

# **OTP MUNKAVÁLLALÓK I. KMRP SZERVEZET**

*éves beszámoló*

*2025. december 31.*



19315845-6619-921-01  
Statistikai számjel

01-05-0000161  
Nyilvántartási szám

OTP Munkavállalók  
I. KMRP Szervezet

2025.12.31.

**MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)**

adatok millió forintban

Sor-szám	Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02+10+18+29)</b>	<b>150 141</b>	<b>243 978</b>
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09)</b>	2	2
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	-	-
06.	Szellemi termékek	2	2
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)</b>	-	-
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	-	-
14.	Tenyészállatok	-	-
15.	Beruházások, felújítások	-	-
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
18.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28)</b>	150 139	243 976
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
23.	Egyéb tartós részesedés	108 905	111 469
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	4 125	4 125
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	37 109	128 382
29.	<b>IV. HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS</b>	-	-

adatok millió forintban

Sor- szá m	Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
30.	<b>B. Forgóeszközök (31+38+47+54)</b>	<b>6 400</b>	<b>8 379</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)	30	-
39.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	-	-
40.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
41.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
42.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
43.	Váltókövetelések	-	-
44.	Egyéb követelések	30	-
45.	Követelések értékelési különbözete	-	-
46.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (48-53)	6 367	8 374
48.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
49.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-
50.	Egyéb részesedés	-	-
51.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-
52.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 367	8 374
53.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (55-56)	3	5
55.	Pénztár, csekkek	-	-
56.	Bankbetétek	3	5
57.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (58-60)</b>	<b>4 327</b>	<b>3 919</b>
58.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	365	460
59.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 962	3 459
60.	Halasztott ráfordítások	-	-
61.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+30+57)</b>	<b>160 868</b>	<b>256 276</b>

Budapest, 2026. április 24.

.....  
Cégszerű aláírás

19315845-6619-921-01

Statistikai számjel

OTP Munkavállalók  
I. KMRP Szervezet

01-05-0000161

Nyilvántartási szám

2025.12.31.

**MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)**

adatok millió forintban

Sor-szám	Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
62.	<b>D. Saját tőke (63+65+66+67+68+69+72)</b>	<b>54 520</b>	<b>150 574</b>
63.	I. JEGYZETT TŐKE	10 000	10 000
64.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-
66.	III. TŐKETARTALÉK	-	-
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-1 874	2 311
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	5 000	5 000
69.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (70+71)	37 109	128 382
70.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-
71.	Valós értékelés értékelési tartaléka	37 109	128 382
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	4 285	4 881
73.	<b>E. Céltartalékok (74-76)</b>	-	-
74.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-	-
75.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-
76.	Egyéb céltartalék	-	-
77.	<b>F. Kötelezettségek (78+83+94)</b>	<b>100 009</b>	<b>100 011</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)	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
84.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
85.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
86.	Tartozások kötvénykibocsátásból	100 000	100 000
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	-	-

adatok millió forintban

Sor-szám	Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95-106)	9	11
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)	8	9
100.	Váltótartozások	-	-
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
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	1	2
105.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
106.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
107.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (108-110)</b>	<b>6 339</b>	<b>5 691</b>
108.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 240	3 591
109.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 099	2 100
110.	Halasztott bevételek	-	-
111.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (62+73+77+107)</b>	<b>160 868</b>	<b>256 276</b>

Budapest, 2026. április 24.

.....  
Cégszerű aláírás

19315845-6619-921-01  
Statisztikai számjel

01-05-0000161  
Nyilvántartási szám

**OTP Munkavállalók  
I. KMRP Szervezet**

**2025.12.31.**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(össz költség eljárással)

adatok millió forintban

Sor- szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	-	-
02.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	-	-
03.	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</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>2 500</b>	<b>2 500</b>
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-
09.	05. Anyagköltség	-	-
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	22	29
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	754	753
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	-	-
14.	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>776</b>	<b>782</b>
15.	10. Bérköltség	3	5
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	-	-
17.	12. Bérjárulékok	-	-
18.	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
19.	<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>	-	-
20.	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	-	-
21.	Ebből: értékvesztés	-	-
22.	<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>1 721</b>	<b>1 713</b>

adatok millió forintban

Sor-szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	3 632	6 755
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	205	204
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	511	563
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	650	648
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
33.	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>4 998</b>	<b>8 170</b>
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 506	4 500
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-2 575	-
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	503	502
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
43.	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)</b>	<b>2 434</b>	<b>5 002</b>
44.	<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)</b>	<b>2 564</b>	<b>3 168</b>
45.	<b>C. Adózás előtti eredmény (<math>\pm A \pm B</math>)</b>	<b>4 285</b>	<b>4 881</b>
46.	<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	-	-
47.	<b>X/1. Halasztott adókülönbözet (<math>\pm</math>)</b>	-	-
48.	<b>D. Adózott eredmény (<math>\pm C - X</math>)</b>	<b>4 285</b>	<b>4 881</b>

Budapest, 2026. április 24.

.....  
Cégszerű aláírás



# **OTP MUNKAVÁLLALÓK I. KMRP SZERVEZET**

*Kiegészítő melléklet  
a 2025. évi éves beszámolóhoz*



## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ.....</b>	<b>13</b>
<b>I.1.</b>	<b>A KMRP Szervezet bemutatása .....</b>	<b>13</b>
<b>I.2.</b>	<b>Általános adatok .....</b>	<b>13</b>
<b>I.3.</b>	<b>A tulajdonosi struktúra.....</b>	<b>14</b>
<b>I.4.</b>	<b>Tevékenységi kör .....</b>	<b>14</b>
<b>I.5.</b>	<b>Jelentős események.....</b>	<b>15</b>
<b>I.6.</b>	<b>A számviteli politika főbb elemei .....</b>	<b>16</b>
<b>I.7.</b>	<b>A beszámoló összeállítása.....</b>	<b>16</b>
<b>I.8.</b>	<b>Alkalmazott értékelési szabályok.....</b>	<b>17</b>
I.8.1.1.	Készletvezetés .....	17
I.8.1.2.	Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai ...	17
I.8.1.3.	Értékcsökkenés elszámolási szabályok .....	18
I.8.1.4.	Az időbeli elhatárolás szabályai .....	19
I.8.1.5.	Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok .....	19
I.8.1.6.	Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam.....	19
I.8.1.7.	Értékhelyesbítés.....	20
I.8.1.8.	Valós értékelés.....	20
<b>I.9.</b>	<b>Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások.....</b>	<b>21</b>
<b>I.10.</b>	<b>Ellenőrzés, önellenőrzés .....</b>	<b>21</b>
<b>II.</b>	<b>SPECIÁLIS RÉSZ.....</b>	<b>22</b>
<b>II.1.</b>	<b>A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA .....</b>	<b>22</b>
II.1.1.	Az eszközök és források összetételének alakulása.....	22
II.1.2.	A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok .....	23
<b>II.2.</b>	<b>A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....</b>	<b>24</b>
II.2.1.	Befektetett eszközök .....	24
II.2.1.1.	A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása .....	24
II.2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök .....	25
II.2.2.	Forgóeszközök.....	27
II.2.2.1.	Készletek .....	27
II.2.2.2.	Követelések .....	28
II.2.2.3.	Értékpapírok .....	28
II.2.2.4.	Pénzeszközök.....	28
II.2.3.	Aktív időbeli elhatárolások.....	29
II.2.4.	Saját tőke.....	29

