



OPUS

GLOBAL



**OPUS GLOBAL
Nyrt.
2018. ÉVI
KONSZOLIDÁLT
ÉVES JELENTÉS**

(IFRS, AUDITÁLT)
2019.04.30.



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. évi Konszolidált Üzleti jelentése

1. AZ OPUS GLOBAL NYRT. VEZETŐSÉGI JELENTÉSE

1.1. Jövedelemtermelő képesség

Társaságunk Igazgatósága által tavaly év elején bejelentett, majd végrehajtott alaptőke-emelés sorozat sikeresen lezárult, és olyan jelentős és a jövőbeli eredményes működést megalapozó vagyonelemekkel bővült az OPUS Csoport, amelyek következtében a Társaság 2018. évi konszolidált saját tőkéje meghaladta a 280,4 milliárd forintot. Ez több mint tizennyolcszorosa a 2017. év végi 14,9 milliárd forintnyi konszolidált saját tőkének.

Az OPUS Csoport kiemelkedő eredményt ért el a 2018-as pénzügyi évben, a Vállalatcsoport 54,1 milliárd forint Működési Árbevétel mellett 24,8 milliárd forint értékű Adózott Eredménnyel zárta a 2018-as évet. A Csoport anyavállalatra jutó felosztható eredménye pedig 25,5 milliárd forint lett.

Fontos azonban kiemelni, hogy ez az eredmény nem tükrözi a jelenlegi OPUS portfólió teljes éves tevékenységének eredménytermelő képességét, mivel a számviteli elvek alapján, az újonnan apportált társaságok vonatkozásában csak az akvizíciót követő időszakra vonatkozó eredmények kerültek bekonzolidálásra. Így jellemzően a nagy eredménytermelő társaságok esetében – R-KORD Kft., Mészáros és Mészáros Kft., valamint a Mátrai Erőműnél - csak a 2018. utolsó, december havi elért eredmény befolyásolta az OPUS Csoport pénzügyi mutatóinak alakulását. Ugyanakkor, a médiaportfólió által generált árbevétel és EBITDA a 2018 novemberében bekövetkezett értékesítés következtében már nem szerepel a Társaság konszolidált eredmény beszámolójában.

A menedzsment számára jelentős információt jelentenek jövőbeli kilátások és stratégia kialakításában azon proforma számok, melyek megmutatják, hogy milyen lett volna a Csoport eredményessége, ha az akvizíciók és tőkeemelések 2018. január 1-jétől megvalósultak volna, vagyis egy teljes év gazdálkodását mutatják meg a jelenlegi portfólió egészére. Ezek alapján (tehát amennyiben az összes tőkeemelés és akvizíció útján a Társaságunkhoz bekerült cég eredménye már 2018. január 1-jétől érintette volna az OPUS csoport mutatóit), akkor Társaságunk a 2018-as évet 191,7 milliárd forint működési árbevétel mellett 11,8 milliárd forint EBITDA-val zárta volna.

A társaság igazgatósága elégedett az újonnan bekerült portfólió cégek 2018. évi teljesítményével és a Társaság kiváló növekedési kilátásokkal vág neki a 2019-es évnek.

1.2. Részvénypiaci megítélés

A Budapesti Értéktőzsde kosár felülvizsgálatai alapján 2018-ban az OPUS részvény továbbra is tagja maradt a BUX és a BUMIX index kosárnak. 2019. március 18-tól pedig a BÉT ismételtlen beválasztotta az OPUS részvényeket az új összetételű kosarakba, így az OPUS megtartotta pozícióját, a BUX-indexkosárban az ötödik legnagyobb súllyal (1,65%) szerepel.

Társaságunk részvénye a nemzetközi parketten is kitűnően végzett 2018-ban és a Bécsi Értéktőzsde, a Wiener Börse határozata alapján a CECE index részévé is vált, továbbá 2018. december 21-től a bécsi tőzsde felülvizsgálata során az OPUS részvények nemcsak megtartották, de tovább erősítették befolyásukat a CECE-kosárban.

Kiemelkedőnek ítéljük, hogy 2018. június 1-től az MSCI a májusi féléves globális index felülvizsgálatával az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexekbe is beválasztotta az OPUS részvényt, így a Mol és az OTP mellett az OPUS is helyet kapott a kosárösszetételben.

1.3. *Növekedési stratégia, bővülő portfólió*

Az OPUS GLOBAL Nyrt. életében a 2018-as év - az év elején bejelentett és végrehajtott tőkeemelések, valamint jelentős akvizíciók lezárását követően - meghatározó változásokat hozott nemcsak a portfólió szerkezetében, hanem az OPUS fundamentumaiban, valamint értékében is.

Elmondhatjuk, hogy Társaságunk egy olyan diverzifikált befektetési holding, amely Magyarország legnagyobb növekedési potenciállal rendelkező eltérő gazdasági ágazataiba fektet, így ezáltal a befektetői számára lehetőséget biztosít, hogy leképezzék a magyar gazdaság növekedési profilját.

Az Igazgatóság megítélése szerint a részvényesi értékteremtésének fontos lépése volt a tulajdonszerzés az újonnan bekerülő társaságokban, hiszen az ügyletek lezárásával a Csoport eredményére, profittermelő képességére és tőkeszerkezetére jelentős pozitívummal kiható termelő vállalatok kerültek az Opus konszolidációs körébe. A Csoport konszolidált saját tőkéje 2018. év végével meghaladta a 280 milliárd forintot, az anyavállaltra jutó saját tőke pedig több, mint 168 milliárd forint lett.

Társaságunk 2018-ban az akvizíciók során három alkalommal emelte meg a jegyzett tőkéjét, mely év végével 13,4 milliárd forint és amely több mint 536 millió darab részvényt jelent. A tőkeemelések összértéke elérte azt a szintet, mely alapján Társaságunknak az újonnan kibocsátott részvények tőzsdei bevezetéséhez Összevont Kibocsátási Tájékoztatót kellett készítenie. A Magyar Nemzeti Bank 2019. március 26. napi határozatával engedélyezte az OPUS Tájékoztatójának közzétételét, így a részvények bevezetése 2019. április 5-én történt meg. Az Igazgatóság annak érdekében döntött a tőkeemelésekről, hogy a tőzsdei társaság üzletrészek apportjával szerzett új vagyonelemekkel kiegészülve a BÉT egyik meghatározó társaságává váljon, portfóliójában tudva a magyar gazdaság húzóágazatainak ipari és termelő vállalatait.

Jelenleg az OPUS Csoport tevékenysége négy szegmensre bontható, az Ipari termelés, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, az Energetika, valamint a Vagyonkezelés szegmensekre, azonban ezen szegmensek lényegesen bővülnek, mivel a Közgyűlés 2019. április 8-án elfogadja a KONZUM Nyrt. beolvadását az OPUS GLOBAL Nyrt.-be.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. menedzsmentjeként úgy gondoljuk, hogy a további növekedéshez szükséges, hogy befektetőként növeljük a jelenlétüket a közép-kelet-európai régióban és ezen régiós tranzakciók finanszírozásához elengedhetetlennek látjuk a nemzetközi tőke bevonását is. Jelentősebb tőkebevonáshoz pedig a nemzetközi befektetők véleménye alapján is elengedhetetlen a kritikus méret elérése. Ezen tényezők figyelembevételével javasoltuk a KONZUM Nyrt. menedzsmentjével egyetértésben 2018 októberében az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. közgyűlései számára a két társaság egyesülését.

A hazai- és remélhetőleg nemzetközi pénz- és tőkepiac szereplőjeként a Beolvadás révén új dimenzió nyílnak az OPUS GLOBAL Nyrt. számára a jelentős volumenű, régiós növekedési tervek megvalósításához. A Beolvadást követően Társaságunk várhatóan eléri a nemzetközi szinten szükséges kritikus méretet, amely a működési modell szükségszerű racionalizálása mellett utat nyit a pénz- és tőkepiaci szegmens előnyeinek a mind teljesebb körű kihasználására, ami kifejezett célkitűzésünk.

A Beolvadást követően a Társaság becsült kapitalizációja – a jelenlegi árfolyamon és a jelenlegi piaci viszonyokkal számolva – elérheti a 350-400 milliárd forintot, miközben IFRS szerinti konszolidált saját tőkéje meghaladhatja a 320 milliárd forintot is, a 2019. évre tervezett EBITDA-ja pedig a 30 milliárd forintot.

Az OPUS jelenlegi piaci kapitalizációja, pénzügyi mutatói lehetővé teszik részvényeink külföldi szabályozott piaci bevezetését, továbbá a hazai-, illetve az európai benchmarknak számító indexekben való nagyobb súlyú megjelenését. Az egyesülést követően Társaságunk vonzó célpontot jelenthet a külföldi intézményi nagybefektetők, konzervatív befektetési politikát folytató pénzügyi alapok számára is. Előbbiek komplex hatásai pedig jelentősen szélesítik az OPUS GLOBAL Nyrt. forrásbevonási lehetőségeit mind a nemzetközi, mind a hazai piacokról egyaránt.



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. évi konszolidált Éves Jelentése

A beolvadással létrejöhet Magyarország legnagyobb befektetési holdingja, amely a magyar gazdaság stratégiai ágazataiba fektet és szerez domináns pozíciót. Társaságunk portfóliója így – már magunkénak tudva a KONZUM Nyrt. jelenlegi befektetéseit - újabb kiemelkedő jövedelemtermelő képességgel rendelkező szegmensekkel bővül, úgy mint a turizmus és a pénz-, tőkepiac- és biztosítási szegmens.

A Társaság célja a jövőben is a meglévő portfóliók és erőforrások kihasználtságának optimalizálása és a szinergiák összehangolása a cégcsoporton belül az eredmények maximalizálása érdekében, melyben az OPUS menedzsmentje is aktív szerepet játszik.

OPUS GLOBAL Nyrt.

Igazgatósága



OPUS GLOBAL Nyrt.
1062 Budapest, Andrásy út 59.
Cg.: 01-10-042533

tel.: +36 1 433 0700
e-mail: info@opusglobal.hu
www.opusglobal.hu

2. KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI ADATOK ÉS RÉSZVÉNYESI INFORMÁCIÓK

| Eredményadatok (időszak) adatok ezer Ft | 2018 YE | 2017 YE | különbség | változás év/év |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Működési bevétel | 54 085 672 | 46 403 674 | 7 681 998 | 17% |
| Árbevétel | 40 426 210 | 42 551 766 | - 2 125 556 | -5% |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 3 114 823 | 290 600 | 2 824 223 | 972% |
| Egyéb működési bevétel | 10 544 639 | 3 561 308 | 6 983 331 | 196% |
| Működési költségek | 57 307 926 | 40 214 788 | 17 093 138 | 43% |
| Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT) | - 3 222 254 | 6 188 886 | - 9 411 140 | - |
| EBITDA | - 1 076 946 | 7 861 268 | - 8 938 214 | - |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 24 071 319 | 404 527 | 27 708 512 | 6850% |
| Adózás előtti eredmény | 20 849 065 | 6 593 413 | 18 297 372 | 278% |
| Nettó eredmény folytatódó tevékenységből | 20 729 954 | 5 898 676 | 14 837 278 | 251% |
| Nettó eredmény megszűnő tevékenységből | 4 041 720 | - | 4 041 720 | - |
| Adózott eredmény | 24 771 674 | 5 898 676 | 18 872 998 | 320% |

| Mérlegadatok (záró állomány) adatok ezer Ft | 2018 YE | 2017 YE | különbség | változás év/év |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| Mérlegfőösszeg | 576 723 315 | 48 070 992 | 528 652 323 | 1100% |
| Tárgyi eszközök, Bef.ingatlanok | 215 001 979 | 13 883 487 | 201 118 492 | 1449% |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 9 209 140 | 7 526 178 | 1 682 962 | 22% |
| Összes készlet | 24 763 310 | 4 012 767 | 20 750 543 | 517% |
| Követelések | 58 296 079 | 11 307 078 | 46 989 001 | 416% |
| Összes pénzeszköz | 98 586 675 | 5 139 423 | 93 447 252 | 1818% |
| Saját tőke | 280 354 151 | 14 980 515 | 265 373 636 | 1771% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 111 733 375 | 18 865 060 | 92 868 315 | 492% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 184 635 789 | 14 225 417 | 170 410 372 | 1198% |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek | 161 764 009 | 12 079 261 | 149 684 748 | 1239% |
| Felhalmozott eredmény | - 2 814 508 | - 8 585 285 | 5 770 777 | -67% |
| Külső tulajdonosok részesedése | 111 897 426 | 999 984 | 110 897 442 | 11090% |
| Kötelezettségek | 296 369 164 | 33 090 477 | 263 278 687 | 796% |

| Részvény információk | 2016 | 2017 | 2018 | 2018 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
| | Q1-Q4 | Q1-Q4 | Q1-Q4 | Változás év/év |
| Záróár (Ft) | 39 | 700 | 490 | -30% |
| Tőzsdére bevezetett Részvényszám (db) | 315 910 361 | 323 230 122 | 325 297 838 | 1% |
| Piaci kapitalizáció (Mrd Ft) | 12,3 | 226,3 | 159,4 | -30% |
| Összes részvényszám (db) | 315 910 361 | 323 230 122 | 536 384 476,0 | 66% |
| EPS (nettó eredmény/részvény db) * | -3,0 | 19,3 | 71,0 | 268% |
| BVPS (saját tőke/részvény db) * | 22,8 | 46,3 | 522,7 | 1028% |

*Tőzsdére bevezetett darabszám alapján számított érték

3. A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. éves konszolidált adatai az auditált, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok. Az OPUS GLOBAL Nyrt. (a továbbiakban: OPUS, Vállalatcsoport, Csoport, Társaság) 2018. évi jelentését a konszolidálásba bevont csoporttagok 2018. december 31-re vonatkozó, egyedi és IFRS pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint.

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint Anyavállalat, holding szerkezetben működik, főtevékenységként különböző profilú társaságok irányításával foglalkozik, vagyonekezelési feladatokat végez. 2017 előtt a Kibocsátó portfóliója jelentősen eltért a jelenlegihez képest, azonban 2018-ban olyan vezető üzletágakban is növelte befolyását, amely a jövőbeli eredményes gazdálkodását távlatokban is megalapozza.

2018. év végével - a tavalyi 24 konszolidációba bevont társasággal szemben - mindösszesen 31 vállalatban rendelkezett közvetlen és közvetett részesedéssel, így mindezen társaságok konszolidációba való bevonása látványosan megmutatkozik a 2018. évi pénzügyi adatokban.

A konszolidációk célja a teljes OPUS Vállalatcsoport egészére vonatkozó adatok együttes bemutatása, mivel hatásuk a Vállalatcsoport szempontjából eltérhet az egyedi beszámolók által közölt adatoktól.

