

Statisztikai szám: 23067356-6492-114-01  
Cégjegyzékszám: 01-10-046880

# MOL GROUP FINANCE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. december 31.

Budapest, 2026. április 15.



Meggyes Csilla Ildikó  
vezérigazgató



Fülöp Melinda  
pénzügyi vezető

# KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

## Bevezetés

### Általános információ

A MOL Group Finance Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban MOL Group Finance Zrt. vagy a Társaság) 2010. november 2-án jött létre, 2014. november 1-jéig Olajtermékek Vagyongkezelő Zrt. néven működött. A Társaság 2021. február 10-étől folytatja tevékenységét a jelenlegi néven.

A Társaság főtevékenysége egyéb hitelnyújtás, tevékenysége csak a bankrendszeren kívüli hitelnyújtásra, ezen belül is csak az anyavállalat és MOL csoportban lévő leányvállalatok, valamint ezen leányvállalatok egymás közötti likviditási vagy allokációs célú közösen végrehajtott pénzügyi műveletére (csoportfinanszírozás) terjed ki.

A Társaság székhelye 1117 Budapest, Dombóvári út 28. címen található. A Társaság anyavállalata, a MOL Nyrt. készít és hoz nyilvánosságra konszolidált beszámolót, a Társaság a konszolidált beszámolóban teljeskörűen bevont leányvállalatként szerepel.

A pénzügyi kimutatások elfogadása és megfelelőségi nyilatkozat

A pénzügyi kimutatásokat a Tulajdonos 2026. április 15-én fogadta el.

Az éves beszámoló az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült. A pénzügyi kimutatások magyarázatai a 2000. évi C. törvény („Számvetési törvény”) követelményei szerinti közzétételeket is tartalmazzák.

## Tartalom

|                                                                                       |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Könyvvizsgálói Jelentés .....                                                         | 2                            |
| <b>KÜLÖNÁLLÓ Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás</b> .....                         | 3                            |
| <b>KÜLÖNÁLLÓ Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás</b> .....                         | 4                            |
| <b>KÜLÖNÁLLÓ Saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás</b> .....                    | 5                            |
| <b>KÜLÖNÁLLÓ Cash flow-ra vonatkozó kimutatás</b> .....                               | 6                            |
| <b>1. Számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk</b> ..... | 7                            |
| <b>Az IFRS-ek első alkalmazása</b> .....                                              | Error! Bookmark not defined. |
| <b>2. Összes működési bevétel</b> .....                                               | 9                            |
| <b>3. Összes működési költség</b> .....                                               | 11                           |
| <b>4. Nyereségadók</b> .....                                                          | 12                           |
| <b>5. Egyéb forgóeszközök</b> .....                                                   | 14                           |
| <b>6. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</b> .....                                  | 14                           |
| <b>7. Pénzügyi kockázatkezelési politika</b> .....                                    | 16                           |
| <b>8. Tőkekezelés</b> .....                                                           | 24                           |
| <b>9. Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek</b> .....                                   | 24                           |
| <b>10. A különálló cash flow kimutatással kapcsolatos információk</b> .....           | 25                           |
| <b>11. Tranzakciók kapcsolt felekkel</b> .....                                        | 26                           |
| <b>12. Mérlegen kívüli kötelezettségek</b> .....                                      | 28                           |
| <b>13. Mérlegfordulónap utáni események</b> .....                                     | 28                           |
| <b>14. Mellékletek</b> .....                                                          | 29                           |

## KÜLÖNÁLLÓ ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

|                                                                   | Magyarázatok | 2025<br>millió forint | 2024<br>millió forint |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevétel                   |              | 141 890               | 143 074               |
| Kamatráfordítás                                                   |              | 24 176                | 32 686                |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>                                         | <b>2</b>     | <b>117 714</b>        | <b>110 388</b>        |
| Osztalékbevétel                                                   |              | 0                     | 0                     |
| Egyéb működési eredmény, nyereség/veszteség (-)                   | -            | 5 129                 | 3 937                 |
| Egyéb pénzügyi eredmény, nyereség / veszteség (-)                 | 2            | 34 076                | 17 107                |
| -ebből: realizált árfolyamnyereség                                |              | 35 380                | 41 120                |
| -ebből: realizált árfolyamveszteség                               | -            | 29 922                | 37 490                |
| -ebből: nem realizált árfolyamkülönbözlet, nyereség/veszteség (-) |              | 28 618                | 20 737                |
| <b>Összes működési bevétel</b>                                    |              | <b>146 661</b>        | <b>89 344</b>         |
| Anyagjellegű ráfordítások                                         |              | 14                    | 7                     |
| Személyi jellegű ráfordítások                                     |              | 66                    | 62                    |
| Értékcsökkenés és értékvesztés (+) /értékvesztés visszaírás (-)   |              | 2 822                 | 10 332                |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások                          |              | 131                   | 204                   |
| Saját termelésű készletek állományváltozása                       |              | 0                     | 0                     |
| Saját előállítású eszközök aktivált értéke                        |              | 0                     | 0                     |
| <b>Összes működési költség</b>                                    | <b>3</b>     | <b>3 033</b>          | <b>10 059</b>         |
| <b>Üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)</b>              |              | <b>143 628</b>        | <b>99 403</b>         |
| <b>Adózás előtti nyereség / veszteség (-)</b>                     |              | <b>143 628</b>        | <b>99 403</b>         |
| Nyereségadó                                                       | 4            | 6 424                 | 5 208                 |
| <b>IDŐSZAK NYERESÉGE / VESZTESÉGE (-)</b>                         |              | <b>137 204</b>        | <b>94 195</b>         |
| Egyéb átfogó jövedelem                                            |              | 0                     | 0                     |
| <b>Időszaki összes átfogó jövedelem</b>                           |              | <b>137 204</b>        | <b>94 195</b>         |

## KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

|                                                      | Magyarázatok | 2025.12.31<br>millió forint | 2024.12.31<br>millió forint |
|------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>                          |              |                             |                             |
| Tárgyi eszközök                                      |              | -                           | -                           |
| Adott kölcsönök - hosszú távú                        | 7            | 1 730 588                   | 1 638 595                   |
| Halasztott adó eszközök                              | 4            | 1 129                       | 872                         |
| <b>Összes befektetett eszköz</b>                     |              | <b>1 731 717</b>            | <b>1 639 467</b>            |
| <b>FORGÓESZKÖZÖK</b>                                 |              |                             |                             |
| Készletek                                            |              | -                           | -                           |
| Adott kölcsönök - rövid távú                         |              | 142 971                     | 55 951                      |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek            | 9            | 35 045                      | 66 626                      |
| Egyéb forgóeszközök                                  | 5            | 5 124                       | 4 863                       |
| <b>Összes forgóeszköz</b>                            |              | <b>183 140</b>              | <b>127 440</b>              |
| <b>Összes eszköz</b>                                 |              | <b>1 914 857</b>            | <b>1 766 907</b>            |
| <b>SAJÁT TŐKE</b>                                    |              |                             |                             |
| Jegyzett tőke                                        |              | 400                         | 400                         |
| Tartalékok                                           |              | 1 195 403                   | 1 101 208                   |
| Tárgyévi nyereség / veszteség (-)                    |              | 137 204                     | 94 195                      |
| <b>Összes saját tőke</b>                             |              | <b>1 333 007</b>            | <b>1 195 803</b>            |
| <b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>               |              |                             |                             |
| Hosszú lejáratú hitelek                              |              | 23 285                      | 176 567                     |
| <b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>          |              | <b>23 285</b>               | <b>176 567</b>              |
| <b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                |              |                             |                             |
| Kapott kölcsönök - rövid távú                        |              | 551 055                     | 390 454                     |
| Nyereségadó kötelezettség                            |              | 6 599                       | 3 934                       |
| Céltartalékok várható kötelezettségekre - rövid távú |              | 905                         | 1 286                       |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                 | 4            | 6                           | 12                          |
| <b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>           | 3            | <b>558 565</b>              | <b>394 537</b>              |
| <b>Összes kötelezettség</b>                          | 6            | <b>581 850</b>              | <b>571 104</b>              |
| <b>Összes saját tőke és kötelezettség</b>            |              | <b>1 914 857</b>            | <b>1 766 907</b>            |

KÜLÖNÁLLÓ SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

|                                     | Jegyzett tőke | Tőketartalék  | Eredménytartalék | Tartalékok<br>összesen | Időszak<br>nyeresége/<br>vesztesége (-) | Összes saját<br>tőke |
|-------------------------------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|-----------------------------------------|----------------------|
|                                     | millió forint | millió forint | millió forint    | millió forint          | millió forint                           | millió forint        |
| Nyitó egyenleg<br>2024. január 1.   | 300           | 492 448       | 69 369           | 561 817                | 179 492                                 | 741 609              |
| Tárgyévi eredmény                   | -             | -             | -                | -                      | 94 195                                  | 94 195               |
| Tárgyévi összes átfogó jövedelem    | -             | -             | -                | -                      | 94 195                                  | 94 195               |
| Előző évi eredmény átvezetése       | -             | -             | 179 492          | 179 492                | -179 492                                | -                    |
| Tőkebefizetés                       | 100           | 359 899       | -                | 359 899                | -                                       | 359 999              |
| Záró egyenleg<br>2024. december 31. | 400           | 852 347       | 248 861          | 1 101 208              | 94 195                                  | 1 195 803            |
| Nyitó egyenleg<br>2025. január 1.   | 400           | 852 347       | 248 861          | 1 101 208              | 94 195                                  | 1 195 803            |
| Tárgyévi eredmény                   | -             | -             | -                | -                      | 137 204                                 | 137 204              |
| Tárgyévi összes átfogó jövedelem    | -             | -             | -                | -                      | 137 204                                 | 137 204              |
| Előző évi eredmény átvezetése       | -             | -             | 94 195           | 94 195                 | -94 195                                 | -                    |
| Záró egyenleg<br>2025. december 31. | 400           | 852 347       | 343 056          | 1 195 403              | 137 204                                 | 1 333 007            |