<b>II.2.5. Céltartalékok.....</b>	<b>30</b>
<b>II.2.6. 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. Passzív időbeli elhatárolások .....</b>	<b>31</b>
<b>II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK .....</b>	<b>31</b>
<b>II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye .....</b>	<b>31</b>
II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele .....	31
II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények .....	32
II.3.1.3. Egyéb bevételek.....	32
II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások .....	32
II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások .....	33
II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás .....	33
II.3.1.7. Egyéb ráfordítások.....	33
<b>II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye .....</b>	<b>34</b>
II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei .....	34
II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai .....	34
<b>II.3.3. Adófizetési kötelezettség .....</b>	<b>35</b>
<b>III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK .....</b>	<b>36</b>
<b>III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk.....</b>	<b>36</b>
<b>III.2. A KMRP Szervezet vezető tisztségviselőinek járandóságai.....</b>	<b>36</b>
<b>III.3. A KMRP Szervezet külföldi telephelyeinek bemutatása .....</b>	<b>36</b>
<b>III.4. Egyéb közzétételek.....</b>	<b>36</b>
<b>IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK.....</b>	<b>37</b>
<b>IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése .....</b>	<b>37</b>
<b>IV.2. Kapott garanciák részletezése .....</b>	<b>37</b>
<b>IV.3. A KMRP Szervezet ellen indított perek .....</b>	<b>37</b>
<b>V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK ÉS A VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSÁNAK ELVE.....</b>	<b>37</b>
<b>Cash-Flow kimutatás           1. számú melléklet.....</b>	<b>39</b>

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az OTP Munkavállalók I. számú Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Programja Szervezet (továbbiakban: KMRP Szervezet) a beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) alapján állította össze.

### I.1. A KMRP Szervezet bemutatása

A KMRP Szervezet az alakuló közgyűlésen az Alapszabály elfogadásával és az operatív működésért felelős szerv, valamint a vezető tisztségviselők megválasztásával jött létre. A KMRP Szervezet alapító okiratát 2021. november 2-án írták alá és 01-05-0000161 nyilvántartási számon, változatlan elnevezéssel került bejegyzésre a Fővárosi Törvényszéknél. A KMRP Szervezet elnevezése változatlan.

### I.2. Általános adatok

Hosszú elnevezés:	OTP Munkavállalók I. számú Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Programja Szervezet
Szervezet típusa:	Munkavállalói Résztulajdonosi Program szervezet
Székhely:	1131 Budapest, Babér utca 7.
Adószám:	19315845-1-41
Statisztikai számjel:	19315845-6619-921-01
Internetes honlap:	<a href="http://www.otpkmrp.hu">www.otpkmrp.hu</a>

Jegyzett tőke: 10 milliárd forint

A KMRP Szervezet beszámolójának aláírója Wittmann Katalin, (1195 Budapest, Kossuth Lajos u. 5. 2. em. 4 a.), a KMRP Szervezet ügyvezetője.

A KMRP Szervezet beszámolóját a MONICOMP Zrt-vel kötött Megbízási szerződésben foglaltak szerint a MONICOMP Zrt. készíti.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Frenyóné Lőrincz Erzsébet, PM regisztrációs szám: 142273.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a KMRP Szervezet könyvvizsgálatra kötelezett.

#### A választott könyvvizsgáló adatai:

Könyvvizsgáló cég neve:	Forvis Mazars Kft.
Címe:	1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. emelet
Bejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Bejegyzés száma:	01-09-078412
A személyében felelős könyvvizsgáló:	Benedek Zoltán László
Regisztrációs szám:	007317

### **I.3. A tulajdonosi struktúra**

A KMRP Szervezetben az alapszabály 4. pontjában meghatározottak szerint tagi részesedést szerző természetes személy résztvevők, mint vagyonrendelők visszavonhatatlan egyoldalú nyilatkozattal a Kibocsátóban lévő tagi részesedésüket a Vagyonkezelő Alapítvány (Alapítvány az OTP Munkavállalók Különleges Munkavállalói Részvénytulajdonosi Programjáért) tartós vagyonkezelésébe<sup>1</sup> adták. Ennek megfelelően a tartós vagyonkezelés időtartama alatt a Vagyonkezelő Alapítványt megilletik a tulajdonos jogai, és terhelik a tulajdonos kötelezettségei a KMRP Szervezetekben fennálló tagi részesedések, mint kezelt vagyon tekintetében azzal, hogy az Alapítvány e vagyont nem idegenítheti el, és nem terhelheti meg. Az Alapítvány a kezelt vagyon kizárólagos kedvezményezettje. Az Alapítvány kedvezményezettjei az Alapítvány mindenkor magánszemély alapítói (ideértve a mindenkor származékos alapítók is). Az éves beszámoló fordulónapján a KMRP Szervezet Résztvevőinek száma: 1228 fő.

A fentiek alapján a tartós vagyonkezelés időtartama alatt a Vagyonkezelő Alapítvány tekintendő a KMRP Szervezetben lévő tagi részesedések 100 %-os arányú tulajdonosának. A Vagyonkezelő Alapítvány jogerős nyilvántartásba vételének időpontjától (azaz 2021. november 27-től) a közgyűlés jogait – ideértve a záró közgyűlést is – a Vagyonkezelő Alapítvány kuratóriuma gyakorolja. Ezen minőségében a Vagyonkezelő Alapítvány nem rendelkezik a tulajdonát képező részesedések mértékéhez képest eltérő szavazati jogokkal. A fenti tartós vagyonkezelési jogviszony a Vagyonkezelő Alapítvány megszűnésével, illetve a vonatkozó jogszabályokban, a KMRP Szervezet alapszabályában és a Vagyonkezelő Alapítvány alapító okiratában előírt más időpontban vagy feltételek bekövetkezése esetén szűnik meg. A tartós vagyonkezelésben kezelt vagyonnak a tartós vagyonkezelési jogviszony megszűnésekor fennmaradt része a megszűnés hatályával a vagyonrendelő résztvevőre száll vissza, kivéve a Vagyonkezelő Alapítvány alapító okirata szerinti valamely Kedvezményezett Váromány (a kedvezményezett Alapítvánnyal szembeni igényérvényesítési jogának – dologi és kötelmi jogi várományának – és egyéb, nem nyilvántartott Alapítvánnyal szemben támasztható igényének/várományának összessége) átruházása perfektuálódásának esetét, amikor a vagyon az átruházás szerinti jogutódra száll. Résztvevő kizárólag az a személy lehet, aki a KMRP Szervezet megalakításának napján az OTP Bank Nyrt. olyan – a törvényes munkaidő legalább felében alkalmazott – munkavállalója vagy az MRP Tv. 24/M. § (6) bekezdése alapján az OTP Bank Nyrt. munkavállalójának minősülő személy, feltéve hogy ezen személynek az OTP Bank Nyrt.-vel a jogviszonya legalább 6 (hat) hónapja fennáll.

