

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2025. I. féléves beszámoló

2025. június 30.

11766199-6630-114-01

Statisztikai számjel

OTP Alapkezelő Zrt.

01-10-043959

Cégjegyzék száma

2025. június 30.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2024.06.30	2024.12.31.	2025.06.30
01.	A. Befektetett eszközök (02+10+18+29)	7 798 054	8 473 614	7 902 599
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09)	141 987	153 701	176 087
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	78 124	64 100	111 653
06.	Szellemi termékek	63 863	89 601	64 434
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)	120 740	136 411	143 227
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	37 421	36 666	36 059
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	82 981	99 745	87 320
14.	Tenyészállatok	-	-	-
15.	Beruházások, felújítások	338	-	19 848
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28)	7 535 327	8 065 063	7 503 441
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 392 379	1 080 320	1 336 760
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	5 645 255	6 487 050	5 668 987
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-	-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	497 693	497 693	497 694
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-
29.	IV. HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS (29)	-	118 439	79 844

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2024.06.30	2024.12.31.	2025.06.30
30.	B. Forgóeszközök (31+38+47+54)	23 206 803	30 023 904	26 844 077
31.	I. KÉSZLETEK (32-37)	-	15 439	-
32.	Anyagok	-	15 439	-
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)	1 801 170	8 474 779	1 904 202
39.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	6	7 070 378	131
40.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 065	1 211	1 945
41.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
42.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
43.	Váltókövetelések	-	-	-
44.	Egyéb követelések	1 799 099	1 403 190	1 902 126
45.	Követelések értékelési különbözete	-	-	-
46.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (48-53)	20 812 445	19 535 373	22 544 928
48.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	414 542	-	-
49.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
50.	Egyéb részesedés	18 907 903	18 045 373	21 054 928
51.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-	-
52.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 490 000	1 490 000	1 490 000
53.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (55-56)	593 188	1 998 313	2 394 947
55.	Pénztár, csekkek	-	-	-
56.	Bankbetétek	593 188	1 998 313	2 394 947
57.	C. Aktív időbeli elhatárolások (58-60)	4 060 864	410 089	4 626 996
58.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3 910 405	111 526	4 425 928
59.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	150 459	298 563	201 068
60.	Halasztott ráfordítások	-	-	-
61.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+30+57)	35 065 721	38 907 607	39 373 672

Budapest, 2025. augusztus 11.

.....
Cégszerű aláírás

11766199-6630-114-01
 Statisztikai számjel
 01-10-043959
 Cégjegyzék száma

OTP Alapkezelő Zrt.

2025. június 30.

MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2024.06.30	2024.12.31.	2025.06.30
62.	D. Saját tőke (63+65+66+67+68+69+72)	20 021 034	32 467 038	24 035 252
63.	I. JEGYZETT TŐKE	900 000	900 000	900 000
64.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-	-
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-	-
66.	III. TŐKETARTALÉK	1 693 160	1 693 160	1 693 160
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	2 412 776	2 423 035	9 794 034
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-	118 439	79 844
69.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK (70+71)	-	-	-
70.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-	-
71.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-	-
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	15 015 098	27 332 404	11 568 214
73.	E. Céltartalékok (74-76)	981 787	1 322 879	918 613
74.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	981 787	1 322 879	918 613
75.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-	-
76.	Egyéb céltartalék	-	-	-
77.	F. Kötelezettségek (78+83+94)	11 117 579	3 111 454	11 068 303
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (79-82)	-	-	-
79.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	-	-	-
80.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
82.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazd.-val 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	-	-	-

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2024.06.30	2024.12.31.	2025.06.30
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95-106)	11 117 579	3 111 454	11 068 303
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)	38 349	459 402	73 662
100.	Váltótartozások	-	-	-
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	9 515 497	1 589 298	10 176 044
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	1 563 733	1 062 754	818 597
105.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
106.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások (108-110)	2 945 321	2 006 236	3 351 504
108.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-
109.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 945 321	2 006 236	3 351 504
110.	Halasztott bevételek	-	-	-
111.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (62+73+77+107)	35 065 721	38 907 607	39 373 672

Budapest, 2025. augusztus 11.

.....
Cégszerű aláírás

11766199-6630-114-01

Statisztikai számjel

OTP Alapkezelő Zrt.

01-10-043959

Cégjegyzék száma

2025.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.06.30
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	22 316 772	48 281 752	25 546 742
02.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	-	-	-
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	22 316 772	48 281 752	25 546 742
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-	-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-	-
06.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	-	-	-
07.	III. Egyéb bevételek	456 412	464 907	438 860
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-	-
09.	05. Anyagköltség	17 941	42 690	20 600
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	804 604	1 789 017	1 087 916
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	52 141	106 204	71 590
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	-	-
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8 397 483	17 956 384	10 086 650
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	9 272 169	19 894 295	11 266 756
15.	10. Bérköltség	1 543 477	2 989 811	1 846 109
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	118 282	277 132	171 961
17.	12. Bérjárulékok	216 696	423 802	265 641
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 878 455	3 690 745	2 283 711
19.	VI. Értécsökkenési leírás	66 782	142 388	57 974
20.	VII. Egyéb ráfordítások	380 270	1 253 979	461 519
21.	Ebből: értékvesztés	-	13 993	225
22.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	11 175 508	23 765 252	11 915 642

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.06.30
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	44 292	44 292	35 017
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	44 292	44 292	35 017
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	3 642 730	3 642 730	-
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	3 642 730	3 642 730	-
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	11 894	29 195	16 577
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	921 270	1 297 227	676 339
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	3 381	14 397	13 161
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	202 482	782 432	18 857
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-	-
33.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	4 822 668	5 795 876	746 790
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyam-veszteségek	-	-	-
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	-	-	-
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-	258 400	-
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	19 134	34 988	274 099
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-	-
43.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	19 134	293 388	274 099
44.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	4 803 534	5 502 488	472 691
45.	C. Adózás előtti eredmény (+A+B)	15 979 042	29 267 740	12 388 333
46.	X. Adófizetési kötelezettség	963 944	1 925 077	781 524
47.	X/1. Halasztott adókülönbözet (±)	-	10 259	38 595
48.	D. Adózott eredmény (C-X+X/1)	15 015 098	27 332 404	11 568 214

Budapest, 2025. augusztus 11.