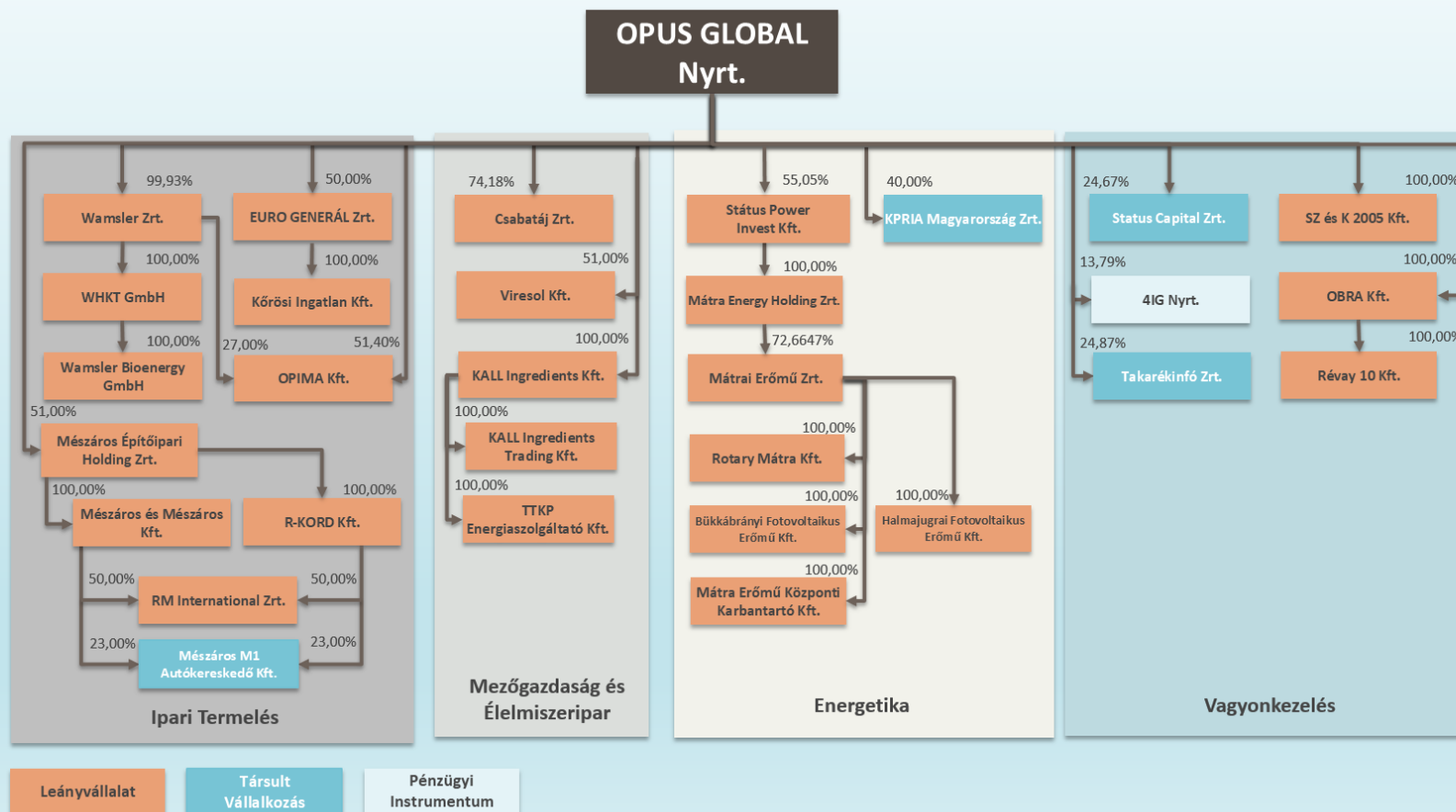
A konszolidálásba bevonandók körét a Társaság vezérigazgatója határozza meg.

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK 2018.12.31. NAPJÁRA VONATKOZÓAN A KÖVETKEZŐK

| Név | Kapcsoltsági szint | Fő üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett / Közvetetlen részesedés | A Kibocsátó részesedése 2017. 12. 31. | A Kibocsátó részesedése 2018. 12. 31. |
|--|--------------------|---|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ipari termelés | | | | | | |
| EURO GENERAL Építő és Szolgáltató Zrt. | L | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele | Magyarország | Közvetlen | 50,00% | 50,00% |
| KÖRÖSI INGATLAN Ingatlanhasznosító és szolgáltató Kft. | L | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele | Magyarország | Közvetett | 50,00% | 50,00% |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetlen | - | 51,00% |
| Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Kft. | L | Egyéb m.n.s. építés | Magyarország | Közvetett | - | 51,00% |
| R-Kord Építőipari Kft. | L | Egyéb villamos berendezés gyártása | Magyarország | Közvetett | - | 51,00% |
| RM International Zrt. | L | Vasútépítése | Magyarország | Közvetett | - | 51,00% |
| Mészáros M1 Autókereskedő Kft. | T | Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem | Magyarország | Közvetett | - | 23,46% |
| Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt. | L | Nem villamos háztartási készülék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 99,93% | 99,93% |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | L | Készülék kereskedelem | Németország | Közvetett | 99,93% | 99,93% |
| Wamsler Bioenergy GmbH | L | Készülék kereskedelem | Németország | Közvetett | 99,93% | 99,93% |
| OPIMA Kft. | L | Tűzálló termék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 51,40% | 51,40% |
| Mezőgazdaság és Élelmiszeripar | | | | | | |
| Csabatáj Mezőgazdasági Zrt. | L | Vegyes gazdálkodás | Magyarország | Közvetlen | 74,18% | 74,18% |
| KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. | L | Keményítő, keményítőtermék gyártása | Magyarország | Közvetlen | - | 100,00% |
| KALL Ingredients Trading Kereskedelmi Kft. | L | Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme | Magyarország | Közvetett | - | 100,00% |
| TTKP Energiaszolgáltató Kft. | L | Gőzellátás, légkondicionálás | Magyarország | Közvetett | - | 100,00% |
| VIRE SOL Kft. | L | Keményítő, keményítőtermék gyártása | Magyarország | Közvetlen | - | 51,00% |

| Energetika | | | | | | |
|---|---|---|--------------|-----------|---------|---------|
| Status Power Invest Kft. | L | Villamosenergia-termelés | Magyarország | Közvetlen | - | 55,05% |
| MÁTRA ENERGY HOLDING Zrt. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| Mátrai Erőmű Zrt. | L | Villamosenergia-termelés | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| Bükkábrányi Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | L | Villamosenergia-termelés | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| Halmajugrai Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | L | Villamosenergia-termelés | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| Mátrai Erőmű Központi Karbantartó Kft. | L | Ipari gép, berendezés javítása | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| ROTARY-MÁTRA Kútfúró és Karbantartó Kft. | L | Egyéb speciális szaképítés m.n.s. | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| KPRIA Magyarország Zrt. | T | Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás | Magyarország | Közvetlen | 40,00% | 40,00% |
| Vagyonkezelés | | | | | | |
| OBRA Ingatlankezelő Kft. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetlen | 100,00% | 100,00% |
| Révay 10 Ingatlanfejlesztési Kft. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetett | 100,00% | 100,00% |
| STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. | T | Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység | Magyarország | Közvetlen | 24,67% | 24,67% |
| SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetlen | 100,00% | 100,00% |
| Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt. | T | Adatfeldolgozás, web-hosztíng szolgáltatás | Magyarország | Közvetlen | 24,87% | 24,87% |
| 4iG Nyrt. | T | Egyéb információ-technológiai szolgáltatás | Magyarország | Közvetlen | - | 13,79% |

OPUS GLOBAL Nyrt. cégcsoport szerkezeti ábra



4. AZ OPUS GLOBAL NYRT. VÁLLALATCSOPORT 2018. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK BEMUTATÁSA

4.1. Az OPUS GLOBAL Nyrt. Vállalatcsoport tevékenysége

2018. év végével a menedzsment a szervezeti és működési folyamatok racionalizálása és átláthatósága érdekében az akvizíciók végbementével új szegmensek kialakítását végezte el. Ennek következtében üzleti szempontból a Társaság tevékenységi köre 4 fő szegmensre bontható az alábbiak szerint:

- Ipari termelés
- Mezőgazdaság és Élelmiszeripar
- Energetika
- Vagyonkezelés

A szegmensek szerinti jelentések értékei az adott szegmenshez közvetlenül hozzárendelhető tételeket tartalmazzák. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára.

4.2. Általános gazdasági környezet

Ahogy az elmúlt öt év, úgy hasonlóan 2018 is növekedést hozott a magyar gazdaság számára. Éves szinten 4,9%-os növekedést produkált a gazdaság 2017-hez képest a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint. Ezt a növekedést kiegyensúlyozott ütemben érte el a gazdaság, az egyes negyedévek közötti ingadozás maximum 0,3% volt éven belül. A beruházások értéke 2018-ban folytatta harmadik éve tartó növekedését, 2017 azonos időszakához viszonyítva 17%-os bővülést mért a Központi Statisztikai Hivatal (KSH), így az eddig mért legmagasabb szintre emelkedett.

A Cégcsoport által felölelt főbb gazdasági szegmenseket vizsgálva azt látjuk a KSH adataiból, hogy az építőipar termelése 22,3%-kal, a mezőgazdasági kibocsátás 3,1%-kal, az ipari termelés pedig 3,6%-kal nőtt 2017-hez képest.

A 4,9%-os, stabil gazdasági növekedéssel Magyarország kiemelkedik régiós versenytársai közül, illetve európai uniós összehasonlításban is az élmezőnyhöz tartozik Magyarország a GDP bővülésének tekintetében. Az Európai Unió összesített gazdasági növekedése a tárgyidőszakban 2017-hez képest 1,9% volt, amely elmarad a 2016 és 2017 között mért 2,4% növekedési ütemtől.

A gazdasági növekedés lassulása azonban nem csak az Európai Unióban tapasztalható jelenség, különböző mértékben, de lassuló bővülés jellemző Kínára, Japánra vagy éppen Kanadára is. Illetve a Nemzetközi Valutaalap becslése szerint marginálisan gyorsult az Egyesült Államok és Oroszország GDP növekménye is 2017-ről 2018-ra, és a következő évekre már ezekben a vezető gazdaságokban is lassulást vetítenek előre a Valutaalap szakértői. Ezen előrejelzések pedig megítélésünk szerint alapot adnak az egyre szigorodó pénzügyi környezetnek való teljeskörű megfelelés szem előtt tartásával és konzervatív befektetési stratégia megvalósítása mentén értékteremtő beruházások megtételére.

Ezek a világgazdasági folyamatok éreztetik hatásukat a különböző értékpapír-piacok teljesítményére, így a nemzetközi, főleg az európai gazdasági környezetnek kitett magyar tőzsdére is. Ennek megfelelően a külföldi részvénytőzsdékhez hasonlóan jelenleg növekvő óvatosság jellemzi a magyar piacon tapasztalható befektetői magatartást is, amelyre társaságunk folytonos értékteremtő tevékenységgel válaszol.

4.2.1. Szegmensenkénti gazdasági környezet bemutatása:

Ipari termelés

2017-től a leggyorsabban növekvő ágazat a magyar gazdaságban az építőipar volt, és tekintettel a magas szerződésállományra, valamint a magas építőipari bizalmi indexre, az építési konjunktúra folytatódása vetíthető előre a közbeszerzési, a lakossági és a vállalati piacon is. A szektor teljesítménye 2018-ban tovább erősödött.

Magyarországon az út-, vasút- és közműépítési munkák is nagyban hozzájárultak az ágazat kimagasló eredményéhez.

A nehézipari leányvállalatunk, a Wamsler SE tevékenysége szempontjából legmeghatározóbb piac, a fa-, gáz, elektromos- és pellet tüzelésű kandallók és tűzhelyek jelenlegi piaca, mely piacméret előrejelzések szerint évi átlagosan 3,87%-os bővülést prognosztizál 2023-ra.

Mezőgazdaság és Élelmiszeripar

A Csoport ezen szegmensére jellemző, hogy az előállított végtermékek alapanyagai legnagyobb részben gabonafélék. A magyar mezőgazdaság adottságai kiválóak a gabonatermesztéshez, az EU28 tagállamok közül Magyarország kukoricatermesztése az öt legnagyobb, búzatermesztése pedig a tíz legnagyobb kibocsátású ország között van, azonban az előállított mennyiség egy jó része feldolgozatlanul, alacsony hozzáadott értékkel exportálásra kerül. Az ország hosszú távú érdeke, hogy a növénytermesztésből származó jövedelmeket a feldolgozóiparon keresztül maximalizálja.

Az Európai Unióban a mezőgazdasági és élelmiszeripari ágazatban fontos szerepe van a Közös Agrárpolitikának, mellyel a különböző támogatások és kvóták rendszerét szabályozzák. A KALL Ingredients Kft. szempontjából jelentős változás történt 2017-ben az uniós cukorpiacon, ugyanis kiveztették a kvótarendszert, ami 100 ezer tonna cukor és 250 ezer tonna izocukor termelést engedett meg a magyar termelőknek összesen. A magyarországi izocukor előállításban a KALL Ingredients Kft. meghatározó szereplője lehet a piacnak az elkövetkező években.

A VIRE SOL Kft. és a KALL Ingredients Kft. az alkoholgyártás területén is végez tevékenységet. A hazai alkoholgyártás jelentőségéről elmondható, hogy az összes magyar gyártó évente a teljes magyar GDP egy százalékát produkálja.

A Csabatáj Zrt. szempontjából fontos kiemelni, hogy a hazai tojás fogyasztás 20%-a érkezik importból. A tojás piac nagy lehetősége és kihívása a közeljövőt illetően, hogy a hazai kereslet teljes egészében hazai termelésből legyen kielégítve, így megvalósulna az önellátás. Az 5%-os ÁFA körbe kerülés tisztította az ágazatot.

Energetika

A Csoport a Mátrai Erőmű Zrt. tevékenységén keresztül a villamos energiatermelés piacán is aktív. A magyar energiapiac alapvetően kapacitáshiánnyal küzd, jelenleg a felhasznált villamos energia közel 30%-a importból származik.

A hazai beépített kapacitás a 2015-öt megelőző években csökkent, ami az elavulttá váló erőművek leállításával magyarázható, azonban a fogyasztás tovább növekedett, így a kieső termelést további importtal volt kénytelen helyettesíteni a magyar piac. A 2015-ös évet követően már növekedésnek indult a hazai beépített kapacitás, azonban a belföldi felhasználás is tovább növekedett, így továbbra is jelentős importra szorul a hazai piac.

A jövőbeli kilátásokat tekintve hosszútávon várhatóan tovább növekszik a belföldi villamosenergia felhasználási igény.

Vagyonkezelés:

Az Ingatlankezelési ágazatunkra hatással volt, hogy a 2018-ban is folytatódó GDP növekedés mellett a bérirodák piacán a kereslet is folytatta három éve tartó emelkedését, amivel visszaküszökölt a 2015-ös szintre. Ezzel együtt az üresedési ráta csökkenése is folytatódott, habár lassabb ütemben, így 2017-hez képest 0,2 százalékponttal csökkent, 7,3%-os szintre beállítva a kihasználatlan területek arányát. Ezek a tendenciák együttesen hozzájárultak a bérleti díjak további

emelkedéséhez, a korábbi évek drágulását követve. A 2019-es évben várható nagyobb irodafejlesztések átadása, azonban új nagyobb volumenű fejlesztések nincsenek kilátásban, így nem valószínűsíthető az üresedési mutató csökkenésének megfordulása.

4.3. A csoporttagok bemutatása

Ipari termelés szegmens

A Cégcsoporton belül az Ipari termelés szegmensbe tartozik a legtöbb vállalkozás, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatás Mérlegfőösszegének 44%-át testesíti meg, így a legjelentősebb portfólióbővítésének tekinthető.