## KÜLÖNÁLLÓ CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

|                                                                                                    | Magyarázatok | 2025<br>millió forint | 2024<br>millió forint |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                                                      |              | <b>143 628</b>        | <b>99 403</b>         |
| <i>Az adózás előtti eredmény módosításai az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz</i> |              |                       |                       |
| Értékcsökkenés és értékvesztés                                                                     | 7            | 2 822                 | -10 332               |
| Kamatráfordítások és kamatbevételek (-) nettó eredménye                                            | 2            | -117 714              | -110 388              |
| Egyéb pénzügyi ráfordítások és bevételek (-) nettó eredménye                                       | 2            | -28 947               | 21 044                |
| Egyéb pénzmozgással nem járó tételek                                                               |              | -                     | -                     |
| Fizetett nyereségadók                                                                              | 4            | -4 017                | -9 856                |
| <b>Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása működő tőke változás nélkül</b>                           |              | <b>-4 228</b>         | <b>-10 129</b>        |
| <i>Működő tőke változása:</i>                                                                      |              | <i>-1 343</i>         | <i>-4 795</i>         |
| Vevő- és egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése                                             |              | -                     | -                     |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)                                     |              | -                     | -                     |
| Egyéb követelések és kötelezettségek növekedése (-) / csökkenése                                   |              | -1 343                | -4 795                |
| <b>Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása</b>                                                       |              | <b>-5 571</b>         | <b>-14 924</b>        |
| Beruházások                                                                                        | 4            | -                     | -                     |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének bevétele                                     |              | -                     | -                     |
| Megszűnt befektetéstől átvett pénzeszköz                                                           |              | -                     | -                     |
| Egyéb pénzügyi eszközök növekedése / csökkenése (-)                                                |              | -193 613              | -371 172              |
| Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek                                                         | 2            | 142 456               | 143 722               |
| Kapott osztalékok                                                                                  |              | -                     | -                     |
| <b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>                                                  |              | <b>-51 157</b>        | <b>-227 450</b>       |
| Kölcsönök és hitelek felvétele                                                                     |              | 4 666 790             | 8 477 809             |
| Kölcsönök és hitelek törlesztése                                                                   |              | -4 607 733            | -8 540 265            |
| Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások                                                    | 2            | -30 126               | -37 679               |
| Saját tőke változás                                                                                |              | -                     | 360 000               |
| <b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>                                               |              | <b>28 931</b>         | <b>259 865</b>        |
| Árfolyam átváltási különbözetek pénzeszközökön és pénzeszköz egyenértékeseken                      |              | -3 335                | 3 808                 |
| <b>Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)</b>                                                    |              | <b>-31 132</b>        | <b>21 299</b>         |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya az időszak elején                              |              | 66 626                | 44 878                |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya az időszak végén                               |              | 35 045                | 66 626                |
| <b>Változás pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állományában</b>                               |              | <b>-31 581</b>        | <b>21 748</b>         |
| Folyószámlahitel változása                                                                         |              | -449                  | 449                   |
| <b>Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek növekedése (+) / csökkenése (-)</b>                     |              | <b>-31 132</b>        | <b>21 299</b>         |

# MEGJEGYZÉSEK – SZÁMVITELI POLITIKA JELENTŐS ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA ÉS MAGYARÁZÓ INFORMÁCIÓK

E szakasz ismerteti az egyedi beszámoló elkészítésének alapjait és az alkalmazott számviteli politikákat. A szakasz összefoglalja továbbá az alkalmazott, valamint a jövőben alkalmazandó vagy hatályba lépő számviteli standardokat, módosításokat és értelmezéseket.

## 1. Számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk

### A pénzügyi kimutatások készítésének alapja

A pénzügyi kimutatások 2025. december 31-én a Nemzetközi Számviteli Standard Testület által kibocsátott és hatályos és az EU által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) és IFRS Értelmezési Bizottság által kiadott értelmezések szerint készült. A pénzügyi kimutatások magyarázatai a magyar Számviteli törvény követelményei szerinti közzétételeket is tartalmazza.

A pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának és a bekerülési értéken való értékelés elvével összhangban készültek.

### A MOL Group Finance Zrt. által alkalmazott új és módosított standardok

A Társaság a következő standardot, illetve módosítást alkalmazta először a 2025. január 1-gyel kezdődő pénzügyi évben:

- IAS 21 Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai módosítása: Az átválthatóság hiánya (kibocsátva 2023. augusztus 15-én és hatályos 2025. január 1-től).

A fenti standardok és módosítások alkalmazásának nincs jelentős hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

### Közzétett, de nem hatályos IFRS standardok

A közzétett, de még nem hatályos IFRS standardok megtalálhatók az 1. számú mellékletben.

### A számviteli politika lényeges elemeinek összefoglalása

A számviteli politikák részletes bemutatása az arra vonatkozó Magyarázatok résznél található.

### Beszámolási és funkcionális pénznem

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel a Társaság beszámolási és funkcionális pénzneme a magyar forint.

A pénzügyi kimutatások adatai millió forintban szerepelnek, a kerekítési szabályoknak megfelelően millió forintra kerekítve.

### Külföldi pénznemben történő tranzakciók

A külföldi pénznemben történő tranzakciók a beszámolási pénznem és a külföldi pénznem adott tranzakció napján érvényes árfolyamán átváltott értéken kerülnek kimutatásra. Ez alól kivételt képeznek a nem monetáris eszköz vagy nem monetáris kötelezettség kapcsán kapott vagy fizetett devizaelőlegek, melyek esetében az ügylet időpontja az előleg kezdeti megjelenítésének az időpontja. A tranzakciók pénzügyi rendezésekor érvényben lévő árfolyamnak az eredeti bekerülési árfolyamtól való eltérése esetén, a különbözet az adott időszakra szóló jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra. A külföldi pénznemben kifejezett pénzügyi eszközök, az időszaki záró árfolyamon kerülnek átváltásra.

### Jelentős számviteli feltételezések és becslések

A számviteli politika alkalmazása során a Társaság vezetése bizonyos feltételezésekkel élt, melyek jelentősen befolyásolhatják az éves beszámolóban szereplő összegeket. Ezen feltételezések a megfelelő magyarázatokban részletesen kifejtésre kerülnek.

### Bizonytalanságok a becslésekben

Az IFRS követelményeinek megfelelő éves beszámoló készítése megköveteli becslések alkalmazását, melyek befolyásolják az éves beszámolóban és a magyarázatokban szereplő összegeket. Ezen becslések a menedzsment jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, azonban a tényleges eredmények azoktól eltérhetnek. A becslési bizonytalanságok a megfelelő magyarázatokban részletesen kifejtésre kerülnek.

### Működést befolyásoló tényezők

**Orosz-ukrán konfliktus**

A 2022. február 24-én Oroszország által indított ukrajnai invázió gazdasági következményei a jövőben is érinthetik a MOL Group Finance Zrt-t. A menedzsment folyamatosan vizsgálja és értékeli a jelenlegi geopolitikai helyzet, a nemzetközi szankciók és egyéb lehetséges korlátozások hatásait az ellátási láncra és az üzleti tevékenységekre. A MOL Group Finance Zrt. a hitelpolitikájában döntéseket hozott a kitettség minimalizálása érdekében.

A MOL Csoportnak Oroszországgal szemben a MOL-Russ Llc révén van kitettsége. A MOL-Russ Llc a Mol Nyrt. 100%-os tulajdonában álló leányvállalat, amelyet a MOL Group Finance Zrt. finanszíroz. A MOL Group Finance Zrt. a társaságnak nyújtott kölcsönt 2025. december 31-én továbbra is a stage 3 kategóriába sorolta, és teljes körű értékvesztést számolt el rá. Az elszámolt értékvesztés összege 27 millió forinttal magasabb a tavalyi értéknél: 247 millió forint (2024.12.31-én 220 millió forint volt).

## TÁRGYÉVI EREDMÉNY

EZ A SZAKASZ ISMERTETI A TÁRSASÁG 2025. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ PÉNZÜGYI ÉVÉNEK EREDMÉNYÉT ÉS TELJESÍTMÉNYÉT. A KÖZZÉTÉTELEK AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS STRUKTÚRÁJÁT KÖVETIK, A MŰKÖDÉSI BEVÉTELEKRŐL, A MŰKÖDÉSI KIADÁSOKRÓL ÉS A PÉNZÜGYI EREDMÉNYRŐL. AZ ADÓZÁSSAL KAPCSOLATOS PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁSOK SZINTÉN ITT KERÜLNEK ISMERTETÉSRE.

### 2. Összes működési bevétel

#### Számviteli politika

##### Kamatbevétel és kamatráfordítás

A kamatbevétel és kamatráfordítás az effektív kamatláb módszerrel kerül megjelenítésre az eredményben. Az amortizált bekerülési érték megállapításának módszere az effektív kamatláb módszer, amely az adott pénzügyi eszköz, vagy kötelezettség effektív kamatlábát használja.

- Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a futamidőn keresztül a lejárat időpontjáig várható jövőbeni pénzeszköz-fizetéseket pontosan a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség jelenlegi nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb sok esetben megegyezik a pénzügyi instrumentum belső hozamrátaival.
- Az effektív kamatláb kiszámításakor a gazdálkodó egységnek a várható cash flow-kat a pénzügyi instrumentumra vonatkozó valamennyi szerződéses feltétel (pl. előtörtlesztési, futamidő-hosszabítási, visszahívási vagy hasonló opciók) figyelembevételével, de a várható hitelezési veszteséget kell figyelmen kívül hagyva kell becsülni.
- A számítás tartalmaz minden olyan, a szerződő felek által egymásnak fizetett vagy egymástól kapott díjat és tételt, amelyek szerves részét képezik a kamatlábnak, valamint az ügyleti költségeket és minden egyéb felárat vagy diszkontot.

A Társaság által kötött bilaterális csoporton belüli szerződések esetében nem merülnek fel kezdeti díjak és költségek, ebből adódóan az effektív kamat és a nominális kamat megegyezik.

##### Osztalékbevétel

Osztalékbevétel akkor kerül kimutatásra, amikor az osztalék felvételéhez való jog létrejön.

##### Egyéb pénzügyi és működési eredmény

A természetükben hasonló tranzakciókon keletkezett realizált és nem realizált árfolyamnyereségek és –veszteségek havonta kerülnek elszámolásra. A nem realizált árfolyamkülönbözet összevontan kerül bemutatásra a pénzügyi kimutatásokban. Az egyes tranzakció csoportokon keletkezett árfolyamnyereségek és –veszteségek a különálló átfogó eredménykimutatásban az Egyéb pénzügyi eredmény soron kerülnek bemutatásra. A nem árfolyammozgásból származó egyenlegek előjelhelyesen kerülnek kimutatásra.

Az egyéb működési bevétel elszámolása ugyanazon számviteli politika alapján történik, mint az árbevétel elszámolása.

**Kamateredmény**

|                                         | 2025           | 2024           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                         | millió forint  | millió forint  |
| Kapcsolt kölcsön kamatbevétele          | 11 090         | 14 805         |
| Kapcsolt cash pool kamatbevétele        | 129 332        | 126 137        |
| Pénzintézettől kapott kamat             | 1 468          | 2 132          |
| <b>Összes kamatbevétel</b>              | <b>141 890</b> | <b>143 074</b> |
| Kapcsolt kölcsön utáni kamatráfordítása | 1 994          | 3 763          |
| Kapcsolt cash pool kamatráfordítása     | 21 140         | 23 439         |
| Pénzintézetnek fizetett kamat           | 1 042          | 5 484          |
| <b>Összes kamatráfordítás</b>           | <b>24 176</b>  | <b>32 686</b>  |
| <b>Kamateredmény</b>                    | <b>117 714</b> | <b>110 388</b> |

A MOL Group Finance Zrt. tevékenysége bankrendszeren kívüli hitelnyújtásra, ezen belül is az anyavállalat és a kapcsolt vállalatok egymás közötti likviditási vagy allokációs célú, közösen végrehajtott pénzügyi műveleteire terjed ki. Tevékenységével összhangban a 2025-ös és 2024-es üzleti évben elszámolt kamatbevételei 99%-a kapcsolt vállalkozásoktól kapott kamat. A kamatráfordítások esetében ez az arány a 2025-ös üzleti évben 96%, a 2024-es üzleti évben 83% volt.

A Társaság a kamatokat minden szerződéstípusra az IFRS 9 standard előírásaival összhangban az effektív kamatláb módszer alapján számolja el a pénzügyi eszközeire és kötelezettségeire. A MOL Group Finance Zrt. által kötött szerződések esetében nem merülnek fel olyan kezdeti díjak és költségek, amelyek az effektív kamatot módosítják. Ebből adódóan az egyes szerződéseknel az effektív kamatláb megegyzik a szerződésekben rögzített nominális kamattal. A Társaság ezt a gyakorlatot alkalmazza a cash-pool szerződések kamatszámolása során is.