.....
Cégszerű aláírás

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

*Kiegészítő melléklet
a 2025. I. féléves beszámolóhoz*

TARTALOMJEGYZÉK

I.	ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	13
I.1.	A Társaság bemutatása.....	13
I.1.1.	Általános adatok.....	13
I.1.2.	A tulajdonosi struktúra.....	14
I.1.3.	Tevékenységi kör	14
I.1.4.	Jelentős események.....	14
I.2.	A számviteli politika főbb elemei	16
I.2.1.	A beszámoló összeállítása.....	16
I.2.2.	Alkalmazott értékelési szabályok.....	17
I.2.2.1.	Készletvezetés	17
I.2.2.2.	Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai ...	17
I.2.2.3.	Értékcsökkenés elszámolási szabályok	19
I.2.2.4.	Az időbeli elhatárolás szabályai	20
I.2.2.5.	Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok	20
I.2.2.6.	Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam.....	20
I.2.2.7.	Értékhelyesbítés és értékelési tartalék	21
I.2.2.8.	Valós értékelés.....	21
I.2.2.9.	Halasztott adó	21
I.2.3.	Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások.....	21
I.2.4.	Ellenőrzés, önellenőrzés	21
I.2.5.	Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása	21
II.	SPECIÁLIS RÉSZ.....	22
II.1.	A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA	22
II.1.1.	Az eszközök és források összetételének alakulása	22
II.1.2.	A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok	24
II.2.	A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....	26
II.2.1.	Befektetett eszközök	26
II.2.1.1.	A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása	26
II.2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök	29
II.2.2.	Forgóeszközök.....	33
II.2.2.1.	Készletek	33
II.2.2.2.	Követelések	34
II.2.2.3.	Értékpapírok	35
II.2.2.4.	Pénzeszközök.....	37
II.2.3.	Aktív időbeli elhatárolások.....	37
II.2.4.	Saját tőke.....	38

II.2.5. Céltartalékok.....	38
II.2.6. Kötelezettségek	39
II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek.....	39
II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek.....	39
II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek.....	39
II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások.....	40
II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	40
II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye	40
II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele	40
II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények	40
II.3.1.3. Egyéb bevételek.....	41
II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások	41
II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások	42
II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás	42
II.3.1.7. Egyéb ráfordítások.....	43
II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye	43
II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei	43
II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai	44
II.3.3. Adófizetési kötelezettség	44
II.3.4. Halasztott adó	45
III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK	46
III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk.....	46
III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai	46
III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása	46
IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK.....	47
IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése	47
IV.2. Kapott garanciák részletezése	47
IV.3. A Társaság ellen indított perek	47
V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	47
VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján	48
VI.1. Portfóliókezelési tevékenység	48
VII. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA.....	49
Cash-Flow kimutatás 1. számú melléklet	50
Alapkezelő által kezelt Alapok 2025. I. félévben 2. sz. melléklet.....	52

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az OTP Alapkezelő 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 OTP Bank Nyrt. alapította. A Társaság az OTP Befektetési Alapkezelő Kft. általános jogutóda. A jogutód társaság működése megkezdésének időpontja: a cégbejegyzést követő nap (1998. szeptember 19.).

A Társaság jelenlegi elnevezése 2006. május 08-i dátummal került bejegyzésre.

I.1.1. Általános adatok

Hosszú elnevezés:	OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Működési forma:	Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely:	1026 Budapest, Riadó u. 1-3.
Cégjegyzékszám:	01-10-043959
Adószám:	11766199-4-41
Statisztikai számjel:	11766199-6630-114-01
Internetes honlap:	https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/fooldal
Jegyzett tőke:	900 000 000 Ft
Részvények névértéke	1 000 000 Ft
Részvények darabszáma	900 db törzs

A Társaság beszámolójának aláírója Éder György István, (2100 Gödöllő, Pipacs u. 17.), 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:	Szépfalvi Zsuzsanna
Regisztrációs szám:	005313
Címe:	1022 Budapest, Lóczy Lajos utca 15. fszt. 2.

A Társaság 2025. I. féléves beszámolója nem auditált.

I.1.2. A tulajdonosi struktúra

A Társaság tulajdonosai:

1. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft. (székhelye: 1051 Budapest Nádor u. 16., szavazati aránya: 95,0%)
2. OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazati aránya: 5,0%).

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 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: 6630'25 Alapkezelés.

Tevékenységi köre: a Társaság kizárólag a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényben („Kbftv.”) befektetési alapkezelő részére megengedett tevékenységek közül az alábbi tevékenységeket végzi, melyekre a társaság tevékenységi engedéllyel is rendelkezik:

- a/ kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés) [ÁÉKBV-alapkezelőként és ABAK-ként), ide nem értve a Kbftv. 6. § (1) bekezdés c) pontjában és 7. § (2) b) pontjában meghatározott, kollektív befektetési értékpapírok forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása tevékenységet]
- b/ portfóliókezelés [Kbftv. 6. § (2) bekezdés a) és 7. § (3) bekezdés a) pont]

I.1.4. Jelentős események

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. A Társaság vezetése a 2022., 2023., 2024. és 2025. év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2025. június 30-i beszámoló adataira nincs hatása. A Társaság megvizsgálta a konfliktus hatását az üzleti tevékenységére és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az OTP Bank (mint anyavállalat) menedzsmentjének értékelése alapján az orosz-ukrán konfliktus az OTP Bank üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, tevékenységeinek eredményességére, likviditására, tőkehelyzetére nincsen jelentős negatív hatással. A vállalkozás folytatásának elvével kapcsolatos jelentős bizonytalanság nem merült fel.

Az OTP Alapkezelő Zrt. menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg teszi az üzleti kockázat mérséklése érdekében. A vállalkozás folytatásának elvére jelenleg nincsenek hatással a körülmények.

Az eddig foganatosított intézkedések:

- az Alapkezelő oroszországi tőkepiacokhoz való hozzáférése ellehetetlenült, ezért 2022. március 1-től az OTP Orosz Részvény Alap Befektetési Jegyeinek folyamatos forgalmazása átmenetileg felfüggesztésre került.

- 2023. március 1-gyel lejárt a jogszabályban maximalizált egy éves felfüggesztési időszak, azonban a háborús helyzet miatt az orosz eszközökre vonatkozó szankciók továbbra is érvényben voltak.
- Az Alapkezelőnek a jogszabályi előírások alapján az alap vagyonából külön kellett választania az aktuálisan illikvid eszközöket. A különválasztás eredményképpen létrejöttek az OTP Orosz Részvény Alap illikvid sorozatai (OTP Orosz IL „A”, IL „B” és IL „C” sorozatok).
- A likvid eszközöket tartalmazó, OTP Orosz Részvény Alap korábbi sorozatainak pedig márciusban ismét elindult a folyamatos forgalmazása. Azonban az alap nevével ellentétben ezek a sorozatok jelenleg nem tartalmaznak orosz eszközöket, azok mindegyike az illikvid sorozatokba került áthelyezésre.
- 2023-ban lehetőség nyílt az illikvid sorozatok mögötti eszközök egy részének visszaváltására (azon eszközök, melyek nem oroszországi, hanem egy európai értéktárakban voltak nyilvántartva). Az így befolyt összegek minden esetben az érintett befektetőknek kifizetésre kerültek.

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. június 30-ával zárult félév vonatkozásában az OTP Bank Nyrt-t jelöli ki az esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére kötelezettnek. Így az OTP Alapkezelő Zrt-t kiegészítő adó esetleges felmerülése esetén sem terheli adófizetési kötelezettség.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) az Alapkezelőnél az MNB tv. 62. §-a, 64. § (1) bekezdés a) pontja és a (2) bekezdés c) pontja alapján átfogó vizsgálatot folytatott 2024-ben. A vizsgálatról a határozat 2025.01.14-én került kézbesítésre.

