

1	2	7	5	3	6	9	5	6	4	9	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1		1	0		0	4	4	6	9	4
---	---	--	---	---	--	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
1027 Budapest, Kapás utca 6-12.

2025.évi Éves beszámoló

Budapest, 2026. február 16.



a vállalkozás vezetője

P.H.

**REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI
FINANSZÍROZÓ ZRT.**
1027 Budapest, Kapás utca 6-12.
Adószám: 12753695-2-41

Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
2025.12.31-i mérlege

		A tétel megnevezése	2024. évi tény		2025.12.31
a		b			
01	I.	PÉNZESZKÖZÖK	122		141
02	II.	ÁLLAMPAPÍROK (03+04+05)	0	-	0
03	a)	forgatási célú			
04	b)	befektetési célú			
05	II./A.	Állampapírok értékelési különbözete			
06	III.	HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK (07+08+21+27)	2 193 063		1 569 444
07	a)	lára szóló	193 063		29 444
08	b)	egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	2 000 000		1 540 000
09	ba)	éven belüli lejáratú	2 000 000		1 540 000
10		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
11		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
12		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
13		- MNB-vel szemben			
14		- központi értékállal, központi szerződő féllel szemben			
15	bb)	éven túli lejáratú	0		0
16		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
17		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
18		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
19		- MNB-vel szemben			
20		- központi értékállal, központi szerződő féllel szemben			
21	c)	befektetési szolgáltatásból	0		0
22		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
23		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
24		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
25		- MNB-vel szemben			
26		- központi értékállal, központi szerződő féllel szemben			
27	III./A.	Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0		0
28	IV.	ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK (29+38+47)	43 094 786		50 396 179
29	a)	pénzügyi szolgáltatásból	43 094 786		50 396 179
30	aa)	éven belüli lejáratú	6 613 604		7 265 671
31		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
32		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
33		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
34	ab)	éven túli lejáratú	36 481 182		43 130 508
35		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
36		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
37		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	b)	befektetési szolgáltatásból	0		0
39		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
40		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
41		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
42	ba)	tőzsdén befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
43	bb)	tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
44	bc)	befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés			
45	bd)	központi értékállal, központi szerződő féllel szembeni követelés			
46	be)	egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
47	IV./A.	Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0		0
48	V.	HITELVISSZONYT MEGTÉSTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, BELEÉRTVE A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS (49+52+62)	0		0
49	a)	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	0		0
50	aa)	forgatási célú	0		0
51	ab)	befektetési célú	0		0
52	b)	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok			
53	ba)	forgatási célú	0		0
54		Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott			
55		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott			
56		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott			
57		- visszavásárlat céljából kibocsátású			

Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
2025.12.31-i mérlege

58	b)	befektetési célú		0	-	0
59		Ebből: - kapcsolattartó vállalkozás által kibocsátott				
60		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott				
61		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott				
62	VIA.	Hitelevizsgálati megítélés értékpapírok értékelési különbözete		0	-	0
63	VI.	RÉSZVÉNYEK ÉS MÁR VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPÍROK (64+68+70)		0	-	0
64	a)	részvények, részesedések forgatási célra				
65		Ebből: - kapcsolattartó vállalkozás által kibocsátott				
66		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott				
67		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott				
68	b)	változó hozamú értékpapírok				
69	ba)	forgatási célú				
70	bb)	befektetési célú				
71	VIA.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete				
72	VII.	RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK BEFEKTETÉSI CÉLRA (73+75+77)		10	-	10
73	a)	részvények, részesedések befektetési célra		10	-	10
74		Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés				
75	b)	befektetési célú részvények, részesedések értékteljesítése				
76		Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés				
77	VIIA.	befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete				
78	VIII.	RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKBAN (79+81)				
79	a)	részvények, részesedések befektetési célra		0	-	0
80		Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés				
81	b)	befektetési célú részvények, részesedések értékteljesítése				
82		Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés				
83	IX.	IMMATERIÁLIS JAVAK (84-85)				
84	a)	immateriális javak				0
85	b)	immateriális javak értékteljesítése				
86	X.	TÁRGYI ESZKÖZÖK (87+89+91)		37 040	-	27 130
87	a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök				
88	aa)	ingatlanok				
89	ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek				
90	ac)	beruházások				
91	ad)	beruházásra adott előlegek				
92	b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök		37 040	-	27 130
93	ba)	ingatlanok		1 129	-	252
94	bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		35 911	-	26 878
95	bc)	beruházások				
96	bd)	beruházásra adott előlegek				
97	c)	tárgyi eszközök értékteljesítése				
98	XI.	SAJÁT RÉSZVÉNYEK		0	-	0
99	XII.	EGYEB ESZKÖZÖK (100+101+105+106)		69 533	-	99 598
100	a)	készletek		21 640	-	21 640
101	b)	egyéb követelések		47 893	-	77 958
102		Ebből: - kapcsolattartó vállalkozással szembeni követelés				
103		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés				
104		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés				
105	XII/A.	Egyéb követelések értékelési különbözete				
106	XII/B.	Számadatos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
107	XII/C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (108+109+110)		397 490	-	307 798
108	a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása		396 493	-	306 163
109	b)	költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		997	-	1 635
110	c)	halasztott ráfordítások				
111		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (84+89+100)		45 792 044	-	52 400 292
112		EBBŐL: - FORGÓESZKÖZÖK (I.a)+II.a)+II.b)+III.c)+IV.a)+IV.b)+V.a)+V.b)+VI.a)+VI.b)+XII.+XII/A.+XII/B.+XII/C.)		8 876 322	-	8 934 848
113		- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (II.b)+III.b)+IV.a)+V.a)+V.b)+VI.b)+VII.+VIII.+IX.+X.)		36 915 722	-	43 465 444

Budapest, 2026. február 15.

Tóth István
vezérigazgató

Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
2025.12.31-i mérlege

		A tétel megnevezése	2024. évi tény		2025.12.31
114	I.	HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (115+116+123+134)	24 036 289		35 357 028
115	a)	látra szóló			
116	b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	24 036 289		35 357 028
117	ba)	éven belüli lejáratú	3 303 156		3 584 506
118		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	3 303 156		3 584 506
119		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
120		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
121		- MNB-vel szemben			
122		- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben			
123	bb)	éven túli lejáratú	20 733 133	0	31 772 522
124		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	20 733 133		31 772 522
125		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
126		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
127		- MNB-vel szemben			
128		- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben			
129	c)	befektetési szolgáltatásból	0		0
130		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
131		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
132		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
133		- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben			
134	II/A.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
135	II.	ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (136+140+153+162)	6 292 037		3 792 037
136	a)	takarékbetétek	0		0
137	aa)	látraszóló			
138	ab)	éven belüli lejáratú			
139	ac)	éven túli lejáratú	0		0
140	b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból			
141	ba)	látra szóló			
142		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
143		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
144		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
145	bb)	éven belüli lejáratú			
146		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	0		0
147		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
148		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
149	bc)	éven túli lejáratú	6 292 037		3 792 037
150		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	6 292 037		3 792 037
151		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
152		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
153	c)	befektetési szolgáltatásból	0		0
154		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
155		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
156		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
157	ca)	közvetlen befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
158	cb)	közvetlen kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
159	cc)	befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni kötelezettség			
160	cd)	központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettség			
161	ce)	egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
162	II/A.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
163	III.	KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK MIATT FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉG (164+173+182)	0		0
164	a)	kibocsátott kötvények	0		0
165	aa)	éven belüli lejáratú			
166		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
167		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
168		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
169	ab)	éven túli lejáratú			

Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
2025.12.31-i mérlege

170		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
171		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
172		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
173	b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
174	ba)	éven belüli lejáratú			
175		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
176		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
177		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
178	bb)	éven túli lejáratú			
179		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
180		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
181		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
182	c)	számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	0		0
183	ca)	éven belüli lejáratú			
184		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
185		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
186		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
187	cb)	éven túli lejáratú			
188		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
189		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
190		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
191	IV.	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (166+170+173)	23 718		17 858
192	a)	éven belüli lejáratú	23 718		17 858
193		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			0
194		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
195		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
196		- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájár.			
197	b)	éven túli lejáratú	0		0
198		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
199		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
200		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
201	IV/A.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
202	V.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (175+176+177)	32 858		26 835
203	a)	bevételek passzív időbeli elhatárolása			
204	b)	költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	32 858		26 835
205	c)	halasztott bevételek	0		0
206	VI.	CÉLTARTALÉKOK (179+180+181+182)	0		0
207	a)	céltartalék nyújtásra és végkielégítésre			
208	b)	kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre			
209	c)	általános kockázati céltartalék			
210	d)	egyéb céltartalék	0		0
211	VII.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (184+187+188)			
212	a)	akárendési kötelezettségek			
213		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
214		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
215		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
216	b)	szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
217	c)	egyéb hátrasorolt kötelezettség			
218		Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
219		- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
220		- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
221		- egyéb gazdálkodóval szemben			

Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
2025.12.31-i mérlege

222	VIII.	JEGYZETT TŐKE	10 210 000		10 210 000
223		Ebből: - visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékén			
224	IX.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
225	X.	TŐKETARTALÉK (195+196)	4 906 510		4 906 510
226	a)	a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsó)	4 906 510		4 906 510
227	b)	egyéb			
228	XI.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK			
229	XII.	EREDMÉNYTARTALÉK	190 342		290 632
230	XIII.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
231	XIV.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
232	a)	érték helyesbítés értékelési tartaléka			
233	b)	valós értékelés értékelési tartaléka			
234	XV.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	100 290		-2 200 608
235		FORRÁSOK ÖSSZESEN (174+178+205+206+207)	45 792 044		52 400 292
236	EBBŐL:	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (I.a)+(I.ba)+(I.c)+(II.A)+(II.aa)+(II.ab)+(II.ba)+(II.bb)+(II.c)+(III.A)+(III.aa)+(III.ba)+(III.ca)+(IV.a)+(IV.A)	3 326 874		3 602 384
237		HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (I.bb)+(II.ac)+(II.bc)+(II.ab)+(II.bb)+(III.cb)+(IV.b)+(VII.)	27 025 170		35 564 558
238		SAJÁT TŐKE (VIII.+X.+XI.+XII.+XIII.+XIV.+XV.)	15 407 142		13 206 534

- 0

Budapest, 2026. február 16.



Tóth István
vezérigazgató

**A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
2025.12.31-i eredménykimutatása**

Sor-szám	A tétel megnevezése	2024. évi tény		2025.12.31
a	b			
1	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+6)	4 354 505	0	3 512 643
2	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek			
3	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
4	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
6	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4 354 505		3 512 643
7	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
8	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
9	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
10	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 716 534		2 940 844
11	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	2 716 534		2 940 844
12	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
13	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
14	Kamatkülönbözet (1-8)	1 637 971		571 799
15	3. Bevételek értékpapírokból (16+17+18+19)	0		0
16	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)			
17	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)			
18	c) bevételek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól (osztalék, részesedés)			
19	d) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)			
20	4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (21+25)	31 366	0	29 015
21	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	31 366		29 015
22	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
23	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
24	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
25	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)			
26	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
27	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
28	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
29	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (30+34)	3 000	0	12 000
30	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	3 000		12 000
31	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	3 000		12 000
32	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
33	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
34	b) befektetési szolgáltatások ráfordításai (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)			
35	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
36	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
37	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
38	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (39-44+49-55)	0		0
39	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből			
40	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
41	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
42	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
43	- értékelési különbözet			
44	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai			
45	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
46	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			

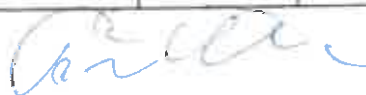
**A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
2025.12.31-i eredménykimutatása**

47	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
48	- értékelési különbözet			
49	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)			
50	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól			
51	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
53	- forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszairása			
54	- értékelési különbözet			
55	d) befektetési szolgáltatás ráfordításalból (kereskedési tevékenység ráfordítása)			
56	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			
57	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
58	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
59	- forgatási célú értékpapírok értékesítése			
60	- értékelési különbözet			
61	7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (62+66)	45 529	-	11 808
62	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei			
63	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól			
64	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
65	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
66	b) egyéb bevételek	45 529		11 808
67	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól			
68	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
69	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
70	- készletek értékesítésének visszairása			
71	8. Általános igazgatási költségek (72+80)	409 488	-	431 965
72	a) személyi jellegű ráfordítások	323 275	-	341 444
73	aa) bérköltség	260 416		274 545
74	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	27 205		29 548
75	Ebből: - társadalombiztosítási költségek			
76	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek			
77	ac) bérjárulékok	35 654		37 351
78	Ebből: - társadalombiztosítási költségek			
79	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek			
80	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	86 213		90 521
81	9. Értéksökkenési leírás	11 352		10 498
82	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (65+68)	200 945	-	193 127
83	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai			
84	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			
85	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
86	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
87	b) egyéb ráfordítások	200 945		193 127
88	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			
89	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
90	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
91	- készletek értékesítése			
92	11. Értékesítés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (93+94)	1 070 338		2 172 952
93	a) értékesítés követelések után	1 070 338		2 172 952
94	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0		0

A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
2025.12.31-i eredménykimutatása

95	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (96+97+98)	90 378	0	7 312
96	a) értékvesztés visszairás követelések után	90 378		7 312
97	b) kockázati céltartalék visszairás a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0		0
98	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete			
99	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló, - jelentős tulajdoni részesedési és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után			
100	14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló, - jelentős tulajdoni részesedési és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után			
101	15. Szokásos üzleti tevékenység eredménye	110 123	-	- 2 200 608
102	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-10+15+20-29+38+66-71-81-87-92+85-99+100)	110 123	-	- 2 200 608
103	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (52-83)	0		0
104	16. Rendkívüli bevételek			
105	17. Rendkívüli ráfordítások			
106	18. Rendkívüli eredmény (104-105)	0		0
107	19. Adózás előtti eredmény (±101±106)	110 123	-	- 2 200 608
108	20. Adófizetési kötelezettség	9 833	0	0
109	21. Adózott eredmény (±107-108)	100 290	-	- 2 200 608
110	22. Általános tartalék képzése és felhasználása (±)			
111	23. Tárgyévi eredmény (109-110)	100 290	0	- 2 200 608

Budapest, 2026. február 16.