**Egyéb pénzügyi és működési eredmény**

|                                                      | 2025          | 2024           |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                      | millió forint | millió forint  |
| <b>Osztalékbevétel</b>                               | -             | -              |
| <b>Pénzügyi eredmény</b>                             |               |                |
| Árfolyam nyereség                                    | 63 998        | 41 120         |
| -ebből realizált árfolyamnyereség                    | 35 380        | 41 120         |
| -ebből nem realizált árfolyamnyereség                | 28 618        | -              |
| Egyéb pénzügyi bevételek                             | 506           | 649            |
| -ebből rendelkezésre tartási jutalék                 | 506           | 649            |
| Működési bevétel                                     | 46            | 90             |
| <b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>                  | <b>64 550</b> | <b>41 859</b>  |
| Árfolyam veszteség                                   | 29 922        | 58 227         |
| -ebből realizált árfolyamveszteség                   | 29 922        | 37 490         |
| -ebből nem realizált árfolyamveszteség               | -             | 20 737         |
| Egyéb pénzügyi ráfordítások                          | 5 681         | 4 676          |
| -ebből rendelkezésre tartási jutalék                 | 3 229         | 2 732          |
| -ebből szerződéskötési díj                           | 1 670         | 1 442          |
| -egyéb                                               | 782           | 502            |
| <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>               | <b>35 603</b> | <b>62 903</b>  |
| <b>Pénzügyi műveletek nyeresége / vesztesége (-)</b> | <b>28 947</b> | <b>-21 044</b> |

2025-ben a társaság pénzügyi eredményének jelentős része a kapcsolt vállalkozásoknak adott és kapcsolt vállalkozásoktól kapott kölcsönökön elszámolt árfolyamkülönbözetből adódik. 2025-ben az elszámolt árfolyam különbözetek az árfolyamok változásával, valamint az adott és a kapott kölcsönök összegével összhangban változtak az előző évhez képest. 2025-ben az elszámolt árfolyamnyereség 35.380 millió forint, 2024-

ben 41.120 millió forint, az elszámolt árfolyamveszteség 2025-ben 29.922 millió forint, 2024-ben 37.490 millió forint volt. Az árfolyamok változása hatással volt az évvégi átértékelésre is: 2025-ben 28.618 millió forint nyereség került elszámolásra, míg 2024-ben 20.737 millió forint veszteség volt.

Az év során a társaság határidős deviza ügyleteket kötött, mely ügyletek az üzleti év során lezárásra kerültek. A határidős devizaügyleteken elszámolt árfolyamnyereséget és veszteséget az alábbi táblázat mutatja, a Társaság a lezárt deviza határidős ügyletekhez kapcsolódó eredmény az Egyéb pénzügyi eredmény, nyereség / veszteség soron mutatja ki az eredménykimutatásban.

| millió Ft | Árfolyamnyereség | Árfolyamveszteség |
|-----------|------------------|-------------------|
| 2025      | 69               | 48                |
| 2024      | 13               | 32                |

A pénzügyi műveletek bevételei között a Társaság 506 millió forint rendelkezésre tartási jutalék bevételt számolt el a leányvállalatok részére fenntartott hitelkeretek után 2025-ben. Az elszámolt összeg 2024-ben 649 millió forint volt.

### 3. Összes működési költség

#### Számviteli politika

##### Működési költségek

Amennyiben külön standard nem szabályozza, a működési költségek adott időpontban vagy adott időszak alatt kerülnek elszámolásra. Ha egy adott tranzakció egy konkrét IFRS hatáskörében tartozik, akkor az annak a standardnak megfelelően kerül számviteli elszámolásra.

|                                                                        | 2025<br>millió forint | 2024<br>millió forint |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Anyagjellegű ráfordítások</b>                                       | <b>14</b>             | <b>7</b>              |
| <b>Személyi jellegű ráfordítások</b>                                   | <b>66</b>             | <b>63</b>             |
| Bérek                                                                  | 56                    | 54                    |
| Bérfelhalmozás                                                         | 8                     | 7                     |
| Egyéb személyi jellegű kifizetések                                     | 2                     | 2                     |
| <b>Értékcsökkenés és értékvesztés (+) /értékvesztés visszairás (-)</b> | <b>2 822</b>          | <b>-10 332</b>        |
| <b>Egyéb működési költségek és ráfordítások</b>                        | <b>131</b>            | <b>203</b>            |
| Jogi és pénzügyi, számviteli szolgáltatások                            | 70                    | 127                   |
| Könyvvizsgálat                                                         | 11                    | 10                    |
| Banki kezelési költség és hatósági díjak                               | 35                    | 54                    |
| Egyéb költség                                                          | 15                    | 12                    |
| <b>Összes működési költség</b>                                         | <b>3 033</b>          | <b>-10 059</b>        |

#### Értékvesztés

A Társaság 2025-ben a fennálló bilaterális és virtuális követeléseire, valamint a rendelkezésre tartott, ki nem használt hitelkereteire 285 millió forint értékvesztés visszairást és 2.450 millió forint értékvesztést számolt el. Az egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés 658 millió forint. Az értékvesztéssel kapcsolatos számviteli politika és magyarázatok részletesen a 7. Pénzügyi kockázatkezelési politika szekcióban kerülnek bemutatásra.

#### 4. Nyereségadók

##### Számviteli politika

A nyereségadó a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül bemutatásra, kivéve, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely az egyéb átfogó jövedelemben vagy közvetlenül a saját tőkében számoltak el, mivel ebben az esetben a kapcsolódó adót az egyéb átfogó jövedelemben vagy közvetlenül a saját tőkében kell megjeleníteni.

A folyó adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltér az adózás előtti eredménytől az átmeneti különbözetek miatt, illetve az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek, és az olyan tételek miatt, melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembevételre. A kötelezettség módszer szerint a céltartalék képzése a halasztott adó teljes összegére megtörtént. Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs, illetve azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül.

A halasztott adókövetelések akkor kerülnek megjelenítésre, ha valószínű, hogy az eszközöket realizálni fogják a jövőben. A MOL Group Finance Zrt. minden mérleg fordulónapon számba veszi a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban el nem ismert halasztott adó követeléseket, valamint az elismert adó követelések könyv szerinti értékét.

A halasztott adó követelések és kötelezettségek egymással szemben történő elszámolására akkor van lehetőség, ha a társaságnak törvény általi joga van ahhoz, hogy az ugyanazzal az adóhatósággal szemben fennálló tényleges adóköveteléseit és kötelezettségeit egymással szemben beszámítsa, valamint a MOL Group Finance Zrt.-nek szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

##### Jelentős számviteli feltételezések és becslések

A társasági adót meg kell becsülni minden egyes adójoghatóságban, amelyben a Társaság működik. Az adókedvezmények megjelenítése menedzsment becslést igényel. A tényleges adófizetési kötelezettség eltérhet a becsléstől és ezáltal a követő időszakokban bekövetkező módosítások jelentős hatással lehetnek a Társaság adott időszaki eredményére.

A halasztott adókövetelések felhasználhatóságának értékelése szintén becslést igényel a várható megtérülési időszak és rendelkezésre álló adóköteles jövedelem tekintetében.

##### a) Tárgyévi adóráfordítás elemzése

A beszámolóban 2025. december 31-én, illetve 2024. december 31-én jelentett nyereségadók összetétele a következő:

|                                             | 2025<br>millió forint | 2024<br>millió forint |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tárgyévi társasági adó                      | 6 588                 | 4 009                 |
| Helyi iparüzési adó és innovációs járulék   | 12                    | 15                    |
| Halasztott adó                              | -257                  | 930                   |
| Egyéb                                       | 81                    | 254                   |
| <b>Nyereségadó ráfordítás / bevétel (-)</b> | <b>6 424</b>          | <b>5 208</b>          |

Az egyéb soron feltüntetett összegből 57 millió forint előző évekkel összefüggő társasági adó.

##### b) Fizetendő nyereségadó

Az alkalmazandó társasági adó adókulcsa 9% volt 2025-ben és 2024-ban egyaránt.

A helyi iparüzési adó a Magyarországon működő társaságok által a működési területük szerinti helyi önkormányzatnak fizetendő, árbevétel alapú adó. Az adóalap számításánál az árbevételből levonható az anyagköltség, az eladott áruk beszerzési értéke, illetve a közvetített szolgáltatások értéke. Az adókulcs mértéke önkormányzatonként 1-2% között változó a helyi szabályozásoktól függően.

##### c) Halasztott adó követelések és kötelezettségek

A pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő halasztott adó egyenlege 2025. és 2024. december 31-én az alábbi tételekből áll:

|                                                          | 2025.12.31<br>millió forint | 2024.12.31<br>millió forint |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Értékvesztés                                             | 1 047                       | 859                         |
| Céltartalékok                                            | 82                          | 12                          |
| <b>Nettó halasztott adóeszköz / adókötelezettség (-)</b> | <b>1 129</b>                | <b>871</b>                  |
| Nettó halasztott adó eszközök                            | 1 129                       | 871                         |

#### d) Adófizetési kötelezettség levezetése

A számviteli nyereség alapján számított és a tényleges adófizetési kötelezettség közötti különbség számszerű levezetését az alábbi táblázat mutatja be:

|                                                                         | 2025<br>millió forint | 2024<br>millió forint |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Adózás előtti nyereség / veszteség (-)</b>                           | <b>143 628</b>        | <b>99 403</b>         |
| Társasági adóalap módosító tételek                                      | 2 772                 | -10 411               |
| <b>Társasági adóalap</b>                                                | <b>146 400</b>        | <b>88 992</b>         |
| Adófizetési kötelezettség normál adókulcs alapján (9 %)                 | 13 176                | 8 009                 |
| Egyéb jövedelemadók (különadó, helyi iparűzési adó, innovációs járulék) | 36                    | 15                    |
| Eredmény terhére/javára elszámolt halasztott adó                        | -257                  | 930                   |
| Csoport adózás miatti korrekció                                         | -6 588                | -4 000                |
| Egyéb                                                                   | 57                    | 254                   |
| <b>Tárgyévi nyereségadó ráfordítás / bevétel (-) összesen</b>           | <b>6 424</b>          | <b>5 208</b>          |
| <b>Effektív adókulcs</b>                                                | <b>4%</b>             | <b>5%</b>             |

A Társaságnál átfogó adóellenőrzés nem volt 2018 óta. Azonban, mint a MOL Nyrt. által képviselt Társasági adócsoport tagja, az adóhatóság a társasági adócsoport vizsgálata során társasági adó szempontból vizsgálatot folytatott le társasági adó adónemben a Társaságnál is. Az ellenőrzés megállapítás nélkül zárult. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

#### e) Fel nem vett halasztott adókövetelések

A Társaságnak 2025. december 31-én nincs fel nem vett halasztott adókövetelése.

#### f) Pillar II – Globális minimumadó

A globális minimumadó szabályait a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) 2021. december 20-án közzétett Modellszabályai (Pillar II) fektették le. A szabályozás célja egy egységes minimum nyereségadó kulcs bevezetése a multinacionális vállalatcsoportok számára.