A Társaság 2024. augusztus 30-án aláírta az OTP Invest d.o.o alapkezelő 81,70%-os részesedésvásárlására vonatkozó szerződést. A tranzakció zárása 2025.01.31-én megtörtént. A Társaság 100%-os tulajdoni részesedést szerzett az OTP Invest d.o.o-ban.

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 valóság, 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. június 30.

A mérlegkészítés időpontja: 2025. július 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

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 mérleg sorhoz is hozzárendelhetők 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 tőkét bemutató mérleget a Társaság a Számviteli törvény előírásainak megfelelő „A” változatban készíti el.

A Társaság tevékenységére tekintettel 2014. évi XVI. törvény 167. § (1) i) és 167. § (2) jogszabály figyelembevételével kell eleget tenni a közzétételi kötelezettségeknek.

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

I.2.2.1. Készletvezetés

A Társaság a döntése szerint a készleteiről a Számviteli törvény alapelveinek megfelelő folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet, emellett mennyiségi felvétellel történő leltározást az üzleti év mérlegfordulónapjára vonatkozóan minden évben végez.

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, leltárhiány 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 különbözet összegében, ha ez a különbözet 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 különbözet 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 – különbözet 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.

Készletek értékvesztése

Ha a vásárolt készlet vagy saját termelésű készlet könyv szerinti értéke tartósan magasabb, mint a piaci érték (vásárolt készlet) valamint a várható eladási ár (saját termelésű készlet), akkor a készlet értékét értékvesztés elszámolás formájában kell csökkenteni.

A Társaságnál év végén értékvesztés kerül elszámolásra, ha a vásárolt készlet:

- a vonatkozó előírásoknak nem felel meg (szabvány, szállítási feltétel, szakmai előírás stb)
- megrongálódott,
- felhasználása, illetve értékesítése kétségesé vált.

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.

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

Szoftver	33,0%
Vagyoni értékű jogok	20-33,3%
Szellemi termék	20-33,3%
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	6%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6-33,3%

Az immateriális javak és tárgyi eszközök maradványértékének meghatározása eszköz-csoportonként történik.

- A gyorsan avuló számítás- és ügyviteltechnikai eszközök, gépek, berendezések, valamint a kapcsolódó szoftverek esetében a maradványérték a hasznos élettartam végén 0 forint.
- *A 2021. január 1-től aktivált számítástechnikai eszközök esetében, a maradványérték a következők szerint kerül meghatározásra:*
 - Szerver, ATM, Telefonközpont, asztali telefon, Switch, Router, Adathálózati átalakító, Modem - 5 %
 - Személyi számítógép, Notebook, Monitor, Nyomtató, fénymásoló, scanner, Projektor, RACK szekrény - 10 %
 - Tablet - 15%
- Új járművek beszerzése esetén a maradványérték a beszerzési érték 20%-a.

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. Kivételt képeznek

azok az eszközök, amelyek egyedileg ugyan 200 ezer forint alatt vannak, de belső szabályzatban meghatározott idővel rendelkeznek.

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

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

A külföldi pénzügyi értékre 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 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	2024.06.30		2025.06.30		Változás	Változás
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Befektetett eszközök	7 798 054	22,24	7 902 599	20,07	104 545	1,34
Immateriális javak	141 987	0,40	176 087	0,45	34 100	24,02
Tárgyi eszközök	120 740	0,34	143 227	0,36	22 487	18,62
Befektetett pénzügyi eszközök	7 535 327	21,49	7 503 441	19,06	-31 886	-0,42
Halasztott adókövetelés	0	0,00	79 844	0,20	79 844	-
Forgóeszközök	23 206 803	66,18	26 844 077	68,18	3 637 274	15,67
Készletek	0	0,00	0	0,00	0	-
Követelések	1 801 170	5,14	1 904 202	4,84	103 032	5,72
Értékpapírok	20 812 445	59,35	22 544 928	57,26	1 732 483	8,32
Pénzeszközök	593 188	1,69	2 394 947	6,08	1 801 759	303,74
Aktív időbeli elhatárolások	4 060 864	11,58	4 626 996	11,75	566 132	13,94
Eszközök összesen	35 065 721	100,00	39 373 672	100,00	4 307 951	12,29
Saját tőke	20 021 034	57,10	24 035 252	61,04	4 014 218	20,05
Jegyzett tőke	900 000	2,57	900 000	2,29	0	0,00
Tőketartalék	1 693 160	4,83	1 693 160	4,30	0	0,00
Eredménytartalék	2 412 776	6,88	9 794 034	24,87	7 381 258	305,92
Lekötött tartalék	0	0,00	79 844	0,20	79 844	-
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Adózott eredmény	15 015 098	42,82	11 568 214	29,38	-3 446 884	-22,96
Céltartalékok	981 787	2,80	918 613	2,33	-63 174	-6,43
Kötelezettségek	11 117 579	31,70	11 068 303	28,11	-49 276	-0,44
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	11 117 579	31,70	11 068 303	28,11	-49 276	-0,44
Passzív időbeli elhatárolások	2 945 321	8,40	3 351 504	8,51	406 183	13,79
Források összesen	35 065 721	100,00	39 373 672	100,00	4 307 951	12,29

Megnevezés	2024.12.31.		2025.06.30		Változás	Változás
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Befektetett eszközök	8 473 614	21,78	7 902 599	20,07	-571 015	-6,74
Immateriális javak	153 701	0,40	176 087	0,45	22 386	14,56
Tárgyi eszközök	136 411	0,35	143 227	0,36	6 816	5,00
Befektetett pénzügyi eszközök	8 065 063	20,73	7 503 441	19,06	-561 622	-6,96
Halasztott adókövetelés	118 439	0,30	79 844	0,20	-38 595	-32,59
Forgóeszközök	30 023 904	77,17	26 844 077	68,18	-3 179 827	-10,59
Készletek	15 439	0,04	0	0,00	-15 439	-
Követelések	8 474 779	21,78	1 904 202	4,84	-6 570 577	-77,53
Értékpapírok	19 535 373	50,21	22 544 928	57,26	3 009 555	15,41
Pénzeszközök	1 998 313	5,14	2 394 947	6,08	396 634	19,85
Aktív időbeli elhatárolások	410 089	1,05	4 626 996	11,75	4 216 907	1028,29
Eszközök összesen	38 907 607	100,00	39 373 672	100,00	466 065	1,20
Saját tőke	32 467 038	83,45	24 035 252	61,04	-8 431 786	-25,97
Jegyzett tőke	900 000	2,31	900 000	2,29	0	0,00
Tőketartalék	1 693 160	4,35	1 693 160	4,30	0	0,00
Eredménytartalék	2 423 035	6,23	9 794 034	24,87	7 370 999	304,21
Lekötött tartalék	118 439	0,30	79 844	0,20	-38 595	-32,59
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Adózott eredmény	27 332 404	70,25	11 568 214	29,38	-15 764 190	-57,68
Céltartalékok	1 322 879	3,40	918 613	2,33	-404 266	-30,56
Kötelezettségek	3 111 454	8,00	11 068 303	28,11	7 956 849	255,73
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 111 454	8,00	11 068 303	28,11	7 956 849	255,73
Passzív időbeli elhatárolások	2 006 236	5,16	3 351 504	8,51	1 345 268	67,05
Források összesen	38 907 607	100,00	39 373 672	100,00	466 065	1,20

