Bejegyzés száma:	01-09-267553
A személyében felelős könyvvizsgáló:	Dr. Hruby Attila
Regisztrációs szám:	007118
Címe:	1174 Budapest, Ósrepülő utca 21. 2. a

### I.1.2. A tulajdonosi struktúra

A Társaság tulajdonosai: OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazati aránya: 67%) PortfoLion Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 53. C.ép 5.em., szavazati aránya: 33%).

A Társaság bevonásra került az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) konszolidált beszámolójába. A konszolidált beszámoló a [www.otpbank.hu/portal/hu/IR\\_IFRS\\_jelentesek](http://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_IFRS_jelentesek) honlapon érhető el.

A Társaság esetében az OTP Bank Nyrt. fölérendelt anyavállalatnak minősül, ezért a továbbiakban Anyavállalatként említjük. Az Anyavállalat további leányvállalatai, melyekkel a tárgyidőszakban üzleti kapcsolatban állt a Társaság, egyéb kapcsolt félként kerülnek említésre.

### I.1.3. Tevékenységi kör

A Társaság főtevékenysége: alapkezelés.

<b>Alap neve</b>	<b>Típusa</b>	<b>Nettó eszköz érték (eFt)</b>
PortfoLion Zöld Magántőkealap	Magántőkealap	39 310 024
PortfoLion Regionális Magántőkealap II.	Magántőkealap	20 671 280
PortfoLion Partner Magántőkealap	Magántőkealap	90 681 306
PortfoLion Digitális Magántőkealap I.	Magántőkealap	18 662 173
PortfoLion Digitális Magántőkealap II.	Magántőkealap	6 772 647
PortfoLion Agrár Magántőkealap II.	Magántőkealap	3 979 681

### I.1.4. Jelentős események

A Társaságban 2024. évben a Portfolion MRP Szervezet tőkét emelt. Összesen 2 milliárd forint került utalásra, ebből jegyzett tőke emelés 19 500 ezer forint volt, az összeg többi része pedig a tőketartalékot növelte. Az OTP Bank Nyrt. 50 ezer forinttal emelte a jegyzett tőkét, melyre az osztalékelsőbbbségi részvény kibocsátása miatt volt szükség.

A Társaság 2024-ben megalapította a Portfolion MRP Szervezetet, melynek 2 milliárd forint vagyont bocsátott rendelkezésre, aki ebből tőkét emelt a Portfolion Zrt-ben.

Továbbá bezárásra került 2024 során az OTP - DayOne Magvető Tőkealap, melynek sikeressége miatt a Társaságot, mint Alapkezelőt ~119 millió forint sikerdíj illette meg, ennek elszámolására 2025 elején került sor.

2025 decemberében az MNB nyilvántartásba vette a PortfoLoin Agrár Magántőkealap II.-t, ez az alap mezőgazdasági portfólió építésére fókuszál.

2025 decemberében a PortfoLion Regionális Magántőkealap III. nyilvántartásba vételét kezdeményezte az Alapkezelő. Az MNB jóváhagyása 2026-as év elején érkezett meg.

## **I.2. A számviteli politika főbb elemei**

A Társaság a számviteli politikáját és számlarendjét a Társaság működési, szervezeti sajátosságainak figyelembevételével a Számviteli törvényben meghatározott követelmények szerint alakította ki.

A Társaság számviteli rendje és beszámolója a Számviteli törvényen alapul.

A Számviteli törvény értelmében a Társaság számviteli elszámolásaiban a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva érvényre juttatja a teljesség, a valódiság, a világosság, az összemérés, a következetesség, a folytonosság, az óvatosság, az egyedi értékelés, a bruttó elszámolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, az időbeli elhatárolás és a költség-haszon összevetésének elvét.

A Társaság **kettős könyvvitelt** vezet.

A Társaság könyvvezetése az OTP Bank Nyrt.-nél történik. A háttérfolyamatokat a Társaság és az OTP Bank Nyrt. között létrejött szolgáltatási szerződés szabályozza.

### **I.2.1. A beszámoló összeállítása**

A beszámoló fordulónapja: 2025. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 15.

A Társaság éves beszámolót készít a Számviteli törvényben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, ezer forintban.

A Társaság a Számviteli törvény előírásai szerint konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, de mentesíti az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.), mint anyavállalat konszolidációs kötelezettsége.

Az OTP Csoport (OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai) konszolidált beszámolóját a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) internetes honlapon is közzéteszi.

A Társaság a Számviteli törvény előírásaitól nem tért el. Sem a mérleg, sem pedig az eredménykimutatás vonatkozásában nem él a sorok összevonásának, illetve új sorok felvételének lehetőségével.

A mérleg nem tartalmaz olyan tételeket, amelyek több mérlegsorhoz is hozzárendelhetőek lennének, illetve nem változott meg az eszközök besorolása.

A beszámoló összeállításakor az összehasonlíthatóság követelménye biztosított, nem kerül sor az értékelési elvek megváltoztatására a tartósan megváltozott körülmények miatt. Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit.

A Társaság eredményét összköltség eljárással készült eredménykimutatással mutatja be. Az egyes eszközöket, kötelezettségeket, valamint saját tőkéjét bemutató mérleget a Társaság a Számviteli törvény előírásainak megfelelő „A” változatban készíti el.

A Társaság tevékenységére tekintettel más jogszabályok nem írnak elő további közzétételi kötelezettséget.

A Társaság a beszámolóit az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat útján teszi közzé.