Tóth István
vezérigazgató

Statisztikai számjel: 12753695-6492-114-01
Adószám: 12753695-2-41

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A

Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2025. évi
beszámolójához

Budapest, 2026. február 16.

I. A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. bemutatása

A Társaság alapadatai

A Társaság neve:	Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye:	1027 Budapest, Kapás u. 6-12
Adószáma:	12753695-2-41
Cégjegyzékszám:	01-10-044694
Bankszámlaszám:	10300002-20156275-00003285 (MBH ZRT.)
Munkavállalók száma:	16 fő
Fő tevékenységi kör:	64.92 Egyéb hitelnyújtás

A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Rt. megalapítására 2001. november 19-én került sor, 1.000.000.000.- Ft jegyzett tőkével. A Társaság cégbejegyzése – a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete I-726/2002. számú határozatában foglalt engedély alapján 2002. május 10-én történt meg. Két pénzügyi vállalkozás megvásárlását és beolvasztását, valamint többszöri ársziós alaptőke módosítást követően a Társaság alaptőkéje 10.210.000.000 Ft, míg tőketartaléka 4 906 510 149 Ft lett.

A Társaság alapítói:

Regionális Fejlesztési Holding Zrt.
1027 Budapest, Kapás u. 6-12.
Cégjegyzékszám: 01-10-044294

Budapesti Agglomerációs Fejlesztési Kft.
1085 Budapest, Baross u. 22-26.
Cégjegyzékszám: 01-09-666415

A Társaság tulajdonosi szerkezete:

Regionális Fejlesztési Holding Zrt. (100%)	10.210.000.000.- Ft
Összesen:	10.210.000.000.- Ft

A Társaság választott tisztségviselői

Az Igazgatóság tagjai:

2025.12.31-én:	elnök: Dr. Balás-Piri László Tóth István Dr.Hidelmayer-Csicsman Judit Vigh Zoltán Olajos Zoltán
----------------	--

A Felügyelő Bizottság tagjai

2025. 12. 31-én:	elnök: Dobrai Lajos Veress András Dr. Csemák Endre
------------------	---

Vezérigazgató: Tóth István

A Társaság könyvvizsgálója: **Audit Network Hungary Kft.**
1036 Budapest, Galagonya utca 5.
Wessely Vilmos
Könyvvizsgálói engedély száma: 004259
Nyilvántartási szám: 002158

A könyvviteli szolgáltatás nyújtója: **Selmeczi Nikolett Anna**
1164. Budapest Alsómalom utca 29.
(mérlegképes regisztrációs szám: 183503)

2025. évi könyvvizsgálat díja: **3 500 e Ft + ÁFA**

Befektetési kapcsolatok, irányítás, ellenőrzés

A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. ellenőrzött társaság, melynek 100%-os tulajdonosa a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. (1027 Budapest, Kapás u. 6-12.). A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. leányvállalat, az MFB konszolidációs mérlege tartalmazza a Társaság adatait.

A Társaság tevékenysége

A társaság 64.92 TEÁOR besorolású Egyéb hitelnyújtás és 64.91 besorolású Pénzügyi Lízing tevékenységi köre a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 3. § (1) bekezdés b.), c.) és f.) pontjaiban meghatározott pénzügyi szolgáltatási tevékenységen belül az alábbiak szerinti tevékenységek végzésére terjed ki:

- pénzkölcsön nyújtása, beleértve a faktoring tevékenységet is
- pénzügyi lízing
- kezesség vállalása

A Társaság 64.99 TEÁOR besorolású tevékenységi köre pedig a 3.§. (1). bekezdés h.) pontja szerinti a) típusú ügynöki tevékenység végzésére terjed ki.

A 2002. évben a Társaság üzleti tevékenységét megkezdte, az ehhez szükséges szabályzatok, tárgyi-technikai és személyi feltételek rendelkezésre állnak. A 2025. évben is az anyacég, a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. stratégiájához illeszkedően folyt a Társaság üzleti tevékenysége, azaz támogatás megelőlegező kölcsönöket, fejlesztési és forgóeszköz kölcsönöket, valamint cégcsoporton belüli hitelek, vagyis az MFB által nyújtott kisösszegű ügyletek kezelését végezte.

A társaság 2025. évi tevékenységére hatással lévő tulajdonosi döntések

Az RFF Zrt. az aktív üzleti tevékenységét az Alapító által elfogadott 2025 éves üzleti terve alapján végezte, aktív műveletek, újabb kihelyezések kapcsán az ügyfelekkel szembeni követelés állományát növelte. A társaság emellett saját korábbi, valamint a Régió Finanszírozási Pénzügyi Zrt és az Alföld Faktoring Szolgáltató Zrt beolvadása során átvett élő ügyletek aktív kezelését végzi.

I. A Társaság számviteli politikájának fő vonásai

A Társaság számviteli politikáját az üzleti tevékenység figyelembevételével a számviteli törvényben előírt alapelvek és értékelési módok, az amortizációs elszámolásra és értékvesztésre vonatkozó szabályok és céltartalék-képzési előírások alapján alakította ki.

A Társaság a számviteli politika keretében elkészítette a kötelezően előírt számviteli szabályzatokat (értékelési szabályzat és számlarend).

A Társaság a számviteli törvény előírásai szerint /12.§ /3/ bekezdés / kettős könyvvitelt köteles vezetni.

A költségeket a Társaság kizárólag az 5. Költségcsoportok számlacsoportja számláin könyveli.

Számviteli döntések

A Társaság, mint a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (továbbiakban: Hpt.), előírásai alapján hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozás a számviteli törvény általános előírásait a Hpt., valamint a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000.(XII.24.) Kormány Rendelet (továbbiakban: Rendelet) előírásainak figyelembevételével alkalmazza.

A Társaság számviteli politikája keretében elkészítendő belső szabályzatok körébe tartoznak – a számviteli törvény 14. § (3)-(5) bekezdésében foglaltakon túlmenően - a Hpt., illetve az ahhoz kapcsolódó rendeletekben előírt azon szabályzatok is, amelyek a könyvvezetéséhez és éves beszámoló készítéséhez, továbbá a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti jelentéstételi kötelezettségéhez kapcsolódnak.

1. Ellenőrzéssel kapcsolódó jelentős összegű hiba:

A Társaság az előző év(ek) beszámolójára vonatkozóan az ellenőrzés, az önellenőrzés során feltárt hibát akkor tekinti **jelentősnek**, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

2. Nem jelentős összegű hiba:

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

3. Nem jelentős összegű, illetve nullával egyenlő maradványérték:

A Társaság az eszközre amennyiben az aktiváláskor meghatározott várható hasznos élettartam megegyezik a műszakilag indokolt használhatósági időtartammal, illetve, ha az eszköz várható maradványértéke nem jelentős, akkor az adott eszközre nulla maradványértékkel számol.