### **I.4. Tevékenységi kör**

A KMRP Szervezet főtevékenysége: egyéb tevékenység.

A KMRP Szervezet célja: A KMRP Szervezet az OTP Bank Nyrt. munkavállalói tulajdonosi érdekeltségének megteremtése céljából önkéntesen létrehozott, önkormányzattal és nyilvántartott résztvevőkkel rendelkező jogi személy, amelynek célja az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott részvények megvásárlása és tartása (a tagi részesedések tartós vagyonkezelésbe

---

<sup>1</sup> Az igazságügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2025. évi XLIX. törvény 241.§ szerint a vagyonkezelő alapítványokról szóló 2019. évi XIII. törvény 2. § (2) bekezdésében a „bizalmi” szövegrész helyébe a „tartós” szövegrész lép 2025. szeptember 1-i hatállyal, azaz a korábbi bizalmi vagyonkezelés tevékenységet tartós vagyonkezelési tevékenységnek kell (át)nevezni. Ez a változtatás a vagyonkezelő alapítvány már létező, működő bizalmi vagyonkezelési jogviszonyait érdemben nem érintette és nem érinti, sőt a törvénymódosítás hatálybalépése előtt a vagyonkezelő alapítvány ilyen módon kezelt vagyonára továbbra is a korábbi törvény rendelkezései az irányadóak.

adása útján), továbbá az OTP Bank Nyrt. egy jelentősebb részvényesi körének és munkavállalóinak személyi egybeesése következtében a tulajdonosi és elkötelezett munkavállalói szemlélet ötvözése az OTP Bank Nyrt. hosszú távú eredményes működésének elősegítése érdekében.

## I.5. Jelentős események

A KMRP Szervezet 100.000 millió forint névértékű kötvényt bocsátott ki 2021. december során.

A kötvénykibocsátás részleteit a Kötelezettségek között bemutatott Hosszú lejáratú kötelezettségek című fejezet tartalmazza.

Ehhez kapcsolódóan a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. által garanciavállalási nyilatkozat került aláírásra, a garanciavállalás részleteit a Mérlegen kívüli tételek között bemutatott Kapott garanciák részletezése című fejezet tartalmazza.

A 2022. évben felmerült orosz-ukrán háborús konfliktus, és annak gazdasági hatásai következtében az OTP részvény árfolyama az eredeti bekerülési értékhez (16.192 Ft/db) és a 2021. december 31-én kimutatott értékhez képest (16.600 Ft/db) jelentősen lecsökkent 2022. december 31-ére (10.110 Ft/db).

Ezt követően 2023. december 31-ére jelentősen emelkedett (15.800 Ft/db), majd 2024. december 31-ére további jelentős emelkedés történt (21.690 Ft/db).

Jelen beszámoló fordulónapjára, 2025. december 31-ére a részvényárfolyam 35.100 Ft/db-ra emelkedett.

Az OTP részvény árfolyamának alakulása:

Bekerülési érték (Ft/db)	2021.12.31.	2022.12.31.	2023.12.31.	2024.12.31.	2025.12.31
16.192	16.600	10.110	15.800	21.690	35.100

A kuratórium döntésével összhangban a Szervezet hosszú távú befektetés céljából több alkalommal további OTP részvényeket vásárolt. 2023. decemberében (160.400 db; 15.593 Ft/db árfolyamon) 2,5 mrd Ft értékben, majd 2025. évben összesen (101.500 db; 25.254 Ft/db árfolyamon) mintegy 2,6 mrd Ft értékben.

Az árfolyam változások következtében a részvényekre a korábbi években elszámolt értékvesztés fennmaradó része 2024-ben teljes mértékben feloldásra került, valamint a Szervezet 2024. évtől kezdődően jelentős értékelési tartalékot mutat ki a könyveiben. Az Értékelési tartalék 2024. december 31-én 37.109 millió Ft volt, amely 2025. december 31-ére számottevő emelkedéssel 128.382 millió Ft-ra nőtt és a Saját tőke 150.574 millió Ft-ra emelkedett.

A kötvény kamata (4.500 millió Ft) és a garanciadíjak (730 millió Ft) a korábbi években és 2025-ben is határidőben megfizetésre kerültek. A Szervezet 6.755 millió Ft osztalék bevételt realizált és 2.500 millió Ft támogatásra volt jogosult a tárgyévben. A 2025. év során a Szervezet 4.881 millió Ft adózott eredményt (nyereséget) ért el így szabad pénzeszköz állománya tovább növekedett, amely rövid lejáratú MNB diszkont kötvény és további OTP részvények vásárlásával került befektetésre.

## I.6. A számviteli politika főbb elemei

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

A KMRP Szervezet a pénzügyi kimutatásokban szereplő eszközök és források értékelésénél a Számviteli törvény, az MRP törvény (1992. évi XLIV), valamint a számviteli Korm. rendelet (479/2016) előírásait alkalmazza, a jogszabályi választási lehetőségek figyelembevételével.

A Számviteli törvény értelmében a KMRP Szervezet 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 KMRP Szervezet **kettős könyvvitelt** vezet.

## I.7. A beszámoló összeállítása

A beszámoló fordulónapja: 2025. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2026. április 20.

A KMRP Szervezet számviteli politikája szerint éves beszámolóját április 20-i mérlegkészítési dátummal készíti.

A KMRP Szervezet éves beszámolót készít (továbbiakban: éves beszámoló) a Számviteli törvény, valamint a Korm. rendelet szabályai alapján, az ezek által meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, millió forintban. Amennyiben a Szervezet mérlegfőösszege a 100 mrd Ft-os összeget nem haladja meg, úgy ezer forintban.

2023. évtől kezdődően a Szervezet mérlegfőösszege meghaladja a 100 mrd Ft-os összeget, ezért éves beszámolóját millió forintban állítja össze.

A KMRP Szervezet 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 mérlegshoz is hozzárendelhetők lennének, illetve nem változott meg az eszközök besorolása.

A beszámoló összeállításakor az összehasonlíthatóság követelménye biztosított, nem került sor az értékelési elvek megváltoztatására.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit.

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

A KMRP Szervezet a beszámolóit saját honlapján teszi közzé.



## **I.8. Alkalmazott értékelési szabályok**

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

- Számviteli politika
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Pénzkezelési szabályzat

A KMRP Szervezet a vállalkozási tevékenységét közvetlenül és közvetett módon szolgáló eszközeit bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéken értékeli, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel és értékvesztéssel, kivéve a tulajdoni részesedéseket, amelyek esetében valós értékelést alkalmaz.