## **I.2.2. Alkalmazott értékelési szabályok**

A Társaság a Számviteli törvénnyel összhangban az előírt határidőre elkészítette az alábbi szabályzatokat:

- Számviteli politika
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Pénzkezelési szabályzat
- Szolgáltatás elkülönítési szabályzat
- Szigorú számadású bizonylatok, nyomtatványok kezeléséről, nyilvántartásuk és elszámoltatásuk rendjéről és azok ellenőrzéséről szóló szabályzat

A Társaság a vállalkozási tevékenységét közvetlenül és közvetett módon szolgáló eszközeit bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéken értékeli, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel és értékvesztéssel, növelve az értékhelyesbítéssel.

Az eszközök bekerülési értéke azon ráfordítások együttes összege, amelyek az eszköz megszerzése, létesítése, üzembe helyezése érdekében – az üzembe helyezésig, a raktárba történő beszállításig – merültek fel, az eszközökhöz egyedileg hozzákapcsolhatók az eszköz beszerzési költségét jelentik, tehát beletartoznak az eszköz beszerzési árába.

### **I.2.2.1. Készletvezetés**

A Társaság év közben az üzemviteli tevékenységhez kapcsolódó készletekkel kapcsolatban sem mennyiségi, sem értékbeni nyilvántartást nem vezet. A készletek között nyilvántartandó anyagokat (irodaszer, nyomtatvány, tisztítószer) nem veszi raktárra, hanem azt a beszerzéskor közvetlenül anyagköltségként számolja el. A készletre adott előlegek bekerülési értéke az átutalt (megfizetett, kiegyenlített) - a levonható előzetesen felszámított általános forgalmi adót nem tartalmazó - összeg.

### **I.2.2.2. Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai**

A Társaság a mérlegtételek értékelése során figyelembe vesz minden olyan értékcsökkenést, értékvesztést, amely a mérleg fordulónapján meglévő eszközöket érinti, és amely a mérlegkészítés időpontjáig ismertté vált.

Egy adott eszköz könyv szerinti értéke és a piaci értéke közötti különbség akkor minősül tartósnak, ha az múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján legalább egy évig fennáll. A különbség tartósnak minősül – fennállásának időtartamától függetlenül – akkor is, ha az az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető. Értékvesztést számol el a Társaság az értékpapírok, részesedések, követelések, készletek könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik.

Káresemény, selejtezés, leltárihiány esetén a Társaság terven felüli értékcsökkenést számol el az immateriális jószágok, illetve tárgyi eszközök vonatkozásában.

A terven felüli értékcsökkenés/értékvesztés összege a mérlegben eszközcsökkentő tételként kerül elszámolásra.

#### **Tulajdoni részesedések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékvesztése**

A Társaság a tulajdoni részesedést jelentő befektetései esetén – függetlenül attól, hogy az forgóeszközök, illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést számol el a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti veszteségjellegű különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik. A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés könyv szerinti értékét a gazdasági társaság saját tőkéjéből a befektetés névértékével arányos összegre kell csökkenteni.

A Társaság a hitelviszonyt megtestesítő, 1 évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál - függetlenül attól, hogy az forgóeszközök, illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést számol el, ha a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír könyv szerinti értéke és (felhalmozott) kamatot nem tartalmazó piaci értéke közötti különbség veszteségjellegű, tartósnak mutatkozik.

#### **Követelések értékvesztése**

A Társaság az üzleti év mérlegfordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelések esetében a vevő/adós minősítése alapján értékvesztést számol el, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összeg közötti – veszteségjellegű – különbség tartósnak mutatkozik.

A követelések után az értékvesztések elszámolása évente – minden év végén – történik.

A Társaság vevőnként/adósonként egyedi minősítést alkalmaz.

A határidőn túli követeléseket az értékvesztés maximális mértékének meghatározása mellett a Társaság az alábbi csoportokba sorolja:

90-180 nap	25%
181-360 nap	50%
360 napon túli	100%

Ha egy adóssal kapcsolatban több, különböző késedelmes kategóriákba sorolt követelés is szerepel a könyvekben, akkor valamennyi határidőn túli követelésre a legmagasabb sáv szerint meghatározott mértékű értékvesztést kell elszámolni.

A behajthatatlan követeléseket, melyekről bizonyítható, hogy pénzügyileg nem fognak realizálódni, hitelezési veszteségként le kell írni.

Ha a követelés csak veszteséggel (aránytalan költségráfordítással) érvényesíthető, a Társaság nem kezdeményez bírósági eljárást. Az éven túli, 50 ezer Ft alatti követeléseket a Társaság behajthatatlanná minősítheti és a meghatalmazott vezető engedélyével leírhatja.

Adósonként együttesen kisösszegűnek minősíti a Társaság azokat a követeléseket, amelyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

### **I.2.2.3. Értékcsökkenés elszámolási szabályok**

#### **Terv szerinti értékcsökkenés, amortizáció elszámolásának módja**

Az immateriális javaknak és a tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható, maradványértékkel csökkentett bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéke azokra az évekre kerül felosztásra, amelyekben ezeket az eszközöket előreláthatóan használni fogják (az értékcsökkenés elszámolása).

A Társaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök maradványértékének meghatározása egyedileg történik.

A Társaságnál a Számviteli törvény szerint alkalmazott amortizációs kulcsok az alábbiak:

Szoftver	20-33%
Vagyoni értékű jogok	20-50%
Szellemi termék	20%
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	egyedi, a bérleti szerződés időtartama alapján meghatározott
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	9-33,3%

-A gyorsan avuló számítás- és ügyviteltechnikai eszközök, gépek, berendezések, valamint a kapcsolódó szoftverek esetében a maradványérték a hasznos élettartam végén 0 forint.