Ennek alapján a Társaság az irodai és egyéb berendezésekre, felszerelésekre, valamint számítástechnikai eszközökre, figyelembe véve azok korlátozott értékesíthetőségét is, maradványértéket nem határoz meg.

Ha az eszköz aktiválás időpontjában meghatározott maradványértéke nem jelentős, vagyis nem éri el a bekerülési érték 5 %-át vagy a 100 ezer forintot, akkor az adott eszközre vonatkozóan a maradványértéket nullának tekintjük.

A Társaság nem számol továbbá maradványértékkel az olyan eszközcsoportba tartozó tárgyi eszközöknél sem, amely eszközcsoportba tartozó, a Társaság nyilvántartásában lévő eszközök együttes bruttó értéke az adott eszköz aktiválásának időpontjában nem éri el a Társaság könyveiben nyilvántartott összes tárgyi eszköz összesített bruttó értékének 5 %-át.

Minden más esetben a tárgyi eszközök üzembe helyezésekor az egyedi tárgyi eszközre meghatározott várható hasznos élettartam és a Társaság rendelkezésére álló műszaki, ill. a piaci értékre vonatkozó információk alapján meg kell állapítani az eszköz hasznos élettartama végén várható maradványértékét.

4. Az eszköz bekerülési értékét jelentősen módosító eltérés:

A Társaság döntése értelmében a tárgyi eszközök és immateriális javak bekerülési értékének módosítása tekintetében **jelentős** eltérésnek minősül az, ha az adott eszköz számított bekerülési értéke és tényleges (számla szerinti) bekerülési értéke közötti különbség eléri vagy meghaladja az eszköz bekerülési értékének 10%-át. Ebben az esetben a számított bekerülési értéket a ténylegesen számlázott értékre kell módosítani, amennyiben a különbség nem éri el az eszköz bekerülési értékének 10%-át, akkor az eszközt tényleges bekerülési értékében mutatkozó nem jelentős különbséget előjelétől függően az egyéb ráfordítások vagy az egyéb bevételek között kell elszámolni.

5. A terv szerinti értékcsökkenés módosítása:

Az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor figyelembe vett körülményekben bekövetkezett lényeges változásnak minősül, ha annak hatása legalább 10%-kal, és/vagy legalább 500 e Ft-tal módosítja az adott eszközre elszámolandó terv szerinti értékcsökkenési leírás éves összegét.

A használat körülményeiben történő lényeges változásnak minősül különösen, ha az eladásra vásárolt ingatlanok bére adásra, vagy saját használatba kerülnek. Ebben az esetben az ingatlan terv szerinti értékcsökkenését újra meg kell állapítani, a használat körülményeiben történt változásnak megfelelően. Az újonnan megállapított értékcsökkenési leírást a használatban bekövetkezett változás napjától kell alkalmazni.

6. Tartósnak minősül a terven felüli értékcsökkenés és értékvesztés elszámolásakor (Tv.53-56.§) a könyv szerinti érték és a piaci érték különbsége, ha az múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján legalább egy évig fennáll. A különbség tartósnak minősül - fennállásának időtartamától függetlenül - akkor is, ha az az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető.

A tárgyi eszközök értékelése

A tárgyi eszközök közé sorolandók mindazon anyagi eszközök, amelyek a Társaság tevékenységét **tartósan, legalább 1 éven túl szolgálják.**

Tárgyi eszközök bekerülési és mérleg értéke:

A tárgyi eszközöket bekerülési értéken kell nyilvántartásba venni, és a mérlegben a mindenkor nettó értéken szerepelnek. Ez az érték az eszköz - a Tv. 47- 51. § szerinti- bekerülési értéke, csökkentve a mérlegkészítésig elszámolt, halmozott terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel és növelve a terven felüli értékcsökkenés visszaírásának összegével.

Amennyiben már meglévő eszköz értékét növelő beruházást valósít meg a Társaság, abban az esetben a ráaktiválás időpontja (és egyben a terv szerinti amortizáció elszámolásának kezdő időpontja) a beruházás befejezésének napja.

A tárgyi eszközökről a Társaság leltárt készít, amelyekben egyedileg értékeli az egyes eszközöket. A fizikai leltározást a leltározási szabályzatban leírtak szerint kell elvégezni.

Tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenése

A tárgyi eszközök egyes csoportjainál a tervezett használati idők alapján a következő mértékű amortizáció az irányadó:

	Hasznos élettartam (év)	Maradványérték (bekerülési érték %-ában)
▪ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		
▪ - hosszú élettartamú	25-50	20-50%
▪ - közepes élettartamú	16-24	10-30%
▪ - rövid élettartamú	10-15	0-20%
▪ Bérbe vett ingatlanon végzett beruházás (6%)		
▪ Műszaki berendezések, gépek, járművek	3-7	0-30%
▪ Egyéb irodai berendezések	7	0
▪ Egyéb irodai számítástechnikai eszközök	3	0
▪ Egyéb berendezések, felszerelések	7	0
▪ Egyéb Járművek	5	10-30%
▪ Bérbe adott eszközök	(bérleti szerződés lejáratára szerint)	

A Társaság műszaki paraméterek alapján határozza meg az ingatlanok hasznos élettartamát.

- Hosszú élettartamú épület, építmény: beton, vasbeton, égetett téglák, kő, kohósalak és acélszerkezetek.
- Közepes élettartamú épület, építmény: könnyűacél és egyéb fémszerkezetek, gázszilikát, bauxitbeton, fűrészelt- és faszervezetek.
- Rövid élettartamú épület, építmény: szerfás és deszkaszerkezetek, ideiglenes téglafalazatok.

Az értékcsökkenési leírás módja az aktiválás napjától kezdődően, napra arányosan számított lineáris értékcsökkenés számítás. A számításnál egy évnek 365 napot kell alapul venni. A Társaságnál az értékcsökkenési leírás elszámolása havonta történik.

A 200 e Ft egyedi bekerülési érték alatti tárgyi eszközök bekerülési értékét beszerzéskor egy összegben kell értékcsökkenésként elszámolni.

A követelések értékelése

A pénzügyi és befektetési szolgáltatásból eredő követelések

A pénzügyi szolgáltatásból eredő követelések mérleg fordulónapi minősítése során, együttesen kell vizsgálni a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmeket, az Adós pénzügyi helyzetében, stabilitásában, jövedelemtermelő képességében beállott változásokat, illetve a fedezetként felajánlott biztosítékok értékében, hozzáférhetőségében bekövetkezett romlásokat. A kintlévőség minősítése a fenti tényezők együttes mérlegelése után kerül megállapításra.

A Társaság a kintlévőségeit Ügyfél Minősítési Szabályzata alapján a következő főbb kategóriákba sorolja:

I	Problémamentes
II	Külön figyelendő
III	Átlag alatti
IV	Kétes
V	Rossz

A rendelkezésre álló információk alapján elvégzett objektív minősítés kapcsán, függetlenül az összeghatártól, értékvesztést kell elszámolni a követelés könyv szerinti értéke és a piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében a 250/2000. Kormányrendelet szerint.