Mészáros Építőipari Holding Zrt

A Mészáros Építőipari Holding Zrt. a Társaság Igazgatóságának 2018. november 15-i döntése értelmében apportként került a Cégcsoporthoz, mellyel a Vállalatcsoportnál 2018-ban az Ipari termelés vált a legmeghatározóbb szegmenné, hiszen a két 100%-ban tulajdonolt leányvállalata (Mészáros és Mészáros Kft., és az R-KORD Kft.) az építőipar meghatározó szereplői.

Az 51%-ban tulajdonolt Mészáros Építőipari Holding Zrt. fő tevékenységeként a kizárólagos tulajdonában lévő két leányvállalata, a Mészáros és Mészáros Kft. és az R-KORD Kft. vagyionkezelésével foglalkozik, egyéb tevékenységet nem végez.

Mészáros és Mészáros Kft.

A Mészáros Építőipari Holding Zrt. 100%-ban tulajdonolt leányvállalata a Mészáros és Mészáros Kft. elsősorban a híd-, út és egyéb építőipari kivitelezési munkákat végez. A leányvállalatban felhalmozódott szaktudás és kivitelezési tapasztalat tette lehetővé, hogy a társaság a közelmúltban számos nagy volumenű projektben vegyen részt. A társaság jelenleg 30-40 közötti aktív szerződéssel rendelkezik, és 2019. március végén az aktív szerződésállomány értéke 219,6 milliárd forint volt nyilvántartva.

A Mészáros és Mészáros Kft. általában alvállalkozók bevonásával végzi tevékenységét, önmaga fővállalkozóként jellemzően műszaki előkészítési, projektirányítási, műszaki felügyelethez és ellenőrzéshez kapcsolódó feladatokat lát el, magasan képzett alkalmazottjaival.

R-Kord Kft.

A Mészáros Építőipari Holding Zrt. másik, szintén 100%-ban tulajdonolt leányvállalata az R-KORD Kft., melynek főtevékenysége a vasútépítéssel összefüggő biztosító- és távközlő berendezések, valamint vasúti felsővezeték építése, karbantartása, tervezése és engedélyezése. A vállalkozás a vasúti biztosítóberendezésekhez kapcsolódó speciális szaktudásának köszönhetően néhány év alatt közel száz fős közép vállalatként fejlődött, miközben az árbevétele 2015 és 2018 között dinamikusan növekedett. Az R-KORD Kft. több, mint 30 aktív szerződéssel rendelkezik és 2019. március végére az aktív szerződésállomány értéke 123,9 milliárd forintra növekedett.

A vállalkozás projekt alapon, elsősorban fővállalkozóként, esetenként alvállalkozók bevonásával végzi tevékenységét. A társaságba 2018.07.01-jei hatállyal beolvadt a korábban 100%-os tulajdonában lévő Vasútautomatika Kft., mely a MÁV Zrt. és GYSEV Zrt. vonalain a telekommunikációs rendszerek, vasúti váltófűtő, biztosító berendezések és ezek áramellátásának tervezésével és támogatásával foglalkozott.

Az R-KORD Kft. részben nagyberuházásokban vállal szerepet, azonban tekintettel arra, hogy a vasúti biztosítóberendezések területén – specializált szaktudása és eszközparkja révén – a kevés szakosodott iparági szereplő egyike, így kisprojektek, valamint eseti vagy rendszeres karbantartási feladatok esetében is megkerülhetetlen piaci szereplő. Ebből fakadóan feladatai és szerződésállománya méret tekintetében igen széles spektrumon mozognak. A



nagyprojektekre nyílt közbeszerzési eljárásokon keresztül pályázik. Megrendelése és az azokhoz kapcsolódó kondíciók egyediek.

RM International Zrt., Mészáros M1 Autókereskedés Kft.

A Mészáros és Mészáros Kft. és az R-KORD Kft. közösen két leányvállalat tulajdonosa, 50-50%-ban osztozkodnak RM International Zrt. üzletrészein, mely szorosan kapcsolódik a vasútfejlesztési tevékenységhez és integráns része lesz a szegmensnek, valamint 23-23%-os részesedéssel bírnak a Mészáros M1 Autókereskedő Kft., melyben a Csoport 23,46% közvetett részesedést tudhat magáénak, amely ezáltal a Társaság társult vállalkozásának minősül. Ez utóbbi tevékenysége azonban a Társaság Ipari termelés szegmense vonatkozásában nem jelentős.

EURO GENERÁL Építő és Szolgáltató Zrt.

A Társaság 50%-os tulajdonában áll továbbá az EURO GENERÁL Zrt., amely az építőipari kivitelező munkákon belül különösen lakóházak, irodaházak, társasházak komplett kivitelezését végzi.

KŐRÖSI INGATLAN Ingatlanhasznosító és Szolgáltató Kft.

Az EURO GENERÁL Zrt. 100%-os tulajdonában áll a KŐRÖSI INGATLAN Kft., amely aktív tevékenységet jelenleg nem végez.



Wamsler SE Európai Részvénytársaság

Az Ipari portfólión belül a nehézipari tevékenységet folytató Wamsler SE az 1894-ben alapított vasöntöde és gépgyár a német Wamsler HKT GmbH-val egyesülve 1992 óta használja a Wamsler nevet, amelyet az elmúlt évtizedek átalakulásai során mindvégig megőrzött. A társaság, amely közel 700 főt foglalkoztat, 2008 óta működik európai részvénytársaságként és már 2012-től tagja a Cégcsoportnak.

A Wamsler SE a közép-kelet-európai régió legnagyobb kandalló- és tűzhelygyára, európai piaci részesedése 7-8% körül alakul. Az előállított termékek több mint háromnegyede exportra készül, főleg német, osztrák, holland piacra, de jelentős a hazai piacon megszerzett részesedés is. A Wamslerhez tartoznak a Westminster ill. ClubEdition márkánév alatt forgalmazott készülékek is; ezen márkákat az eltérő vevői igények

kielégítésére hozta létre a Wamsler Csoport.

A társaság a Nagyvállalati Beruházási Támogatási Program keretében 2018 elején 1,8 milliárd forint támogatást nyert, melyből új gyártócsarnokot épít, továbbá robotizált gépsorokkal fejleszti termelését, ami lehetővé teszi, jelenlegi gyártókapacitása jelentős bővülését.

OPIMA Kft.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 51,4%-os közvetlen részesedésű leányvállalata, mely a Wamsler SE gazdálkodását kívánja erősíteni. A Wamsler SE 27%-os részesedésével az OPUS cégcsoport mindösszesen 78,4%-os tulajdonjoggal bír az OPIMA Kft.-ben. A társaság jelenleg aktív tevékenységet nem végez.

Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens

A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens a Kibocsátó szempontjából kiemelt jelentőséggel bír, amit jól mutat, hogy az elmúlt években több befektetést hajtott végre ezen a területen. Jelenleg a szegmensbe a Kibocsátó három leányvállalata tartozik: a Csabatáj Zrt. (74,18% részesedés), a VIRE SOL Kft. (51%), továbbá a Kibocsátó által 100%-ban tulajdonolt KALL Ingredients Kft., és ezek leányvállalatai.

A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens konszolidációban betöltött szerepe jelentősen növekedhet a két 2018-ban újonnan megszerzett társaság teljes gyártási kapacitásának beindításával és a próbaüzem befejezésével.

A Csoport mezőgazdasági és élelmiszeripari tevékenysége jellemzően élelmiszeripari alapanyagokra, takarmány alapanyagokra, keményítőkre, ipari alkoholra, tojástermelésre és gabonatermesztésre koncentrál. Az előállított végtermékek alapanyagai legnagyobb részben gabonafélék.



KALL Ingredients Kft.

Az Anyavállalat a KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. 100%-os üzletrészét 2018. július végén nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként szerezte meg.

Az új leányvállalat nagy potenciállal rendelkezik, Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb izocukor gyárának számít.

A KALL Ingredients Kft. egy kukorica feldolgozó vállalat, mely magas hozzáadott értékű élelmiszeripari alapanyagokat, valamint takarmány alapanyagokat állít elő kizárólag GMO mentes magyar kukoricából. Termelőkapacitása alapján is a legjelentősebb európai izocukorgyárak közé tartozik, de emellett azzal is kitűnik versenytársai közül, hogy a legmagasabb minőségű termékeket és szolgáltatásokat kínálja vevőinek az elérhető leginnovatívabb és legzöldebb technológia alkalmazásával. Az

elsődleges cél, hogy a termelés rugalmasan tudjon alkalmazkodni az aktuális piaci szükségletek kielégítéséhez és a partnerek számára személyre szabott megoldásokkal tudjanak szolgálni.

A gyár 2018 januárjában kezdte a kereskedelmi működését. A KALL Ingredients Kft. élelmiszeripari alapanyagokat, főként különféle cukortermékeket és keményítő származékokat, magas minőségű gyógyszer és étkezési alkoholt, valamint takarmány alapanyagokat állít elő, termékei jelentős hányadát hazánkon kívül értékesíti. A tervek szerint az üzem 530 000 tonna GMO mentes magyar kukoricát fog évente feldolgozni. A 160 millió EUR értékű zöldmezős beruházás az elérhető legjobb technológiával épült. Az üzem technológiája nagyon tiszta, hulladék keletkezése nélkül dolgozza fel a gabonát.

A gyár éves árbevételének 80%-a várhatóan az európai piacokról fog származni az elkövetkező években.

A KALL Ingredients Kft.-nek két leányvállalata van: A **Kall Ingredients Trading Kereskedelmi Kft.** első sorban gabona nagykereskedelemmel foglalkozik, a **TTKP Energiaszolgáltató Kft.** pedig a KALL energiaellátásáért felel.

VIRE SOL Kft.

A 2015-ben alapított VIRE SOL Kft. Közép-Kelet-Európa legmodernebb és leginnovatívabb búzafeldolgozójaként, azzal a céllal került megalapításra, hogy létrejöjjön Magyarország egyetlen, a malomipari feldolgozáson túlmutató magas minőségű búza alapú termékeket előállító üze me. A VIRE SOL Kft., mely üzemszerű működése során mintegy negyedmillió tonna búza feldolgozásával, több mint 250 fővel állítja elő keményítő, alkohol és takarmánytermékeit, 2019 elején kezdte meg üzemszerű működését.

A VIRE SOL Kft. által gyártott termékcsoportok az alábbiak: natív- és módosított keményítők, maltodextrin, ipari alkohol, vitális búza glutén és takarmány alapanyag.

Az üzem az ország jelentős mértékű búza exportfeleslege egy részének hazai feldolgozása révén magas hozzáadott értékű áru alapot állít majd elő. Az alapanyag teljes egészében Magyarországon termelt búza lesz, az előállított termékek részben a hazai, részben az Európai Unió, ill. egyéb európai országok piacain kerülnek értékesítésre.

Csabatáj Zrt

A Csabatáj Zrt. fő tevékenysége a vegyes gazdálkodás, amely a mezőgazdasági alaptevékenységgel és az ehhez szorosan kapcsolódó szolgáltatási, valamint gabona és egyéb termény nagykereskedelmi tevékenységgel egészül ki.

Az állattenyésztés keretében árutojás termelés történik. A napos korban megvásárolt tojó-hibrid madarak a társaság telephelyén kerülnek felnevelésre. Az állatok saját keverő üzemben előállított takarmányt fogyasztanak, amelyhez vásárolt ipari alapanyagok és saját termelésű gabona kerül feldolgozásra. Az EU szabványoknak mindenben megfelelő korszerű tojótelephez trágyaszárító üzem kapcsolódik, amelyben aerob-fermentációs eljárással történik a termék-előállítás. A társaság kiskereskedelmi egységgel is rendelkezik, ezen felül a társaságnak bevétele származik még ingatlan- és gép bérbeadásból, illetve egyéb tevékenységből. Az értékesítési és beszerzési tevékenységet jellemzően belföldi partnerekkel folytatja a társaság.

A társaság jövőképét, a cég stabilitását az árutojás-termelés stratégiai fejlesztése, a hozzá kapcsolódó növénytermesztés és a mezőgazdasági szolgáltatások folyamatos, biztonságos ellátása, a meglévő technológiák korszerűsítése, fejlesztése biztosítja, amellyel hosszútávon folytatható a hatékony termelés és a nyereséges működés

Energetika szegmens

A következő időszakban az Energetika szegmens válhat a Cégcsoport egyik legjelentősebb komponensévé tekintve, hogy konszolidált kimutatás alapján a 2018. évi konszolidált összes működési bevétel 23%-át realizálja ezen portfólió.

A Csoport 2017-ben a KPRIA Magyarország Zrt. 40%-os tulajdonrészének megvásárlásával lépett be az energetikai szegmensbe, majd 2018. november közepén hajtotta végre további energetikai beruházását a Mátrai Erőmű Zrt.-ben, ahol 40%-os közvetett tulajdonrészt szerzett.



Mátrai Erőmű Zrt.

A Mátrai Erőmű a magyar villamosenergia-rendszer egyik megbízható és jelenleg meghatározó alapegysége, fő tevékenysége a villamosenergia-termelés. A 966 MW beépített teljesítménnyel rendelkező erőmű az ország második legnagyobb villamosenergia termelő erőműve.

A társaság saját bányáiban külfejtéssel technológiával kitermelt lignitből, fölgázból és fotovoltaiikus erőművekkel állít elő villamos energiát. A CO₂-kibocsátás csökkentése érdekében a társaság a lignit tüzelőanyaghoz keverve, 10%-os mennyiségben biomasszát is éget.

Az erőmű 2013-2017 között átlagosan a teljes magyarországi villamosenergia termelés 17,7%-át adta, átlagosan 6 TWh éves villamosenergia termeléssel. A hazai villamosenergia termelés

ingadozásából fakadóan bizonyos esetekben, rövidebb időszakokban a társaság termelésének részaránya jelentősen meghaladta a fenti átlagos értéket.

A társaság a következő évtizedben egyre növekvő szerepet kíván vállalni az alacsony karbontartalmú gazdaságban, és a termelés mellett az energiatárolásába és a hálózat szabályozásába tervez befektetni. Ezzel a társaság megőrizheti a piaci pozícióját, árbevételi szintjét és személyzete jelentős hányadát is. A fejlesztési súlypontok áthelyezését az atomerőműi termelés szabályozhatatlansága és a megújuló energiák időjárás és napszakfüggősége indokolja.

A forrásbevonási helyzet kedvező a társaság számára, mert az EU jelentős forrásokat biztosít mind a szénalapú termelés visszafelállításából eredő hatások mérséklésére mind az ellátásbiztonság fenntartására.

KPRIA Magyarország Kft.



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. május 17-én vásárolta meg a cég 40%-os részesedését a KONZUM Nyrt.-től. A KPRIA Magyarország Kft. fő tevékenysége mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás és kivitelezés. A társaság Társult vállalkozásnak minősül.

Vagyonkezelési szegmens

Az Anyavállalat közvetlen és közvetett módon jelentős jövedelemtermelő képességgel rendelkező stratégiai vállalatokban rendelkezik kisebbségi részesedéssel.



Anyavállalat – OPUS GLOBAL Nyrt.