Nem történt változás az eszközök értékcsökkenésének megtervezéskor figyelembe vett körülményekben.

### **Kis összegű tárgyi eszköz**

A Társaság – a Számviteli törvény alapján – a 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja.

#### **1.2.2.4. Az időbeli elhatárolás szabályai**

A Társaság aktív és passzív időbeli elhatárolást számol el az éves mérlegkészítéskor, annak érdekében, hogy a több időszakot érintő gazdasági események bevételre és ráfordításra gyakorolt hatásai az érintett időszakok között arányosan megosztásra kerüljenek. Az adott elszámolási időszakra csak az arányos bevétel, vagy költség kerül elszámolásra.

#### **1.2.2.5. Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok**

A Társaság az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot képez – a szükséges mértékben – azokra a múltbeli, illetve folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre, amelyek – a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint – várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a Társaság a szükséges fedezetet nem biztosította.

A kötelezettség megszűnésekor, illetve az abból adódó veszteség realizálásakor a céltartalék összege kivezetésre kerül.

A le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos várható kötelezettségekre, a Társaság az alábbi szabályoknak megfelelően képez céltartalékot:

- amennyiben a peresztés esélye nagyobb vagy egyenlő, mint 50%, a Társaság a függő kötelezettség teljes összegére céltartalékot képez
- amennyiben a peresztés esélye kisebb, mint 50%, a Társaság nem képez céltartalékot.

A Társaság a teljesítményjavaldalmazás, prémiumkifizetés várható kötelezettségeinek azon részére, mely nem becsülhető megbízhatóan, céltartalékot képez.

A kötelezettség megszűnésekor, illetve az abból adódó veszteség realizálásakor a céltartalék összege kivezetésre kerül.

### **I.2.2.6. Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam**

A valutakészlet, illetve a devizában felmerült követelés, kötelezettség bekerüléskori forintértéke:

- belföldi szállító esetén a bruttó számlaérték számlán feltüntetett árfolyamon számított összege,
- külföldi szállító esetén, amennyiben fordított ÁFA elszámolási kötelezettség merül fel,
  - a nettó számlaérték teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számított összege,
  - a számla ÁFA-tartalmának teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számított összege,
- vevőszámlák esetén a bruttó számlaérték teljesítés napi MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számított összege,
- egyéb esetben a tárgynapi MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számított összeg.

A külföldi pénzürtékre szóló eszközök, illetve kötelezettségek hóvégi átértékelésére a Társaság a fordulónapon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza.

### **I.2.2.7. Értékhelyesbítés és értékelési tartalék**

A Társaság a befektetett eszközöknél alkalmazható értékhelyesbítési lehetőséggel nem él.

### **I.2.2.8. Valós értékelés**

A Társaság nem alkalmazza a valós értékelés szabályait a pénzügyi instrumentumok fordulónapi értékelésére.

### **I.2.2.9. Halasztott adó**

A Társaság a halasztott adókövetelés és halasztott adókötelezettség kimutatásának lehetőségével nem él.

### **I.2.3. Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások**

Kivételes előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításoknak a Társaságnál azok az eredmény-tételek tekintendők, amelyek előfordulása egyedi, nem rendszeres, függetlenek a vállalkozási tevékenységtől, a Társaság rendes üzletmenetén kívül esnek, a szokásos vállalkozási tevékenységgel nem állnak közvetlen kapcsolatban.

Kivételes nagyságú bevételnek, költségnek, ráfordításnak a Társaság azt az eredménytételt tekinti, amely eléri vagy meghaladja a Társaság előző évi nettó árbevételének a 10%-át, de legalább a 10 millió forintot.

A Társaságnál a tárgyidőszakban nem volt kivételes előfordulású tétel.

### **I.2.4. Ellenőrzés, önellenőrzés**

A Társaságnál adóellenőrzés, önellenőrzés során előző évi tételként könyvelendők azok a hibakorrekciók, ahol az elkövetett hiba összege (eredményre gyakorolt hatása) eléri a 25 ezer forintot.

Az összeghatárnál a hibás tételek összegét - egyedi hibakorrekciók esetén - cégenként/ügyfelenként együttesen kell számításba venni. Több évet érintő hiba esetén nem az évenkénti, hanem a teljes összeget kell figyelembe venni.

A meghatározott összeghatárt el nem érő, korábbi évek eredményét módosító korrekciók tárgyévi tételként kerülnek elszámolásra.

A Társaság esetében minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaság nem tárt fel a korábbi évek beszámolóit érintő jelentős összegű hibát.

### **I.2.5. Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása**

Az üzleti évben a Társaság nem alkalmazott olyan, az előző üzleti évtől eltérő eljárást a mérlegtételek értékelésére, amely a tárgyévi eredményre gyakorolt hatással lett volna.