Kategória	Értékvesztés
Problémamentes	0 %
Külön figyelendő	0-10 %
Átlag alatti	11-30 %
Kétes	31-70 %
Rossz	71-100 %

Amennyiben ugyanazon ügyfélnek több lejárt esedékességű törlesztő részlete is van, a fenti kategóriákba történő besorolásnál mindig a legkorábban esedékessé vált tartozás szerinti csoportba kell besorolni az összes esedékes törlesztő részletet.

Amennyiben az ügylet egyedi minősítése alapján a követelés várhatóan megtérülő összege jelentősen és tartósan meghaladja a könyv szerinti értéket, akkor visszairással csökkenteni kell a korábban elszámolt értékvesztést, de legfeljebb a nyilvántartásba vételi értékig.

A finanszírozási menedzser az általa kezelt ügyletekhez negyedévenként (naptári negyedévet követő hónap 5. napjáig) elkészített értékelési lapon javaslatot tesz az ügylet minősítési kategóriába sorolására, az értékvesztés/visszaírás mértékére és összegére, valamint a szükséges intézkedésekre.

A naptári negyedév végét követő hónap 5. napjáig:

- a minősítési besorolásról,
- az értékvesztés sávhatárokon belüli mértékéről és összegéről,
- a szükséges intézkedésekről, illetve
- az esetleges visszaírás összegéről

az összes rendelkezésre álló információ figyelembevételével a Vezérigazgató (a finanszírozási menedzserrel és szükség szerint a kockázatkezelővel és a könyvvizsgálóval történő egyeztetést követően), az I., a II. és a III. negyedév tekintetében dönt, a IV. negyedév tekintetében döntési javaslatot tesz és döntését/döntési javaslatát az Értékelő lapra vezeti. Az egész év tekintetében az elszámolható értékvesztésekről és visszaírásokról az egyedi értékelések alapján az Igazgatóság dönt.

A vezérigazgató negyedévente tájékoztatást ad az értékvesztésekről/visszaírásokról az Igazgatóság és az Alapító részére.

II. Az éves beszámoló készítésének rendje

A Társaság könyveit és nyilvántartását a módosításokkal hatályos 2000. évi C. számvetési törvényben, valamint a hozzá kapcsolódó – a hitelintézeti és pénzügyi vállalkozások speciális előírásait tartalmazó – 250/2000. Kormányrendeletnek megfelelően vezeti.

A Számviteli Törvény 2001. január 1-én lépett hatályba. Mind a csatolt mérleg, mely a 2025. december 31-i állapotot tükrözi, mind az eredménykimutatás a 2025. január 1. és 2025. december 31. közötti időszakokra vonatkozóan a Törvény előírásainak megfelelően készült.

A Társaság a számviteli törvény 9. § szerint éves beszámolót készít.

A Társaság mérlegét a 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet 1. sz. melléklete, eredménykimutatását a Kormányrendelet 2. sz. melléklet, valamint cash-flow kimutatását a Kormányrendelet 3. sz. mellékletének „A” változata szerint készíti el.

Az éves beszámoló fordulónapja a tárgyév december 31.

A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 31.

III. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. a 2025. évben üzleti működését tovább folytatta. A Társaság a 2025. évben 19 új ügylet megkötésével 12.816.451 e Ft összegű kölcsönkihelyezést valósított meg.

A Társaság működési költségei 2025-ben 431.965 e Ft-ot tettek ki.

Legjelentősebb költségvetést a személyi jellegű kifizetések (bérek, járulékok, prémiumok) tették ki, összesen 341.444 e Ft értékben.

Igazgatási költségek összege összesen 90.521 e Ft volt. Ezen költségből jelentős tétel a bérleti és üzemeltetési díjak (37.940 e Ft), a könyvvizsgálat, bérszámfejtési, számítástechnikai és jogi szolgáltatás (27.452 e Ft). Az egyéb költségvetések összege 25.129 e Ft.

2025. évben értékvesztés képzésére 27 ügyfél 52 ügylete részére került sor 2.172.952 e Ft értékben. Az értékvesztés elszámolását az év végi minősítések, az ügyfelek fizetőképessége és a szabályzataink tették indokoltá.

Az eddig elszámolt összes értékvesztés összege a követelésekre 4.712.195 e Ft.

IV. A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. 2025. évi gazdálkodásának főbb mutatószámai

	2024.	2025.
Saját tőke aránya = (Saját tőke / Összes eszköz)	33,65%	25,20%
Eladósodottsági mutató = (Kötelezettségek / Saját tőke) x 100	197,00%	296,57%
Likviditási mutató = (Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek)	2,668	2,4803
Likviditási gyorsráta = ((Forgóeszközök – Készletek) / Rövid lejáratú kötelezettségek)	266,16%	248,03%
Tőkearányos jövedelmezőség = (Adózott eredmény / Saját tőke) x 100	0,6504%	16,663%
Arbevétel arányos jövedelmezőség = (Adózott eredmény / Kamatbevételek) x 100	2,3031%	62,648%
Eszközarányos jövedelmezőség = (Adózott eredmény / Eszközök összesen) x 100	0,2190%	4,1996%

V. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések**V.1. Eszközök:**

	adatok e Ft-ban	
	2024.12.31.	2025.12.31
Eszközök összesen:	45 792 044	52 400 292

V.2. Pénzeszközök**Házi pénztár**

	adatok e Ft-ban	
	2024.12.31.	2025.12.31
Összesen:	122	141

Hitelintézetekkel szembeni követelések

	adatok e Ft-ban	
	2024.12.31	2025.12.31
Lekötött betétállomány az év utolsó napján	2 000 000	1 540 000
MKB Bank Nyrt.-nél vezetett számla záró egyenlege	193 063	29 444
Budapest Bank Nyrt.-nél vezetett számla záró egyenlege	0	0
UniCredit Bank Zrt.-nél vezetett számla záró egyenlege	0	0
Összesen:	2 193 063	1 569 444

Hitelintézetekkel szembeni követelések bontása lejárat szerint

	adatok e Ft-ban	
	3 hónapon belül	3 hónapon túli
Hitelintézetekkel szembeni követelések:	1 540 000	0
	1 éven belül	1 éven túli
Hitelintézetekkel szembeni követelések:	1 540 000	0
	5 éven belül	5 éven túli
Hitelintézetekkel szembeni követelések:	1 540 000	0

V.3. Ügyfelekkel szembeni követelések

	adatok e Ft-ban	
	2024.12.31.	2025.12.31
Összesen:	43 094 786	50 396 179

Az ügyfelekkel szembeni követelések változása

adatok e Ft-ban

	Követelések nyitó bruttó értéke 2025.01.01	Követelések záró bruttó értéke 2025.12.31	Halmazottan elszámolt értékvesztés 2024.12.31-ig	Tárgyévi ÉV visszalás	Tárgyévi ÉV képzés	ÉV-k záró állomány 2025.12.31	Követelések záró nettó értéke 2025.12.31
tőke	42 540 072	54 903 889	-2 842 183	7 312	-2 172 952	-5 007 823	49 896 066
kamat	544 714	204 485	0	0	0	0	204 485
követelés értékesítés miatti értékvesztés kivezetése	0	0	0	0	0	295 628	295 628
összesen	43 04 786	55 108 374	-2 842 183	7 312	-2 172 952	-4 712 195	50 396 179