A szabályrendszer alapján átmeneti mentesség alkalmazható, mely az országokénti jelentésre (CBCR) épül. Ezen mentesség alapján a multinacionális vállalatcsoportok mentesülnek a szabályrendszerben előírt részletes kalkuláció alól, ha egy adott országra teljesül az alábbi feltételek valamelyike: (i) az elismert bevétel és eredmény, de minimis határérték alatt van, (ii) a tényleges adókulcs meghalad egy adott értéket, (iii) nem keletkezik többlet nyereség a szokásos nyereségen felül.

A célcsoport alanya a GloBE adónak, azonban a magyar leányvállalatok nem kötelezettek a belföldi kiegészítő adó fizetésére, mivel az előzőekben felsorolt három feltétel közül legalább egy teljesül.

## NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

E szakasz ismerteti a Társaság azon nem pénzügyi eszközeit és felmerült kötelezettségeit, amelyek a MOL Group Finance Zrt. teljesítményéhez hozzájárulnak.

### 5. Egyéb forgóeszközök

|                                                                   | 2025.12.31<br>millió forint | 2024.12.31<br>millió forint |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Hitelkerettel kapcsolatos elhatárolt díjak, jutalékok             | 4 880                       | 4 360                       |
| Hitelkerettel kapcsolatos díjak elhatárolásának átértékelési köl. | 243                         | 491                         |
| Egyéb                                                             | 1                           | 12                          |
| <b>Összesen</b>                                                   | <b>5 124</b>                | <b>4 863</b>                |

Az egyéb forgóeszközök között a Társaság a hitelkeretekhez kapcsolódó előre fizetett díjakat és jutalékokat mutatja ki, mely a hitelintézetek által rendelkezésre tartott hitelkeretekhez kapcsolódnak.

### 6. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

|                                                        | 2025.12.31<br>millió forint | 2024.12.31<br>millió forint |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek              | 4                           | 4                           |
| Fizetendő adók és hozzájárulások (kivéve nyereségadók) | 2                           | 8                           |
| <b>Összesen</b>                                        | <b>6</b>                    | <b>12</b>                   |

## PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK, TŐKE- ÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

E szakasz ismerteti a MOL Group Finance Zrt. tőkestruktúrájának menedzselésére és a pénzügyi kockázatok kezelésére vonatkozó politikákat és eljárásokat, valamint bemutatja azon pénzügyi instrumentumokat is, melyek segítségével a Társaság megvalósítja ezen politikákat. Ugyancsak e szakasz tartalmazza a fedezeti elszámolásra vonatkozó politikákat, illetve a pénzügyi instrumentumokra vonatkozó közzétételeket.

### Számviteli politika

#### Bekerülési érték

A pénzügyi instrumentumok bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra (az eredménnyel szemben valós értéken nem értékelt eszközök és kötelezettségek esetén beleértve a tranzakciós költségeket is).

#### Pénzügyi eszközök - Besorolás

A Társaság pénzügyi eszközeit a kezdeti értékeléskor kerülnek besorolásra azok jellegének és céljának megfelelően. A pénzügyi eszköz kategóriájának meghatározásához először azt kell tisztázni, hogy a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum vagy tőkebefektetés-e. Tőkebefektetéseket eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, mindazonáltal a gazdálkodó bekerüléskor dönthet úgy, hogy a nem kereskedési céllal tartott tőkebefektetéseket az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékeli valósan. Amennyiben a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum, a besorolás meghatározásakor az alábbi pontokat kell figyelembe venni.

#### Amortizált bekerülési érték

Azokat a pénzügyi eszközöket kell amortizált bekerülési értéken értékelni, amelyeket olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetése.

#### Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyeket olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetése.

#### Valós érték eredménnyel szemben

Erdménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába azok a pénzügyi eszközök tartoznak, amelyek nem tartoznak a fenti két pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem, vagy kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek lettek megjelölve.

#### Pénzügyi kötelezettségek – Besorolás

A pénzügyi kötelezettségeket alapesetben amortizált bekerülési értéken kell értékelni, kivéve azokat a pénzügyi kötelezettségeket, amelyeket eredménnyel szemben valósan kell értékelni vagy a gazdálkodó a valós értékelés opciót választotta. Erdménnyel szemben valósan kell értékelni a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségeket és a származékos termékeket. A gazdálkodó egység a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha:

- ▶ megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, vagy
- ▶ a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik.

#### Követő értékelés

A követő értékelés az adott pénzügyi instrumentum besorolásán alapszik.

#### Amortizált bekerülési értéken történő értékelés

Az amortizált bekerülési érték a pénzügyi eszköznek, vagy kötelezettségnek az eredeti bekerülési értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve, vagy csökkentve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkori érték közötti különbözet halmozott amortizációjával, és csökkentve az esetleges értékvesztés vagy behajthatatlanság miatti leírás összegével. A kamatláb meghatározásához az effektív kamatláb módszert kell használni, a kamatot pedig az eredményben kell elszámolni. Az eszköz valós érték változását csak a kötelezettség kivezetésekor vagy átsorolásakor kell az eredménnyel szemben elszámolni.

#### Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

Az eszközt valós értéken kell értékelni. A kamatbevétel, értékvesztést és devizás árfolyamkülönbségeket az eredményben kell elszámolni (hasonlóan az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökhöz). A valós érték változásokat az egyéb átfogó eredménnyel szemben kell elszámolni. Az eszköz kivezetésekor a korábban egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget át kell csoportosítani az eredménybe. Az eszköz átsorolása vagy kivezetése esetén, a korábban egyéb átfogó eredményben elszámolt, és tőkében halmozott valós érték változások átcsoportosítandók az eredménybe, úgy, hogy ennek pont olyan hatása legyen az eredményre mintha az eszköz amortizált bekerülési értéken lett volna értékelve a kezdeti megjelenítéstől.

A Társaságnak nincs egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt adósságinstrumentuma.

**Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések**

Az osztalékot csak akkor lehet megjeleníteni, ha a gazdálkodó egység osztalékhoz való jogát megállapították, valószínű, hogy az osztalékkal kapcsolatosan gazdasági hasznok fognak befolyjni a gazdálkodó egységhez, és az osztalék összegét megbízhatóan lehet mérni. A járó osztalékot eredményben kell elszámolni, kivéve, ha az osztalék egyértelműen a befektetés költségeinek részleges megtérülését jelenti, mely esetben egyéb átfogó eredményben kell őket bemutatni. A valós érték változás az egyéb átfogó eredményben jelenik meg. A valós érték változás miatt elszámolt különbözete később sem számolható el eredménnyel szemben, még akkor sem, ha az eszköz értékvesztetté vált vagy értékesítésre kerül.

A Társaságnak nincs egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt tőkebefektetése.

**Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok**

Az eszközt valós értéken kell értékelni és a valós érték változásokat az eredménnyel szemben kell elszámolni.

A Társaságnak nincs eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentuma.

**Valós értéken történő értékelés**

Az instrumentumok valós értékének meghatározása a mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árak alapján történik. A piaci jegyzéssárral nem rendelkező befektetések valós értékének meghatározása más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik. A pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értéke és valós értéke megegyezik.

**Pénzügyi instrumentumok kivezetése**

A pénzügyi eszközök kivezetése akkor történik meg, amikor a Társaság már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal, amely rendszerint az instrumentum eladásával, vagy az instrumentumból származó valamennyi pénzáramlás független, harmadik fél részére történő átadásával megvalósul. Abban az esetben, ha a Társaság nem adja át és nem is tartja meg a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó összes kockázatot és hozamot, de megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, a visszatartott hozamot eszközként, míg a megtartott kockázatból eredő lehetséges pénzáramlásokat kötelezettséggént kell állományba venni.

A gazdálkodó egység akkor, és csak akkor távolíthat el a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásából pénzügyi kötelezettséget (vagy pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy lejárt.

## 7. Pénzügyi kockázatkezelési politika

**Értékvesztés**

A pénzügyi eszközök értékvesztésének elszámolása az IFRS 9 standard által meghatározott várható hitelezési veszteség modell alapján történik.

**Általános megközelítés**

A vásárláskor vagy kibocsátáskor értékvesztett pénzügyi eszközöktől eltekintve a gazdálkodó egységnek elszámolt veszteséget kell megjelenítenie a várható hitelezési veszteségre a várható veszteségmodell (ECL) alapján. Az ECL meghatározása során először a partnerkockázati kitettség (exposure at default) értéke kerül megállapításra az egyes adós szintjén fordulónapra, amely a lehívott és a feltétel nélkül lehívható kereteket, valamint az elhatárolt kamat és jutalékbevételeket is magába foglalja. Ezt követően meghatározásra kerül a nemteljesítéskori veszteségráta (Loss Given Default, LGD), amely azt tükrözi, hogy az MOL Group Finance Zrt. mennyi pénzt veszít, amikor hitelfelvevője nem teljesít, a teljes kitettség százalékában kifejezve a nemteljesítés időpontjában. Tekintettel arra, hogy a MOL Group Finance Zrt. adóssai nem harmadik felek, hanem kapcsolt vállalatok, és működése sem ölel fel több évet, múltbeli adatok helyett a Global Credit Data 2025-ös külső adatforrását alkalmazza az LGD meghatározásához: fedezetlen, nem senior hitelek rátáját, 26%-ot. Harmadik elemként kerül meghatározásra az egyes adósok Nemteljesítési valószínűsége (Probability of default, PD), amely belső módszertan alapján a MOL Nyrt. külső hitelminősítéséhez képest valamelyest gyengített PD értékeket nevesít a kapcsolt vállalatoknál. Az adósok PD-je az ECL számításban a következőképpen van figyelembe véve egy évre vagy az érintett pénzügyi instrumentum teljes életciklusára:

- Amennyiben valamely pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenítéstől a beszámoló fordulónapjáig nem nőtt jelentősen, a gazdálkodó egységnek a 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kell értékelnie az adott pénzügyi eszköz elszámolt veszteségét;
- A gazdálkodó egységnek minden beszámolási fordulónapon az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kell értékelnie a pénzügyi eszköz elszámolt veszteségét, ha az érintett pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítés óta.

Jelentős kockázatrögzítésnek minősülnek azok az események, amelyek kapcsán az adós hitelviszafizetési képességére jelentős hatással vannak. Ezeket egyesével minősíti a Társaság. Objektív bizonyítéknak minősülnek többek közt a következő események:

- Szerződés szerinti fizetés 180 napon túl késik
- Az adós megszegte valamely szerződéses kötelezettségét
- Az adós fizetése képtelenné válik a MOL Csoport számviteli politikájának definíciója szerint
- Az adóssal szembeni követelés elengedésre került
- Az adóssal szemben jogi eljárás indult.

A 180 napon túli késedelem jelentős kockázatonövekedési indikátorként való használatát a Társaság megfelelőnek tartja, mivel kizárólag a MOL Csoportban működő vállalatok finanszírozásával foglalkozik. Az adósok finanszírozása, likviditáskezelése központilag történik, így a Társaságnál a jelentős kockázatonövekedést indikáló kritériumok máshogy definiálhatók, mint egy független, harmadik feleket finanszírozó társaság esetében.