## II. SPECIÁLIS RÉSZ

### II.1. A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

#### II.1.1. Az eszközök és források összetételének alakulása

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.		Változás	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>2 325 053</b>	<b>27,16</b>	<b>2 254 296</b>	<b>27,38</b>	<b>-70 757</b>	<b>-3,04</b>
Immateriális javak	19 263	0,22	27 223	0,33	7 960	41,32
Tárgyi eszközök	52 040	0,61	63 323	0,77	11 283	21,68
Befektetett pénzügyi eszközök	2 253 750	26,33	2 163 750	26,28	-90 000	-3,99
Halasztott adókövetelés	0	0,00	0	0,00	0	-
<b>Forgóeszközök</b>	<b>6 012 820</b>	<b>70,24</b>	<b>5 862 754</b>	<b>71,21</b>	<b>-150 066</b>	<b>-2,50</b>
Készletek	0	0,00	0	0,00	0	-
Követelések	2 354 971	27,51	2 428 674	29,50	73 703	3,13
Értékpapírok	3 613 595	42,21	3 387 975	41,15	-225 620	-6,24
Pénzeszközök	44 254	0,52	46 105	0,56	1 851	4,18
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>222 371</b>	<b>2,60</b>	<b>116 507</b>	<b>1,41</b>	<b>-105 864</b>	<b>-47,61</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>8 560 244</b>	<b>100,00</b>	<b>8 233 557</b>	<b>100,00</b>	<b>-326 687</b>	<b>-3,82</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>8 089 161</b>	<b>94,50</b>	<b>7 888 498</b>	<b>95,81</b>	<b>-200 663</b>	<b>-2,48</b>
Jegyzett tőke	59 050	0,69	59 050	0,72	0	0,00
Tőketartalék	4 221 000	49,31	4 221 000	51,27	0	0,00
Eredménytartalék	3 457 907	40,39	3 307 624	40,17	-150 283	-4,35
Lekötött tartalék	1 487	0,02	1 487	0,02	0	0,00
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Adózott eredmény	349 717	4,09	299 337	3,63	-50 380	-14,41
<b>Céltartalékok</b>	<b>89 324</b>	<b>1,04</b>	<b>42 881</b>	<b>0,52</b>	<b>-46 443</b>	<b>-51,99</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>79 085</b>	<b>0,92</b>	<b>108 998</b>	<b>1,32</b>	<b>29 913</b>	<b>37,82</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	79 085	0,92	108 998	1,32	29 913	37,82
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>302 674</b>	<b>3,54</b>	<b>193 180</b>	<b>2,35</b>	<b>-109 494</b>	<b>-36,18</b>
<b>Források összesen</b>	<b>8 560 244</b>	<b>100,00</b>	<b>8 233 557</b>	<b>100,00</b>	<b>-326 687</b>	<b>-3,82</b>

## II.1.2. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2024.12.31.	2025.12.31.	Változás
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	0,56	0,41	-0,15
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	94,50	95,81	1,31
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	27,16	27,38	0,22
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	347,91	349,93	2,02
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	347,91	349,93	2,02
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	55,96	42,30	-13,66
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	7 602,98	5 378,77	-2 224,21
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	0,92	1,32	0,40
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	0,98	1,38	0,40
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	-28,14	-29,41	-1,27
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	4,32	3,79	-0,53
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	0,59	0,42	-0,17
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	3,19	2,31	-0,88
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	25,95	22,46	-3,49
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	23,39	20,69	-2,70
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	94,50	95,81	1,31

## II.2. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### II.2.1. Befektetett eszközök

#### II.2.1.1. A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása

A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Bruttó érték levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>34 720</b>	<b>15 495</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50 215</b>
Vagyoni értékű jogok	7 802	5 164	0	0	12 966
Szellemi termékek	26 918	10 331	0	0	37 249
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>126 443</b>	<b>44 910</b>	<b>0</b>	<b>27 930</b>	<b>143 423</b>
Ingtatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	32 624	2 921	0	743	34 802
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	93 819	19 534	0	4 732	108 621
Beruházások, felújítások	0	22 455	0	22 455	0
<b>Összesen</b>	<b>161 163</b>	<b>60 405</b>	<b>0</b>	<b>27 930</b>	<b>193 638</b>

A tárgyi eszközök és immateriális javak halmozott terv szerinti értékcsökkenésének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>15 457</b>	<b>7 535</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 992</b>
Vagyoni értékű jogok	6 383	1 215	0	0	7 598
Szellemi termékek	9 074	6 320	0	0	15 394
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>74 403</b>	<b>10 969</b>	<b>0</b>	<b>5 272</b>	<b>80 100</b>
Ingtatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8 030	1 804	0	742	9 092
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	66 373	9 165	0	4 530	71 008
<b>Összesen</b>	<b>89 860</b>	<b>18 504</b>	<b>0</b>	<b>5 272</b>	<b>103 092</b>

A Társaság az immateriális javakra és a tárgyi eszközökre a terv szerinti értékcsökkenést lineáris módszerrel számolta el a tárgyidőszakban.

A Társaság az immateriális javakra és a tárgyi eszközökre nem számolt el jelentősebb összegű terven felüli értékcsökkenést, amelyből visszairás sem került elszámolásra a tárgyidőszakban.

### A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

2025.12.31.	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Nettó érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>50 215</b>	<b>22 992</b>	<b>27 223</b>
Vagyoni értékű jogok	12 966	7 598	5 368
Szellemi termékek	37 249	15 394	21 855
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>143 423</b>	<b>80 100</b>	<b>63 323</b>
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	34 802	9 092	25 710
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	108 621	71 008	37 613
<b>Összesen</b>	<b>193 638</b>	<b>103 092</b>	<b>90 546</b>

A Társaságnak a tárgyidőszakban nem voltak környezet védelmét szolgáló tárgyi eszközei.

## II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök

### 1. Részesedések

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
<b>Részesedések bruttó értéke</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban bruttó értéke	1 300 000	1 300 000
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>1 300 000</b>	<b>1 300 000</b>
<b>Részesedések értékvesztése</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban értékvesztése	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Részesedések értékhelyesbítése</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban értékhelyesbítése	0	0
<b>Értékhelyesbítés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Részesedések nettó értéke</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 300 000	1 300 000
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>1 300 000</b>	<b>1 300 000</b>

### Tartós részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása

A Társaság nem rendelkezett részesedésekre elszámolt értékvesztéssel 2024. és 2025. december 31-én.