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 eszközhez egyedileg hozzákapcsolhatók az eszköz beszerzési költségét jelentik, tehát beletartoznak az eszköz beszerzési árába.

### **I.8.1.1. Készletvezetés**

A KMRP Szervezet év közben az üzemviteli tevékenységhez kapcsolódó készletekkel kapcsolatban sem mennyiségi, sem értékbeni nyilvántartást nem vezet. A készletek között nyilvántartandó anyagokat (irodaszer, nyomtatvány) nem veszi raktárra, hanem azt a beszerzéskor közvetlenül anyagköltségként számolja el.

### **I.8.1.2. Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai**

A KMRP Szervezet 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 KMRP Szervezet az értékpapírok, részesedések, követelések könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik.

Káresemény, selejtezés, leltárhiány esetén a KMRP Szervezet 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 értékvesztése

A KMRP Szervezet a tulajdoni részesedést jelentő befektetéseit a mérlegfordulónapi értékviszonyoknak megfelelő valós értéken értékeli. A Szervezet a részesedésekre – függetlenül attól, hogy azok forgóeszközök, illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepelnek – értékvesztést számol el a befektetés bekerülési értéke és valós (piaci) értéke közötti veszteségjellegű különbözet összegében, a mérleg fordulónapján. A KMRP Szervezet által kimutatott tulajdoni részesedést jelentő befektetés könyv szerinti értékét a gazdasági társaság saját tőkéjének piaci értéke vagy tőzsdei árfolyama alapján a befektetés névértékével, tulajdoni hányaddal arányos összegre kell csökkenteni.

A KMRP Szervezet különálló eszköznek tekinti és különállóan értékeli a különböző célból tartott, de ugyanazon Társaságban fennálló tulajdoni részesedéseket.

## Követelések értékvesztése

A KMRP Szervezet 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 – különbözet tartósan mutatkozik.

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

A KMRP Szervezet vevőnként/adósonként egyedi minősítést alkalmaz.

A határidőn túli követeléseket az értékvesztés maximális mértékének meghatározása mellett a KMRP Szervezet 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 KMRP Szervezet nem kezdeményez bírósági eljárást. Az éven túli, 50 ezer Ft alatti követeléseket a KMRP Szervezet behajthatatlanná minősítheti és a meghatalmazott vezető engedélyével leírhatja.

Adósonként, együttesen kisösszegűnek minősíti a KMRP Szervezet azokat a követeléseit, amelyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

### I.8.1.3. 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 KMRP Szervezetnél a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök maradványértékének meghatározása egyedileg történik.

### **Kis összegű tárgyi eszköz**

A KMRP Szervezet – 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.

#### **I.8.1.4. Az időbeli elhatárolás szabályai**

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

#### **I.8.1.5. Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok**

A KMRP Szervezet 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 KMRP Szervezet 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 KMRP Szervezet a függő kötelezettség teljes összegére céltartalékot képez
- amennyiben a peresztés esélye kisebb, mint 50%, a KMRP Szervezet nem képez céltartalékot.

#### **I.8.1.6. 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) a számlavezető bank által alkalmazott középárfolyamon számított összege,

- a számla ÁFA-tartalmának teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) a számlavezető bank által alkalmazott deviza eladási árfolyamon számított összege,
- vevőszámlák esetén a bruttó számlaérték teljesítés napi a számlavezető bank által alkalmazott deviza eladási árfolyamon számított összege,
- egyéb esetben a tárgynapi a számlavezető bank által alkalmazott középárfolyamon számított összeg.

A külföldi pénzügyi eszközök, illetve kötelezettségek hóvégi ártérítelésére a KMRP Szervezet a fordulónapon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza.

#### **I.8.1.7. Értékhelyesbítés**

A KMRP Szervezet a befektetett eszközöknél alkalmazható értékhelyesbítési lehetőséggel nem él.

#### **I.8.1.8. Valós értékelés**

A KMRP Szervezet az MRP törvény előírásának megfelelően a részesedések esetében alkalmazza a valós értékelés Számviteli törvényben meghatározott szabályait. A valós érték a Számviteli törvény előírásaival összhangban, a részesedések mérlegfordulónapra vonatkozó piaci (tőzsdei) árának megfelelően kerül meghatározásra

A befektetett pénzügyi eszközök közt nyilvántartott részesedések esetében a KMRP Szervezet a részesedés megelőző utolsó értékelés során kialakult értékelési különbözettel módosított bekerülési (beszerzési) értéke és piaci értéke közti pozitív irányú (a bekerülési értéket meghaladó piaci érték) különbözet esetében számol el további értékelési különbözetet.

Az értékelési különbözet a Valós értékelés értékelési tartalék mérlegsoron jelenik meg a Saját tőkén belül, a Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete mérlegsor növekedésével párhuzamosan.

Amennyiben az értékelési eljárás során megállapított értékelési különbözet iránya negatív, a KMRP Szervezet:

- a negatív összegű különbözetet a már nyilvántartott pozitív értékelési különbözet erejéig annak terhére,
- a bekerülési értéknél alacsonyabb piaci érték esetén a bekerülési és a fordulónapi piaci ár különbözetének összegében értékvesztésként számolja el.

Az értékelést a KMRP Szervezet minden különböző tulajdoni részesedés esetében önállóan elvégzi. Különálló részesedésként kerül figyelembevételre az ugyanazon társaságban fennálló tulajdoni részesedés, amennyiben azt a Szervezet eltérő célból, eltérő befektetési időtávon tartja. A tulajdonolt OTP részvények esetében ilyen különálló cél/időtáv az alakuláskor vásárolt, vagy a tagok által rendelkezésre bocsátott részvények (fedezetbe bevont, Szervezet fennállása teljes idejére tartott, el-nem idegeníthető) csoportja, valamint a későbbiekben, a likviditási tartalékon felüli vagyonból befektetési célból vásárolt (elidegeníthető, fedezetbe nem bevont) részvények csoportja, amelyekre az értékelés különállóan kerül elvégzésre.

## **I.9. Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások**

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

Kivételes nagyságú bevételnek, költségnek, ráfordításnak a KMRP Szervezet azt az eredménytételt tekinti, amely eléri vagy meghaladja a KMRP Szervezet előző évi összes bevételének a 10%-át, de legalább a 10 millió forintot.

A KMRP Szervezetnél a tárgyidőszakban nem volt kivételes előfordulású tétel.

## **I.10. Ellenőrzés, önellenőrzés**

A KMRP Szervezetnél adóellenőrzés, önellenőrzés során előző évi tételként könyvelendők azok a hibakorrekciók, ahol az elkövetett hiba összege (eredményre gyakorolt hatása) eléri a 50 ezer forintot.

Az összeghatárnál a hibás tételek összegét – egyedi hibakorrekciók esetén – cégenként/ügyletenként 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 KMRP Szervezet 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.