Forward Looking Element a Társaság esetében a Group Credit Loss policy értelmében nem kerül alkalmazásra az ECL számítása során a fentiek felül. Ennek oka, hogy a Társaság kapcsolt vállalatoknak nyújt szolgáltatást ugyanazon vállalatcsoporton belül, mely egészére azonos iparági és gazdasági kockázatok vannak kihatással.

A három elem, EaD x LGD x PD szorzataként kerül meghatározásra a várható hitelezési veszteség.

Az adott követelésre/adóssra képzett értékvesztés kiszámításához az egyes pénzügyi instrumentumokat „stage-ekbe” soroljuk.

- Stage 1 besorolású, teljesítő hitelek esetén az értékvesztést az alábbiak szerint határozzuk meg: 1 éves PD x LGD x EaD. Ezeknél a hiteleknel a bevételelszámolás a bruttó könyv szerinti érték alapján történik.
- Stage 2 besorolású, alulteljesítő hitelek esetén az értékvesztést az alábbiak szerint határozzuk meg: életciklus PD x LGD x EaD. Ezeknél a hiteleknel a bevételelszámolás a bruttó könyv szerinti érték alapján történik.
- Stage 3 besorolású, nemteljesítő hitelek esetén az értékvesztést az alábbiak szerint határozzuk meg: életciklus PD x LGD x EaD. Ezeknél a hiteleknel a bevételelszámolás a nettó könyv szerinti érték alapján történik.

Az alulteljesítő és a nemteljesítő adósok közé egyedi megítélés alapján sorolja a Társaság a partnereit az objektíven megnövekedett kockázatok és az adósok teljesítményének kvalitatív és kvantitatív vizsgálata alapján.

A Társaság az értékvesztés számítása során:

1. Először meghatározza azon hitelek/adósok körét, akik megítélésük szerint alul- vagy nemteljesítő adósok közé tartoznak.
2. A nemteljesítő adósok esetén a teljes kitettség értékéig, míg az alulteljesítő adósoknál az egyes adósok várható hitelviszafizetési képessége alapján kerül az értékvesztés megképzésre (kitettség és a várható megtérülés különbségének összegéig).
3. Az alulteljesítőket esetén a fennmaradó partnerkockázati kitettségre (várható megtérülésre) a várható adósságszolgálati időszak (lifetime) alapján, a jólteljesítőknél pedig az egész kitettségük első éves PD-je alapján kerül az ECL kiszámítására.

Az év során a kapcsolt vállalatokkal szembeni hitelkockázati kitettségek állománya a következőképpen alakult:

| Kapcsolt<br>Hitelkockázati<br>kitettségek változása | 2024.12.31 záróegyenleg |         |         |           | Mozgás   |         |         |          | 2025.12.31 záróegyenleg |         |         |           |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|---------|---------|-----------|----------|---------|---------|----------|-------------------------|---------|---------|-----------|
| Rating *                                            | Stage 1                 | Stage 2 | Stage 3 | Összesen  | Stage 1  | Stage 2 | Stage 3 | Összesen | Stage 1                 | Stage 2 | Stage 3 | Összesen  |
| A                                                   | 1 188 868               | -       | -       | 1 188 868 | 148 567  | -       | -       | 148 567  | 1 337 435               | -       | -       | 1 337 435 |
| B                                                   | 361 204                 | -       | -       | 361 204   | -326 182 | -       | -       | -326 182 | 35 022                  | -       | -       | 35 022    |
| C                                                   | 240 719                 | -       | -       | 240 719   | 285 121  | -       | -       | 285 121  | 525 840                 | -       | -       | 525 840   |
| D                                                   | 21 981                  | 1 219   | 6 235   | 29 435    | 18 975   | -1 219  | -3 519  | 14 237   | 40 956                  | -       | 2 716   | 43 672    |
| E                                                   | 5 785                   | -       | 789     | 6 574     | 1 462    | -       | 632     | 2 094    | 7 247                   | -       | 1 421   | 8 668     |
| Összesen                                            | 1 818 557               | 1 219   | 7 024   | 1 826 800 | 127 943  | -1 219  | -2 887  | 123 837  | 1 946 500               | -       | 4 137   | 1 950 637 |

\* Rating "A" a MOL Nyrt. külső hitelminősítésével egyenlő, a többi besorolás lépésenként egy notch-csal csökken

A hitelkockázati kitettség tartalmazza a kapcsolt vállalatokkal szembeni rövid és hosszú lejáratú követeléseket (tőke, kamat, díj, stb.) illetve a le nem hívott hitelkereteket. 2025 során különböző hatások érték a portfólió hitelminőségének összetételét: (1) csökkent a kitettség a stage 2 és stage 3 hitelkockázattal rendelkező vállalatokkal szemben, mivel egyes vállalatok kikerültek a portfólióból, emellett azonban (2) néhány cég hitelminősítése valamelyest gyengült.

Az év során a várható hitelezési veszteség mozgása az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre a következőképpen alakult:

| Kapcsolt követelések<br>várható hitelezési<br>veszteségváltozása<br>(millió Ft) | 2024.12.31 záróegyenleg |         |         |          | Mozgás  |         |         |          | 2025.12.31 záróegyenleg |         |         |          |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|-------------------------|---------|---------|----------|
| Rating*                                                                         | Stage 1                 | Stage 2 | Stage 3 | Összesen | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Összesen | Stage 1                 | Stage 2 | Stage 3 | Összesen |
| A                                                                               | 273                     | -       | -       | 273      | 35      | -       | -       | 35       | 308                     | -       | -       | 308      |
| B                                                                               | 163                     | -       | -       | 163      | 147     | -       | -       | 147      | 16                      | -       | -       | 16       |
| C                                                                               | 219                     | -       | -       | 219      | 273     | -       | -       | 273      | 492                     | -       | -       | 492      |
| D                                                                               | 38                      | 1 219   | 140     | 1 397    | 34      | -1 219  | 2 576   | 1 391    | 72                      | -       | 2 716   | 2 788    |
| E                                                                               | 20                      | -       | 789     | 809      | 5       | -       | 632     | 637      | 25                      | -       | 1 421   | 1 446    |
| Összesen                                                                        | 713                     | 1 219   | 929     | 2 861    | 200     | -1 219  | 3 208   | 2 189    | 913                     | -       | 4 137   | 5 050    |

\* Rating "A" a MOL Nyrt külső hitelminősítésével egyenlő, a többi besorolás lépésenként egy notch-csal csökken

A Társaságnak nincs olyan pénzügyi eszköze, amit egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelne.

Az ECL értéke 2025-ben emelkedett, amely döntően két tételnek tudható be. Egyrészt nőtt a kitérttség két koncessziós társasággal szemben, amelyek tevékenysége nem hozta a várt eredményeket. Másrészt emelkedett a Magyarországon működő, műanyag-újrahasznosítással foglalkozó befektetésnek nyújtott kölcsön várható hitelezési vesztesége is.

Ezek a tényezők együttesen okozzák a stage 3 besorolás változását is.

A MOL Group Finance Zrt. pénzügyi eszközeinek bruttó értéke és a követelésekre elszámolt értékvesztés az alábbiak szerint alakult a 2025-ös és 2024-es üzleti években:

| Pénzügyi eszközök - követelések,<br>millió Ft | Hosszú lejáratra<br>adott kölcsönök | Rövid lejáratra adott<br>kölcsönök | Egyéb pénzügyi<br>eszközök |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <b>BRUTTÓ ÉRTÉK</b>                           |                                     |                                    |                            |
| 2025.01.01 Nyitó értékek                      | 1 640 072                           | 57 372                             | 5 225                      |
| Növekmények/Csökkenések (+/-)                 | 94 487                              | 85 961                             | 657                        |
| 2025.12.31 Záró értékek                       | 1 734 559                           | 143 333                            | 5 882                      |
| <b>ÉRTÉKVESZTÉS</b>                           |                                     |                                    |                            |
| 2025.01.01 Nyitó értékek                      | 1 477                               | 1 421                              | 5 225                      |
| Növekmények/Csökkenések (+/-)                 | 2 494                               | - 1 059                            | 657                        |
| 2025.12.31 Záró értékek                       | 3 971                               | 362                                | 5 882                      |
| <b>NETTÓ ÉRTÉK</b>                            |                                     |                                    |                            |
| 2025.01.01 Nyitó értékek                      | 1 638 595                           | 55 951                             | -                          |
| Növekmények/Csökkenések (+/-)                 | 91 993                              | 87 020                             | -                          |
| 2025.12.31 Záró értékek                       | 1 730 588                           | 142 971                            | -                          |

|                               |           |          |       |
|-------------------------------|-----------|----------|-------|
| <b>BRUTTÓ ÉRTÉK</b>           |           |          |       |
| 2024.01.01 Nyitó értékek      | 1 150 827 | 153 760  | 2 775 |
| Növekmények/Csökkenések (+/-) | 489 245   | - 96 388 | 2 450 |
| 2024.12.31 Záró értékek       | 1 640 072 | 57 372   | 5 225 |
| <b>ÉRTÉKVESZTÉS</b>           |           |          |       |
| 2024.01.01 Nyitó értékek      | 10 926    | 3 617    | 2 775 |
| Növekmények/Csökkenések (+/-) | - 9 449   | - 2 196  | 2 450 |
| 2024.12.31 Záró értékek       | 1 477     | 1 421    | 5 225 |
| <b>NETTÓ ÉRTÉK</b>            |           |          |       |
| 2024.01.01 Nyitó értékek      | 1 139 901 | 150 143  | -     |
| Növekmények/Csökkenések (+/-) | 498 694   | - 94 192 | -     |
| 2024.12.31 Záró értékek       | 1 638 595 | 55 951   | -     |

A hitelkockázati kitettségek (Exposure at default) országoként megoszlását a következő táblázat szemlélteti.

| Ország   | Exposure at default |       |
|----------|---------------------|-------|
|          | 2024                | 2025  |
| HU       | 85%                 | 88%   |
| SK       | 6%                  | 6%    |
| CZ       | 5%                  | 4%    |
| IT       | 2%                  | 1%    |
| DE       | 1%                  | 1%    |
| NL       | 0,2%                | 0,2%  |
| RO       | 0,5%                | 0,1%  |
| HR       | 0,2%                | 0,1%  |
| CY       | 0,00%               | 0,02% |
| RU       | 0,01%               | 0,01% |
| PL       | 0,68%               | 0,00% |
| Összesen | 100%                | 100%  |

### Jelentős számviteli becslések és feltételezések

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során a menedzsment becsléseket alkalmaz a valós értékre jelentős hatást gyakorló tényezők jövőbeli alakulásával kapcsolatban (beleértve többek között a hozamgörbét, árfolyamokat, a kockázatmentes kamatlábakat).

A kölcsönök és követelések megtérülésének értékeléséhez, valamint a kapcsolódó értékvesztés szükségességének megítéléséhez a menedzsment mérlegelése szükséges. A mérlegeléskor figyelembe vett tényezők között szerepel a másik fél hitelminősítése, a jövőben várható fizetések összege és időzítése, illetve bármilyen más lehetséges tevékenység, amely csökkenti a nem fizetés kockázatát.