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

Mutató megnevezése	Számítási mód	2024.06.30	2025.06.30	Változás
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	31,87	30,26	-1,61
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	57,10	61,04	3,94
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	22,24	20,07	-2,17
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	256,74	304,14	47,40
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	256,74	304,14	47,40
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	5,34	21,64	16,30
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	208,74	242,53	33,79
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	31,70	28,11	-3,59
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	55,53	46,05	-9,48
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	46,53	38,13	-8,40
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	75,00	48,13	-26,87
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	55,82	49,58	-6,24
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	50,08	46,64	-3,44
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	71,60	48,49	-23,11
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	67,28	45,28	-22,00
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	57,10	61,04	3,94

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2024.12.31.	2025.06.30	Változás
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	61,08	30,26	-30,82
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	83,45	61,04	-22,41
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	21,78	20,07	-1,71
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	383,15	304,14	-79,01
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	383,15	304,14	-79,01
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	64,22	21,64	-42,58
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	964,95	242,53	-722,42
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	8,00	28,11	20,11
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	9,58	46,05	36,47
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	-16,52	38,13	54,65
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	84,19	48,13	-36,06
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	73,20	49,58	-23,62
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	49,22	46,64	-2,58
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	60,62	48,49	-12,13
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	56,61	45,28	-11,33
Tőkeösszeg	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	83,45	61,04	-22,41

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
Immateriális javak	1 590 313	52 122	0	326	1 642 109
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	91 142	52 122	0	326	142 938
Szellemi termékek	1 499 171	0	0	0	1 499 171
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	297 870	50 808	0	17 375	331 303
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	50 362	973	0	0	51 335
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	247 508	14 507	0	1 895	260 120
Beruházások, felújítások	0	35 328	0	15 480	19 848
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0
Összesen	1 888 183	102 930	0	17 701	1 973 412

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
Immateriális javak	1 408 772	29 734	0	326	1 438 180
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	27 042	4 241	0	0	31 283
Szellemi termékek	1 381 730	25 493	0	326	1 406 897
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	161 459	28 239	0	1 846	187 852
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	13 696	1 581	0	0	15 277
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	147 763	26 658	0	1 846	172 575
Összesen	1 570 231	57 973	0	2 172	1 626 032

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenés változása a 2025 I. félévben
 adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték	Ebből visszaírt
Immateriális javak	27 840	0	0	0	27 840	0
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0
Szellemi termékek	27 840	0	0	0	27 840	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	0	225	0	225	0	0
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	225	0	225	0	0
Összesen	27 840	225	0	0	27 840	0

Az OTP Alapkezelő Zrt. megvizsgálta az „Használatba nem vett szellemi termékek” közt nyilvántartott tételeket. A Dokumentumkezelő rendszer fejlesztése 2016 végén vette kezdetét, de 2025.06.30-án még nem fejeződött be. Jelen állapot szerint a fennálló informatikai probléma megoldásáig a fejlesztés befejezése nem várható. A beruházásnak az Alapkezelő folyamatainak optimalizálásában, elektronikus archiválásában kiemelkedő szerepe van, ezért továbbra is várható annak az élesítése, azonban 2026. évet megelőzően a projekt befejezése nem reális. Az Alapkezelő a fentiekre tekintettel a korábbi években elszámolt terven felüli értékcsökkenés fenntartásáról döntött.

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

2025.06.30	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Nettó érték
Immateriális javak	1 642 109	1 466 020	176 089
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	142 938	31 283	111 655
Szellemi termékek	1 499 171	1 434 737	64 434
Üzleti vagy cégérték	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
Tárgyi eszközök	331 303	188 077	143 226
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	51 335	15 277	36 058
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	260 120	172 800	87 320
Beruházások, felújítások	19 848	0	19 848
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
Összesen	1 973 412	1 654 097	319 315

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	2025.06.30
Részesedések bruttó értéke		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban bruttó értéke	2 049 597	2 279 805
Tartós jelentős tulajdoni részesedés bruttó értéke	0	0
Egyéb tartós részesedés bruttó értéke	6 525 571	5 705 647
Bruttó érték összesen	8 575 168	7 985 452
Részesedések értékvesztése		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban értékvesztése	-969 277	-943 045
Tartós jelentős tulajdoni részesedés értékvesztése	0	0
Egyéb tartós részesedés értékvesztése	-38 521	-36 660
Értékvesztés összesen	-1 007 798	-979 705
Részesedések értékhelyesbítése		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban értékhelyesbítése	0	0
Tartós jelentős tulajdoni részesedés értékhelyesbítése	0	0
Egyéb tartós részesedés értékhelyesbítése	0	0
Értékhelyesbítés összesen	-	-
Részesedések nettó értéke		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 080 320	1 336 760
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
Egyéb tartós részesedés	6 487 050	5 668 987
Nettó érték összesen	7 567 370	7 005 747

Részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása – Tartós részesedés

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Január 1-i nyitó	645 323	969 277
Tárgyévi képzés	342 119	0
Tárgyévi visszairás	-64 198	0
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	0	-26 232
Részesedés beolvadása miatti kivezetés	46 033	0
Időszak végi záró	969 277	943 045

Részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása – Egyéb tartós részesedés

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Január 1-i nyitó	47 716	38 521
Tárgyévi képzés	0	0
Tárgyévi visszairás	-13 494	0
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	4 299	-1 861
Időszak végi záró	38 521	36 660

A Társaság közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2025. június 30-án:

adatok ezer Ft-ban

Társaság neve	Székhelye	Befektetés bruttó értéke	Befektetésre elszámolt értékvesztés	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Tárgyévi eredmény ¹	Tulajdoni arány	Átlagos létszám	Alapítás / vásárlás időpontja
OTP Pénztárszolgáltató Zrt. [100017]	1138 Budapest, Váci út 135-139. A. ép. 3. em.	24 276	0	2 351 000	798 940	1 051 514	21 659 564	0,85 %	14,2	2002.06.12
DSK Asset Management [100031]	Moskovska 19., Sofia, 1000 Bulgaria	872 160	502 589	204 160	77 131	178 288	31 330	75,00 %	17,0	2004.12.22
OTP Invest D.O.O. [100041]	Budakova 1d 10000, Zagreb, Grad Zagreb Croatia	470 697	108 084	965 120	0	-284 156	91 233	100,00 %	17,0	2005.03.10
LLC AMC "OTP Capital" [100118]	28D, Fizkultury Str. 6 floor, room #617, 03680, Kiev, Ukraine	73 341	0	81 400	17 040	274 516	29 927	90,10 %	18,0	2007.07.26
OTP Invest DZU a.d. [100297]	Bulevar Zorana Đinđića 48b Novi Beograd, Beograd 11000, Szerbia	839 330	332 372	1 402 983	71	-767 219	3 804	75,00%	9,0	2023.07.11
	Összesen:	2 279 805	943 045							