A Társaság közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2025. december 31-én:

<b>Társaság neve</b>	<b>PortfoLion Digital Kft.</b>
Székhelye	<b>1123 Budapest, Alkotás utca 53. C épület V. emelet</b>
Befektetés bruttó értéke	<b>1 300 000 eFt</b>
Befektetésre elszámolt értékvesztés	<b>0 eFt</b>
Törzstőke	<b>101 000 eFt</b>
Tőketartalék	<b>1 199 000 eFt</b>
Lekötött tartalék	<b>0 eFt</b>
Eredménytartalék	<b>426 188 eFt</b>
Értékelési tartalék	<b>0 eFt</b>
Tárgyévi eredmény	<b>72 584 eFt</b>
Befektetett eszközök	<b>2 756 192 eFt</b>
Tárgyévi bevételek	<b>10 000 eFt</b>
Foglalkoztatottak száma	<b>1 fő</b>
Tulajdoni arány	<b>100%</b>
Alapítás / vásárlás	<b>Alapítás</b>
Alapítás / vásárlás időpontja	<b>2017.01.19</b>
Devizanem	<b>HUF</b>

## 2. Tartósan adott kölcsön és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

adatok ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2024.12.31.</b>	<b>2025.12.31.</b>
<b>Egyéb befektetett pénzügyi eszközök bruttó értéke</b>		
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban bruttó értéke	945 000	810 000
Egyéb tartósan adott kölcsön bruttó értéke	8 750	53 750
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>953 750</b>	<b>863 750</b>
<b>Egyéb befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése</b>		
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban értékvesztése	0	0
Egyéb tartósan adott kölcsön értékvesztése	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb befektetett pénzügyi eszközök nettó értéke</b>		
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	945 000	810 000
Egyéb tartósan adott kölcsön	8 750	53 750
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>953 750</b>	<b>863 750</b>
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>945 000</i>	<i>810 000</i>

### II.2.1.3. Halasztott adókövetelés

A Társaság nem rendelkezik halasztott adóköveteléssel 2024. és 2025. december 31-én.

## II.2.2. Forgóeszközök

### II.2.2.1. Készletek

A készletek bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

A Társaság nem rendelkezik készlettel 2024. és 2025. december 31-én.

### II.2.2.2. Követelések

A követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) bruttó értéke</b>	<b>203 811</b>	<b>277 455</b>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>203 811</i>	<i>277 455</i>
<b>Egyéb követelések bruttó értéke*</b>	<b>2 153 392</b>	<b>2 158 938</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>135 000</i>	<i>135 000</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>2 018 392</i>	<i>2 023 938</i>
<b>Bruttó értéke összesen</b>	<b>2 357 203</b>	<b>2 436 393</b>
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) értékvesztése</b>	<b>-2 232</b>	<b>-7 719</b>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>-2 232</i>	<i>-7 719</i>
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>-2 232</b>	<b>-7 719</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	201 579	269 736
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	135 000	135 000
Egyéb követelések	2 018 392	2 023 938
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>2 354 971</b>	<b>2 428 674</b>

\*A tagi kölcsön követelések kategória megszüntetésére került, a 2024-ben ott található érték az egyéb követelések közé került át.

Az egyéb követelések nem kapcsolt vállalkozással szemben soron többek között a PortfoLion MRP Szervezettel szembeni követelés található 2 milliárd forint értékben, melyet a Szervezet alapításához bocsátott a Társaság rendelkezésre.

## 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) esedékesség szerinti bontása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
<b>Vevőkövetelés bruttó értéke</b>		
Nem esedékes	199 346	219 514
0 - 90 napig	924	51 400
91 - 180 napig	1 254	1 006
181 - 360 napig	1 372	1 920
360 napon túli	915	3 615
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>203 811</b>	<b>277 455</b>
<b>Vevőkövetelésre képzett értékvesztés állomány</b>		
Nem esedékes	458	0
0 - 90 napig	462	0
91 - 180 napig	935	0
181 - 360 napig	377	0
360 napon túli	0	7 719
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>2 232</b>	<b>7 719</b>
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>201 579</b>	<b>269 736</b>

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) értékvesztés állomány alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
<b>Január 1-i nyitó</b>	<b>686</b>	<b>2 232</b>
Tárgyévi képzés	1 889	5 487
Tárgyévi visszairás	-343	0
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	0	0
Egyéb	0	0
<b>December 31-i záró</b>	<b>2 232</b>	<b>7 719</b>

## 2. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Partnertársaság	2024.12.31.	2025.12.31.
PortfoLion Digital Kft.	135 000	135 000
<b>Összesen</b>	<b>135 000</b>	<b>135 000</b>

### 3. Egyéb, nem kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Az egyéb követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>		
Adó és költségvetési követelések	11 941	18 710
Munkavállalókkal szembeni követelések	1 000	3 667
Szállítóval szembeni követelések	5 451	1 561
Egyéb követelések	2 000 000	2 000 000
<b>Összesen</b>	<b>2 018 392</b>	<b>2 023 938</b>
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb követelések nettó értéke</b>	<b>2 018 392</b>	<b>2 023 938</b>

Az egyéb követelések soron a PortfoLion MRP Szervezettel szembeni követelés található, melyet a Szervezet alapításához bocsátott a Társaság rendelkezésre.

#### II.2.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
<b>Értékpapírok bruttó értéke</b>		
Egyéb részesedés	4 506	4 506
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 609 089	3 383 469
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>3 613 595</b>	<b>3 387 975</b>
<b>Értékpapírokra képzett értékvesztés</b>		
Egyéb részesedés	0	0
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>3 613 595</b>	<b>3 387 975</b>

A Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok soron MNB kötvények kerülnek kimutatásra 2025. évvégén.