### Pénzügyi kockázatkezelés

A MOL Group Finance Zrt. a MOL Csoport kapcsolt vállalatainak finanszírozásán és pénzgazdálkodásának optimalizálásán keresztül a Csoport belső finanszírozási stratégiájának kivitelezője. Az MOL Group Finance Zrt. fő pénzügyi kötelezettségei – a származékos ügyletek kivételével – szindikált hitelek, kapcsolt vállalati kötelezettségekből (kvázi elhelyezett betétekből), valamint kereskedelmi és egyéb kötelezettségekből állnak. Ezen pénzügyi kötelezettségek fő célja a MOL Csoport likviditásának belső menedzselése, illetve a pénzintézetektől felvett hitelek által a Csoport tagjainak finanszírozása.

A MOL Group Finance Zrt. kizárólag csoporttagokat finanszíroz, így az azokkal szembeni kockázatvállalását elsősorban a Csoport üzleti érdekei, illetve a kapcsolt vállalatok külső finanszírozásszerzési feltételei határozzák meg.

A MOL Group Finance Zrt. piaci kockázatnak, hitelkockázatnak és likviditási kockázatnak van kitéve, melyeknek kezelését a management felügyeli. A Társaság vezetését a Group Treasury Financial Risk Team és a Group Treasury Cash Management Trading támogatja a kockázatok beazonosításával, eljárások kidolgozásával és a kezelésével kapcsolatban.

Minden származékos ügyletkötésre kizárólag kockázatkezelési célból kerül sor, melyet megfelelő szaktudással, tapasztalattal rendelkező traderek kötnek meg a MOL Group Finance Zrt. nevében. A Társaság politikája szerint tilos származékos ügyletekkel spekulatív célból kereskedni. Az Igazgatóság felülvizsgálja és elfogadja az egyes kockázatok kezelésére vonatkozó irányelveket, amelyet az alábbiakban foglaljuk össze.

### PIACI KOCKÁZAT

A piaci kockázat annak kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash flow-i ingadozni fognak a piaci árak változásainak következtében. A piaci kockázat háromféle kockázatot foglal magában az MOL Group Finance Zrt. esetében: árfolyamkockázat, kamatláb kockázat és egyéb árkockázat, például értékpapír árfolyam-kockázat. Piaci kockázatnak kitett pénzügyi eszközök a kapott és adott kölcsönök, értékpapírok, valamint a származékos pénzügyi eszközök.

Az alábbi táblázatok a 2025. és 2024. december 31-i pozícióra vonatkozó érzékenységi elemzéseket mutatják be.

### Devizaárfolyamkockázat kezelése

Devizaárfolyam kitétség a Társaság által nyújtott devizahitelek és devizaforrások állományából adódik, mert a Társaság a Csoporttagokat azok funkcionális devizájában finanszírozza. A MOL Group Finance Zrt. management döntése az árfolyammozgásból származó kockázat kezelése.

Az alábbi érzékenységvizsgálat azt mutatja, hogy ha az EUR vagy a USD árfolyama a forinttal szemben 5%-kal gyengül vagy erősödik, változatlan portfóliónagyságot és devizaszerkezetet feltételezve, akkor az árfolyammozgásnak mekkora hatása van az adózás előtti eredményre. A módszertan nem vizsgálja az EUR/HUF vagy USD/HUF árfolyamváltozásának a többi devizapárral való együttmozgásának a hatását és a kamatszinteket is változatlanul feltételezi.

**Devizaárfolyam érzékenység (millió Ft)**

|      | EUR árfolyam változás | Adózás előtti eredményre gyakorolt hatás | Tőkére gyakorolt hatás |
|------|-----------------------|------------------------------------------|------------------------|
| 2025 | +5%                   | 8 016                                    | 7 294                  |
|      | -5%                   | -8 016                                   | -7 294                 |
| 2024 | +5%                   | -613                                     | -558                   |
|      | -5%                   | 613                                      | 558                    |
|      | USD árfolyam változás | Adózás előtti eredményre gyakorolt hatás | Tőkére gyakorolt hatás |
| 2025 | +5%                   | -11 773                                  | -10 713                |
|      | -5%                   | 11 773                                   | 10 713                 |
| 2024 | +5%                   | -10 255                                  | -9 332                 |
|      | -5%                   | 10 255                                   | 9 332                  |

**Kamatlábckockázat kezelése**

A kamatlábckockázat annak kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash flow-i ingadozni fognak a piaci kamatlábak változása miatt. A MOL Group Finance Zrt. kamatlábckockázatnak való kitettségét azzal fedezi, hogy mind az eszközei, mind a forrásai változó kamatozásúak, az átárazódás átlagos futamideje eszközoldalon 83 nap, forrás oldalon 85 nap. A MOL Group Finance Zrt. nem nyújtott a fordulónapon fix kamatozású hitelt a kapcsolt vállalatoknak.

Az alábbi kamatlábckockázat érzékenység azt vizsgálja, hogy ha egy adott devizában a kamatláb 50 bázisponttal nő vagy csökken, annak az adózás előtti eredményre milyen hatása lenne. A módszertan változatlan éves devizaszerkezetet és árfolyamot feltételez.

| Kamatláb érzékenység | 2025.12.31                         |                                           | 2024.12.31                         |                                           |
|----------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|
|                      | Növekedés/csökkenés (bázispontban) | Eredményhatás (adó előtti, millió forint) | Növekedés/csökkenés (bázispontban) | Eredményhatás (adó előtti, millió forint) |
| EUR                  | +50                                | 802                                       | +50                                | -61                                       |
| HUF                  | +50                                | 6 681                                     | +50                                | 6 734                                     |
| USD                  | +50                                | -1 177                                    | +50                                | -1 025                                    |
| EUR                  | -50                                | -802                                      | -50                                | 61                                        |
| HUF                  | -50                                | -6 681                                    | -50                                | -6 734                                    |
| USD                  | -50                                | 1 177                                     | -50                                | 1 025                                     |

**Egyéb árkockázat**

A MOL Group Finance Zrt. 2025. 12.31.-én nem rendelkezett árkockázati kitettséggel.

**HITELKOCKÁZAT**

A hitelkockázat annak kockázata, hogy az adós nem teljesíti valamely pénzügyi eszközből vagy egyéb szerződésből eredő kötelezettségeit. A MOL Group Finance Zrt. hitelkockázatnak van kitéve a következő eszközcsoportoknál:

**1) Kapcsolt vállalatoknak nyújtott hosszú és rövid lejáratú kölcsön**

A MOL Group Finance Zrt. a kapcsolt vállalatoknak nyújtott finanszírozáskor értékeli a partnerek hitelképességét előre lefektetett folyamatok mentén, az egyéni sajátosságok figyelembevételével, illetve év közben rendszeresen monitoringolja az adós teljesítményét a kockázatvállalás folyamatos megítélése céljából. A kapcsolt vállalatok esetében nem elvár a biztosítéknyújtás, hiszen döntő részük a MOL Nyrt. többségi tulajdonában vannak. 2025 év végén a Társaság egyik adósa sem nyújtott biztosítékot a kapcsolt vállalati finanszírozás kockázatcsökkentése céljából. Az adósok portfóliója a MOL Group Finance Zrt. tevékenységének okán

relatív koncentrált, hiszen csak a MOL Csoporthoz tartozó vállalatokat finanszírozza. Az anyavállalattal szembeni kitettség 63%-a a portfóliónak (2024: 60%).

## 2) Pénzeszközök

A bankokkal és pénzügyintézetekkel fennálló egyenlegekből származó hitelkockázatot a Group Treasury Cash Management csoport kezeli a Group Treasury Financial Risk csoport által meghatározott limitek alapján, a MOL Csoport befektetési politikájával összhangban. A befektetések csak jóváhagyott, szerződött felekkel történnek az egyes szerződő felekhez rendelt limiteken belül. A partnereknél elhelyezhető betétekhez kapcsolódó limiteket a Financial Risk csoport rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy minimalizálja a kockázatok koncentrációját, és ezáltal mérsékelje a pénzügyi veszteséget egy bank esetleges nemfizetése esetén. A limitek kihasználtságát, esetenként szükséges eszkalációs folyamatot a MOL Csoport Cash Management területei kezelik és ellenőrzik folyamatosan. A Társaság cash allocation partnereinek 74%-a Standard&Poor's „A” vagy jobb besorolású, nincs olyan partner bank, amely „BBB” kategóriától rosszabb besorolású.

### Likviditási kockázat

A MOL Group Finance Zrt. a treasury management rendszerének likviditástervező alkalmazásával monitoringolja a várható pénzbevételeket és pénzkidadásokat, és ezzel tervezi meg a szükséges forrásfelvételt. A Társaság forrásszerzési lehetőségei diverzifikáltak: több különféle folyószámlahitelből tud azonnal forrást szerezni, emellett néhány rövid lejáratú hitel, illetve több szindikált szerződése is van, melyek többéves lejáratúak, és ezekből az igényei szerint tud különféle lejáratokra lehívásokat eszközölni. A MOL Group Finance Zrt. a forrásai kapcsán felmerülő refinanszírozási kockázatot alacsonynak ítéli. A Társaság pénzügyintézetekkel kötött szerződéseit mögött a MOL Nyrt. anyavállalati garanciája áll.

A MOL Group Finance Zrt. pénzügyi eszközeinek lejárat szerinti bontása az alábbiak szerint alakult a 2025. december 31-én, valamint 2024. december 31-én:

#### Pénzügyi eszközök lejárat szerinti megoszlása, szerződéses nem diszkontált kifizetések alapján

| 2025.12.31                        | 1 hónapon belül<br>esedékes<br>millió forint | 1 és 12 hónap között<br>esedékes<br>millió forint | 1 és 5 év között<br>esedékes<br>millió forint | 5 éven túl<br>esedékes<br>millió forint | Összesen<br>millió forint |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Adott kölcsönök - hosszú távú     | -                                            | -                                                 | 1 730 588                                     | -                                       | 1 730 588                 |
| Adott kölcsönök - rövid távú      | 139 215                                      | 3 756                                             | -                                             | -                                       | 142 971                   |
| Pénzeszközök                      | 35 045                                       | -                                                 | -                                             | -                                       | 35 045                    |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b> | <b>174 260</b>                               | <b>3 756</b>                                      | <b>1 730 588</b>                              | <b>-</b>                                | <b>1 908 604</b>          |

| 2024.12.31                        | 1 hónapon belül<br>esedékes<br>millió forint | 1 és 12 hónap között<br>esedékes<br>millió forint | 1 és 5 év között<br>esedékes<br>millió forint | 5 éven túl<br>esedékes<br>millió forint | Összesen<br>millió forint |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Adott kölcsönök - hosszú távú     | -                                            | -                                                 | 1,615,761                                     | 22,834                                  | 1,638,595                 |
| Adott kölcsönök - rövid távú      | 48,847                                       | 7,104                                             | -                                             | -                                       | 55,951                    |
| Pénzeszközök                      | 66,626                                       | -                                                 | -                                             | -                                       | 66,626                    |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b> | <b>115 473</b>                               | <b>7 104</b>                                      | <b>1 615 761</b>                              | <b>22 834</b>                           | <b>1 761 172</b>          |

A MOL Group Finance Zrt. pénzügyi kötelezettségeinek lejárat szerinti bontása az alábbiak szerint alakult a 2025. december 31-én, valamint 2024. december 31-én:

**Pénzügyi kötelezettségek lejárat szerinti megoszlása, szerződéses nem diszkontált kifizetések alapján**

| 2025.12.31                               | 1 hónapon belül<br>esedékes<br>millió forint | 1 és 12 hónap között<br>esedékes<br>millió forint | 1 és 5 év között<br>esedékes<br>millió forint | 5 éven túl<br>esedékes<br>millió forint | Összesen<br>millió forint |
|------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Kapott kölcsönök                         | 215                                          | 550 804                                           | -                                             | -                                       | 551 019                   |
| Hosszú lejáratú hitelek                  | -                                            | -                                                 | 23 285                                        | -                                       | 23 285                    |
| Szállítói és egyéb tartozások            | 17                                           | 18                                                | -                                             | -                                       | 35                        |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b> | <b>232</b>                                   | <b>550 822</b>                                    | <b>23 285</b>                                 | <b>-</b>                                | <b>574 339</b>            |
| Rendelkezésre tartott hitelkeretek       | 68 284                                       | -                                                 | -                                             | -                                       | 68 284                    |
| <b>Mérlegen kívüli tételek</b>           | <b>68 284</b>                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                | <b>68 284</b>             |

| 2024.12.31                               | 1 hónapon belül<br>esedékes<br>millió forint | 1 és 12 hónap között<br>esedékes<br>millió forint | 1 és 5 év között<br>esedékes<br>millió forint | 5 éven túl<br>esedékes<br>millió forint | Összesen<br>millió forint |
|------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Kapott kölcsönök                         | 13 501                                       | 376 847                                           | -                                             | -                                       | 390 348                   |
| Hosszú lejáratú hitelek                  | -                                            | -                                                 | 176 567                                       | -                                       | 176 567                   |
| Szállítói és egyéb tartozások            | 87                                           | 19                                                | -                                             | -                                       | 106                       |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b> | <b>13 588</b>                                | <b>376 866</b>                                    | <b>176 567</b>                                | <b>-</b>                                | <b>567 021</b>            |
| Rendelkezésre tartott hitelkeretek       | 130 889                                      | -                                                 | -                                             | -                                       | 130 889                   |
| <b>Mérlegen kívüli tételek</b>           | <b>130 889</b>                               | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                | <b>130 889</b>            |

A MOL Group Finance Zrt-nek 2025 év végén összesen 71.181millió forint rövid lejáratú folyószámla hitelkeret, 40.467 millió forint rövid lejáratú hitel, illetve összesen 1.094.316 millió forint hosszú lejáratú hitelkeret állt rendelkezésére több pénzügyintézettől (2024-ben 86.558 millió forint volt a folyószámla hitelkeret és 1.110.971 millió forint a hosszú lejáratú hitelkeret). A lehívott hitel összege 2025. év végén 23.124 millió forint volt (2024 év végén 449 millió forint folyószámla hitele és 176.339 millió forint lehívott hitele volt a Társaságnak).

A menedzsment úgy értékelte, hogy a készpénz és a rövid és hosszú lejáratú követelések, folyószámlahitelek, valamint a kötelezettségek valós értéke megközelítik könyv szerinti értéküket, mivel jellemzően változó kamatozásúak.

**Fedezeti ügyletek**

A MOL Group Finance Zrt. devizában denominált kölcsönöket nyújt és betéteket fogad be, melyek összevont vagy egyedi cash flowihoz kapcsolódóan határidős devizaügyleteket köt, jellemzően 3 hónapon belüli lejáratúval. 2025 év végén egy nyitott ügylet volt, amely az alábbi táblázatban látható. 2024 év végén a MOL Group Finance Zrt-nek nem voltak nyitott határidős ügyletei mérlegkészítéskor.

| Ügyfél     | Ügyletkötés<br>dátuma | Lejárat dátum | Vételi összeg | Vételi<br>Pénznem | Eladási összeg | Eladási<br>pénznem |
|------------|-----------------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|--------------------|
| CEEGEX Zrt | 11.04.2025            | 20.01.2026    | 162 000,00    | EUR               | 68 342 989,00  | HUF                |

A MOL Group Finance Zrt. nem köt beágyazott derivatívákat és nincsen fedezeti kapcsolatba (hedge accounting) vont ügylete.

**a) Kölcsönök**

**Számviteli politika**

Valamennyi hitel és kölcsön valós értéken kerül felvételre, mely a kapott ellenérték kibocsátási költségekkel csökkentett értéke. A kezdeti megjelenítést követően a kamatozó hitelek és kölcsönök az effektív kamatláb módszerével számított amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

**b) Saját tőke****Számviteli politika**

A kimutatásokban bemutatott tartalékok és egyéb tartalékok összege nem azonos a tulajdonosoknak osztalékként kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a magyar Számviteli törvény előírásai alapján a Saját tőke megfeleltetés szolgál (II. számú melléklet j) pont).

**Osztalék**

A tulajdonosok döntése alapján a 2025-ös üzleti év eredményéből 137.203.700.000,- Ft osztalék kerül kifizetésre. A Társaság a 2024-es év eredményéből nem fizetett osztalékot. Az osztalékfizetésre jogilag rendelkezésre álló tartalékok teljes összege a saját tőke megfeleltetés alapján 2025.december 31-én 480.260 millió forint (2024.december 31-én 343.056 millió forint volt).

**8. Tőkekezelés**

A MOL Group Finance Zrt. a mindenkori gazdasági körülményeknek megfelelően alakítja ki tőkeszerkezetét, melyet szükség esetén változtat. A MOL Group Finance Zrt. a nettó eladósodottsági mutató alkalmazásával követi figyelemmel a tőkeszerkezet alakulását, amely mutató a nettó adósság és a saját tőkével növelt nettó adósság hányadosa.

**Jegyzett tőke és Tartalékok**

A Csoportfinanszírozási tevékenység indulásakor a Társaság tulajdonosa, a MOL Nyrt. 2021. június 1-i hatállyal megemelte a társaság tőkéjét 492.514 millió Ft-tal, melyet teljes egészében a 100%-os tulajdonában lévő luxemburgi székhelyű MOL Group Finance S.A apportba adásával teljesített, mely társaság kizárólag csoportfinanszírozási tevékenységet végzett a MOL csoport számára. Az apport során a Társaság 21.500 darab 10.000 forint névértékű törzsrészcsepp bocsátott ki, mellyel a törzsrészcsepp darabszáma 30.000 darabra emelkedett.

2024-ben a Társaságnál alaptőke emelésre került sor. Az alaptőke emelés összege 100 millió forint, melynek eredményeképpen a Társaság jegyzett tőkeje 400 millió forintra, a tőketartalék 359.900 millió forinttal emelkedett.

**9. Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek****Számviteli politika**

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz egyenértékesek olyan rövid távú magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak, és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók. A "minimális értékváltozási kockázat" fogalmat a Társaság nem korlátozza három hónapos időszakra.

|                                         | <b>2025.12.31</b> | <b>2024.12.31</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | millió forint     | millió forint     |
| Devizabetét számlák                     | 3 114             | 57 555            |
| Forintban vezetett bankszámlák          | 129               | 17                |
| Rövid lejáratra lekötött deviza betétek | 31 802            | 9 054             |
| <b>Összesen</b>                         | <b>35 045</b>     | <b>66 626</b>     |

A bankszámlák között korlátozottan hozzáférhető a MOL Group Finance Zrt. OTP Russia-nál vezetett Rubel számlája, emiatt a bankszámlán rendelkezésre álló egyenleg összege átvezetésre került a pénzügyi eszközök közé. Csupán adminisztratív feltétele van a számlapénz Európai Unióba történő továbbításának, emiatt a megnövekedett országhozzájárulási felárból indirekt módon számított Probability of default mértékéig került értékesítés elszámolásra a követelésre (2022 tavasza óta nincs Oroszországra elérhető hitelminősítés), melynek összege 657 millió forint (2024-ben 2.450 millió forint volt).

## 10. A különálló cash flow kimutatással kapcsolatos információk

| <b>Egyéb pénzügyi eszközök változásának elemzése</b> | <b>2025</b><br>millió forint |   | <b>2024</b><br>millió forint |
|------------------------------------------------------|------------------------------|---|------------------------------|
| Cash-pool mozgások                                   | 282 778                      |   | 393 577                      |
| Rövid lejáratú kölcsönök mozgása                     | - 5 955                      | - | 42 870                       |
| Hosszú lejáratú kölcsönök mozgása                    | 96 304                       |   | 42 124                       |
| Egyéb mozgások                                       | 13 094                       | - | 21 659                       |
| <b>Egyéb pénzügyi eszközök változása</b>             | <b>193 613</b>               |   | <b>371 172</b>               |

## EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

E szakasz ismerteti az egyéb pénzügyi információkat, amelyeket vagy a vonatkozó számviteli standardok tesznek kötelezővé, vagy a vezetőség tekint lényeges információnak.

### 11. Tranzakciók kapcsolt felekkel

#### a) Anyavállalattal folytatott tranzakciók

|                                                                     | Magyarázatok | 2025<br>millió forint | 2024<br>millió forint |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Kamatbevétel                                                        |              | 101 211               | 91 768                |
| Kamatráfordítás                                                     |              | 1 098                 | 5 509                 |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>                                           |              | <b>100 113</b>        | <b>86 259</b>         |
| Egyéb működési eredmény, nyereség/veszteség (-)                     |              | -721                  | -461                  |
| Egyéb pénzügyi eredmény, nyereség / veszteség (-)                   |              | -1 715                | 2 829                 |
| <b>Összes működési bevétel</b>                                      |              | <b>97 677</b>         | <b>88 627</b>         |
| Anyagjellegű ráfordítások                                           |              | 14                    | 7                     |
| Személyi jellegű ráfordítások                                       |              | -                     | -                     |
| Pénzügyi eszközök értékvesztése és értékvesztésének visszairása (-) |              | 28                    | 92                    |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások                            |              | 3                     | 5                     |
| <b>Összes működési költség</b>                                      |              | <b>45</b>             | <b>104</b>            |
| <b>Üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)</b>                |              | <b>97 632</b>         | <b>88 523</b>         |

|                                            | Magyarázatok | 2025.12.31<br>millió forint | 2024.12.31<br>millió forint |
|--------------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>                |              |                             |                             |
| Adott kölcsönök - hosszú távú              |              | 1 219 216                   | 1 104 677                   |
| <b>Összes befektetett eszköz</b>           |              | <b>1 219 216</b>            | <b>1 104 677</b>            |
| <b>FORGÓESZKÖZÖK</b>                       |              |                             |                             |
| Adott kölcsönök - rövid távú               |              | 2                           | 3                           |
| <b>Összes forgóeszköz</b>                  |              | <b>2</b>                    | <b>3</b>                    |
| <b>Összes eszköz</b>                       |              | <b>1 219 218</b>            | <b>1 104 680</b>            |
| <b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>      |              |                             |                             |
| Kapott kölcsönök - rövid távú              |              | 24                          | 76                          |
| Nyerésigadó kötelezettség                  |              | 6 603                       | 4 448                       |
| <b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b> |              | <b>6 627</b>                | <b>4 524</b>                |
| <b>Összes kötelezettség</b>                |              | <b>6 627</b>                | <b>4 524</b>                |
| <b>Összes saját tőke és kötelezettség</b>  |              | <b>6 627</b>                | <b>4 524</b>                |

Az anyavállalatnak adott kölcsönre elszámolt halmozott értékvesztés és céltartalék összege 2025. december 31-én 282 millió forint, 2024. december 31-én 254 millió forint volt.