Az anyacég 107 éves múltra tekint vissza, 1998 óta tagja a Budapesti Értéktőzsde kibocsátói körének, 2017 októberétől már prémium kategóriában kereskedik. A Társaság a 2009. évi arculatváltását követően kialakított holding szerkezet alapján vagyonkezeléssel foglalkozik. 2017-ben mind a tulajdonosi, mind a menedzsment szerkezetében átalakulás történt és újabb jelentős portfólióbővülés valósult meg, mely során nagy értéket bíró vagyonelemekkel gazdagította befektetéseit.

A cég leányvállalatai között található jelenleg villamoserőmű, híd-, vasút- és útépítéssel, magasépítéssel foglalkozó vállalat, kandalló- és tűzhely gyár, irodaház bérbeadásával, üzemeltetésével foglalkozó társaság és mezőgazdasági, élelmiszeripari vállalat is. A Társaság a befektetések körét

folyamatosan bővíti.

A Társaság hosszú távú, eredményes gazdálkodást kíván végezni, a meglévő portfóliók, ingatlanok és erőforrások kihasználtságának maximalizálásával. A Holdingközpont aktív szerepet játszik a portfólióban lévő vállalatok irányításában, ily módon biztosított a magas szintű értékteremtés.

STATUS Capital Zrt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017 júliusában megvásárolta a STATUS Capital Tőkealap-kezelő Zrt. 24,67%-át, ezzel a Kibocsátó az alapkezelői tevékenység területén is erősítette jelenlétét.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évben társult vállalkozásnak minősítette a céget.

4iG Nyrt.

A Társaság 2018. júniusában összehangolt folyamamt keretében Összehangolt Befektetők tagjaként kötelező nyilvános vételi ajánlatot terjesztettek az MNB felé, mely eljárás lezárásaként az Anyavállalat a 4iG Nyrt.-ben 13,79%-os részesedést szerezhetett.

A 4iG Nyrt. már a 2000-es évek elejére a magyarországi ICT piac egyik vezető szereplőjévé vált és jelenleg az egyik legsikeresebb IT cégnek tekinthető hazánkban. A Csoport a 4iG Nyrt. részesedését befektetett pénzügyi instrumentumként kezeli a konszolidáció során.

Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017 júliusában szerzett 24,87%-os részesedést a Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.-ben. A Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. fő profilja a takarékszövetkezeti szektor szereplőinek informatikai és távközlési támogatása, a rendszerek üzemeltetése és az új fejlesztések végrehajtása, esetenként külső partnerek bevonásával. A társaság szolgáltatásai a banki-, pénzügyi alkalmazások teljes körére kiterjednek: alkalmazásüzemeltetés, architektúratervezés, fejlesztés, menedzselt távközlési szolgáltatások, informatikai technológiai megoldások.

A Csoport társult vállalkozásként kezeli jelen részesedést a konszolidáció során.

A Csoport 2018-ban értékesítette ezen részesedését a részesedés megtartása mellett.

Az OPUS-csoport közvetlen és közvetett részesedése 30,96%, tekintve, hogy a STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. további 24,69%-os részesedést birtokol a Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.-ben.



OPUS GLOBAL Nyrt.
1062 Budapest, Andrásy út 59.
Cg.: 01-10-042533

tel.: +36 1 433 0700
e-mail: info@opusglobal.hu
www.opusglobal.hu

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. évben társult vállalkozásnak minősítette a társaságot.

A Csoport Vagyonkezelési szegmensén belül az ingatlankezelési divízióba tartozik három kisebb jelentőségű leányvállalat:



OBRA Ingatlankezelő Kft.

Az OBRA Kft. egyszemélyes érdekeltségében álló Révay 10 Kft. tulajdonában van a Budapest, Révay utca 10. szám alatt található műemlék jellegű épület. Az OBRA Kft. kizárólag vagyonkezeléssel foglalkozik, árbevétele az ingatlan üzemeltetési tevékenységéből nem keletkezik.

Révay 10 Ingatlanfejlesztési Kft.

A Révay 10 Kft. tulajdonában álló Révay Irodaház a VI. kerületben helyezkedik el a Szent István Bazilika és az Opera között. A Révay utca 10. szám alatt található épület a környék fejlesztése révén 1992-ben teljesen megújult, az egykori körfolyosós belső udvar ma egy természetes fénnel megvilágított, légkondicionált átrium.

A cég fő tevékenysége ingatlan bérbeadás, bevétele a székhelyén található ingatlan hasznosításából származik. A kihasználtsága 2018-ban 94% feletti.

SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft.

A Holding 100%-os leányvállalata az ingatlanhasznosítással foglalkozó SZ és K 2005. Kft. A cég a tulajdonában álló egrí ingatlan vagyonkezelési feladatait látja el és a Holdinggal együttműködve keresi az ingatlan kedvező hasznosítási lehetőségeit.

A vizsgált időszakban a társaságnak csak az ingatlan egy részének bérbeadásából származott árbevétele.

4.4. Az OPUS GLOBAL Nyrt. Vállalatcsoport gazdálkodás

2018. évet a Vállalatcsoport konszolidált szinten 576 milliárd 723 millió 315 ezer forintos **Mérlegfősszeggel** és 24 milliárd 771 millió 674 ezer forint értékű **Adózott eredménnyel** zárta. Az **Anyavállalatra jutó felosztható eredmény mértéke 25.485.245 eFt.**

A jelentés azon konszolidált adatok részletes elemzésére tér ki, amelyek esetében a változás meghaladja a 20%-ot, továbbá azon esetekben, melyek lényeges információt hordozhatnak.

A Társaság konszolidációs körében 2018-ban jelentős változás történt, így az összehasonlíthatóság érdekében fontos kihangsúlyozni, hogy a 2018. évi akvizíciók megtörténtét követően az alábbi időpontoktól kerültek beszámításra a megszerzett vagyonelemek:

- 2018. július 31-én apportálás útján Társaságunk megszerezte a KALL Ingredients Kft. 100%-os üzletrészét, és ezzel annak leányvállalatait is. A Csoport 2018. évi konszolidációjához a KALL Ingredients Kft.-nek és leányvállalatainak a 2018. évi teljesítményének utolsó 5 havi adatait számította be teljes körűen.
- 2018. szeptember 14-én szintén apportálással a Csoport részévé vált a VIRE SOL Kft. 51%-os közvetlen tulajdonlással. A Csoport 2018. évi konszolidációjához a Viresol Kft.-nek a 2018. évi teljesítményének utolsó 3 havi adatait számította be teljes körűen.
- 2018. november 15-én került sor a Mészáros Építőipari Holding Zrt. 51%-os üzletrészének beaportálására, ezzel közvetett tulajdont szerezve a Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.-ben és az R-KORD Építőipari Kft.-ben és azok leányvállalataiban. A Csoport 2018. évi konszolidációjához a Mészáros Építőipari Holding Zrt., az R-KORD Kft., a Mészáros és Mészáros Kft., valamint az RM International Zrt. 2018. évi teljesítményének utolsó 1 havi, decemberi adatait számította be teljes körűen.
- 2018 november 15. napján kelt döntés értelmében az OPUS GLOBAL Nyrt. 40%-os közvetett részesedést szerzett a Mátrai Erőmű Zrt.-ben és leányvállalataiban, a Status Power Invest Kft.-n és a Mátra Energy Holding Zrt.-én keresztül. A Csoport 2018. évi konszolidációjához ezen vállalatokat a 2018. évi teljesítményének utolsó, december havi adatait számította be teljes körűen.
- 2018. november 15. napi döntés alapján a Társaság portfóliójának optimalizálása keretében nyereséggel értékesítette a média portfólióját. Ezzel a döntéssel a Csoport 2018. évi konszolidációjából teljes körűen kimaradt az OPUS PRESS Zrt., és részesedései, mint: Médiaworks Hungary Zrt. és leányvállalatai, valamint a PRINTIMUS Kft. 2018. évi teljesítménye.

A teljes csoport konszolidált pénzügyi adatainak összehasonlításánál lényeges tényező, hogy az akvizíciók következtében lényegesen átrendeződött a Csoport korábbi portfólióinak súlyponteloszlása, még úgy is, hogy az új vagyonelemek gazdálkodási teljesítményei csak a 2018. év második felében jelentek meg és az OPUS Csoport konszolidált adataihoz csak néhány hónap gazdálkodási teljesítménye csapódott le.

Így a Vállalatcsoportnál a fentiek tükrében csak a decemberi tevékenység konszolidációba való bevonásával is az Ipari szegmens adta az Eszközök 44%-át és a Saját tőke 18%-át. Jelentős helyet foglal el az Energetika szegmens szintén kizárólag egyhavi tevékenységének konszolidálásával, a Csoport Saját tőkéjének 29%-a származik ezen szegmenstől.

A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens konszolidációban betöltött szerepe jelentősen növekedhet, mivel a két újonnan megszerzett élelmiszeripari társaság, a VIRE SOL Kft. és a KALL Ingredients Kft. teljes gyártási kapacitásának beindítása és a próbaüzem befejezése már a 2019. év teljesítményét fogja erősíteni.

A médiaportfólió kikerülésével a 2018. évi konszolidált adatok már nem tartalmazzák ezen leányvállalatok teljesítményét, amelyek azonban a 2017. évi bázisadatokhoz jelentősen hozzájárultak. A megszűnéssel kapcsolatos pénzügyi adatokat a kiszűrések között szerepeltettük.

A 2018-ban újonnan bekerült vagyonelemek gazdálkodási mutatóit értelemszerűen a 2017. évi bázisadatok még nem tartalmazzák.

A 2018. évben a Csoport kötelékében a részesedései között társult vállalkozások is szerepelnek, mely részesedések értékét az adott vállalkozás könyv szerinti saját tőkéje alapján mutattuk ki, equity módszert alkalmazva. A vállalatcsoport a társult vezetésű vállalatának megszerzés utáni nyereségéből, illetve veszteségéből való részesedése az eredménykimutatásban került elismerésre.

A beszámolási időszakban Társult vállalkozásként az alábbi vállalatokat értékeljük:

- KPRIA Zrt. (2017. május 31-től)
- Takarékinfo Zrt. (2017. július 31-től)
- STATUS Capital Zrt. (2017. július 31-től)
- Mészáros M1 Autókereskedelmi Kft. (2018. november 30-tól)

A beszámolási időszakban a Csoport Pénzügyi instrumentumként értékeli a 2018 júniusában megszerzett 13,79% tulajdoni hányadú a 4iG Nyrt.-ben lévő részesedését.

Átfogó eredménykimutatás elemzése

| Eredményadatok (időszak) adatok ezer Ft | 2018 YE | 2017 YE | különbség | változás év/év |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Működési bevétel | 54 085 672 | 46 403 674 | 7 681 998 | 17% |
| Árbevétel | 40 426 210 | 42 551 766 | - 2 125 556 | -5% |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 3 114 823 | 290 600 | 2 824 223 | 972% |
| Egyéb működési bevétel | 10 544 639 | 3 561 308 | 6 983 331 | 196% |
| Működési költségek | 57 307 926 | 40 214 788 | 17 093 138 | 43% |
| Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT) | - 3 222 254 | 6 188 886 | - 9 411 140 | - |
| EBITDA | - 1 076 946 | 7 861 268 | - 8 938 214 | - |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 24 071 319 | 404 527 | 27 708 512 | 6850% |
| Adózás előtti eredmény | 20 849 065 | 6 593 413 | 18 297 372 | 278% |
| Nettó eredmény folytatódó tevékenységből | 20 729 954 | 5 898 676 | 14 837 278 | 251% |
| Nettó eredmény megszűnő tevékenységből | 4 041 720 | - | 4 041 720 | - |
| Adózott eredmény | 24 771 674 | 5 898 676 | 18 872 998 | 320% |

Az eredménykimutatás elemzésénél a konszolidációs csoportösszetétel változásának torzító hatását figyelembe véve a tavalyi év ugyanezen időszakát tekintjük bázisidőszaknak (2017. év).

A vállalatcsoport 2018. évben konszolidált szinten 24.771.674 eFt **Adózott eredményt** produkált, megnégyszerezve ezzel a 2017-évi eredményét. Az Anyacégre jutó eredmény az elszámolásokat követően 25.485.245 eFt.

A Cégcsoport konszolidált szintű értékesítés nettó árbevétele már 2016-tól dinamikus növekedést mutat, mely a meglévő tevékenységek árbevétele mellett az új akvizíciókból származó árbevételekkel jelentősen emelkedett. A lapkiadás, nyomdai tevékenységből származó árbevétel a 2018-as számokat - a 2018. novemberi médiaportfólió értékesítéséből adódóan - már nem befolyásolja, de az árbevételben az újonnan megszerzett leányvállalatok árbevétele kiemelkedő növekményt okozott.

A **Nettó árbevételek** 41%-a az építőipari kivitelezési tevékenységekből származik, 22%-a pedig a tűzhelyek, kazánok, kályhák és kandallók értékesítéséből. 14%-a köthető villamosenergia értékesítéshez, 7% pedig alkoholgyártáshoz,

valamint 5% izocukor előállításból keletkezik. Jelentős bevételt számolhat el még Csoport szinten a mezőgazdasági tevékenység és a takarmányelőállítás is.

Az **Aktivált saját teljesítmények** értéke óriási mértékben nőtt a 2018-as évben, 290.600 eFt-ról 3.114.823 eFt-ra. Ennek 77%-a származik a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmensből, 14%-a az Ipari termelésből és 9%-a az Energetikából.

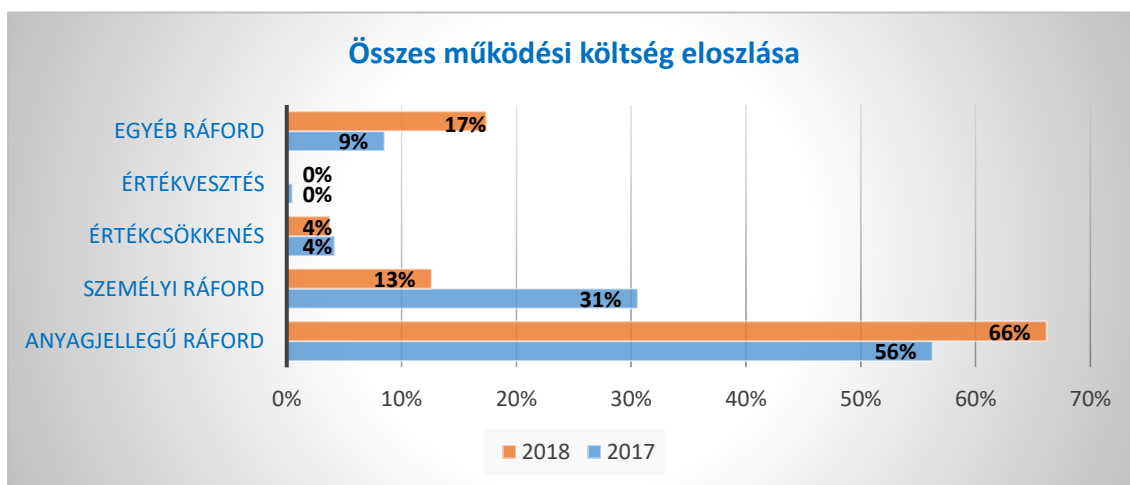
Az **Egyéb működési bevételek** értéke is megháromszorozódott, 6.983.331 eFt-tal növekedett 2017.évi bevételekhez képest. Fontos megjegyezni, hogy Csoportszinten 2017-ben a Badwill értéke az egyéb működési bevételek között került kimutatásra. 2018-ban a tárgyévi összeg viszont a Menedzsment döntése alapján átsorolásra került a pénzügyi műveletek eredményébe.