Értékpapírok értékvesztés állomány alakulása

A Társaság nem rendelkezett értékpapírok értékvesztés állomány alakulása tétellel 2024. és 2025. december 31-én.

#### II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
<b>Pénzeszközök bruttó értéke</b>		
Pénztár, csekkek	0	0
Bankbetétek	44 254	46 105
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>44 254</b>	<b>46 105</b>
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	0	0
<b>Pénzeszközök nettó értéke</b>	<b>44 254</b>	<b>46 105</b>

#### II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	179 580	50 496
<i>Kamatbevétel aktív időbeli elhatárolása</i>	55 069	49 261
<i>Egyéb bevételek elhatárolása</i>	124 511	1 235
Költségek aktív időbeli elhatárolása	42 791	66 011
<b>Összesen</b>	<b>222 371</b>	<b>116 507</b>

Az egyéb bevételek elhatárolása soron 2024-ben a Magvető alap záráshoz kapcsolódóan a Társaságot, mint alapkezelőt megillető sikerdíj szerepel.

A költségek aktív időbeli elhatárolások soron különböző, a működéshez szükséges előfizetési díjak, valamint üzemeltetéshez kapcsolódó költségek találhatóak.

## II.2.4. Saját tőke

### A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024. december 31-ei egyenleg	2024. évi eredmény átvezetése	Eredmény- tartalék rendezés	Adózott eredmény	2025. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	59 050	0	0	0	<b>59 050</b>
Tőke- tartalék	4 221 000	0	0	0	<b>4 221 000</b>
Eredmény- tartalék	3 457 907	349 717	-500 000	0	<b>3 307 624</b>
Lekötött tartalék	1 487	0	0	0	<b>1 487</b>
Értékelési tartalék	0	0	0	0	<b>0</b>
Adózott eredmény	349 717	-349 717	0	299 337	<b>299 337</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>8 089 161</b>	<b>0</b>	<b>-500 000</b>	<b>299 337</b>	<b>7 888 498</b>

A lekötött tartalék a kapott pótbefizetés összegét foglalja magában.

A Társaság 59.000.000 db 1 Ft, azaz egy forint névértékű névre szóló, dematerializált, „A” sorozatú törzsrészcévennyel és 1 azaz egy darab 50.000, - azaz, ötvanezer forint névértékű dematerializált, „B” sorozatú osztalékelsőbbiségi részccvennyel rendelkezik. Ebből a tárgyévben került kibocsátásra 19.500.000 db „A” sorozatú törzsrészcévenny és 1 db „B” sorozatú osztalékelsőbbiségi részccvény.

A Társaság vezérigazgatója javasolja, hogy a Társaság a teljes 2025. évi adózott eredményét eredménytartalékba helyezze és ebből 500 000 ezer forintot osztalékként fizessen ki a részccvényesek részére. Az osztalék csak a „B” sorozatú osztalékelsőbbiségi részccvény tulajdonosát illeti meg.

### Kapcsolt vállalkozások által jegyzett tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Tulajdonos	Jegyzett tőke	
	2024. december 31-ei egyenleg	2025. december 31-ei egyenleg
OTP Bank Nyrt.	39 550	39 550
Portfolion MRP Szervezet	19 500	19 500
<b>Jegyzett tőke összesen</b>	<b>59 050</b>	<b>59 050</b>

## II.2.5. Céltartalékok

### Céltartalék állomány megoszlása

adatok ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2024.12.31.</b>	<b>2025.12.31.</b>
Céltartalék a várható kötelezettségekre	89 324	42 881
<b>Összesen</b>	<b>89 324</b>	<b>42 881</b>

### Céltartalék állomány levezetése

adatok ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2024.12.31.</b>	<b>2025.12.31.</b>
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>40 532</b>	<b>89 324</b>
Céltartalék képzés	79 623	32 111
Céltartalék felhasználás, felszabadítás	-30 831	-78 554
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>89 324</b>	<b>42 881</b>

### Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni céltartalékok bemutatása, és a felhasználás jogcímei

A Társaság nem rendelkezik kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt céltartalék állománnyal 2024. és 2025. december 31-én.

## II.2.6. Kötelezettségek

### II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezik hátrasorolt kötelezettséggel 2024. és 2025. december 31-én.

### II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel 2024. és 2025. december 31-én.

### II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2024.12.31.</b>	<b>2025.12.31.</b>
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	21 815	39 593
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	19 612	24 476
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	14 758	18 440
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	4 854	6 036
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	37 658	44 929
<b>Összesen</b>	<b>79 085</b>	<b>108 998</b>

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2024.12.31.</b>	<b>2025.12.31.</b>
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek nem kapcsolt vállalattal szemben	37 658	44 929
<b>Összesen</b>	<b>37 658</b>	<b>44 929</b>

### II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

	adatok ezer Ft-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2024.12.31.</b>	<b>2025.12.31.</b>
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	302 674	193 180
Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás	302 674	193 180
<b>Összesen</b>	<b>302 674</b>	<b>193 180</b>

A passzív időbeli elhatárolásokból 2024-ben munkavállalói prémiumra és járulékaikra képzett elhatárolás 191 millió Ft, míg a Day-One Capital alapkezelőnek a Magvető alap után fizetendő szakértői díj 93 millió Ft.

2025-ben munkavállalói prémiumra és járulékaikra képzett elhatárolás 190 millió Ft.