Az ügyfélkövetelések bontása lejárat szerint

adatok e Ft-ban

	3 hónapon belül	3 hónapon túli
Ügyfelekkel szembeni követelések:	1 165 523	49 230 656
	1 éven belül	1 éven túli
Ügyfelekkel szembeni követelések:	7 265 671	43 130 508
	5 éven belül	5 éven túli
Ügyfelekkel szembeni követelések:	32 819 621	17 576 558

V.4. Részesedések

adatok e Ft-ban

	2024.12.31.	2025.12.31
Részesedés – Üzletrész – InterSafe Hungary Kft. – 48,78%	5 400	5 400
Részesedés – Elszámolt értékvesztés	5 390	5 390
Összesen:	10	10

V.5. Immateriális javak és tárgyi eszközök

A Társaság immateriális javait a működéshez szükséges szoftverek, számítástechnikai eszközök és irodai berendezések (6.560 e Ft), tárgyi eszközeit két személygépkocsi (20.324 e Ft) illetve művészeti képek (265 e Ft) alkotják.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása

adatok e Ft-ban

	Nyitó érték 2025.01.01	Évközi növekedés (+)	Évközi csökkenés (-)	Záró érték 2025.12.31
I. Immateriális javak összesen:	3 247	0	0	3 247
II. Tárgyi eszközök összesen:	71 106	600	11 466	60 240
Pénzügyi és befektetési célú tárgyi eszközök	0	0	0	0
Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési célú tárgyi eszközök	71 106	600	11 466	60 240
Összesen:	74 353	600	11 466	63 487

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének alakulása e Ft-ban

adatok e Ft-ban

	Nyitó érték 2025.01.01	Évközi növekedés (+)	Évközi csökkenés (-)	Záró érték 2025.12.31
I. Immateriális javak:	3 247	0	0	3 247
II. Tárgyi eszközök összesen:	34 066	10 511	11 466	33 111
Pénzügyi és befektetési célú tárgyi eszközök	0	0	0	0
Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési célú tárgyi eszközök	34 066	10 511	11 466	33 111
Összesen:	37 313	10 511	11 466	36 358

Az immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értékének alakulása e Ft-ban

adatok e Ft-ban

	Nyitó érték 2025.01.01	Évközi növekedés (+)	Évközi csökkenés (-)	Záró érték 2025.12.31
I. Immateriális javak:	0	0	0	0
II. Tárgyi eszközök összesen:	37 040	0	9 911	27 129
Pénzügyi és befektetési célú tárgyi eszközök	0	0	0	0
Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési célú tárgyi eszközök	37 040	0	9 911	27 129
Összesen:	37 040	0	9 911	27 129

V. 6. Egyéb követelések

adatok e Ft-ban

	2024.12.31	2025.12.31
Költségvetéssel elszámolt adók többlete	0	27 927
Önkormányzattal elszámolt adók többlete	0	6 522
MOL üzemenyag elszámolási számla egyenlege	0	0
EME/NMF elszámolási számla egyenlege	47	82
MFB előleg	0	0
Munkáltatói kölcsön (munkavállalók részére)	47 471	43 044
Munkabér előleg (munkavállalók részére)	300	300
Vevők	0	0
Egyéb követelések	75	75
Összesen:	47 893	77 950

V.7. Aktív időbeli elhatárolások

adatok e Ft-ban

	2024.12.31	2025.12.31
Bankbetétek után járó időarányos kamat	4 833	1 360
MFB közvetítői díj 2025. IV. negyedév	218	105
Kamatbevétel és késedelmi kamatbevétel időarányos összege	391 442	304 698
Tárgyévben elszámolt, de a következő évet terhelő költségek	997	1 635
Összesen:	397 490	307 798

V.8. Források összesen:

adatok e Ft-ban

	2024.12.31.	2025.12.31
Összesen:	45 792 044	52 400 292

V.9. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

adatok e Ft-ban

	2024.12.31.	2025.12.31
Kapcsolt vállalkozással szemben	24 026 074	35 353 402
MFB Zrt (Új Széchenyi és Kombinált Mikro hitel) kötelezettség összege	10 215	3 626
Összesen:	24 036 289	35 357 028

Kapcsolt vállalkozással szemben kötelezettségként az **MFB Zrt-vel** megkötött Hitelszerződések összege szerepel **35.357.028 e Ft értékben**.

V.10. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

adatok e Ft-ban

	2024.12.31.	2025.12.31
Átföld Faktoring ügyletekkel kapcsolatos óvadék/fedezetek összege	0	0
Tulajdonossal szembeni kötelezettségek összege	6 292 037	3 792 037
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
Összesen:	6 292 037	3 792 037

Ügyfelekkel szembeni kötelezettségként egy olyan 3.792.037 e Ft összegű kölcsön szerepel, melyet a Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. az anyavállalatától, a Regionális Fejlesztési Holdingtól vett fel. 2025. júniusban 2,5 Mrd Ft összegű tagi hitel visszafizetésére került sor az Alapító döntése alapján.

V.11. Egyéb kötelezettségek

adatok e Ft-ban

	2024.12.31	2025.12.31
Adók és járulékok	11 200	9 152
Onkéntes nyugdíjpénztári és egészségbiztosítási tagdíjak	0	0
Szállítói tartozás	2 518	3 006
- Ebből kapcsolt szállítói tartozás	1 168	1 189
Alapítóval szembeni tárgyévi osztalékfizetési köt., vagy szállítói tartozás	0	0
Ügyfél téves utalásából, túlfizetésből eredő kötelezettség	10 000	5 700
Ügyfél szerződés szerinti kötelezettsége	0	0
MFB Zrt (Új Széchenyi és Kombinált Mikro hitel) kötelezettség összege	0	0
Összesen:	23 718	17 858

A kötelezettségeknek az RFF Zrt. határidőben eleget tett, a mérlegkészítés időpontjáig az esedékes tételek kifizetésre kerültek. Rövid lejáratú egyéb kötelezettségek összege 17.858 e Ft.

V.12. Céltartalékok

adatok e Ft-ba

	2024.12.31.	2025.12.31
Összesen:	0	0

V.13. Passzív időbeli elhatárolások

adatok e Ft-ban

	2024.12.31	2025.12.31
Tárgyévi könyvvizsgálati díj még ki nem számlázott része	3 500	3 500
Tárgyévi, még ki nem fizetett prémium és járuléakai	26 119	19 579
- már kifizetett prémium előleg (40%)	12 000	11 661
Tárgyévi egyéb, még nem számlázott költségek	3 239	3 756
Halasztott bevétel	0	0
Összesen:	32 858	26 835

Passzív időbeli elhatárolások között elszámolásra került a 2025. évre vonatkozó, de már csak 2026-ban kiállított számlák tárgyévi összege szerepel (2025. december havi jogi szolgáltatás díja, közüzemi, tagsági díjak és céginformációs költségek).

V. 14. Jegyzett tőke

adatok e Ft-ban

	2024.12.31.	2025.12.31
Összesen:	10 210 000	10 210 000

V.15. Tőketartalék

adatok e Ft-ban

	2024.12.31.	2025.12.31
Összesen:	4 906 510	4 906 510

V.16. Eredménytartalék

adatok e Ft-ban

	2024.12.31.	2025.12.31
Összesen:	190 342	290 632

2024. évi adózott eredmény átvezetésre került 2025. január 01-én az eredménytartalék összegére.