Az Egyéb működési bevételek 62%-a az Energetika szegmensben keletkezett a visontai naperómű eladásából, 25%-a a Vagyonkezelés szegmensben, 8% pedig a Mezőgazdaság és Élelmiszeriparban. A maradék 5% csapódott le az Ipari termelésben.

A csoport **Összes működési bevétele** 2018-ban 17%-kal, 7.681.998 eFt-tal több volt a tavalyi bázisidőszaki értékhez képest. Itt is látható, hogy az új vagyonelemek gazdálkodási teljesítményei csak az akvizíciót követően, az év második felében jelentek meg, így az OPUS Csoport konszolidált adataihoz csak néhány hónap gazdálkodási teljesítménye került bevonásra.

A fenti megoszlás alapján és a Csoport portfólió átstrukturálása következtében ezen jelentős bevétel 49%-át az Ipari termelés produkálta, Az Energetika a további 23%-kal járult hozzá az összbevételhez, és 22%-kal a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar is jelentős pozíciót birtokol. A Vagyonkezelés 5%-os befolyást gyakorolt az Összes működési bevétel generálásához.

A teljes csoport gazdálkodásának költségoldalát megvizsgálva a portfólióbővülés következtében a működési költségek mértéke több, mint kétszeresére emelkedett.



2018. évben 43%-kal növekedett az Összes működési költség, melynek legnagyobb arányát továbbra is az Anyag jellegű ráfordítások adják 66%-ban szemben a 2017. évi 56%-os arányhoz képest.

| adatok eFt-ban | 2018 Q1-Q4 | 2017 Q1-Q4 | különbség | változás év/év |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Működési költség összesen | 57 307 926 | 40 214 788 | 17 093 138 | 43% |
| Anyagjellegű ráfordítások | 37 932 573 | 22 621 954 | 15 310 619 | 68% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 7 234 241 | 12 297 316 | -5 063 075 | -41% |
| Értécsökkenés | 2 145 308 | 1 672 382 | 472 926 | 28% |
| Értékvesztés | 31 257 | 199 803 | -168 546 | -84% |
| Egyéb ráfordítások | 9 964 547 | 3 423 333 | 6 541 214 | 191% |

Az **Anyag jellegű ráfordítások** mértéke a cégcsoporton belül 15.310.619 eFt-tal nőtt, amely 68%-os növekedést jelent. Ennek 64%-át a vizsgált időszakban az Ipari termelés szegmensének leányvállalatai adják, 25%-át pedig a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar. Az Energetikában keletkezik további 10%, a maradék pedig a Vagyongazdálkodási szegmensnél mutatható ki.

Az **Anyag jellegű ráfordítások**on belül 38%-ban az **Anyagköltségek**, 34%-ban pedig az **Igénybevett szolgáltatások** részesednek.

A **Személyi jellegű ráfordítások** aránya jelentősen csökkent, 31%-ról 13%-ra a **Működési költségeken** belül, a bázishoz viszonyítva az értéke közel lefeleződött (5.063.075 eFt-tal csökkent), amely szintén a 2017 és a 2018. évi eltérő portfólió struktúrából adódó hatások következménye.

Az **Értécsökkenésnél** 28%-os csökkenés figyelhető meg 2017-hez képest, 4%-os súlya a működési költségeken belül nem változott a bázisához képest. A tárgyévi 2.145.308 eFt érték 41%-ban az Energetika, 39%-ban a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar és 19%-ban az Ipari termelés szegmens számolt el, mely a tevékenységükhöz szükséges tárgyi eszközökkel magyarázható.

Az **Egyéb működési költségek és ráfordítások** értéke háromszorosára nőtt, a 2017. évi 3.423.333 eFt-ról 2018-ban 9.964.547 eFt-ra emelkedett, amelynek 59%-a az Energetikánál jelentkezett, 26% a Vagyongazdálkodásnál a média portfólió értékesítéséhez kapcsolódóan, valamint 10%-ban a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens leányvállalatainál.

Az **Összes működési költség** megoszlása - a szegmensek súlypontjainak átrendeződése következtében és az akvizíciók megvalósulásának eltérő időpontjait figyelembe véve - legnagyobb részt (50%) az Ipari termelésnél jelentkezik, 23%-ban a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, valamint 22%-ban az Energetika szegmensnél csapódott le.

A 2018-as évben a Csoport működési költségei a működési bevételek dinamikus növekedésével összhangban szintén erőteljesen növekedtek. Érdemes megjegyezni, hogy a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens konszolidációban betöltött szerepe jelentősen növekedhet a két 2018-ban újonnan megszerzett élelmiszeripari társaság teljes gyártási kapacitásának beindításával és a próbaüzem befejezésével.

Az OPUS-csoport 2018. évben a fentiek tükrében **Üzemi eredmény** szinten 3.222.254 eFt veszteséget produkált.

A **Pénzügyi műveletek bevételeiben** a kapott kamatok és elszámolt árfolyamnyereségek eredményein túl az értékesített leányvállalati részesedéseken realizált nyereségek kerültek kimutatásra. 2017-ben jelentősen emelte az anyagcég által eladott osztrák székhelyű Holiday Resort GmbH értékesítéséből származó nyereség.

2017-ben a Badwill (negatív goodwill) az egyéb bevételek között került kimutatásra, míg 2018-ban a Menedzsment döntése értelmében a Pénzügyi műveletek eredményében van nyilvántartva. Badwill 2017-ben a Csabatáj Zrt. visszavásárlásához kapcsolódóan, a 2017.01.31-re vonatkozó cégértékelése alapján került elszámolásra 465.583 eFt értékben, míg 2018-ban ezen tételként a Status Power Invest Kft., így az Energetika szegmens megszerzéséhez kapcsolódó érték látható, közel 24,4 milliárd forint értékben.

A **Pénzügyi műveletek ráfordításai** között a fizetett kamatok, valamint az árfolyamveszteségek összege található.

A fenti bevételek és ráfordítások vektoraként a **Pénzügyi műveletek eredménye** a vizsgált időszakban 24.071.319 eFt, mely 23.666.792 eFt-os, hatszoros növekedést jelent a 2017-es bázisévi eredményhez képest.

A **Nettó eredmény megszűnő tevékenységből** soron mutattuk ki a médiaportfólió értékesítésén realizált 4.041.720 eFt eredményt, mely eredmény kizárólag az Anyavállalatra jutó eredményt tartalmaz. A **Nettó eredmény folytatódó tevékenységből** soron kimutatott érték ennek megfelelően 20.729.954 eFt.

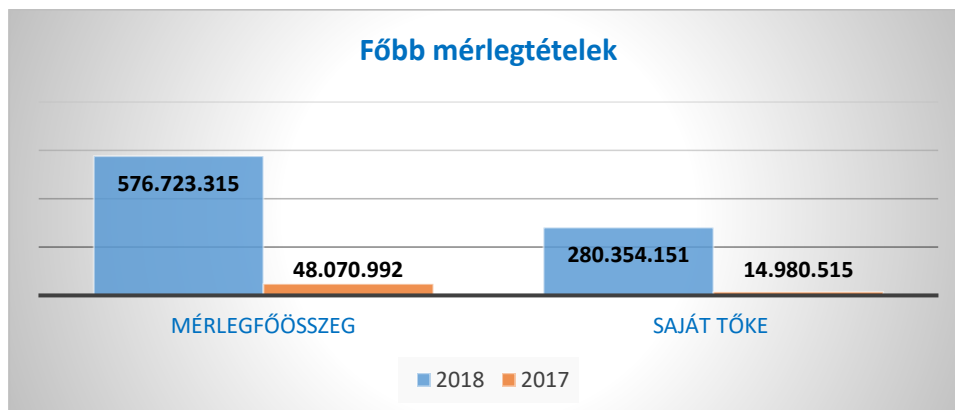
A 2018. éves eredményes gazdálkodása során a Vállalatcsoport konszolidált **Adózott eredménye** 24.771.674 eFt, szemben a 2017. évi 5.898.676 eFt-os eredménnyel, amely négyszeres eredménynövekedést jelent.

A Pénzügyi helyzet kimutatásának elemzése

| Mérlegadatok (záró állomány) | 2018 | 2017 | különbség | változás év/év |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| adatok ezer Ft | YE | YE | | |
| Mérlegfőösszeg | 576.723.315 | 48.070.992 | 528.652.323 | 1100% |
| Tárgyi eszközök, Bef.ingatlanok | 215.001.979 | 13.883.487 | 201.118.492 | 1449% |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 9.209.140 | 7.526.178 | 1.682.962 | 22% |
| Összes készlet | 24.763.310 | 4.012.767 | 20.750.543 | 517% |
| Követelések | 58.296.079 | 11.307.078 | 46.989.001 | 416% |
| Összes pénzeszköz | 98.586.675 | 5.139.423 | 93.447.252 | 1818% |
| Saját tőke | 280.354.151 | 14.980.515 | 265.373.636 | 1771% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 111.733.375 | 18.865.060 | 92.868.315 | 492% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 184.635.789 | 14.225.417 | 170.410.372 | 1198% |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek | 161.764.009 | 12.079.261 | 149.684.748 | 1239% |
| Felhalmozott eredmény | - 2.814.508 | - 8.585.285 | 5.770.777 | -67% |
| Külső tulajdonosok részesedése | 111.897.426 | 999.984 | 110.897.442 | 11090% |
| Kötelezettségek | 296.369.164 | 33.090.477 | 263.278.687 | 796% |

A mérleg elemzésénél a 2017.12.31-ét tekintjük bázisnak.

A **Mérlegfőösszeg** bázisévi összehasonításában óriási változás látható. A Cégcsoport mutatószámai évről évre dinamikus növekedést mutatnak, azonban a 2018. évi jelentős fundamentumú akvizíciókkal a szegmensek súlypontja jelentősen áthelyeződött.

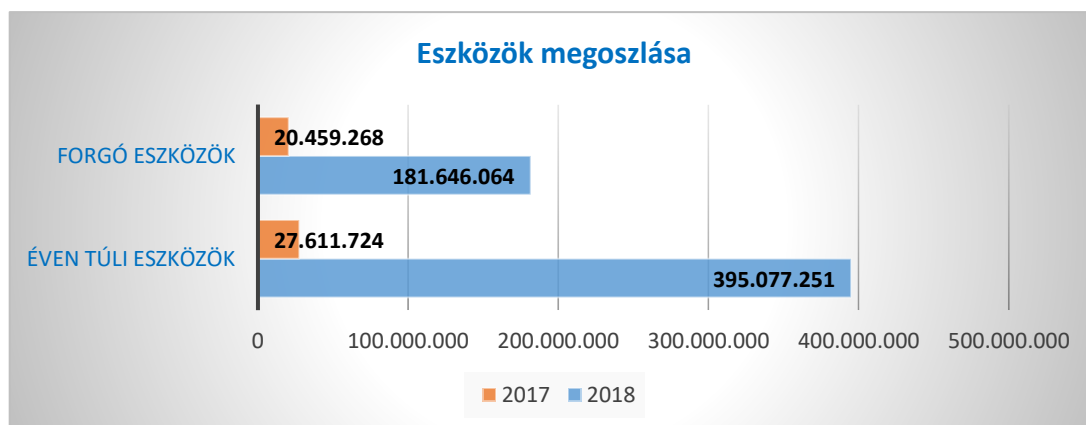


Az OPUS cégcsoport a 2018.12.31-én konszolidált szinten 576.723.315 eFt *Mérlegfőösszeggel* zárt, mely tizenkétszeres emelkedést jelent a 2017. év végi mérlegadathoz képest.

Az *Éven túli eszközök értéke* (Befektetett eszközök értéke) 367.465.527 eFt-tal nőtt 2017.12.31-i értékhez képest, és az eszközökön belül 2018-ban 69%-ot képviselnek szemben a bázisévben mutatott 57%-kal.

A konszolidációs körben bekövetkezett tárgyevi változások eredményeképpen az *Ingatlanok, gépek, berendezések értéke* a bázisidőszakhoz képest 201.094.742 eFt-tal nőtt. Az Éven túli eszközökön belül az Ingatlanok, gépek, berendezések értéke 54%-ot képvisel, míg az összes eszközértéknek a 37%-át teszik ki.

A Cégcsoport Ingatlanok, gépek, berendezések soron kimutatott vagyonát 2018. június 30-ig három fő szegmens eszközei jelentették, a média portfólió tárgyi eszközei 59%-ban, az Ipari Termelés szegmense (Wamsler SE) 20%-ban, valamint a mezőgazdasági szegmens (Csabatáj Zrt.) 18%-ban. Ez az arány a teljes évre vetítve az akvizíciókat követően jelentősen átértékelődött, és az Energetika szegmens (elsősorban Mátrai Erőmű Zrt.) ingatlanok, gépek, berendezések megjelenésének köszönhetően 52%-ban járul hozzá ezen érték generálásához. Jelentősen, 44%-ban rendelkezik az Ingatlanok, gépek, berendezések eszközökkel a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens a VIRESOL Kft, és a KALL Ingredients Kft. apportját követően. Az Ipari termelés szegmensének aránya 4%-ra csökkent ezen mérlegsoron belül.



A *Befektetési célú ingatlanok* értékében nem volt számottevő változás.

A Csoport *Immateriális javainak* értéke a tárgyév végén 627.287 eFt volt. Az Immateriális javak a Befektetett eszközök összegének 21%-át tették ki 2017. december 31-én, míg ez az érték a tárgyév végén csupán 0,2%-ot képviselt. Az

Immateriális javak jelentős részét 2017-ben a Mediaworks Hungary Zrt. által birtokolt brand-ek értéke tette ki, így a médiaportfólió értékesítésének hatására az Immateriális javak értéke 89%-os csökkenést mutat a bázisidőszakhoz képest.

A **Goodwill** soron került kimutatásra a leányvállalatok megszerzésekor a beazonosított eszközökhöz nem rendelhető többletértékének összege. A goodwill összegében két jelentős tétel jelenik meg: a KALL Ingredients Kft. 100%-os tulajdonának megszerzéséhez kapcsolódóan 39.270.576 eFt összegben, valamint a VIRE SOL Kft. 51%-os üzletrészesének megszerzéséhez kapcsolódó goodwill 26.313.218 eFt összegben. A Mediaworks Hungary Zrt. tekintetében nyilvántartott goodwill az OPUS PRESS Zrt. értékesítésének eredményeként került kivezetésre. A tárgyévben végbemenő akvizíciók eredményeképpen az eszközök között kimutatott Goodwill értéke a bázisidőszakhoz képest 68.241.292 eFt-tal nőtt.

A **Befektetett pénzügyi eszközök** értékében bekövetkezett 5.202.816 eFt értékű, 94%-os csökkenés a Média portfólió értékesítésének eredménye, tekintve, hogy kikerült a Csoportból az OPUS PRESS Zrt. által visszavásárolt 100 db kötvény, valamint a média társaságok által birtokolt értékpapírok értéke is.

Az **Adott kölcsönök** összege jelentősen növekedett, melynek 80%-a az Ipari termelés szegmens újonnan érkezett leányvállalatainál képződött.