## II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye

#### II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
<b>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</b>		
Alapkezelői díjbevétel	1 464 108	1 362 124
Közvetített szolgáltatások árbevétele	30 753	80 804
Egyéb kiszámlázott szolgáltatások árbevétele	0	3 349
Egyéb árbevételek	317	529
Egyéb eladott áruk és anyagok árbevétele	0	315
<b>Összesen</b>	<b>1 495 178</b>	<b>1 447 121</b>
<b>Export értékesítés nettó árbevétele</b>		
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összes értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>1 495 178</b>	<b>1 447 121</b>
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

#### II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények

A Társaságnál nem merültek fel aktivált saját teljesítmények 2024. és 2025. évek során.

#### II.3.1.3. Egyéb bevételek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Céltartalék felhasználás/felszabadítás	30 831	78 554
Egyéb egyéb bevétel	579	4 203
Immat. javak és tárgyi eszk. értékesítésének bevétele	88	60
Értékvesztés visszairás	343	0
<b>Összesen</b>	<b>31 841</b>	<b>82 817</b>
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

### II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Anyagköltség	13 036	14 019
Igénybe vett szolgáltatások értéke	418 536	316 673
Egyéb szolgáltatások értéke	26 324	29 705
Eladott áruk beszerzési értéke	0	315
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	30 753	82 050
<b>Összesen</b>	<b>488 649</b>	<b>442 762</b>

#### 1. Anyagköltség részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Járművek költségei	10 483	10 323
Közüzemi díjak	966	2 333
Egyéb anyagköltség	1 072	1 089
Műszaki berendezések költségei	515	274
<b>Összesen</b>	<b>13 036</b>	<b>14 019</b>

#### 2. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Szakértői díjak	188 357	92 256
Ingatlan bérleti díjak	61 379	64 584
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	53 104	51 215
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	50 900	31 394
Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	25 136	29 782
Egyéb bérleti díjak	24 262	27 763
Marketing költségek	15 377	19 524
Postaköltség	21	155
<b>Összesen</b>	<b>418 536</b>	<b>316 673</b>

A Társaság könyvvizsgálati díja a 2025. évben 7 129 ezer forint + ÁFA.

A Társaságnál 2025. évben nem volt könyvvizsgáló által egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatás, adótanácsadói szolgáltatás és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás.

### 3. Egyéb szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Biztosítási díjak	14 566	14 548
Bankköltség	8 003	8 621
Kamarai tagdíj	3 640	5 170
Értékpapír tranzakciókkal kapcsolatosan fizetett jutalékok, díjak	0	1 330
Engedélyezési és hatósági díjak	115	36
<b>Összesen</b>	<b>26 324</b>	<b>29 705</b>

### 4. Eladott áruk beszerzési értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Egyéb eladott áruk és anyagok önköltsége	0	315
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>315</b>

### 5. Eladott (közvetített) szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Továbbszámlázott, egyéb kiszámlázott szolg. ráfordítása	30 753	82 050
<b>Összesen</b>	<b>30 753</b>	<b>82 050</b>

#### II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Béreköltség	705 936	814 548
Személyi jellegű egyéb kifizetések	21 836	28 524
Bérfelrakások	91 507	109 703
<b>Összesen</b>	<b>819 279</b>	<b>952 775</b>

### II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	7 925	8 834
Immateriális javak értékcsökkenése	5 552	7 447
Kisértékű eszközbeszerzés értékcsökkenése	734	418
Ingatlanok értékcsökkenése	1 793	1 805
<b>Összesen</b>	<b>16 004</b>	<b>18 504</b>

### II.3.1.7. Egyéb ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Céltartalék képzés	79 623	32 111
Adók	33 402	31 074
Egyéb egyéb ráfordítások	33 138	7 227
Véglegesen átadott pénzeszköz	6 906	5 746
Értékvesztés képzés	1 890	5 486
Bírságok	346	700
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenési leírása	0	194
Immat és tárgyi eszköz értékesítés ráfordítása	51	1
<b>Összesen</b>	<b>155 356</b>	<b>82 539</b>

## II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye

### II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
<b>Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek</b>	<b>79 034</b>	<b>69 673</b>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	79 034	69 671
<b>Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>261 261</b>	<b>220 820</b>
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	76 322	5 396
<b>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</b>	<b>951</b>	<b>1 842</b>
Árfolyam különbözeti nyereség	695	242
Deviza árfolyamrész (marge) nyereség	256	1 600
<b>Összesen</b>	<b>341 246</b>	<b>292 335</b>

### II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
<b>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</b>	<b>1 000</b>	<b>739</b>
Deviza árfolyamrész (marge) veszteség	1 000	739
<b>Összesen</b>	<b>1 000</b>	<b>739</b>

### II.3.3. Adófizetési kötelezettség

A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

adatok ezer Ft-ban

<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>324 954</b>
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg	78 555
Terven felüli értékcsökkenés adóévben visszaírt összege	329
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	18 628
Az adóévben vagy az előző adóévekben az adóalapot növelő bírságok, továbbá törvényben előírt jogkövetkezmények elengedése, visszatérítése miatt elszámolt bevétel	700
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi bevételként, vagy aktivált saját teljesítmény növeléseként, vagy adóévi költség, ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg	5 130
Adomány	1 286
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen</b>	<b>104 628</b>
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt összege	32 111
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	18 504
Terven felüli értékcsökkenés összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	203
Nem a vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	6 481
Jogerős határozatban megállapított bírság, törvényben előírt jogkövetkezmények ráfordításaként elszámolt összege	700
Követelésre elszámolt értékvesztés összege	5 486
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként vagy adóévi nettó árbevétel, bevétel, aktivált saját teljesítmény csökkentéseként elszámolt összeg	821
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen</b>	<b>64 306</b>
Adóalap	284 632
Számított társasági adó	25 617
Előző évekre vonatkozó Tao.	0
Adókedvezmény	0
<b>Fizetendő adó</b>	<b>25 617</b>

### Globális minimumadó

A globális minimumadó szabályai bevezetésre kerültek egyes joghatóságokban, amelyekben az OTP Csoport jelen van, így különösen az Európai Unió tagállamaiban. A csoport a szabályozás hatálya alá esik. A 15%-os tényleges adómértéket előíró szabályozás a Csoport 2024. január 1-jén kezdődő éve vonatkozásában lépett hatályba. A globális minimumadó szabályozást a magyar jogba a globális minimum-adószintet biztosító kiegészítő adókról és ezzel összefüggésben egyes adótörvények módosításáról szóló 2023. évi LXXXIV. törvény ültette át.