V.17. Adózott eredmény

adatok e Ft-ban

	2024.12.31.	2025.12.31
Összesen:	100 290	-2 200 608

Mérlegen kívüli tételek

A Társaság mérlegen kívüli tételei (e Ft-ban):

Függővé tett kamatkövetelések:	2 732 506 e Ft
Függő késedelmi kamatok:	629 906 e Ft
Követelésekhez kapcsolódó biztosítékok:	91 237 388 e Ft
Vásárolt pénzügyi követelések tényleges összege:	39 972 e Ft
Rendelkezésre tartott hitelkeret:	20 000 e Ft.

VI. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

VI.1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek

adatok e Ft-ban

	2024.	2025.
Összesen:	4 354 505	3 512 643

Az üzleti célú kölcsönkihelyezések kamat és kamatjellegű bevétele elérte az 3 512 643 e Ft-ot, melyből az ügyfelek által megfizetett késedelmi kamatokból származó bevételek 194.240 e Ft-ot tettek ki.

VI.2. Kapott jutalék- és díjbevételek

adatok e Ft-ban

	2024.	2025.
Összesen:	31 366	29 015

A Társaságnak fenti jogcímen 2025. évben 29.015 e Ft bevétele keletkezett, mely összegből az MFB Bank Zrt. ügyletei után közvetítői díjként 2025. évben 623 e Ft összegű bevételben részesült Társaságunk. Szerződéskötési és módosítási díjból származó bevétel összege 22.670 e Ft, az eszközfinanszírozási ügyletek és egyéb követelésekből származó bevétel összege 4.757 e Ft, az egyéb kerekítési különbözetek, a tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel és előző évekkal kapcsolatos felszámolási, bírósági perek összege 965 e Ft volt.

VI.3. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből

adatok e Ft-ban

	2024.	2025.
Összesen:	45 529	11 808

Az előző években ráfordításként elszámolt tételek megtérüléséből származott nem pénzügyi tevékenység bevételeként 1.492 e Ft, fedezeti ingatlan értékesítése során kifizetett kaució során 10.000 e Ft összegű egyéb bevétel keletkezett. Az egyéb vegyes tételek között 316 e Ft került elszámolásra.

VI.4. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások

adatok e Ft-ban

	2024.	2025.
Összesen:	2 716 534	2 940 844

A fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások között került kimutatásra a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. által nyújtott tagi kölcsönök után 2025.12.31-ig felmerült 351.282 e Ft ügyleti kamat. Az MFB Zrt Kombinált Mikro hitel és Új Széchenyi hitelek, valamint az MFB-vel megkötött kölcsönszerződések után fizetett kamatok összege 2 589.562 e Ft.

VI.5. Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai

adatok e Ft-ban

	2024.	2025.
Összesen:	3 000	12 000

Az egyéb pénzügyi szolgáltatások az MFB Zrt részére megfizetett szerződéskötési és módosítások díjak összegét mutatja 12.000 e Ft értékben.

VI.6. Általános igazgatási költségek

adatok e Ft-ban

	2024.	2025.
Összesen:	409 488	431 965

Az általános igazgatási költségek költség nemenkénti lebontása az alábbiak szerint alakult:

	adatok e Ft-ban	
	2024.	2025.
Anyagköltség	3 756	4 132
Üzemanyag felhasználás költsége	1 177	1 190
Nyomtatvány, irodaszer	532	789
Energia felhasználás (elektromos energia)	1 047	993
Egyéb anyagfelhasználás	1 000	1 160
Igénybe vett szolgáltatások költségei	72 278	80 226
Szállítás, raktározás	0	0
Irodabérlet, parkoló bérlet és berendezés-használat díja	24 797	25 997
Karbantartás, javítás	676	399
Utazás, kiküldetés, parkolás	248	202
Jogi szolgáltatás	12 790	14 320
Könyvelési szolgáltatás, bérszámfejtés	971	1 054
Könyvvizsgálói szolgáltatás	3 500	3 500
Számítástechnikai szolgáltatás	6 788	7 524
Management szolgáltatás	0	0
Postaköltség, közjegyzői díj	584	1 264
Telefon, internet	1 742	1 684
Tagsági díjak (PVOE és BISZ)	2 122	2 173
Irodaüzemeltetési és takarítási költség	9 889	11 946
Kockázatkezelés, monitoring, egyéb pénzügyi tanácsadás	0	0
Ugynöki díj	0	0
Gépkocsi bérlet	0	0
Szoftver bérlet és üzemeltetés díja	0	0
Céginformáció, hiteles tulajdoni lapok	1 484	1 474
Igénybe vett egyéb szolgáltatás díja, oktatás	6 687	8 689
Egyéb szolgáltatások költségei	10 179	6 163
Hatósági díjak, végrehajtások költsége, végrehajtások költsége	6 191	1 896
Illetékek	125	18
Biztosítási díjak	1 056	1 314
Bankköltség	2 807	2 935
Összesen:	86 213	90 521

	adatok e Ft-ban	
	2024.	2025.
Bérköltség	260 416	274 545
Alkalmazottak bére	189 395	200 551
Tiszteltdíjak, megbízási díjak	16 476	16 740
Prémium, jutalom, törzsgárda	54 545	57 254
Személyi jellegű egyéb kifizetés	27 205	29 548
Végkielégítés	0	0
Táppénz hozzájárulás, betegszabadság	621	1 885
Munkába járás költsége	25	0
Reprezentáció, üzleti ajándék	2 218	2 577
SZEP Kártya+iskolakezdési támogatás+Magáncélú telefon, temetési segély+ egyéb személyi jellegű költségek	9 185	13 524
Monitor védőszemüveg	200	125
Társaságot terhelő SZJA	2 634	3 104
Munkáltató által fizetett önk. nyugdíjbiztosítás, támogatás	3 346	3 615
Munkáltató által fizetett biztosítás	1 199	1 341
Munkáltatói lakáscélú támogatás (Cafetéria) kifizetése	0	0
Pénzjuttatás, egyéb béren kívülinek nem minősített juttatás	7 777	3 377
Bérfelrakások	35 654	37 351
Személyi jellegű kifizetések összesen:	323 275	341 444
ALTALÁNOS IGAZGATÁSI KÖLTSEGEK ÖSSZESEN:	409 488	431 965

VI.7. Értékcsökkenési leírás

Mérlegkételemek	Tervezett értékcsökkenési leírás			Terven felüli ÉCS	Összesen
	lineáris	degresszív	teljesítmény arányos		
Műszaki berendezések, gépek, felszerelések	10 498	0	0	0	10 498
Immateriális javak	0	0	0	0	0
Összesen:	10 498	0	0	0	10 498

2025-ben elszámolt értékcsökkenés értéke 10.498 e Ft volt.