## 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	
	millió forint	%	millió forint	%	millió forint	%
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>150 141</b>	<b>93,33</b>	<b>243 978</b>	<b>95,20</b>	<b>93 837</b>	<b>62,50</b>
Immateriális javak	2	-	2	-	-	-
Tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	-
Befektetett pénzügyi eszközök	150 139	93,33	243 976	95,20	93 837	62,50
<b>Forgóeszközök</b>	<b>6 400</b>	<b>3,98</b>	<b>8 379</b>	<b>3,27</b>	<b>1 979</b>	<b>30,92</b>
Készletek	-	-	-	-	-	-
Követelések	30	0,02	-	-	-30	-
Értékpapírok	6 367	3,96	8 374	3,27	2 007	31,52
Pénzeszközök	3	-	5	-	2	-
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>4 327</b>	<b>2,69</b>	<b>3 919</b>	<b>1,53</b>	<b>-408</b>	<b>-0,09</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>160 868</b>	<b>100,00</b>	<b>256 276</b>	<b>100,00</b>	<b>95 408</b>	<b>59,31</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>54 520</b>	<b>33,89</b>	<b>150 574</b>	<b>58,75</b>	<b>96 054</b>	<b>176,18</b>
Jegyzett tőke	10 000	6,22	10 000	3,90	-	-
Tőketartalék	-	-	-	-	-	-
Eredménytartalék	-1 874	-1,17	2 311	0,90	4 185	-223,32
Lekötött tartalék	5 000	3,11	5 000	1,95	-	-
Értékelési tartalék	37 109	23,07	128 382	50,10	91 273	245,96
Adózott eredmény	4 285	2,66	4 881	1,90	597	13,93
<b>Céltartalékok</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>100 009</b>	<b>62,17</b>	<b>100 011</b>	<b>39,03</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	100 000	62,16	100 000	39,02	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	9	0,01	11	0,01	2	22,22
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>6 339</b>	<b>3,94</b>	<b>5 691</b>	<b>2,22</b>	<b>-648</b>	<b>-10,22</b>
<b>Források összesen</b>	<b>160 868</b>	<b>100,00</b>	<b>256 276</b>	<b>100,00</b>	<b>95 408</b>	<b>59,31</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	1,07	0,67	-0,40
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	33,89	58,75	24,86
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	93,33	95,20	1,87
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	36,31	61,72	25,40
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	102,92	102,70	-0,20
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	33,33	45,45	12,12
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	71 111,11	76 172,73	5 061,62
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	62,17	39,02	-23,14
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	183,44	66,42	-117,02
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	183,38	66,42	-116,96
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	7,86	3,24	-4,61
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	3,16	1,14	-2,02
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	33,89	58,75	24,86

## 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 millió forintban

Bruttó érték levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
Szellemi termékek	3	-	-	0	3
<b>Összesen</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

A KMRP Szervezetnél 2025. december 31-én nyilvántartott vagyoni értékű jogok bekerülési bruttó értéke a kerekítés szabályai szerint nem éri el az 1 millió forintot.

A tárgyi eszközök és immateriális javak halmozott terv szerinti értékcsökkenésének alakulása

adatok millió forintban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
Szellemi termékek	1	-	-	-	1
<b>Összesen</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

A KMRP Szervezet az immateriális javakra a terv szerinti értékcsökkenést lineáris módszerrel számolta el a tárgydőszakban.

A KMRP Szervezetnél 2025. december 31-én a nyilvántartott vagyoni értékű jogokkal összefüggésben elszámolt terv szerinti értékcsökkenések a kerekítés szabályai szerinti összegei nem érik el az 1 millió forintot.

A KMRP Szervezet az immateriális javakra nem számolt el terven felüli értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása

adatok millió forintban

Nettó érték 2025. 12. 31.	Bruttó érték	Halmozott értékcsökkenés	Nettó érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Vagyoni értékű jogok	-	-	-
Szellemi termékek	3	1	2
<b>Összesen</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>



## II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök

### 1. Részesedések

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
<b>Részesedések bruttó értéke</b>		
Egyéb tartós részesedés bruttó értéke	108 905	111 469
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>108 905</b>	<b>111 469</b>
<b>Részesedések értékvesztése</b>		
Egyéb tartós részesedés értékvesztése	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Részesedések értékelési különbözete</b>		
Egyéb tartós részesedés értékelési különbözete	37 109	128 382
<b>Értékelési különbözet összesen</b>	<b>37 109</b>	<b>128 382</b>
<b>Részesedések nettó értéke</b>		
Egyéb tartós részesedés	146 014	239 851
<b>Részesedések nettó (piaci) értéke összesen</b>	<b>146 014</b>	<b>239 851</b>

A KMRP Szervezet az egyéb tartós részesedések között mutatja ki a tagok által az alapításkor rendelkezésre bocsátott, valamint a 2021. decemberében vásárolt (fedezetbe bevont, el-nem idegeníthető vagyon), továbbá a 2023. decemberében, majd a 2025. évben (több részletben, április, június, szeptember, október hónapok során) vásárolt és elkülönítetten nyilvántartott (befektetési célból vásárolt) OTP Bank Nyrt. részvények bekerülési értékét, amelyeket különállóan értékel.

adatok millió forintban

Részesedések - értékelési csoportonként	Bruttó érték	Érték- vesztés	Értékelési különbözet	Könyv szerinti / Piaci érték
Alapításkor rendelkezésre bocsátott, vásárolt OTP részvények:	106 404	0	124 254	230 658
Likviditási tartalékon felüli vagyonból vásárolt befektetési célú OTP részvények:	5 065	0	4 128	9 193
<i>Ebből:</i>				
2023. évben vásárolt	2 501	0	3 129	5 630
2025. évben vásárolt	2 564	0	999	3 563
<b>Összesen:</b>	<b>111 469</b>	<b>0</b>	<b>128 382</b>	<b>239 851</b>

<b>Részesedések - értékelési csoportonként</b>	<b>Mennyiség (db)</b>	<b>Bruttó érték (millió Ft)</b>	<b>Bekerülési árfolyam (Ft/db)</b>	<b>Árfolyam 2025.12.31 (Ft/db)</b>	<b>Piaci érték (millió Ft)</b>
Alapításkor rendelkezésre bocsátott, vásárolt OTP részvények:	6 571 460	106 404	16 192	35 100	230 658
Likviditási tartalékon felüli vagyonból vásárolt befektetési célú OTP részvények:	261 900	5 065	19 337	35 100	9 193
<i>Ebből:</i>					
2023. évben vásárolt	160 400	2 501	15 593	35 100	5 630
2025. évben vásárolt	101 500	2 564	25 254	35 100	3 563
<b>Összesen:</b>	<b>6 833 360</b>	<b>111 469</b>			<b>239 851</b>

A 2024. évben a részvények 2023. december 31-i piaci (valós) értéke (15.800 Ft/db tőzsdei árfolyamon) és a 2024. december 31-i (mérlegfordulónapi) tőzsdei árfolyam (21.690 Ft/db) szerint megállapított piaci (valós) értékének különbözete

- a 2021. évben nyilvántartásba került részvényállományra vonatkozóan (figyelembe véve a bekerüléskori érték 16.192 Ft/db értéket)
  - o részben mint értékvesztés visszaírás a bekerüléskori értékig az Egyéb tartós részesedés mérlegsoron – a Pénzügyi műveletek ráfordításain belül a Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése eredménykimutatás sorral szemben -,
  - o részben pedig a bekerülési érték és a 2024. december 31-i tőzsdei árfolyam különbözeteként mint értékelési különbözet a Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete mérlegsoron – a Saját tőkében kimutatott, a Valós értékelés értékelési tartaléka mérlegsorral szemben kerül kimutatásra
- a 2023. évben 15.593 Ft/db árfolyamon nyilvántartásba vett részvényállományra elszámolt értékelési különbözet a Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete mérlegsoron – a Saját tőkében kimutatott, a Valós értékelés értékelési tartaléka mérlegsorral szemben – kerül kimutatásra.