A **Részesedések** kétszeresére növekedtek a bázisévhez képest, itt kerültek nyilvántartásra a 2018. évben megszerzett Társult vállalkozások értékei is. A társult vállalkozásokban lévő befektetéseket a Cégcsoport tőke módszerrel értékeli, mely szerint a befektetés könyv szerinti értéke megegyezik a részesedés bekerülési értékével, növelve azt a társult vállalkozás akvizíciót követően keletkezett eredményének Cégcsoportra jutó részével, és csökkentve az esetlegesen elszámolt értékvesztésekkel.

A 2018. évi kivezetés oka, hogy a Lapker Zrt.-ben és a Kiadói Vagyonkezelő Zrt.-ben lévő részesedés a média portfólió értékesítése miatt kivezetésre került, valamint 2018-ban értékvesztés lett elszámolva a Takarékinfo Zrt.-ben meglévő részesedésre is.

Az Éven túli eszközökön belül jelentős tételt képvisel az **Eszköz használati jog**, mely az építőipari leányvállalatok szerződésállományának értékét tartalmazza. A Csoportba bekerülő építőipari társaságok független szakértő által elvégzett értékelésének eredményeképpen a Csoport Eszközhasználati jogot mutat ki 101.299.000 eFt értékben. Az Eszközhasználati jog az Éven túli eszközök értékének 26%-át teszi ki, míg az összes eszköz értékéből 18%-kal részesedik.

Az **Eszközökön** belül a **Forgóeszközök** értéke a 2017. évi 43%-ról 31%-ra csökkent az Éven túli eszközök javára a beszámolási időszakban.

A **Forgóeszközökön** belül a **Készletek** 22.051.808 eFt értékűek, mely jelentős, közel hatszoros emelkedést mutat a tavalyi év végéhez képest. A készletek értékének 46%-át az Ipari termelés, 37%-át az Energetika, 17%-át a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmense adja.

Beruházási szerződésekből származó befejezetlen termelés a tárgyévi akvizíciók kapcsán szintén a Csoportba bekerülő, Ipari termelés szegmenshez tartozó építőipari cégek (R-Kord Kft. és Mészáros és Mészáros Kft.) esetében került elkülönítetten kimutatásra.

A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens egy leányvállalatához, a Csabatáj Zrt.-hez köthető szorosan a **Biológiai eszközök** mérleg sor, mely 2018.12.31-én 27%-os csökkenést realizált.

A **Követelések értéke** 46.989.001 eFt-tal emelkedett 2018. év végére 2017.12.31-i állapothoz képest.

A **Követelések** összetevői közül legnagyobb, arányt képviselő **Vevő és egyéb követelések** értéke 27.247.120 eFt, mely közel háromszoros növekedést mutat. A **Vevőkövetelések** legnagyobb része, 76% az Ipari termelés szegmensénél, 15% az Energetikánál képződött, és 8% a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmensénél.

A **Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések** az Ipari termelés szegmensénél, azon belül az Euro-Generál Zrt.-nél kerül megállapításra a készültségi fok alapján.

Az **Egyéb követelések értéke** a bázisidőszakhoz képest 28.310.469 eFt-tal nőtt a tárgyévi üzleti kombinációknak köszönhetően, melynek 85%-a az Ipari termelés, 7-7%-a pedig az Energetika, valamint a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmensben keletkezett.

A **Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek, valamint a Nem szabad felhasználású pénzeszközök** értéke 98.586.675 eFt, melynek 82%-át forintban lévő bankbetét alkotja. A Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek, valamint a Nem szabad felhasználású pénzeszközök 74%-a az Ipari termelés, 23%-a az Energetika szegmens generálta. A pénzeszközök jelentős mértékű összege az építőipari társaságok projektjeihez kapcsolódik, mivel itt jelennek meg a meglévő projektek már előre kifizetett vevői előlegek, így ezek egyidejűleg kötelezettségként a rövid lejáratú kötelezettségek között is kimutatásra kerülnek.

A **Forrásoldalon a Saját tőke** 1771%-kal nőtt a bázisidőszakhoz képest. 2018.12.31-én 280.354.151 eFt volt, szemben a 2017. év végi 14.980.515 eFt-tal. Az OPUS GLOBAL Nyrt, mint anyacég 2018-ban három alkalommal emelte alaptőkéjét. Mindhárom alkalommal ázsíós alaptőke-emelésre került sor, mely során a részvények kibocsátási értéke, valamint a részvények névértéke közötti különbség a tőketartalékokat növelte.

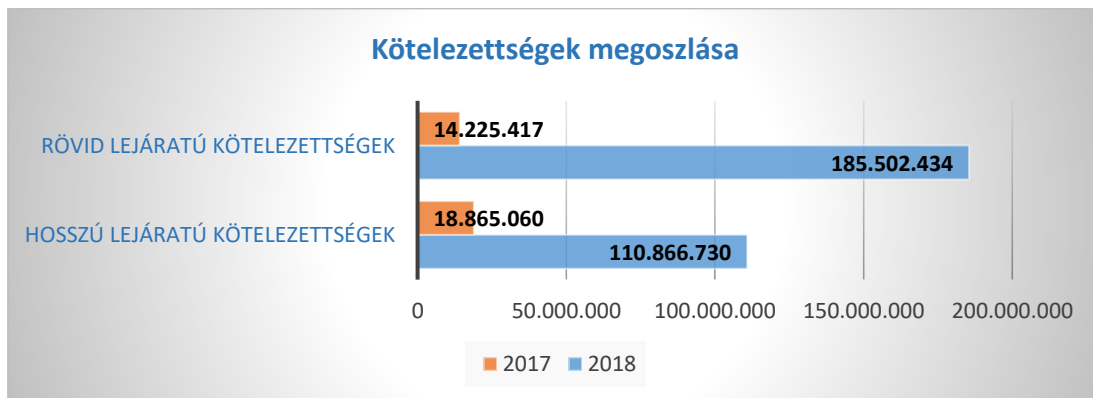
Az akvizíciókat követően a Csoport **Jegyzett tőkéje** 2018.12.31-én 13.409.612 eFt-ra emelkedett, a **Tőketartalék** pedig 123.635.373 eFt-tal növekedett és 2018 végével mindösszesen 132.733.654 eFt lett.

A 2018. évi sikeres gazdálkodásból eredően az **Anyavállalatra jutó tárgyévi eredmény** erodálta a korábbi években felhalmozott negatív eredményét, amely a következő évek kedvező tőkeösszetételét irányozza elő.

A Cégcsoport konszolidált saját tőkéjében a **Nem ellenőrzésre jogosító részesedések** jelenítik meg a konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatok saját tőkéjének külső tulajdonosokra jutó részét.

A **Saját tőke** összetevői között a **Visszavásárolt saját részvény** soron került kimutatásra a leányvállalatok (Csabatáj Zrt., Wamsler SE) által birtokolt OPUS részvények könyv szerinti értéke.

A **Kötelezettségek** értéke 2018.12.31-én 296.369.164 eFt, szemben 2017-es 33.090.477 eFt-tal, melynek legnagyobb részét, 45%-át az Ipari termelés, 33%-át a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, 20%-át az Energetika szegmens adja és csak a maradék 1%-ban részesül a Vagyonkezelés szegmens.



A **Kötelezettségeken** belüli eloszlást megfigyelve eltolódás tapasztalható. Míg a cégcsoport kötelezettségei 2017. év végével 57%-ban hosszú, 43%-ban a rövid lejáratúak voltak, addig 2018.12.31-én a hosszú lejáratú kötelezettségek 38%-ban, a rövid lejáratúak pedig 62%-ban jelentkeztek.

A Csoport hitelállománya a tárgyév végén 87.154.004 eFt volt. A hitelek a teljes kötelezettségek összegének 29%-át teszik ki, míg ez a mutatóérték a bázisidőszakban 35% volt. A Csoporton belül a legnagyobb hitelállománnyal a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens rendelkezik 71%-ban, míg ugyanez az érték az Energetika szegmensnél 19%, az Ipari termelésnél 9%, a Vagyonkezelés szegmens esetében 1% volt.

Az Állami támogatások soron nyilvántartott érték 52%-a az Ipari termelés, 48%-a a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens hozománya.

A kötelezettségek között 2017-ben még megjelent kötvénytartozás az OPUS PRESS Zrt. saját kibocsátású kötvénytartozása. A kötvénytartozás az OPUS PRESS Zrt. 2018. novemberi értékesítése kapcsán kivezetésre került.

A **Céltartalékok** értéke 19.014.602 eFt, mely a bázisértékhez képest 16.573.916 eFt-os növekedést mutat. A céltartalékok 92%-át az Energetika szegmensnél képezték, itt a legnagyobb értéket a MÁTRA ERŐMŰ Zrt. által képzett bányabezárás és erőmű lebontás címen képzett céltartalék képviseli. Az Ipari termelés szegmenshez tartozó cégek által képzett garanciális céltartalék az összes céltartalékon belül 8% volt.

A **Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek** soron 150.551.393 eFt-os növekedés látható, melynek legfőbb oka a tárgyévi akvizíciók során a Csoportba újonnan bekerült Társaságok által kimutatott kötelezettségek értéke.

4.5. A csoport által folytatott foglalkoztatáspolitikája bemutatása

A vállalatcsoport központja és az egyes társaságok üzleti teljesítménye és sikere jelentős részben az irányító vezetésre épül. A stratégia kidolgozása, a beruházások megvalósítása, a működési folyamatok kidolgozása és felügyelete, az ügyfelek megtartása nagymértékben függ e tapasztalt szakemberek tudásától, hozzáállásától. A vállalatcsoport versenyképes feltételek biztosításával igyekszik ezen kulcs szakembereket megtartani, de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszíthetne el.

A társaság munkaerő szükségletét alapvetően a céggel munkaviszonyban lévő munkavállalókkal biztosítja, a munkaerőpiac szabályai és az esélyegyenlőség alapelveinek figyelembevételével.

A személyi jellegű ráfordítások a Cégcsoport bővülésével összhangban szintén dinamikusan emelkedtek. 2016. év végén az időközben már értékesítésre került média portfólió bekerülésével a dolgozói létszám jelentősen megnőtt, mely egyenes arányban emelte meg a személyi jellegű ráfordítások összegét is. A 2018-ban végbement változások hatására a dolgozói létszám közel 4 ezer fő, melynek mintegy 58%-a az Energetika szegmensben dolgozik. A média portfólió 2018 novemberében történt értékesítésével a létszám 1.183 fővel lett kevesebb.

A szegmensek súlya a csoport teljes gazdálkodásának számait is nagymértékben befolyásolja, amely a személyi jellegű ráfordítások alakulásában is egyértelműen megmutatkozik. Itt is ki kell azonban emelni, hogy a Csoport konszolidált adataiban a 2018. évi Személyi jellegű ráfordítások között csak az akvizíciót követően kerültek konszolidálásra az újonnan bekerült leányvállalatok adatai. Ezért jelentkezik látszólag ellentmondás, miszerint a 2018. év végével a Cégcsoportnál 3935 fő alkalmazott dolgozott szemben a 2017. évi 2011 fővel, míg a Személyi jellegű kiadások a teljes 2018. évre vonatkozóan mégis 41%-os csökkenést mutatnak.

Az anyavállalat és a Csoport tagjai közötti alkalmazotti létszám megoszlását az alábbi táblázat foglalja össze:

| Záró létszám (fő) | 2018 | 2017 | változás év/év |
|--|-------------|-------------|-------------------|
| | Q4 | Q4 | |
| <i>Ipari termelés összesen</i> | 988 | 738 | 34,00% |
| <i>Mezőgazdaság és Élelmiszeripar összesen</i> | 648 | 85 | 662,00% |
| <i>Energetika összesen</i> | 2294 | - | - |
| <i>Vagyonkezelés összesen</i> | 5 | 5 | 0,00% |
| Mediaworks-csoport | - | 1183 | - |
| Összesen | 3935 | 2011 | 96,00% |

A **Személyi jellegű ráfordításokon** belül 5.399.531 eFt a bérköltség, 650.477 eFt a személyi jellegű egyéb kifizetések, 1.184.233 eFt a bérjárulékok értéke.

A **Személyi jellegű ráfordítások** 28%-át az Energetika, 45%-át az Ipari termelés, 26%-át pedig a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar számolja el, amely nem meglepő az alkalmazotti létszámadatokat tekintve, és 1% jut a Vagyonkezelés szegmensre.

5. GAZDÁLKODÁSI ESEMÉNYEK, KILÁTÁSOK

5.1. A tőzsdei kapcsolattartás eseményei

A Társaság által a beszámolási időszak kezdetétől az éves beszámoló közzétételéig közzétett eseményeket, híreket a Mellékletben szereplő Az időszakban közzétett tájékoztatások táblázatban tesszük közzé.

5.2. Mérlegfordulónap utáni események

Az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. (együttesen a továbbiakban „Társaságok”) menedzsmentjei a Társaságok további növekedéshez szükségét látták, hogy befektetőként növeljék a jelenlétüket a közép-kelet-európai régióban és ezen régiós tranzakciók finanszírozásához elengedhetetlennek ítélik a nemzetközi tőke bevonását is. Jelentősebb tőkebevonáshoz a nemzetközi befektetők véleménye alapján is elengedhetetlen a kritikus méret elérése.

Ezen tényezők figyelembevételével 2018 októberében a Társaságok igazgatóságai javasolták az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. közgyűlései számára a két társaság egyesülését.

A fentiek mérlegelését követően az OPUS GLOBAL Nyrt. rendkívüli közgyűlésén („Első Közgyűlés”) 2018. december 3. napján hozott 3-7/2018 (XII.03.) számú Közgyűlési határozataiban a részvényesek kinyilvánították, hogy egyetértenek a Társaságok egyesülési szándékával, oly módon, hogy a KONZUM Nyrt. beolvad az OPUS GLOBAL Nyrt.-be. (A határozatok 2018. december 3. napján közzétételre kerültek.)

Ezzel összhangban a KONZUM Nyrt. rendkívüli közgyűlésén (Első Közgyűlés) 2018. december 3. napján hozott 2-6/2018 (XII.03.) számú közgyűlési határozataiban szintén kezdeményezte az OPUS GLOBAL Nyrt. KONZUM Nyrt.-vel történő egyesülésének előkészítését olyan módon, hogy az egyesülés keretében a KONZUM Nyrt. beolvadna az OPUS GLOBAL Nyrt.-be („Beolvadás”). (A határozatok 2018. december 3. napján közzétételre kerültek.)

A közgyűlési határozatok felhatalmazásának eredményeképp az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. ügyvezető szervei közös ütemterv alapján előkészítették a Beolvadás megvalósításának alapjául szolgáló dokumentációt, így az egyesülés tervezetét (Közös Átalakulási Terv) és annak mellékleteit. A Beolvadás során használt vagyonmérleg- és vagyonleltár-tervezetek fordulónapjaként az Első Közgyűlés 2018. december 31. napját jelölte meg.