VI.8. Egyéb ráfordítások

	adatok e Ft-ban	
	2024.12.31	2025.12.31
Költségvetéssel elszámolt adók	126 251	128 823
Önkormányzatokkal elszámolt adók	33 191	11 914
MNB felügyeleti díjak	12 332	12 940
Saját és vásárolt ügyletek könyv szerinti érték kivezetése értékesítés miatt	0	19 504
Megelőlegezett végrehajtási díjak, előző évekkel kapcsolatos ráfordítások	8 160	17
Fizetett bírság, késedelmi kamat	0	0
Arányosítás miatt le nem vonható ÁFA elszámolása ráfordításként	19 672	19 918
Egyéb	1 339	11
Összesen:	200 945	193 127

VI.9. Értékvesztés követelések után

	adatok e Ft-ban	
	2024.	2025.
Értékvesztés képzése követelések után	1 070 336	2 172 952
Értékvesztés képzése elhatárolt kamatbevétel után	0	0
Összesen:	1 070 336	2 172 952

VI.10. Céltartalék képzése a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre

	adatok e Ft-ban	
	2024.	2025.
Összesen:	0	0

VI.11. Értékvesztés visszairása követelések után

	adatok e Ft-ban	
	2024.	2025.
Összesen:	90 378	7 312

VI.12. Szokásos üzleti tevékenység eredménye

	adatok e Ft-ban	
	2024.	2025.
Összesen:	110 123	-2 200 608

A kamatbevételek (3.512.643 e Ft), a kapott díjbevételek (29.015 e Ft), az egyéb bevételek (11.808 e Ft), valamint a fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások (2.940.844 e Ft), egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordítása (12.000 e Ft), az általános igazgatási költségek (431.965 e Ft), az értékcsökkenési leírás (10.498 e Ft), az egyéb ráfordítások (193.127 e Ft), az elszámolt értékvesztés képzésének (2.172.952 e Ft) és visszairásának (7.312 e Ft) szaldójából adódik a -2.200.608 e Ft-os szokásos üzleti tevékenység eredménye(veszteség).

VI.13. Adózás előtti eredmény

adatok e Ft-ban

	2024.	2025.
Összesen:	110 123	-2 200 608

VI. 14. Társasági adó számítás

adatok e Ft-ban

Adózás előtti eredmény	-2 200 608
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek:	
Értékcsökkenési leírásként az adótörvény szerint az adóévre megállapított összeg	11 648
Összesen:	11 648
Adózás előtti eredményt növelő tételek:	
Értékcsökkenési leírásként a számviteli törvény szerint az adóévre elszámolt összeg	10 498
Céltartalék képzésének összege	0
Szokásos placi ár miatti korrekció	0
Jogerős határozatban megállapított késedelmi pótlék összege	0
Összesen:	10 498
Adóalap:	-2 199 458
Előző évekről igénybe vehető elhatárolt veszteség (50%):	0
Korrigált adóalap:	-2 199 458

Az elvárt jövedelem minimum szerinti társasági adó összege(kalkuláció):

Tao. Tv. 4.§ 29. pontja szerinti összes bevétel: **3 560 778 e Ft**A jövedelem minimum az összes bevétel 2%-a: **71 216 e Ft****Jövedelem minimumra jutó társasági adó:** **6 409 e Ft****A minimum adó nem kerül elszámolásra.**

VII. Tájékoztató kiegészítések

A Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. 2025-ben 14 főállású munkavállalót, 2 fő munkavállalót mellékállásban foglalkoztatott. A munkavállalók összesen **274.545 e Ft** javadalmazásban részesültek.

A Társaság Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai a 2025. üzleti évben megbízási díjban részesültek, összesen 15.600 e Ft értékben

Az éves beszámolót Tóth István vezérigazgató (8640 Fonyód, Ady Endre utca 63.) köteles aláírni.

A 2025. évben ellenőrzés során feltárt, jelentős összegű hiba nem volt.

Az anyavállalat Regionális Fejlesztési Holding Zrt. külön megbízási szerződés alapján nyújt a Társaság részére 2006. január 01. napjától informatikai szolgáltatást (hálózatüzemeltetés, számítógéppark-üzemeltetés, internet), mely kiszervezés a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Magyar Nemzeti Bank) felé bejelentésre került.

2009. január 1-től a Társaság az irodahelyiségeket a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. társaságtól bérl.

A Társaság részvényeinek száma és névértéke:

Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. névre szóló törzsrészvény (ISIN HU0000061890)

Tulajdonos	Darab	Névérték	Összes névérték
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.	1 021	10.000.000	10.210.000.000

VIII. Cash-flow kimutatás

adatok e Ft-ban

	2024.12.31	2025.12.31
Kamatbevételek	4 354 505	3 512 643
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír-értékvesztés visszairás kivételével)	31 366	29 015
Egyéb bevételek (célartalék-felhasználás és célartalék-többlet visszavezetésének és készletértékvesztés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	45 529	11 808
Befektetési szolgáltatások bevételei		
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei		
Osztalékbevételek		
Kamatráfordítások	- 2 716 534	- 2 940 844
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír-értékvesztés kivételével)	- 3 000	- 12 000
Egyéb ráfordítások (célartalék-képzés és készlet-értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	- 200 945	- 193 127
Befektetési szolgáltatások ráfordításai		
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai		
Általános igazgatási költségek	- 409 488	-431 965
Tárgyévi társasági adófizetési kötelezettség	- 9 833	
Kifizetett osztalék		
MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS	1 091 600	-24 470
Kötelezettségek állományváltozása	2 872 648	8 814 879
Követelések állományváltozása (ÉV-k nélkül)	- 5 027 036	- 9 497 090
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása		
Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása		
Tőkeemelés		
Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása		
Immateriális javak állományának változása (értékcsökkenés nélkül)		
Tárgyi eszközök (beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása	- 9 688	- 588
Készletek állományváltozása	-21 640	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	- 110 080	89 692
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	3 011	-6 023
Bevont saját részvény, vagyonegy névértéke		
NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS	981 025	-623 600
ebből:		
készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	29	-19
számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, Ft-ban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, éven belüli lejáratú betétszámlák és más hitelintézetnél Ft-ban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-981 054	-623 619
Nyitó pénzállomány:	3 174 210	2 193 185
Záró pénzállomány:	2 193 185	1 569 585

Budapest, 2026. február 16.


Tóth István
vezérigazgató

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A(z) Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztem a Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1027 Budapest, Kapás utca 6-12., cégjegyzék száma: 01 10 044694, a továbbiakban: "Társaság") 2025.12.31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2025.12.31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege: **52 400 292 eFt**, az adózott eredmény: **-2 200 608 eFt** veszteség - , és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2025.12.31 napján fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a 250/2000. számú Kormányrendeletben foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló könyvvizsgálatáért” szakasza tartalmazza.

Független vagyok a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2025. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésem "Vélemény" szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján az én felelősségem továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánításra.

Véleményem szerint a Társaság 2025. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 2025.12.31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabályok előírásaival.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem társának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékelem az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2026.02.16

WESSELY VILMOS
2026-02-16 (UTC)
Elektronikusan aláírva

Flint
21. ÁRTÉK DOLGOZAT
Indoklat

Wessely Vilmos
ügyvezető
kamarai tag könyvvizsgáló (004257)