A 2025. évben a részvények 2025. december 31-i (mérlegfordulónapi) tőzsdei árfolyam (35.100 Ft/db) szerint megállapított piaci (valós) értéke és a részvények beszerzési értéke közötti különbözet a Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete mérlegsoron – a Saját tőkében kimutatott, a Valós értékelés értékelési tartaléka mérlegsorral szemben - kerül kimutatásra a következők szerint:

- a 2021. évben (alapításkor) nyilvántartásba vett (6.571.460 db) részvényállomány beszerzési értéke (árfolyama): 16.192 Ft/db,
- a 2023. évben tőzsdén vásárolt részvényállomány (160.400 db) beszerzési értéke (árfolyama): 15.593 Ft/db,
- a 2025. évben tőzsdén vásárolt részvényállomány (101.500 db) beszerzési értéke (árfolyama): 25.254 Ft/db.

Részvény mennyiség (db)	Beszerzési árfolyam (Ft/db)	Fordulónapi árfolyam (Ft/db)	Árfolyam különbség (Ft/db)	Értékelési különbség (millió Ft)
6 571 460	16 192	35 100	18 908	124 254
160 400	15 593	35 100	19 507	3 129
101 500	25 254	35 100	9 846	999
<b>6 833 360</b>				<b>128 382</b>

#### Részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
<b>Január 1-i nyitó</b>	<b>2 575</b>	<b>0</b>
Tárgyévi képzés (+)	-	-
Tárgyévi visszaírás (-)	2 575	-
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	-	-
Részesedés beolvadása miatti kivezetés	-	-
<b>December 31-i záró</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **2. Tartósan adott kölcsön és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
<b>Egyéb befektetett pénzügyi eszközök bruttó értéke</b>		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír bruttó értéke	4 125	4 125
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>4 125</b>	<b>4 125</b>
<b>Egyéb befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése</b>		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékvesztése	-	-
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb befektetett pénzügyi eszközök nettó értéke</b>		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	4 125	4 125
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>4 125</b>	<b>4 125</b>
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	-	-
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	-	-

A KMRP Szervezet a likviditási tartalék céljából vásárolt Magyar Államkötvényeket mutatja ki mérlegében a tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között. A hosszú lejáratú államkötvényt az eredeti szándék szerint a Szervezet lejáratig tartott értékpapírnak minősíti, felhasználására a jelenlegi likviditási helyzet szerint rövid távon nincs szükség.

## **II.2.2. Forgóeszközök**

### **II.2.2.1. Készletek**

A KMRP Szervezet nem rendelkezett készlettel sem 2024. december 31-én, sem 2025. december 31-én.

### II.2.2.2. Követelések

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>	<b>30</b>	<b>0</b>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>30</i>	<i>0</i>
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>30</b>	<b>0</b>
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) értékvesztése</b>	-	-
<b>Tagi kölcsön követelésre képzett értékvesztés</b>	-	-
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	-	-
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Egyéb követelések	-	-
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A KMRP Szervezet követelés állománya 2024. december 31-én (egyéb követelésként) az Alapítvány az OTP Munkavállalók Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Programjáért (VKA Alapítvány) szervezet részére nyújtott 30 millió Ft összegű kölcsönt tartalmazza, amely összeg 2025. év júniusában visszafizetésre került.

KMRP Szervezet követelés állománya 2025. december 31-én nem érte el az 1 millió forintot.

### II.2.2.3. Értékpapírok

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
<b>Értékpapírok bruttó értéke</b>		
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 367	8 374
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>6 367</b>	<b>8 374</b>
<b>Értékpapírokra képzett értékvesztés</b>		
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra képzett értékvesztés	-	-
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>6 367</b>	<b>8 374</b>

A KMRP Szervezet a likviditási tartalék céljából vásárolt rövid lejáratú MNB diszkont kötvény bekerülési értékét mutatja ki mérlegében a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között.

### II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének, nettó értékének részletezése

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
<b>Pénzeszközök bruttó értéke</b>		
Bankbetétek	3	5
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	-	-
<b>Pénzeszközök nettó értéke</b>	<b>3</b>	<b>5</b>

## II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

Megnevezés	adatok millió forintban	
	2024.12.31	2025.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	365	460
<i>Kamatbevétel aktív időbeli elhatárolása</i>	95	101
<i>Egyéb bevételek elhatárolása</i>	270	359
Költségek aktív időbeli elhatárolása	3 962	3 459
<i>Kötvénykibocsátással kapcsolatos árfolyamveszteség időbeli elhatárolása</i>	3 282	2 780
<i>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</i>	680	679
<b>Összesen</b>	<b>4 327</b>	<b>3 919</b>

Kamatbevételként a Magyar Államkötvény és MNB diszkont értékpapír után a tárgyévre járó kamatok kerültek elhatárolásra.

Az egyéb bevétel elhatárolása a Magyar Államkötvény időarányos árfolyamnyereségét tartalmazza.

A kötvénykibocsátással kapcsolatos árfolyamveszteségek aktív időbeli elhatárolása a névérték alatt jegyzett kötvények árfolyamveszteségének elhatárolását tartalmazza, amely a kötvény lejáratának megfelelően, időarányosan kerül feloldásra.

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásai között az előre fizetett garanciadíjak következő időszakot terhelő összege került bemutatásra.

## II.2.4. Saját tőke

A Saját tőke alakulása

Megnevezés	adatok millió forintban						
	2024. december 31-ei egyenleg	2024. évi eredmény átvezetése	Lekötött tartalék	Valós értékelés	Osztalék fizetés	Adózott eredmény	2025. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	10 000	-	-	-	-	-	10 000
Tőketartalék	0	-	-	-	-	-	-
Eredmény-tartalék	-1 874	4 285	-	-	- 100	-	2 311
Lekötött tartalék	5 000	-	-	-	-	-	5 000
Értékelési tartalék	37 109	-	-	91 273	-	-	128 382
Adózott eredmény	4 285	- 4 285	-	-	-	4 881	4 881
<b>Saját tőke</b>	<b>54 520</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91 273</b>	<b>- 100</b>	<b>4 881</b>	<b>150 574</b>

A lekötött tartalék a kapott társasági hozzájárulásról rendelkező 2023. évi támogatási szerződésben rögzített - az Sztv. 38. § (3) g) pontja alapján elhatározott - feltételeknek megfelelően a 2022. és a 2023. évben folyósított együttesen 5.000 millió forint összeget foglalja magában.