¹ Nem auditált adatok alapján

Egyéb tartós részesedések

Megnevezés	ISIN	Pénznem	2025.06.30
DSK Balance	BG9000004051	BGN	111 952
DSK GROWTH BOLGÁR RÉSZV ALAP BEFJ	BG9000004069	BGN	112 288
DSK Standard	BG9000003053	BGN	112 287
DSK Euro Active Mutual	BG9000013086	EUR	111 804
OTP AHA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713755	EUR	193 661
OTP FÖLD KINCSEI ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT B SOR BEF J	HU0000707641	EUR	7 587
OTP PRÉMIUM EURO VEGYES ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000705041	EUR	259 545
OTP PRÉMIUM SZÁRMAZTATOTT EURÓ ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000718473	EUR	90 481
OTP SUPRA EURÓ SZÁRMAZTATOTT ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713748	EUR	137 759
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ SZÁRMAZTATOTT ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713763	EUR	194 459
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I SOR	HU0000729041	EUR	281 507
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP B SOR	HU0000729033	EUR	15 972
OTP MULTI-ASSET DINAMIKUS ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729785	EUR	205 640
OTP MULTI-ASSET KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729801	EUR	205 640
OTP MULTI-ASSET KONZERVATÍV ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729793	EUR	205 640
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP I SOR	HU0000728688	EUR	29 947
OTP ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM "B" BEF JEGY	HU0000704440	HUF	80 000
OTP ÁZSIAI A SOR RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA	HU0000706718	HUF	139 338
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOR BEF JEGY	HU0000720271	HUF	30 000
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP BEF JEGY	HU0000706361	HUF	40 942
OTP FÖLD KINCSEI ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT A SOR BEF J	HU0000707633	HUF	195 000
OTP PALETTA SZÁRMAZTATOTT VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP I SOR BEF JEGY	HU0000720313	HUF	30 000
OTP PRÉMIUM AKTÍV KLASSZIKUS VEGYES ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000715545	HUF	106 837
OTP PRÉMIUM NÖVEKEDÉSI VEGYES ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000705033	HUF	180 000
OTP PRÉMIUM SZÁRM ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000710249	HUF	200 000
OTP SIGMA SZÁRMAZTATOTT ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP A SOROZAT BEF. JEGY	HU0000716451	HUF	49 350
OTP SUPRA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP BEF JEGY	HU0000706379	HUF	108 464
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOR BEF JEGY	HU0000720305	HUF	30 000
OTP SPECTRA SZÁRMAZTATOTT ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000724067	HUF	186 000
OTP CÉLDÁTUM 2035 I SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726302	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2045 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726344	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2040 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726328	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2040 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726310	HUF	50 000

Megnevezés	ISIN	Pénznem	2025.06.30
OTP CÉLDÁTUM 2035 A SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726294	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2045 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726336	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2050 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726369	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2050 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726351	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2025 I SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726260	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2030 A SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726278	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2025 A SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726252	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2030 I SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726286	HUF	150 000
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP A SOR	HU0000729025	HUF	10 000
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP B SOR	HU0000728670	HUF	29 999
OTP SUPRA DOLLÁR SZÁRMAZTATOTT ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000718481	USD	108 931
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP A SOROZAT BEF JEGY	HU0000724604	USD	105 651
OTP TŐKEGARANTÁLT RÖVID KÖTVÉNY BEF JEGY	HU0000703491	HUF	598 966
Összesen:			5 705 647

Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény befektetési jegyek a Társaság Javadalmazási Politikája szerinti halasztott juttatásokhoz kapcsolódnak, melyek a 2026. és 2027. években esedékesek.

2. Tartósan adott kölcsön és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök bruttó értéke		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír bruttó értéke	497 693	497 694
Bruttó érték összesen	497 693	497 694
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékvesztése	0	0
Értékvesztés összesen	0	0
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök nettó értéke		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	497 693	497 694
Nettó érték összesen	497 693	497 694
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: kapcsoló vállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	ISIN	Devizanem	2025.06.30
Magyar Államkötvény 2032/B	HU0000406087	HUF	497 694
Összesen:			497 694

II.2.2. Forgóeszközök

II.2.2.1. Készletek

A készletek bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Készletek bruttó értéke		
Anyagok bruttó értéke	15 439	0
Áruk bruttó értéke	514	514
Bruttó értéke összesen	15 953	514
Készletek értékvesztése		
Anyagok értékvesztése	0	0
Áruk értékvesztése	-514	-514
Értékvesztés összesen	-514	-514
Készletek nettó értéke		
Anyagok	15 439	0
Nettó értéke összesen	15 439	0

A készletek értékvesztés állományának alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Január 1-i nyitó	514	514
Tárgyévi képzés	0	0
Tárgyévi visszairás	0	0
Tárgyévi kivezetés ingatlan értékesítés miatt	0	0
Időszak végi záró	514	514

II.2.2.2. Követelések

1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

A követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) bruttó értéke	7 071 589	131
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>1 211</i>	<i>0</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>7 070 378</i>	<i>131</i>
Egyéb követelések bruttó értéke	1 409 937	1 909 938
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>6 747</i>	<i>7 812</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>1 403 190</i>	<i>1 902 126</i>
Bruttó értéke összesen	8 481 526	1 910 069
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) értékvesztése	0	0
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Tagi kölcsön követelésre képzett értékvesztés	0	0
Egyéb követelések értékvesztése	-6 747	-5 867
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>-6 747</i>	<i>-5 867</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Értékvesztés összesen	-6 747	-5 867
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	7 070 378	131
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	1 211	1 945
Egyéb követelések	1 403 190	1 902 126
Nettó érték összesen	8 474 779	1 904 202

2. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Partnertársaság	2024.12.31.	2025.06.30
OTP BANK NYRT.	0	7
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	1 211	0
OTP Immobilien Verwertung GmbH.	0	1 938
Összesen	1 211	1 945

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	2025.06.30
Egyéb követelések bruttó értéke		
Adó és költségvetési követelések	2 398	108 462
Adott előlegek	2 772	4 308
Szállítóval szembeni követelések	18 341	34 889
Egyéb követelések	1 379 679	1 754 467
Összesen	1 403 190	1 902 126
Egyéb követelések értékvesztése	0	0
Egyéb követelések nettó értéke	1 403 190	1 902 126

II.2.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Értékpapírok bruttó értéke		
Egyéb részesedés	18 080 919	21 090 389
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 490 000	1 490 000
Bruttó érték összesen	19 570 919	22 580 389
Értékpapírokra képzett értékvesztés		
Egyéb részesedés	-35 546	-35 461
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Értékvesztés összesen	-35 546	-35 461
Nettó érték összesen	19 535 373	22 544 928