## b) Kapcsolt vállalatokkal folytatott tranzakciók

| Magyarázatok                                                        | 2025<br>millió forint | 2024<br>millió forint |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kamatbevétel                                                        | 39 211                | 49 174                |
| Kamatráfordítás                                                     | 22 016                | 21 681                |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>                                           | <b>17 195</b>         | <b>27 493</b>         |
| Egyéb működési eredmény, nyereség/veszteség (-)                     | 483                   | 646                   |
| Egyéb pénzügyi eredmény, nyereség / veszteség (-)                   | 37 032                | -17 103               |
| <b>Összes működési bevétel</b>                                      | <b>54 710</b>         | <b>11 036</b>         |
| Anyagjellegű ráfordítások                                           | -                     | -                     |
| Személyi jellegű ráfordítások                                       | -                     | -                     |
| Pénzügyi eszközök értékvesztése és értékvesztésének visszaírása (-) | 2 132                 | -12 886               |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások                            | 66                    | 62                    |
| <b>Összes működési költség</b>                                      | <b>2 198</b>          | <b>- 12 824</b>       |
| <b>Üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)</b>                | <b>52 512</b>         | <b>23 860</b>         |
| Nyereségadó                                                         | -24                   | -61                   |

| Magyarázatok                               | 2025.12.31<br>millió forint | 2024.12.31<br>millió forint |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>                |                             |                             |
| Adott kölcsönök - hosszú távú              | 511 372                     | 533 917                     |
| <b>Összes befektetett eszköz</b>           | <b>511 372</b>              | <b>533 917</b>              |
| <b>FORGÓESZKÖZÖK</b>                       |                             |                             |
| Adott kölcsönök - rövid távú               | 142 969                     | 55 894                      |
| Egyéb forgóeszközök                        | -                           | 11                          |
| <b>Összes forgóeszköz</b>                  | <b>142 969</b>              | <b>55 905</b>               |
| <b>Összes eszköz</b>                       | <b>654 341</b>              | <b>589 822</b>              |
| <b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>     | -                           | -                           |
| Kapott kölcsönök - hosszú távú             | -                           | -                           |
| <b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>      |                             |                             |
| Kapott kölcsönök - rövid távú              | 550 668                     | 389 527                     |
| Egyéb céltartalék - rövid távú             | 904                         | 137                         |
| <b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b> | <b>551 572</b>              | <b>389 664</b>              |
| <b>Összes kötelezettség</b>                | <b>551 572</b>              | <b>389 664</b>              |
| <b>Összes saját tőke és kötelezettség</b>  | <b>551 572</b>              | <b>389 664</b>              |

A kapcsolt vállalatok részere adott kölcsönökre elszámolt halmozott értékvesztés és céltartalék összege 4.731 millió forint volt 2025. december 31-én, 1.361 millió forint volt 2024. december 31-én.

**c) Juttatások a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére**

A Társaságnak Igazgatósági tagjainak, a vezető tisztségviselőinek 2025-ben sem kölcsönt, sem előleget nem nyújtott, garanciát értük nem vállalt, nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn. Vezető tisztségviselők a tevékenységükért nem részesülnek juttatásban.

**d) Rendelkezésre tartott hitelkeretek**

A Társaság kapcsolt felei részére nem nyújt garanciát, kezességet. A kapcsolt vállalatok részére rendelkezésre tartott, le nem hívott hitelkeretek összege 68.284 millió forint volt 2025. december 31-én (130.889 millió forint volt 2024.12.31-én).

## 12. Mérlegen kívüli kötelezettségek

### Számviteli politika

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek az egyedi pénzügyi kimutatásokban. A magyarázatokban kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek az egyedi pénzügyi kimutatásokban, azonban amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a magyarázatokban kimutatásra kerülnek.

## 13. Mérlegfordulónap utáni események

A mérlegfordulónapot követően a Társaság működésében nem történt olyan esemény, amely a beszámolójára jelentős hatást gyakorolna.

**a) Geopolitikai események a Közel-Keleten**

2026. február végén a Közel-Keleten fokozódott a geopolitikai feszültség, amely hatással lehet a globális energiapiac volatilitására. A vezetőség folyamatosan figyelemmel kíséri a fejleményeket és felméri azok lehetséges hatásait a MOL Nyrt. és a MOL-csoport működésére.

## 14. Mellékletek

### I. számú melléklet: Közzétett, de még nem hatályos Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási standardok

A pénzügyi beszámoló elfogadásának időpontjában az alábbi standardokat és értelmezéseket már kibocsátották, viszont még nem léptek hatályba:

- ▶ Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések:
  - IFRS 9 és IFRS 7 *Pénzügyi eszközök besorolása és értékelése* módosítása (kibocsátva: 2024. május 30-án, hatályos: 2026. január 1-jén);
  - Az IFRS számviteli standardok éves javításai – 11. kötet (kibocsátva: 2024. július 18-án, hatályos: 2026. január 1-jén);
  - IFRS 9 és IFRS 7 *A természettől függő villamos energiára hivatkozó szerződések* módosítása (kibocsátva: 2024. december 18-án, hatályos: 2026. január 1-jén).
  - IFRS 18 *Bemutató és közzététel a pénzügyi kimutatásokban* (kibocsátva: 2024. április 9-én, hatályos: 2027. január 1-jén);
- ▶ Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések:
  - IFRS 19 *Nyilvánosan nem elszámoltatható leányvállalatok: közzétételek* (kibocsátva: 2024. május 9-én, hatályos: 2027. január 1-jén);
  - IFRS 19 *Nyilvánosan nem elszámoltatható leányvállalatok: közzétételek* módosítása (kibocsátva: 2025. augusztus 21-én, hatályos: 2027. január 1-jén);
  - IAS 21 *Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai* módosítása: Átváltás hiperinflációs beszámolási pénznemre (kibocsátva: 2025. november 13-án, hatályos: 2027. január 1-jén).

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Társaság eredményére és pénzügyi helyzetére.

**II. számú melléklet: A magyar számviteli törvény követelményei szerinti közzétételek****b) A tranzakciók elszámolás felügyeletéért és az IFRS beszámoló elkészítéséért felelős személy**

Név: Varga Edina  
Könyvvizsgálói igazolvány száma: 009392

**c) Éves beszámoló aláírásáért felelős személyek**

Név: Meggyes Csilla Ildikó  
Lakcím: 2051 Biatorbágy, Deák Ferenc utca 23/b.

Név: Fülöp Melinda  
Lakcím: 1125 Budapest, Diana utca 24/2.

**d) Kapcsolat**

Társaság neve: MOL Group Finance Zrt.  
Székhelye: 1117 Budapest, Dombóvári út 28.

**e) Tulajdonosi struktúra bemutatása**

A magyar Számviteli törvény 89. paragrafusa alapján a kiegészítő mellékletnek tételesen tartalmaznia kell minden olyan gazdasági társaságnak a nevét, székhelyét, jegyzett tőkéjének összegét, a szavazatok arányát, ahol a vállalkozó a Polgári Törvénykönyv gazdasági társaságokra vonatkozó rendelkezései szerint többségi befolyással, minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik.

A Társaság a MOL Nyrt. 100%-os leányvállalata. Székhelye: 1117 Budapest, Dombóvári út 28. (A MOL Nyrt. a konszolidálásba teljeskörűen bevonja a Társaságot.)

**f) Könyvvizsgálói díjak**

A Társaságnál a Számviteli törvény 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgálat.

A magyar Számviteli törvény 88. paragrafusa alapján be kell mutatni a tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgáló által felszámított díjat, amely 2025. évben 8.300.000 forint + ÁFA. A könyvvizsgáló cég a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

**g) Saját tőke megfeleltetés**

Saját tőke megfeleltetési tábla készítésének alapja

A magyar számviteli törvény 114/B paragrafusa szerint a pénzügyi kimutatás tartalmazza a magyar Számviteli törvény szerinti és a fent részletezett elkészítési elvek szerinti saját tőke közötti eltérés levezetését.

Az összeállítás során alkalmazott elvek szerinti saját tőke és a magyar Számviteli törvény szerinti saját tőke közötti eltérés levezetése az alábbi tőkeelemek 2025. december 31-i és 2024. december 31-i egyenlegeit tartalmazza:

**Saját tőke**

- Jegyzett tőke
- Tőketartalék
- Eredménytartalék
- Adózott eredmény

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza továbbá:

- a Cégbíráson bejegyzett tőke és a fent leírt elkészítési elvek alapján meghatározott jegyzett tőke közötti eltérés levezetését,
- az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalékot, amely az utolsó, beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is tartalmazó eredménytartalék.

|                                                                                                                                                                                                  | 2025.12.31<br>millió<br>forint | 2024.12.31<br>millió<br>forint |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Saját tőke megfeleltetés</b>                                                                                                                                                                  |                                |                                |
| 114/B. § (4) IFRS-ek szerinti saját tőke                                                                                                                                                         |                                |                                |
| Jegyzett tőke                                                                                                                                                                                    | 400                            | 400                            |
| Tartalékok                                                                                                                                                                                       | 1 195 403                      | 1 101 208                      |
| Tárgyévi nyereség / veszteség (-)                                                                                                                                                                | 137 204                        | 94 195                         |
| <b>Saját tőke összesen</b>                                                                                                                                                                       | <b>1 333 007</b>               | <b>1 195 803</b>               |
| 114/B. § (4) a) saját tőke                                                                                                                                                                       |                                |                                |
| IFRS-ek szerinti saját tőke                                                                                                                                                                      | 1 333 007                      | 1 195 803                      |
| <b>Saját tőke összesen</b>                                                                                                                                                                       | <b>1 333 007</b>               | <b>1 195 803</b>               |
| 114/B. § (4) b) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke                                                                                                                                                   | 400                            | 400                            |
| <b>IFRS-ek szerinti jegyzett tőke</b>                                                                                                                                                            | <b>400</b>                     | <b>400</b>                     |
| 114/B. § (4) d) Tőketartalék                                                                                                                                                                     | 852 348                        | 852 348                        |
| <b>Tőketartalék összesen:</b>                                                                                                                                                                    | <b>852 348</b>                 | <b>852 348</b>                 |
| 114/B. § (4) e) Eredménytartalék                                                                                                                                                                 | 343 056                        | 248 861                        |
| <b>Eredménytartalék összesen</b>                                                                                                                                                                 | <b>343 056</b>                 | <b>248 861</b>                 |
| 114/B. § (4) g) tárgyévi nyereség / veszteség                                                                                                                                                    |                                |                                |
| Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás eredmény szakaszában vagy a különálló jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő folytatódó tevékenységekre bemutatott tárgyévi nyereség / veszteség (-) | 137 204                        | 94 195                         |
| <b>Tárgyévi nyereség</b>                                                                                                                                                                         | <b>137 204</b>                 | <b>94 195</b>                  |
| 114/B. § (5) a) Cégbíróságon bejegyzett tőke összegének és az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke összegének egyeztetése:                                                                             |                                |                                |
| Cégbíróságon bejegyzett tőke                                                                                                                                                                     | 400                            | 400                            |
| IFRS-ek szerinti jegyzett tőke                                                                                                                                                                   | 400                            | 400                            |
| <b>Eltérés (még be nem jegyzett tőkeemelés)</b>                                                                                                                                                  | -                              | -                              |
| <b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék</b>                                                                                                                              | <b>480 260</b>                 | <b>343 056</b>                 |