Az OTP részvényárfolyam 2024. évben bekövetkező, majd 2025. december 31-ig tovább folytatódó emelkedése hatására az Értékelési tartalék jelentős növekedése a Szervezet Saját tőkéjét meghatározó módon növelte.

Tekintettel arra, hogy a KMRP Szervezet nem minősül gazdasági társaságnak, a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény gazdasági társaságokra vonatkozó tőkemegfelelési szabályai a KMRP Szervezet tekintetében nem alkalmazandók.

A KMRP Szervezet ügyvezetője javasolja a rendelkezésre álló – tárgyévi adózott eredménnyel kiegészített -, szabad eredménytartalék terhére 100 millió forint osztalék kifizetését az OTP KMRP Alapítvány javára. Az osztalékfizetésről a jelen éves beszámolót elfogadó Kuratórium jogosult dönteni.

## **II.2.5. Céltartalékok**

A KMRP Szervezet nem rendelkezett céltartalék állománnyal sem 2024., sem 2025. december 31-én.

## **II.2.6. Kötelezettségek**

### **II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek**

A KMRP Szervezet nem rendelkezett hátrasorolt kötelezettséggel sem 2024., sem 2025. december 31-én.

### **II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek**

adatok millió forintban		
<b>Megnevezés</b>	<b>2024.12.31.</b>	<b>2025.12.31.</b>
Tartozások kötvénykibocsátásból	100 000	100 000
<b>Összesen</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

Kibocsátott kötvények névértéke: 100.000 millió forint.

A kötvények aukciós értékesítésére 2021. december 10-én került sor, a kötvények nyilvános forgalomba hozatala, kibocsátása és keletkeztetése 2021. december 14-ével történt meg.

A kötvények futamideje 9 év 212 nap, amely 2021. december 14. napján kezdődik és 2031. július 14. napján jár le.

Ehhez kapcsolódóan a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. által garanciavállalási nyilatkozat került aláírásra, a garanciavállalás részleteit a Mérlegen kívüli tételek között bemutatott Kapott garanciák részletezése című fejezet tartalmazza.

### II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	8	9
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1	2
<b>Összesen</b>	<b>9</b>	<b>11</b>

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek nem kapcsolt vállalattal szemben	1	2
<b>Összesen</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

### II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 240	3 591
<i>ebből: Kötvénykibocsátással kapcsolatos árfolyamnyereség időbeli elhatárolása</i>	<i>4 240</i>	<i>3 591</i>
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 099	2 100
<i>Kötvénykibocsátással kapcsolatos kamatráfordítás időbeli elhatárolása</i>	<i>2 095</i>	<i>2 095</i>
<i>Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<b>Összesen</b>	<b>6 339</b>	<b>5 691</b>

A kötvénykibocsátással kapcsolatos árfolyamnyereségek passzív időbeli elhatárolása a névérték felett jegyzett kötvények árfolyamnyereségének elhatárolását tartalmazza, amely a kötvény lejáratának megfelelően, időarányosan kerül feloldásra.

## II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye

#### II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

A KMRP Szervezetnél nem merült fel értékesítés nettó árbevétele a 2024. és a 2025. évek során.

### II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények

A KMRP Szervezetnél nem merültek fel aktivált saját teljesítmények a 2024. és a 2025. évek során.

### II.3.1.3. Egyéb bevételek

adatok millió forintban		
Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Finanszírozási és működési költségek, ráfordítások fedezetére kapott támogatás	2 500	2 500
<b>Összesen</b>	<b>2 500</b>	<b>2 500</b>

### II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

adatok millió forintban		
Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Igénybe vett szolgáltatások értéke	22	29
Egyéb szolgáltatások értéke	754	753
<b>Összesen</b>	<b>776</b>	<b>782</b>

#### 1. Anyagköltség részletezése

A KMRP Szervezetnél nem merült fel anyagköltség a 2024. és a 2025. években.

#### 2. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok millió forintban		
Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Szakértői díjak	13	20
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	7	8
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	2	1
Ingatlan bérleti díjak *	-	-
<b>Összesen</b>	<b>22</b>	<b>29</b>

\* a kerekítés szabályai szerinti összege nem éri el az 1 millió forintot.

A KMRP Szervezet könyvvizsgálati díja a 2025. évben 4,9 millió forint + ÁFA, amely magában foglalja az éves beszámoló könyvvizsgálatát, valamint a féléves beszámoló áttekintő vizsgálatát.



### 3. Egyéb szolgáltatások értékének részletezése

adatok millió forintban		
Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Bankköltség	1	1
Értékpapír tranzakciókkal kapcsolatosan fizetett jutalékok, díjak *	-	-
Engedélyezési és hatósági díjak *	-	-
Fizetett garancia díj, kötvénykibocsátással kapcsolatban fizetett jutalék	753	752
<b>Összesen</b>	<b>754</b>	<b>753</b>

\* a kerekítés szabályai szerinti összege nem éri el az 1 millió forintot.

### 4. Eladott áruk beszerzési értékének részletezése

A KMRP Szervezetnél nem merült fel eladott áruk beszerzési értéke tétel a 2024. és a 2025. években.

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

A KMRP Szervezetnél nem merült fel eladott ( közvetített ) szolgáltatások értéke tétel a 2024. és a 2025. években.

#### II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások

adatok millió forintban		
Megnevezés	<u>2024.01.01- 2024.12.31</u>	<u>2025.01.01- 2025.12.31</u>
Béreköltség	3	5
Bérfelárulások	-	-
<b>Összesen</b>	<b>3</b>	<b>5</b>

A KMRP Szervezetnél felmerült bérfelárulások kerekítés szabályai szerinti összege nem érte el az 1 millió forintot sem a 2024., sem a 2025. évben.

#### II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás

A KMRP Szervezetnél felmerült értékcsökkenési leírás kerekítés szabályai szerinti összege nem érte el az 1 millió forintot sem a 2024., sem a 2025. évben.

#### II.3.1.7. Egyéb ráfordítások

A KMRP Szervezetnél nem merült fel egyéb ráfordítás a 2024. és 2025. években.