Értékpapírok értékvesztés állomány alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Január 1-i nyitó	41 219	35 546
Tárgyévi képzés	1 438	0
Tárgyévi visszairás	7 465	0
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	354	85
Időszak végi záró	35 546	35 461

Egyéb részesedések:

Instrumentum	ISIN	Pénznem	2025.06.30
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	72 948
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	61 245
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	95 960
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	81 664
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	138 841
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	5 638
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	102 077
OTP EMDA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP A SOR	HU0000728282	EUR	199 650
OTP TERRA ÁRUPÍACI ALAP B SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730809	EUR	19 423
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP A SOR BEF JEGY	HU0000733472	EUR	210 158
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP C SOR BEF JEGY	HU0000735105	EUR	19 965
OTP MAXIMA ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000713904	HUF	10 000
OTP EMDA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	HUF	30 000
OTP EMDA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	HUF	30 000
OTP EMDA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	HUF	149 735
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	357 275
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 391 784
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 664 818
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	4 418 348
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	2 000 875
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 790 821
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 727 140
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 878 109
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	2 628 044
OTP TERRA ÁRUPÍACI ALAP A SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730791	HUF	140 910
OTP TERRA ÁRUPÍACI ALAP I SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730817	HUF	30 000
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000733480	HUF	200 000
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOR BEF JEGY	HU0000735089	HUF	164 000
OTP ZÁRTKÖRŰ INTÉZMÉNYI MAGYAR RÉSZVÉNY ALAP BEF JEGY	HU0000736582	HUF	100 000
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000725148	USD	105 651
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000725148	USD	401
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000735097	USD	17 021
OTP Cash Dinar UCITS Fund	-	RSD	598 966
OTP TŐKEGARANTÁLT RÖVID KÖTVÉNY BEF JEGY	HU0000703491	HUF	648 922
Összesen:			21 090 389

Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény befektetési jegyek a Társaság Javadalmazási Politikája szerinti halasztott juttatásokhoz kapcsolódnak, melyek 2025. évben esedékesek.

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	ISIN	Devizanem	2025.06.30.
Magyar Államkötvény 2027/B	HU0000404157	HUF	1 009 500
Magyar Államkötvény 2032/B	HU0000406087	HUF	480 500
Összesen:			1 490 000
Értékpapírok bruttó értéke összesen:			22 580 389

II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Pénzeszközök bruttó értéke		
Bankbetétek	1 998 313	2 394 947
Bruttó érték összesen	1 998 313	2 394 947
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	0	0
Pénzeszközök nettó értéke	1 998 313	2 394 947

II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.06.30
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	111 526	4 425 928
<i>Kamatbevétel aktív időbeli elhatárolása</i>	18 853	20 494
<i>Egyéb bevételek elhatárolása</i>	92 673	4 405 434
Költségek aktív időbeli elhatárolása	298 563	201 068
Összesen	410 089	4 626 996

II.2.4. Saját tőke

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024. december 31-ei egyenleg	2024. évi eredmény átvezetése	Halasztott adó	Osztalék fizetés	Adózott eredmény	2025. június 30-ai egyenleg
Jegyzett tőke	900 000	0	0	0	0	900 000
Tőketartalék	1 693 160	0	0	0	0	1 693 160
Eredménytartalék	2 423 035	27 332 404	38 595	-20 000 000	0	9 794 034
Lekötött tartalék	118 439	0	-38 595	0	0	79 844
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	27 332 404	-27 332 404	0	0	11 568 214	11 568 214
Saját tőke	32 467 038	0	0	-20 000 000	11 568 214	24 035 252

A lekötött tartalék a halasztott adó összegét foglalja magában.

A Társaság a teljes 2024. évi adózott eredményét eredménytartalékba helyezte és az eredménytartalék terhére 20 000 000 ezer forintot osztalékként fizetett ki a részvényesek részére.

II.2.5. Céltartalékok

Céltartalék állomány megoszlása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.06.30
Céltartalék a várható kötelezettségekre	1 322 879	918 613
Összesen	1 322 879	918 613

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni céltartalékok bemutatása, és a felhasználás jogcímei

A Társaság nem rendelkezik kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt céltartalék állománnyal 2024. december 31-én és 2025. június 30-án.

Céltartalék állomány levezetése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.06.30.
Január 1-jei egyenleg	1 432 243	1 322 879
Céltartalék képzés	341 092	26 452
<i>ebből: Javadalmazási politika szerinti kötelezettségekre</i>	334 313	26 452
<i>ebből: egyéb várható kötelezettségekre</i>	6 779	0
Céltartalék felhasználás, felszabadítás	-450 456	-430 718
<i>ebből: Javadalmazási politika szerinti kötelezettségekre</i>	-450 456	-430 115
<i>ebből: egyéb várható kötelezettségekre</i>	0	-603
Időszak végi egyenleg	1 322 879	918 613

II.2.6. Kötelezettségek

II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hátrasorolt kötelezettséggel 2024. december 31-én és 2025. június 30-án.

II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettséggel 2024. december 31-én és 2025. június 30-án.

II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.06.30.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	459 402	73 662
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	1 589 298	10 176 044
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	1 564 800	513 298
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	24 498	9 662 746
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 062 754	818 597
Összesen	3 111 454	11 068 303

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.06.30.
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek nem kapcsolt vállalattal szemben	1 063 689	818 597
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-935	0
Összesen	1 062 754	818 597

II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.06.30.
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
<i>Személyi jellegű ráfordítások passzív időbeli elhatárolása (Javadalmazási politika szerinti feltételhez nem kötött kifizetések ráfordításai)</i>	1 968 978	1 563 100
<i>Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás</i>	37 258	1 788 404
Összesen	2 006 236	3 351 504

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- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Belföldi értékesítés nettó árbevétele		
Alapkezelői díjbevétel	21 875 146	25 004 911
Értékpapír-vagyonkezelői díjbevétel	439 203	534 875
Közvetített szolgáltatások árbevétele	0	4 292
Egyéb árbevétel	2 423	2 664
Összesen	22 316 772	25 546 742
Export értékesítés nettó árbevétele		
Összesen	0	0
Összes értékesítés nettó árbevétel	22 316 772	25 546 742
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>2 422</i>	<i>2 664</i>

Az árbevétel elszámolás a kezelt vagyon nettó eszközérték %-ban történik, havi/negyedéves rendszerességgel. A díjbevétel nem tartalmaz becsléseket, a sikerdíj könyvelése és számítása a végleges adatok alapján évente egyszer történik. Az alapok kezelési szabályzata rendelkezik a maximálisan vonható alapkezelési díj mértékéről, továbbá a sikerdíj lehetőségéről, mely az alapját képezi a díjelszámolásnak.

Az intézményi portfólió esetén szerződéses módon meghatározott a díjak mértéke.

2025.I. félévben a realizált sikerdíj összege az alapkezelési tevékenység vonatkozásában 0 ezer forint volt.

II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények

A Társaságnál nem merültek fel aktivált saját teljesítmények 2023. és 2024. évek során.