A Közös Átalakulási Terv és mellékleteit az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. döntéshozó szervei az átalakulásról véglegesen döntő üléseiken, 2019. április hó 8. napján („Második Közgyűlés”) elfogadták. Az átalakulásban részt vevő Társaságok igazgatóságai az átalakulás folyamatában felhasználni kívánt vagyonmérleg-tervezetként az IFRS standardok szerinti egyedi éves beszámoló mérlegadatainak elfogadására terjesztettek javaslatot a Második Közgyűlés elé.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. március 6. napi Igazgatósági döntésével megállapította, hogy a Beolvadás előtti vagyonmérleg-tervezet számadatai teljes mértékben megegyeznek a Társaság 2018. évre vonatkozó egyedi, nem konszolidált éves beszámoló mérlegadataival, továbbá átértékelésre nem került sor, így az Átv. 4. § (3) bekezdésében foglaltak alkalmazhatók, azaz a beolvadás lebonyolítása a jogszabályoknak megfelelően végrehajtható volt.

A Ptk.-ban és az Átalakulási törvényben foglaltakkal összhangban az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. március 7. napján közzétette a Második Közgyűlés meghívóját, mely szerint a 2019. április 8. napján e rendkívüli közgyűlésen bocsátja végleges döntésre a Beolvadás dokumentációját.

Az Igazgatóság továbbá úgy határozott, hogy a Közös Átalakulási Terv és annak mellékletei 2019. év 03. hónap 07. napján a Közös Átalakulási Terv Tájékoztatóra vonatkozó rendelkezéseivel összhangban kerüljenek közzétételre a részvényesek számára az OPUS GLOBAL Nyrt. honlapján (www.opusglobal.hu), a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett hivatalos közzétételi helyeken (www.kozzetetelek.mnb.hu) is.



A két Társaság igazgatósága a Beolvadás cserearányának meghatározásakor, elfogadva a könyvvizsgáló által auditált és a Második Közgyűlés részére elfogadásra előterjesztett 2018. évi egyedi Éves jelentés mérlegadatait, valamint megismerve a Társaságok független könyvvizsgálói által megerősített 2018. évi konszolidált saját tőke anyavállalatra jutó értékeit, arra a döntésre jutott, hogy a Társaságok valós megítéléséhez közelebbi és a befektetői érdekekre kedvezőbb, ha az egyedi éves beszámoló mérlegadatai helyett a magasabb, konszolidált értékeket veszi figyelembe.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a cserearány egzakt meghatározása okán rögzíti, hogy a KONZUM Nyrt. azon részvényesei, akiknek a Beolvadás ütemterve szerinti időpontban KONZUM részvény van az értékpapír számláján és az OPUS GLOBAL Nyrt.-ben, mint jogutód társaságban részt kívánnak venni, a kerekítés szabályainak figyelembevételével, a részvénycsere időpontjában 2 db HUF 2,5,- (azaz kettő és fél forint) névértékű KONZUM Nyrt. törzsrészvényért 1 db HUF 25,- (azaz Huszonöt forint) névértékű OPUS GLOBAL Nyrt. törzsrészvényre lesznek jogosultak.

Mindebből következően az OPUS GLOBAL Nyrt. Alapszabályának tervezetében a Beolvadás eredményeként meghatározott jegyzett tőke és részvény darabszám a Beolvadásban részt vevő KONZUM Nyrt. részvényeseinek és részvény darabszámának pontos meghatározása után, a 2019. április hó 8. napján megtartandó Második Közgyűlésen kerül végleges adatként rögzítésre úgy, hogy a Második Közgyűlés érdemi döntéseit megalapozó tervezetekben figyelembe veszik a Közös Átalakulási Terv közzététele és annak elfogadása közötti időszakban esetlegesen felmerülő valamennyi, az átalakulás szempontjából releváns információt és körülményt is.

Mindez azt jelenti, hogy a Közgyűlés napjáig történő esetleges ténybeli adatok változásával és esetleges hatósági és egyéb – az átalakulás folyamatában érintett – személyek jelzéseivel egységes szerkezetben történik a Közös Átalakulási Terv és mellékleteinek Közgyűlés elé terjesztése azzal, hogy a közzétételt követően annak Közgyűlés általi elfogadásáig szükségessé vált esetleges változtatások a Közgyűlésen pontosan és tételesen megjelenítésre kerülnek az arról való döntés meghozatalát megelőzően.

A KONZUM Nyrt. – annak beolvadással történő megszűnését követően – általános jogutódja az OPUS GLOBAL Nyrt. lesz. A Társaságok rögzítik, hogy az átalakulás megvalósulása nem jelent társasági forma váltást. A beolvadás során a KONZUM Nyrt. megszűnik, míg a jogutód OPUS GLOBAL Nyrt. változatlan társasági formában működik tovább. Ebből fakadóan az átalakulás eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. társasági cégformája és cégjegyzékszámja változatlanul hagyása mellett a KONZUM Nyrt. jogutódja lesz.

2019.04.08-án megrendezésre került Második Közgyűlés határozatával elfogadta a beolvadás ütemtervét a beolvadáshoz szükséges valamennyi jóváhagyás megadásával.



OPUS GLOBAL Nyrt.
1062 Budapest, Andrásy út 59.
Cg.: 01-10-042533

tel.: +36 1 433 0700
e-mail: info@opusglobal.hu
www.opusglobal.hu

6. A NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK RÖVID ISMERTETÉSE

6.1. A vállalkozás üzleti modellje, jövőbeli stratégiája

A Társaság története több, mint 100 évre, az 1912-es alapításáig nyúlik vissza. A Társaság fő tevékenysége kezdetben a veteriner gyógyszergyártás volt, melyet nem sokkal később a humán oltóanyagtermelés egészített ki. Az 1950-es évek meghatározó és világszínvonalú gyógyszeripari társasága volt, összefogva ezzel az összes magyarországi oltóanyagtermelő intézetet. A privatizáció során, 1991-ben a Társaság által folytatott különböző tevékenységek felosztásra és kiszervezésre kerültek. A Társaság 1998 óta tagja a BÉT kibocsátói körének, részvényeit 1998. április 22-én vezették be a Budapesti Értéktőzsdére.

Többszöri átalakítást és átszervezést követően 1999-től az árbevételek csökkenése és az állatgyógyászati piac átalakulása miatt a Társaságnál jelentős reorganizációs programot hajtottak végre, aminek eredményeként 2009-ben megszüntetésre került az állatgyógyászati tevékenység és több leányvállalatot is értékesítettek.

A Társaság a 2009. évi arculatváltását követően holding szerkezetben működik tovább, elsődlegesen különböző profilú társaságok irányításával, vagyonekezelésével foglalkozik. 2017 előtt a Társaság portfóliója jelentősen eltért a jelenlegihez képest, így korábban a szállodaipari szegmensben is volt leányvállalata, valamint 2016-tól jelentős befektetéssel rendelkezett a média üzletágban is.

A Társaság életében jelentős mérföldkövet jelentett a 2017-es év, amikor mind a tulajdonosi, mind a menedzsment szerkezetben komoly átalakulások történtek. A Társaságban 2017 első félévében (a GVH engedély birtokában) Mészáros Lőrinc 24% feletti tulajdonossá vált. Az új stratégia keretében a menedzsment a Társaság nevét 2017-ben OPUS GLOBAL Nyrt.-re változtatta, mellyel a Társaság új struktúrájának és növekedési potenciáljának szerettek volna hangsúlyt és egyben új arculatot is adni.

A menedzsment átalakulásával párhuzamosan jelentős portfólió bővülés valósult meg már 2017-ben, mely során a Társaság nagy értékkel bíró vagyonelemekkel gazdagította befektetéseit, és ezen stratégiai irányvonal mentén 2018-ban már tizennyolcszorosára növelte a Csoport saját tőkéjét és ezzel a Cégcsoport fundamentumát.

A Társaság növekedési stratégiája szerint olyan közép- és kelet-európai vállalatok akvizícióján keresztül kíván erősödni, amelyek illeszkednek a hazai befektetéseihez és lehetőséget teremtenek a régiós növekedésre. A befektetések eredményeként mára egy diverzifikált, nagy növekedési potenciállal rendelkező holdingvállalat jött létre, mely részesülhet a magyar gazdaság számos prosperáló szektorának teljesítményéből.

A tőkeemelések eredményeként az OPUS GLOABL Nyrt. a BÉT egyik meghatározó társaságává vált, portfóliójában tudva a magyar gazdaság húzóágazatainak több ipari és termelő vállalatát. A részvényesi értékteremtésének fontos lépését jelentette a tulajdonszerzés ezen társaságokban, hiszen a Társaság várható eredményére, profittermelő képességére és tőkeszerkezetére jelentős pozitívummal kiható termelő vállalatok kerültek a Társaság konszolidációs körébe.

2018 októberében a Társaság és a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyrt. igazgatóságai döntöttek a Konzum Nyrt. OPUS GLOBAL Nyrt.-be történő beolvadásának („Beolvadás”) előkészítéséről, amit 2018 decemberében a két társaság rendkívüli közgyűlése jóváhagyott. A Beolvadás célja, hogy kialakuljon Magyarország legnagyobb befektetési holdingja, amely a magyar gazdaság stratégiai ágazataiba fektet és szerez domináns pozíciót.

A Társaság a 2019-es pénzügyi évnél stabil mérleggel, valamint kiváló organikus és akvizíciós növekedési kilátásokkal vág neki. Az OPUS stratégiai céljai elsődlegesen a Cégcsoport jövedelemtermelő képességének további dinamikus növekedése és a meglévő vagyonelemek jövőbeli optimalizálása. Emellett továbbra is kiemelt figyelmet fordít olyan társaságok felvásárlására és integrálására, amelyek jelentős növekedési potenciállal és eredménytermelő képességgel rendelkeznek.

A cég leányvállalatai között található jelenleg villamoserőmű, híd-, vasút- és útépítéssel, magasépítéssel foglalkozó vállalat, kandalló- és tűzhely gyár, irodaház bérbeadásával, üzemeltetésével foglalkozó társaság és mezőgazdasági,

élelmiszeripari vállalat is. A Társaság a befektetések körét folyamatosan bővíti és a KONZUM Nyrt. beolvadásával ismét megjelenik a szállodaiiparban, illetve bővíti vagyonkezelési portfólióját.

Vállalati stratégiánk központi eleme a holdingsszerkezetben működő cégcsoport üzletvitelének felelős irányítása.

A Társaság hosszú távú, eredményes gazdálkodást kíván végezni, a meglévő portfóliók, ingatlanok és erőforrások kihasználtságának maximalizálásával az alábbiak szem előtt tartásával:

- Átlátható, eredményes és transzparens működés;
- További befektetési lehetőségek felkutatása és beintegrálása;
- Saját vagyon értékének növelése;
- Intézményi befektetők bevonása a részvényesi körbe;
- A vállalatcsoport részvényeinek folyamatos és fenntartható árfolyam növekedése;
- Részvényeseinknek osztalékfizetés biztosítása;
- Befektetőinknek és munkatársainknak biztos jövőkép biztosítása;
- Modern, európai nagyvállalat megteremtése.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Beolvadás folyamatoként, mint jogutód társaság, figyelemmel a társasági célkitűzések maradéktalan megvalósítására, újra kívánja gondolni belső működését. Új működési struktúrája kialakításával és nyilvánosra hozatalával fokozottan törekedni kíván a felelős társaságirányítási elvek és szabályok teljeskörű megjelenítésére és az azoknak való megfelelésre. A Társaság kiemelt figyelmet fordít a működés minden szintjén a szervezeti és működési, valamint egyéb belső, személyi és felelősségi szabályoknak a Társaság piaci súlyához, transzparenciájához, a racionális működéshez való igazításának megvalósításával.

Mindezek sikeres végrehajtása során célunk a nyereségesség, ugyanakkor egy hosszabb távon fenntartható eredményességet kívánunk elérni.

A felelős üzleti magatartáson túl kiemelten fontos a társadalmi hasznosság kérdése is, hiszen jelenleg is majd 4000 alkalmazott dolgozik a cégcsoportnál. A cégcsoport számára elengedhetetlen a társadalmi, a környezeti és gazdasági komponensek összhangja. A hosszú távú sikeresség feltétele a környezetünk és társadalmunk iránti felelősségvállalás. A menedzsment a különböző ágazatokba tartozó leányvállalatainak működési kultúráinak közelítésére nagy hangsúlyt fektet a szakmai standardoknak való megfelelés elérése érdekében.

6.2. Munkahelyi egészség és biztonság irányítási rendszere

Társaságunknál a munkavállalók esetenként veszélyes anyagokkal is dolgoznak. Ilyen körülmények között a biztonságos munkavégzés különösen felelősségteljes magatartást kíván meg ahhoz, hogy a veszélyforrások ne válhassanak jelentős kockázattá.

A munkahelyi biztonságot a munkaeszközök műszaki állapota és a munkavállalók munkahelyi magatartása határozza meg. Ez utóbbihoz hozzátartozik a vezetői tudatosság és természetesen a munkavállalók szakmai felkészültsége is.

Az OPUS csoport elkötelezett a Társaság a biztonsági teljesítményének folyamatos javítása iránt, a jogi és egyéb követelményeknek való megfelelés elérését, a munkahelyi balesetek és egészségkárosodások megelőzését fontos célnak tekinti. A munkahelyi vezetők feladata, hogy ismerjék az adott munkahely jellemző kockázatait, és annak megfelelően szervezzék, ellenőrizzék a munkafolyamatokat.

Az Ipari termelés szegmensben, első sorban a nehézipari leányvállalatunknál MSZ EN ISO 9001, MSZ EN ISO 14001, MSZ 28001 sz. szabványok követelményeinek megfelelő - integrált irányítási rendszer működik. Az integrált irányítási rendszer részeként a MIR - minőségirányítási rendszer, a KIR - környezetközpontú irányítási rendszer, és a MEBIR - munkahelyi egészségvédelem és biztonság irányítási rendszer került bevezetésre. A rendszer auditálását a TÜV Rheinland InterCert Kft. végzi. Az MSZ EN ISO 50001:2012 szabványkövetelményei alapján Energia Irányítási Rendszert is működtet társaságunknál.

A mezőgazdasági portfóliónknál bevezetésre került a tojáselőállítás, valamint a takarmánygyártás miatt szükséges HACCP rendszer, a tág értelemben vett jó gyártási és forgalmazási gyakorlatra és jó higiéniai gyakorlatra alapozott élelmiszer-biztonsági kockázatkezelő rendszer, amelynek célja a megelőzés.

A KALL Ingredients Kft. elkötelezett a munkavédelem iránt. Társaságunk OSHAS 28001 szabvány szerinti tanúsítással rendelkezik, melyet idei évében a legújabb ISO 45001 szabvány szerint alakít át. A technológiai folyamatok összetettsége miatt a Vállalat minden munkavállalójára kiterjedő munkabiztonsági rendszert működtet. Kiemelten kezeli a kollégák képzését, a munkavédelmi szempontú közös szemlélet kialakítását és tudatosítását. Mindezek mellett fokozott figyelmet fordítva a kockázatok helyes felmérésére, a megfelelő intézkedési tervek végrehajtására, melyek jelentősen hozzá járulnak a balesetek megelőzéséhez.

A Viresol Kft. vezetősége tudja, hogy a munkatársak biztonsága olyan alapérték, amelyben nem lehet kompromisszumot kötni. Társaságunk ezért a működése során legfőbb prioritásnak a munkahelyi egészség és biztonság szabályainak megfelelő üzemelést biztosítását, a balesetek megelőzését és az egészséget károsító kockázatok kizárását tartja. Az elvárások érvényre juttatása érdekében a vonatkozó jogszabályokban és belső előírásainkban foglalt kötelezettségek betartásán túl társaságunk ISO 45001 szabványnak megfelelő rendszert vezet be.