## II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye

### II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Kapott (járó) osztalék és részesedés	3 632	6 755
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	205	204
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	511	563
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	650	648
<i>ebből: Névérték felett kibocsátott kötvények prémium amortizációja</i>	<i>650</i>	<i>648</i>
<b>Összesen</b>	<b>4 998</b>	<b>8 170</b>

### II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 506	4 500
Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztés visszairása	-2 575	-
<i>ebből: Részvények valós érték korrekciója – veszteség visszairás</i>	<i>-2 575</i>	<i>-</i>
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	503	502
<i>ebből: Névérték alatt kibocsátott kötvények diszkont amortizációja</i>	<i>503</i>	<i>502</i>
<b>Összesen</b>	<b>2 434</b>	<b>5 002</b>

### II.3.3. Adófizetési kötelezettség

A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

	adatok millió forintban
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 881</b>
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke*	-
Kapott (járó) osztalék és részesedés címén az adóévben elszámolt bevétel	6 755
Kapott támogatás/költségek ellentételezésére átvett pénzeszköz	2 500
Visszaírt értékvesztés	-
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen</b>	<b>9 255</b>
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás *	-
Kamatlevonási korlátozás miatt	3 483
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen</b>	<b>3 483</b>
<b>Adóalap</b>	<b>-891</b>
<b>Fizetendő adó</b>	<b>0</b>

\* a kerekítés szabályai szerinti összege nem éri el az 1 millió forintot.

### III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)	Bérköltség (millió forint)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (millió forint)
Teljes munkaidős	-	-	-
Részmunkaidős	2	5	-
<b>Összesen</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
Állományon kívüli	-	-	-

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

adatok millió forintban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.12.31
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	-	-

Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó kerekítés szabályai szerinti összege nem éri el az 1 millió forintot sem 2024., sem a 2025. évben.

#### III.2. A KMRP Szervezet vezető tisztségviselőinek járandóságai

A vezető tisztségviselők a 2025. évben tevékenységükért 5 millió forint összegű díjazást kaptak.

A KMRP Szervezetnél nem működik Felügyelő Bizottság, Igazgatóság.

A KMRP Szervezet nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt a vezető tisztségviselőknek.

A KMRP Szervezet nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a vezető tisztségviselőknek.

A vezető tisztségviselők nevében nem történt garanciavállalás a tárgyidőszakban.

#### III.3. A KMRP Szervezet külföldi telephelyeinek bemutatása

A KMRP Szervezetnél nem rendelkezett külföldi telephellyel sem a 2024. sem a 2025. években.

#### III.4. Egyéb közzétételek

A KMRP Szervezet kutatás-fejlesztési tevékenységet nem végzett. Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag a KMRP Szervezetnél nem keletkezett.

## **IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK**

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

A Magyar Fejlesztési Bank Zrt. a garanciavállalása alapján, az Őt terhelő kötelezettségek biztosítása céljából értékpapír óvadéki megállapodást kötött a KMRP Szervezettel, mint biztosítéki kötelezettrel. Az óvadéki megállapodás alapján a KMRP Szervezet OTP Bank Nyrt. törzsrésztvényeinek jelentős részét – fedezetbekerüléskori értéken számítva összesen 80 milliárd forint összegnek megfelelő, 4.669.897 darabszámú OTP Bank Nyrt. törzsrésztvényt – a Magyar Fejlesztési Bank óvadéki joga terheli.

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

2021. december 3.-án a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. garanciavállalási nyilatkozatot tett, amelyben a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) szerinti feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciát vállalt a KMRP Szervezetnek a kötvények névértéke visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettsége biztosítására legfeljebb a névérték visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettség 80 %-ának erejéig, de legfeljebb összességében a kibocsátási össznévérték 80 %-a, azaz 80 milliárd forint összeg erejéig.

### **IV.3. A KMRP Szervezet ellen indított perek**

A KMRP Szervezet ellen nem volt folyamatban peres ügy sem 2024. sem 2025. évben.

## **V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK ÉS A VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSÁNAK ELVE**

### OTP részvényárfolyam alakulásának hatása a KMRP Szervezet likviditási helyzetére

2025. december 31-ére vonatkozóan az OTP részvény árfolyama – a megelőző év mérlegfordulónapi árfolyamához (21.690 Ft/db) képest - jelentősen, 31.500 Ft/db-ra emelkedett, a 2025. évi éves beszámoló mérlegkészítésének időpontjában, 2026. április 20-án 43.890 Ft/db.

A Szervezet értékelte a jelenlegi háborús konfliktusokat és azok gazdasági hatásait. Az értékelésünk alapján a tapasztalt folyamatok a vállalkozás folytatásának elvének érvényesülésére nincsenek hatással.

A KMRP Szervezet 10 éves futamidejének lejáratára előtt a KMRP fizetőképességét közvetlenül nem befolyásolja az OTP részvényárfolyamának rövid távú ingadozása, mivel a kibocsátott kötvény tőketörlesztése a 10 éves futamidő végén esedékes.

A KMRP Szervezet bevételeit nagyrészt a birtokában lévő OTP részvények után kapott osztalékbevételek és az OTP Banktól kapható támogatás adják, melyek fedezetül szolgálnak a felmerülő fizetési kötelezettségekre (főként: a kötvény kupon és a garanciadíj). Amennyiben az adott évben a KMRP Szervezet bevételei nem fedeznék a fizetési kötelezettségeit, a KMRP

Szervezet az Alapszabálya szerint megképzett likviditási tartalékból fedezni tudja a ráfordításait.

A KMRP I. Szervezet 2026. márciusában a tőzsdén 26.300 db OTP részvényt vásárolt, 36.180 Ft/db átlagáron, így a Szervezet birtokában a mérlegkészítés időpontjában 6,86 millió db részvény volt.

OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának javaslata alapján, 2026. április 17-én az OTP Bank Nyrt. közgyűlése 1.071,43 Ft részvényenkénti osztalékfizetésről döntött a 2025. év vonatkozásában, ez alapján a KMRP Szervezet a birtokában lévő mintegy 6,86 millió db részvény után várhatóan 7,3 milliárd Ft osztalékbevételekre tesz szert a 2026. évben.

Budapest, 2026. április 24.

.....  
a KMRP Szervezet vezetője  
(képviselője)

# Cash-Flow kimutatás

## 1. számú melléklet

adatok millió forintban

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>-6 131</b>	<b>-6 689</b>
1a.	Adózás előtti eredmény + <i>ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	4 285 2500	4 881 2500
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-6 132	-9 255
1.	<b>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +</b>	<b>-1 847</b>	<b>-4 373</b>
2.	Elszámolt amortizáció +	1	-
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	-2 575	-
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-	-
6.	Szállítói kötelezettség változása +	2	1
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-1	1
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	-645	-648
9.	Vevőkövetelés változása +	-	30
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-1 471	-2 007
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	405	408
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-	-
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-	- 100
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)</b>	<b>3 632</b>	<b>4 191</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-	-2 564
15.	Befektetett eszközök eladása +	-	-
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-
18.	Kapott osztalék, részesedés +	3 632	6 755
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)</b>	<b>2 500</b>	<b>2 500</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	-	-
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	2 500	2 500
23.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-

adatok millió forintban

Sor-szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-	-
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
	Pénzeszközök nyitó állománya	2	3
	Pénzeszközök záró állománya	3	5
	<b>Pénzeszközök állományváltozása</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

\*\*\*