II.3.1.3. Egyéb bevételek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Céltartalék felhasználás/felszabadítás	450 455	430 718
Egyéb egyéb bevétel	5 704	8 094
Immat. javak és tárgyi eszk. értékesítésének bevétele	253	48
Összesen	456 412	438 860

II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8 397 483	10 086 650
Igénybe vett szolgáltatások értéke	804 604	1 087 916
Egyéb szolgáltatások értéke	52 141	71 590
Anyagköltség	17 941	20 600
Összesen	9 272 169	11 266 756

1. Anyagköltség részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Járművek költségei	9 600	11 430
Közüzemi díjak	6 057	6 646
Egyéb anyagköltség	1 693	1 769
Műszaki berendezések költségei	591	755
Összesen	17 941	20 600

2. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	312 602	466 118
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	196 296	281 072
Szakértői díjak	166 649	172 636
Marketing költségek	29 021	62 123
Egyéb bérleti díjak	37 344	43 456
Ingatlan bérleti díjak	38 648	43 222
Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	23 016	18 075
Postaköltség	1 028	1 214
Összesen	804 604	1 087 916

A Társaság könyvvizsgálati díja a 2025. évben 13 280 ezer forint + ÁFA.

A Társaságnál 2025. I. félévben 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- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Felügyeleti díj	6 783	21 087
Bankköltség	11 560	16 983
Engedélyezési és hatósági díjak	9 732	12 133
Kamarai tagdíj	18 977	11 391
Biztosítási díjak	5 087	9 992
Értékpapír tranzakciókkal kapcsolatosan fizetett jutalékok, díjak	2	4
Összesen	52 141	71 590

4. Eladott (közvetített) szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Értékpapírforgalmazás ráfordításai	8 397 483	10 086 591
Továbbszámlázott, egyéb kiszámlázott szolg. ráfordítása	0	59
Összesen	8 397 483	10 086 650

II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Bérköltség	1 543 477	1 846 109
Bérjárulékok	216 696	265 641
Személyi jellegű egyéb kifizetések	118 282	171 961
Összesen	1 878 455	2 283 711

II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Immateriális javak értékcsökkenése	45 357	29 735
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	17 160	25 190
Ingatlanok értékcsökkenése	1 540	1 581
Kisértékű eszközbeszerzés értékcsökkenése	2 725	1 468
Összesen	66 782	57 974

II.3.1.7. Egyéb ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Adók	319 731	355 108
Egyéb egyéb ráfordítások	60 246	70 894
Céltartalék képzés	0	26 452
Bírságok	78	8 791
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenési leírása	0	225
Immat és tárgyi eszköz értékesítés ráfordítása	215	49
Összesen	380 270	461 519

II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye

II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Kapott (járó) osztalék és részesedés	44 292	35 017
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>44 292</i>	<i>35 017</i>
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	3 642 730	0
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>3 642 730</i>	<i>0</i>
Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	11 894	16 577
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	921 270	676 339
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>1 612</i>	<i>13 161</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>1 769</i>	<i>0</i>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	202 482	18 857
Árfolyam különbözeti nyereség	188 768	0
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség	13 714	18 857
Összesen	4 822 668	746 790

II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	137 105
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	19 134	136 994
Árfolyam különbözeti veszteség	0	126 330
Deviza árfolyamrész (marge) veszteség	19 134	10 664
Összesen	19 134	274 099

II.3.3. Adófizetési kötelezettség

A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

adatok ezer Ft-ban

Adózás előtti eredmény	12 388 333
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg	430 718
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	58 586
Kapott (járó) osztalék és részesedés címén az adóévben elszámolt bevétel	35 017
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi bevételként, vagy aktivált saját teljesítmény növeléseként, vagy adóévi költség, ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg	119 723
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen	644 044
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt összege	26 452
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	57 974
Terven felüli értékcsökkenés összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	274
Jogerős határozatban megállapított bírság, törvényben előírt jogkövetkezmények ráfordításaként elszámolt összege	8 791
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként vagy adóévi nettó árbevétel, bevétel, aktivált saját teljesítmény csökkentéseként elszámolt összeg	12 404
Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen	105 895
Adóalap	11 850 184
Fizetendő adó (az OTP Alapkezelő Zrt. által képviselt Tao csoport fizetendő adójából csoporttagként a Társaságra jutó fizetendő adó)	781 038
Előző évekre vonatkozó Tao önellenőrzés	486
Összesen:	781 524

II.3.4. Halasztott adó

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó 2025.01.01	Növekedés	Felhasználás	Egyéb változások	Záró 2025.06.30.
Előző évek elhatárolt vesztése	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-620	-30	0	0	-650
Céltartalékok	119 059	-38 564	0	0	80 495
Vevőkövetelések értékvesztése	0	0	0	0	0
Nettó halasztott adó kötelezettség (-) / eszköz (+)	118 439	-38 595	0	0	79 844
<i>Ebből:</i>					
<i>Halasztott adó eszköz</i>	118 439				79 844
<i>Halasztott adó kötelezettség</i>					

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)	Bérköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)
Teljes munkaidős	65	1 820 786	167 795
Részmunkaidős	7	20 102	4 154
Összesen	72	1 840 888	171 949
Állományon kívüli	9	5 221	12

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.06.30	2025.01.01- 2025.06.30
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	209 580	256 270
Egyéb bérjárulékok	3 602	4 711
Többszörös foglalkoztatás érdekében felmerült bérjárulék	3 514	4 660
Összesen	216 696	265 641

III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai

A vezető tisztségviselők a 2025. I. félévben tevékenységükért 243 045 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság tagjai a 2025. I. félévben tevékenységükért 2 700 ezer forint összegű díjazást kaptak.

Az Igazgatóság tagjai a 2025. I. félévben tevékenységükért nem részesültek díjazásban.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt 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 rendelkezett külföldi telephellyel 2024. évben és 2025. I. félévében.

IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése

A Társaság nem nyújtott garanciát és nem vállalt kezességet 2025. I. félévben.

IV.2. Kapott garanciák részletezése

A Társaság nem kapott hitelkeretet, garanciakeretet 2025. I. félévben.

IV.3. A Társaság ellen indított perek

A Társaság egyik volt munkavállalója a munkáltató által kezdeményezett felmondást keresettel támadta meg.

Társaság ellen indított perek

adatok ezer Ft-ban

Felperes	Per tárgya	Peres eljárás kezdete	Aktuális perérték	Pervesztés esélye (%)	Képzett céltartalék *
Fogarassyné Kerékgyártó Margit	Munkaügyi per - munkáltató általi felmondás	2025.04.14	17 301	0,00	0

* A pervesztés esélye %-os arányban kerül bemutatásra

* Céltartalék a várható veszteség összegében

A Társaság az általa végzett portfóliókezelés során kezelt, az ügyfelek vagyonát képező eszközöket, kötelezettségeket és ügyleteket a saját tulajdonát képező eszközöktől és forrásoktól elkülönítetten tartja nyilván a nullás számlaosztályban.