A globális minimumadóra vonatkozó magyar szabályozás választási lehetőséget ad arra vonatkozóan, hogy a magyarországi csoporttagok vonatkozásában esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére a magyarországi csoporttagok (a jogszabályban meghatározott arányban) vagy egy kijelölt csoporttag legyen kötelezett. Ez a választás évenként megváltoztatható. Az OTP Csoport a 2025. december 31-ével zárult év vonatkozásában az OTP Bank Nyrt-t jelöli ki az esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére kötelezettnek. Így a Társaságot kiegészítő adó esetleges felmerülése esetén sem terheli adófizetési kötelezettség.

#### **II.3.4. Halasztott adó**

A Társaság a halasztott adókövetelés és halasztott adókötelezettség kimutatásának lehetőségével nem él.

### III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

#### III.1.A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)	Béreköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)
Teljes munkaidős	25	687 674	27 763
Részmunkaidős	5	90 331	761
<b>Összesen</b>	<b>30</b>	<b>778 005</b>	<b>28 524</b>
Állományon kívüli	2	36 543	0

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	88 385	105 821
Egyéb bérjárulékok	3 122	3 882
<b>Összesen</b>	<b>91 507</b>	<b>109 703</b>

\*A Többses foglalkoztatás érdekében felmerült bérjárulék sor összevonásra került a Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó sossal.

#### III.2.A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai

A vezető tisztségviselők a 2025. évben tevékenységükért 90 686 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság tagjai a 2025. évben tevékenységükért nem kaptak díjazást.

Az Igazgatóság tagjai a 2025. évben tevékenységükért nem kaptak díjazást.

A Társaság előleget, illetve kölcsönt nyújtott a vezető tisztségviselőknek.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt sem a Felügyelő Bizottság tagjainak.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt sem az Igazgatóság tagjainak.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi vezető tisztségviselőknek.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Felügyelő Bizottság tagjainak.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Igazgatóság tagjainak.

A vezető tisztségviselők nevében nem történt garanciavállalás a tárgyidőszakban.

### **III.3.A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása**

A Társaság nem rendelkezik külföldi telephellyel 2024. és 2025. években.

## **IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK**

### **IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése**

A Társaság nem nyújtott garanciát és nem vállalt kezességet 2025. évben.

### **IV.2. Kapott garanciák részletezése**

A Társaság nem kapott hitelkeretet, garanciakeretet 2025. évben.

### **IV.3. A Társaság ellen indított perek**

A Társaság ellen nem volt folyamatban peres ügy 2025. évben.

## **V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK**

2025 évvégén az MNB részére benyújtásra került a PortfoLion Regionális Magántőkealap III. nyilvántartásba vételi kérvénye. Az Alapot 2026 január 7.-én nyilvántartásba vette a Felügyelet. Ezzel az Alapkezelő letéti számláján található jegyzés során rendelkezésre bocsátott összeg átkerült a nyilvántartásba vett Alap folyószámlájára.

## **VI. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA**

A Társaság kutatás-fejlesztési tevékenységet nem végzett. Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag a Társaságnál nem keletkezett.

Budapest, 2026. március 20.

.....  
Molnár András  
Vezérigazgató

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
<b>I.</b>	<b>I. Működési cash flow (1-13. sorok)</b>	<b>-6 039 963</b>	<b>-42 049</b>
1a.	Adózás előtti eredmény + <i>ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	387 977 0	324 954 0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben + <i>Véglegesen átadott pénzeszköz Hitelek nem pénzmozgással járó változásai</i>	7 906 6 906 1 000	8 412 5 746 2 666
<b>1.</b>	<b>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +</b>	<b>395 883</b>	<b>333 366</b>
2.	Elszámolt amortizáció +	16 004	18 504
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	1 546	5 487
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	48 792	-46 443
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-37	-59
6.	Szállítói kötelezettség változása +	3 178	22 642
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-355 114	7 271
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	135 070	-109 494
9.	Vevőkövetelés változása +	-4 348	-73 644
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-5 607 648	220 074
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-135 029	105 864
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-38 260	-25 617
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-500 000	-500 000
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)</b>	<b>109 710</b>	<b>49 646</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-15 883	-37 950
15.	Befektetett eszközök eladása + Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett	343	262
16.	bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	135 250	137 334
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-10 000	-50 000
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés		2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)</b>	<b>1 993 144</b>	<b>-5 746</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	2 000 050	0
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-6 906	-5 746
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +</b>	<b>-3 937 109</b>	<b>1 851</b>
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +</b>	<b>-3 937 109</b>	<b>1 851</b>
	Pénzeszközök nyitó állománya	3 981 363	44 254
	Pénzeszközök záró állománya	44 254	46 105
	<b>Pénzeszközök állományváltozása</b>	<b>-3 937 109</b>	<b>1 851</b>