V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapját követően nem történt jelentős esemény a Társaságnál.

VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján

VI.1. Portfóliókezelési tevékenység

A Társaság az általa végzett portfóliókezelés során kezelt, az ügyfelek vagyonát képező eszközöket, kötelezettségeket és ügyleteket a saját tulajdonát képező eszközöktől és forrásoktól elkülönítetten tartja nyilván a nullás számlaosztályban.

Az Alapkezelő csak olyan portfóliókezelést végez, ahol az ügyfél saját nevében nyitja meg a saját nevére szóló értékpapír- és pénzszámláit. A vagyonkezelési szerződés keretében az értékpapír- és pénzszámlák fölött csak rendelkezési jogot biztosít az Alapkezelő részére, ebből következően az ügyfél eszközei nem kerülnek az Alapkezelő birtokába.

Kezelt vagyonok nagysága és összetétele

adatok ezer HUF

Partner	Instrumentum	Nyilvántartási érték / Piaci érték 2024.12.31	Névérték 2024.12.31	Nyilvántartási érték / Piaci érték 2025.06.30	Névérték 2025.06.30
Nyugdíjpénztárak	Pénz	13 356	13 356	1 245 015	896 895
	Értékpapír	503 755 258	347 863 936	518 567 591	241 378 326
	Származékos ügyletek	- 545 787	- 488 760	142 860	-3 431 070
	Egyéb (köv-köt stb.)	2 912 771	2 911 735	6 496 998	26 949 393
Összesen		506 135 598	350 300 267	526 452 464	265 793 544
Egészség- és önsegélyező pénztárak	Pénz	124	124	228 960	228 960
	Értékpapír	27 555 400	28 781 170	32 438 441	33 743 652
	Származékos ügyletek	0	0	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	1 701 600	1 701 600	-228 819	228 819
Összesen		29 257 124	30 482 894	32 438 582	34 201 431
Biztosítók	Pénz	3 045	3 045	363	137
	Értékpapír	19 253 240	20 322 986	23 606 121	22 835 733
	Származékos ügyletek	0	0	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	3 089 850	3 071 461	0	0
Összesen		22 346 135	23 397 492	23 606 484	22 835 870
Egyéb portfólió kezelés	Pénz	106	106	37	37
	Értékpapír	5 325 545	5 569 940	5 422 121	5 680 140
	Származékos ügyletek	0	0	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	0	0	0	0
Összesen		5 325 651	5 570 046	5 422 158	5 680 177
Mindösszesen		563 064 508	409 750 699	587 919 688	328 511 022

VII. 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, 2025. augusztus 11.

.....
a Társaság vezetője
(képviselője)

Cash-Flow kimutatás

1. számú melléklet

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.06.30
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	-950 582	-140 696
1a.	Adózás előtti eredmény + <i>ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	29 267 740 0	12 388 333 0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-44 292	-35 017
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	29 223 448	12 353 316
2.	Elszámolt amortizáció +	149 599	58 199
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	321 506	-28 973
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-109 364	-404 266
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-221	1
6.	Szállítói kötelezettség változása +	547 285	-1 961 478
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-507 217	9 918 327
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	90 630	1 345 268
9.	Vevőkövetelés változása +	1 440 815	7 070 247
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-6 028 778	-3 492 906
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-153 208	-4 216 907
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-1 925 077	-781 524
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-24 000 000	-20 000 000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)	1 949 753	537 330
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	1 904 962	502 265
15.	Befektetett eszközök eladása +	499	48
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	44 292	35 017

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés		2024.01.01- 2024.12.31	2025.01.01- 2025.06.30
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)	0	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	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 -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	999 171	396 634
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	999 171	396 634
	Pénzeszközök nyitó állománya	999 142	1 998 313
	Pénzeszközök záró állománya	1 998 313	2 394 947
	Pénzeszközök állományváltozása	999 171	396 634

Alapkezelő által kezelt Alapok 2025. I. félévben

2. sz. melléklet

Alap neve	NEÉ	Befektetési alap típusa	Lejárat dátuma	Alap deviza neme
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap	7,005,162,249	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap	40,835,796,796	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	3,685,313	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Afrika Részvény Alap	850,470,457	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap	22,656,636,224	Nyilvános, zártvégű	2028.09.29	HUF
OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja	1,648,775,117	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap	2,933,327,229	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap	2,664,250,810	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap	1,396,169,406	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap	1,183,305,847	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap	1,044,431,574	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap	1,024,752,206	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap	43,506,968	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap	13,698,638,270	Nyilvános, zártvégű	2028.11.15	HUF
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap	334,831,366	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	14,511,791	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap	80,932,918,472	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap	22,770,874,788	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	3,811,492,685	Nyilvános, zártvégű	2026.02.20	HUF
OTP Euró Rövid Kötvény Alap	1,046,590,307	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap	84,680,447,373	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Fundman Részvény Alap	47,231,980,715	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	49,933,405,943	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP II. Zártkörű Kötvény Alap	29,129,938,855	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Klímaváltozás Részvény Alap	23,318,531,969	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap	32,001,969,982	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Maxima Kötvény Alap	86,122,950,417	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	1,454,324,875	Nyilvános, zártvégű	2028.02.18	HUF
OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap	11,992,681,974	Nyilvános, zártvégű	2025.10.31	HUF
OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap	35,302,930	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja	6,699,778	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	26,078,897	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja	12,864,766	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap	14,867,917,727	Nyilvános, nyíltvégű		HUF

Alap neve	NEÉ	Befektetési alap típusa	Lejárat dátuma	Alap deviza neme
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	50,438,354,336	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	1,363,249,927,995	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Orosz Részvény Alap	396,841,144	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Orosz Részvény Alap IL sorozat	639,935,982	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Ökotrend Hozamvédezt Zártvégű Alap	1,849,270,115	Nyilvános, zártvégű	2026.11.30	HUF
OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap	45,265,527,950	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	15,027,140,730	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	91,827,259,330	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja	31,459,217	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja	132,713,951,773	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	102,731,887,747	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja	15,168,849,678	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Pénzpiaci Alap	310,115,258,411	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	32,472,864,925	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	11,375,750	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	290,105,135,501	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Quality Származtatott Részvény Alap	110,514,793,052	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap	47,895,901,660	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap	177,034,923,888	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap	92,083,058,898	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap	113,782,556,725	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap	13,317,040	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	23,959,910	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap	8,798,276,456	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Terra Árupiaci Alap	3,514,596,963	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap	530,903,362,956	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Török Részvény Alap	9,756,610,009	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap	115,028,375,944	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	4,164,985	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap	40,203,401,696	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP USA Részvény Alap	6,392,642,349	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Euró Kötvény Alap	17,113,276	Zártkörű, nyíltvégű		EUR
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	46,492,472,042	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap	25,289,547,628	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Intézményi Magyar Részvény Alap	8,772,598,233	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap	26,643,927,661	Zártkörű, nyíltvégű		HUF