- A Viresol Kft. vezetősége személyes felelősségének érzi az alábbi alapelvek következetes érvényre juttatását a vállalat működése során:
- Biztonságos munkakörülmények kialakítása és fenntartása a gyár teljes területén;
- Megfelelő szabályrendszer kiépítése és fenntartása a biztonságos munkafeltételek megteremtése érdekében;
- Rendszeres oktatás tartása a társaság minden dolgozója és a gyár területén munkát végző partnerei részére;
- A gyár teljes területén a kialakított munka- és egészségvédelmi szabályrendszer végrehajtásának folyamatos, napi rendszerességű ellenőrzése, mind belső ellenőrzéssel, mind külső független fél által végzett audit során;
- Jogszabályi követelmények figyelemmel kísérése és a kialakított rendszer folyamatos frissítése, fejlesztése.

Az energetikai szegmensben tevékenykedő Mátrai Erőmű Zrt. két fontos területe a külszíni bányászat és a villamosenergia-termelés. Mindkét iparág jelentős kockázatokat jelent mind műszaki, mind munkabiztonsági szempontból. A társaság elkötelezett a biztonságos és megbízható termelés vonatkozásában, éppen ezért vezetett be több évtizeddel ezelőtt a minőségirányítási rendszert (MIR), majd ezt követően a környezet központú irányítási rendszert is. Jelenleg az ISO 9001:2015 és az ISO 14001:2015 szabványok követelményeinek megfelelő – az SGS cég által auditált – tanúsítással rendelkezünk, melynek lejáratú ideje 2021. augusztus 02. Ezek az irányítási rendszerek biztosítják többek között azt is, hogy a kiemelt kockázatú tevékenységek és azok munkavállalókra gyakorolt hatásai ellenőrzött körülmények között történjenek.

A kötelező foglalkozás egészségügyi tevékenység mellett a Mátrai Erőmű Zrt. nagy hangsúlyt fektet a dolgozók egészségének megőrzésére is, ezért több szűrővizsgálatot szervez és egész évben sportolási lehetőségeket biztosít a munkavállalók részére.

6.3. Jövőbeli elhivatottság

Az OPUS GLOBAL Nyrt. olyan társaságokat kívánt a portfóliójába emelni, amelyek jövedelemtermelő képességükön túl figyelmet fordítanak a gazdasági fenntarthatóság mellett a környezeti fenntarthatóságra is. Ilyen elhivatottságú a KALL Ingredients Kft. és a VIRE SOL Kft. is, melyek modern üzemekben innovatív gyártási technológiával kerülnek előállításra a termékek, utóbbi esetében hulladékmentes termelési folyamattal válaszolnak a hulladékgyártás környezeti és gazdasági kihívásaira.

A VIRE SOL Kft. célja, hogy hazánkban is meghonosítsa a Nyugat-Európában már elterjedt szolgáltatásalapú alapanyagkiszolgálást, melyet az egyedi vevői igényekre szabott termékek kifejlesztése és gyártása jelent. A VIRE SOL Kft. kutatás-fejlesztési részlegének szakképzett kollégái külön erre a célra létrehozott alkalmazástechnológia laborokban dolgoznak, hogy a VIRE SOL Kft. partnereivel közösen a legkülönlegesebb igényeknek is megfelelő keményítő és módosított keményítő termékek kerülhessenek kifejlesztésre. A VIRE SOL Kft. tekintetében elsősorban az egyedi, különleges igényeknek megfelelő terméktípusok kikísérletezése és gyártása jelenti a fő fókuszpontot a 2019. évben.

Társaságunk üzleti céljai összhangban vannak munkavállalói, szerződött partnerei, a szélesebb értelemben vett társadalom, valamint környezet érdekeivel. Gazdasági tevékenységünk során szem előtt tartjuk a társadalom különböző rétegeit megillető jogokat és kötelezettségeket, és munkánk megszervezése során különös tekintettel figyelünk az emberi jogok érvényesülésére. Szerződött partnereinktől, beszállítóinktól és elvárjuk, hogy ezeket minden szinten tartsák tiszteletben és üzleti politikájukban érvényesítsék.

Elsődleges üzleti tevékenységünk mellett figyelmet és energiát fordítunk szociális programok szervezésére és jótékonyági kezdeményezésekben való szerepvállalásra. Meggyőződésünk, hogy a társadalmi összetartozás és szolidaritás erősítéséért elsősorban helyi szinten, a közvetlen környezetünkben szükséges tenni. Ennek szellemében aktívan támogatjuk a helyi szerveződések és ezáltal a helyi közösség épülését.

Valljuk, hogy a társadalmunk jólétének alapja a természeti erőforrásokkal való felelős gazdálkodás és a környezet terhelésének lehető legkisebb szinten történő terhelése. Tevékenységünk szervezése során figyelmet fordítunk a természetes és épített környezetünk megóvására és folyamatos fejlesztésére. Úgy véljük, hogy a környezetünk tisztelete alapvető fontosságú a jövő generációja megfelelő életminőségének biztosításához.

A KALL Ingredients Kft. nagy hangsúlyt fektet a legújabb ipari és piaci trendeknek megfelelő innovatív megoldások megtalálására. A leányvállalat stratégiai célja termékportfóliójának folyamatos bővítése, amely a cukor termékeinek és keményítőszármazékok termékpalettájának erőteljesebb diverzifikálását valamint bővítését is jelenti egyben, amelyet a folyamatosan újonnan jelentkező vevői igények generálnak. Ennek megfelelően társaság közép- és hosszú távú tervei között már a legújabb ipari és piaci trendeknek megfelelő innovatív termékfejlesztésekre fókuszál. Ezek középpontjában azonban már nemcsak a különböző cukortermékek fognak szerepelni, hanem a 2019. évtől kezdődően elindulunk a natív és különleges, egyedi célokra gyártott módosított keményítő termékek előállításához szükséges fejlesztések irányába. A KALL termékfejlesztésért felelős mérnökcsoportja az egyedi, különleges igényeknek megfelelő termékek kikísérletezését és fejlesztését, majd ipari méretekben való gyártását célozta meg. A társaság célja a nagyobb termékdiverzifikáció és bővebb portfólió kialakítása mellett, természetesen a partnereink legkülönlegesebb igényeinek is megfelelő termékfejlesztés.

A Wamsler SE fő tevékenysége során olaj- és szilárdtüzelésű kályhákat, kandallókat és tűzhelyeket fejleszt különös figyelemmel a környezetvédelemre, elsősorban a füstben lévő szilárd anyagok, CO₂ és NO_x csökkentésére. Fejlesztés során kiemelt figyelmet fordít az új fellelhető technológiák, alapanyagok alkalmazására. Saját hőtechnikai laboratóriumában képes az EN13240, EN12815, EN14785 szabványoknak megfelelő hőtechnikai, továbbá a termékek hosszú élettartamát biztosító tesztek elvégzésére is.

A Mátrai Erőműhöz kapcsolódó ipari parkban - a keletkezett melléktermékek hasznosítása érdekében - gipszkarton- és alfa félhidrát-gyártás települt az erőmű közelébe. A fentiekén túl biodízelgyár is működik az ipari parkban, amely hőt és villamos energiát vesz igénybe az erőműtől, az ott keletkező biomassza pedig az erőműben kerül hasznosításra. Jelentős

mennyiségben hasznosulnak az erőmű egyéb melléktermékei is, a keletkező pernye és gipsz nagy része cementgyárak részére kerül értékesítésre.

Az erőmű berendezéseinek megvalósított fejlesztések közül 2 lépésben is végzett nagy rekonstrukciós programot, amely megalapozta a későbbi élettartam-növelő beruházásokat. Felújításra kerültek a gőzturbinák, generátorok, transzformátorok, hűtőrendszerek és a szállítórendszer egy része.

A Mátrai Erőmű Zrt. stratégiai fókuszában a hagyományos lignit-biomassza-gáz alapú termelés eredménytermelő képességének helyreállítása és megőrzése, valamint a megújuló energiába történő befektetések állnak. A társaság a bükkábrányi fotovoltaikus erőműve a közeljövőben kerül átadásra.

A társaság figyelemmel a digitalizáció, a megújuló energiatermelés és az elektromolizáció elterjedésére, az elkövetkező időszakban kitermelhető forrásokkal a megújuló termelésbe is be kíván fektetni. Ezen az úton a cég működése átvihető a karbonszegény gazdaságba.

6.4. Környezetvédelem

Vállalatcsoportunknál kiemelt felelősséggel kezeljük a tevékenységekhez kapcsolódó környezetvédelmi feladatokat, beruházásainknál, fejlesztéseinknél igyekszünk olyan elérhető technikát alkalmazni, mely a környezetvédelmi előírásoknak a leginkább megfelelő. A csoport jogkövető magatartást tanúsít, eleget téve a környezetvédelmi- és az ehhez kapcsolódó hatósági előírásoknak.

A Mátrai Erőmű több lépésben teljesítmény- és élettartam-növelő felújításokat hajtott végre, ehhez kapcsolatos környezetvédelmi beruházásokat végzett el: füstgáz-kéntelenítő berendezést épített és a szénellátást biztosító bányászati fejlesztéseket valósított meg. A társaság környezetbarát ún. sűrűzagyos salak-pernye elhelyezési technológiát alkalmaz és a blokkokat a füstgáz-kéntelenítőre kötötte rá. A társaság kiemelt figyelmet fordít a megújuló energiatermelésre, fotovoltaikus erőműve 2015. október elején kezdte meg működését.

A Mátrai Erőmű a környezet terhelés csökkentése mellett is elkötelezett, hiszen az erőmű és a közeli üzemekben keletkezett melléktermékek és biomassza hasznosítása érdekében is jelentős szerepet játszik.

A mezőgazdasági szektorunkban az ÚMVP keretében megvalósított környezetvédelmi beruházással megoldódott a baromfi telep trágyakezelése. A figyelő-kutak a talajvíz nitrát-tartalmának ellenőrzését teszik lehetővé. A terményszárítók porkibocsátása - a vizsgálati eredmények alapján - határértéken belüli. A felszámolt trágyalerakóhely rekultivációja során a terület fásításra került.

A KALL Ingredients Kft. a létesítése során a BAT (legjobb elérhető technológia) előírását szem előtt tartva választotta ki berendezéseit. Vállalatunk külön környezetirányítási rendszert ISO14001 is működtet, mely kiterjed a felszíni- felszín alatti vizek védelmére, a levegőtisztaság védelemre és a hulladékgazdálkodásra is. A Társaság rendelkezik Egységes Környezethasználati Engedéllyel (IPPC) és a legkorszerűbb technológiai berendezéseknek köszönhetően a légszennyező anyagok kibocsátása minimálisnak mondható. A termékek előállítása során nagyon csekély mennyiségű hulladék keletkezik, melyek jelentős része újrahasznosítható. Társaságunk tervezi a folyamatosan nagyobb mennyiségben keletkező hulladékok közvetlen másodnyersanyagként történő felhasználást. Az energetikai szempontokat figyelembe véve a KALL Ingredients Kft. ISO 50001 energetikai irányítási rendszert is működtet.

A Viresol Kft. vezetősége stratégia döntésnek tekinti az ISO 14001 szerinti környezetirányítási, valamint az ISO 50001 szerinti energiarányítási rendszer bevezetését és a vállalat ezen szabályok mentén történő működtetését. Elkötelezettek vagyunk termékeink előállítása során a környezetbarát és energiahatékony működés és gyártási technológiák és gyakorlatok alkalmazásában.

Környezetünk védelmét, környezetterhelésünk és energiafelhasználásunk minimalizálását különösen az alábbi intézkedéseink biztosítják:

- CO2 kibocsátás folyamatos monitorozása és csökkentése
- Megújuló- és hulladékenergia felhasználás
- Energia, segédanyag és segédenergiák felhasználásának csökkentése
- Energiahatékonysági intézkedések megvalósítása
- Környezetszennyezés megelőzése, hulladéktermelés csökkentése

Valljuk, hogy munkatársaink oktatása és partnereink felé környezeti elvárásaink következetes érvényre juttatása segíti elő a környezettudatos társadalom kialakítását és megerősítését. Vállalatunk a fenntarthatóság jegyében törekszik arra, hogy az elérhető legjobb technológiákon túlmutató, a környezeti terheléseket csökkentő fejlesztéseket valósítson meg és elősegítse a fenntartható fejlődést és termékfejlesztést. Vállalati alapértékeink és céljaink között kiemelt hangsúlyt kap, hogy innovatív megoldásaink és fejlesztéseink egyúttal a környezetünkre gyakorolt negatív hatásokat és energiafelhasználásunkat is csökkentsék.

Az Ipari termelés szegmensünk nehézipari leányvállalata, a Wamsler SE is rendelkezik Egységes Környezethasználati Engedéllyel (IPPC). A Társaság környezetvédelmi irányítási rendszere kiterjed a hulladékgazdálkodásra, a levegőtisztaság védelmére, a zaj- és rezgésvédelemre, valamint a táj- és természetvédelemre is. A környezettudatosság, az energiatakarékosság nemcsak a termékekben, hanem már a gyártási folyamatokban is megmutatkozik. Nagy hangsúlyt fektet a menedzsment az újító, környezetkímélő gyártási technológiák alkalmazására és a keletkező hulladék újrahasznosítására is. A Wamsler SE saját kísérleti laboratóriummal és termékfejlesztéssel rendelkezik, segítve ezzel a korszerű energiatakarékos készülékek kifejlesztését. Nagy hangsúlyt fektet a környezetkímélő gyártási technológiák alkalmazására és a keletkező hulladék újrahasznosítására. Eredményességük tükrözi, hogy az ISO 9001 mellett ISO 14001 és ISO 28001 tanúsítványokkal is rendelkezik a társaság.

6.5. Foglalkoztatási kérdések

A Csoport eredményes működésének egyik alapja a sikeres személyzeti politikája, azaz a Cégcsoport azon képessége, hogy olyan szakembereket tud alkalmazni, akik megfelelő stratégiai irányítást biztosítanak a Csoport tagvállalatai számára, valamint akik szakértelme biztosítja a tagvállalatainak sikeres mindennapi működését, mind az ügyfelek, mind a felügyeleti hatóságok (ideértve a tőzsdét is) irányában.

Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak elvesztése negatívan befolyásolhatja a Csoport üzleti tevékenységét, mivel a Csoport üzleti teljesítménye és sikere jelentős részben a Csoportot irányító vezetésre épül. A Csoport árbevételének jelentős része függ ezen tapasztalt szakemberek tudásától, hozzáállásától, ezért a menedzsment lépéseket tesz annak érdekében, hogy versenyképes feltételek biztosításával ezen meghatározó szakembereket megtartsa, ugyanakkor nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszíthet el a Cégcsoport.

A Vállalatcsoport teljesítménye és sikere nagymértékben függ az alkalmazottak szakértelmétől, hozzáállásától valamint elhivatottságától. A Társaság versenyképes feltételek, továbbképzési lehetőségek biztosításával igyekszik a dolgozókat megtartani. A

A Társaság a jelenleg is zajló részvényesi struktúrávaltozással, valamint a Beolvadás Közgyűlés általi elfogadását követően a működési célkitűzéseivel összhangban alakítja ki menedzsmentjét és a működéséhez szükséges és annak ellenőrzésére hivatott szerveinek személyi összetételét. A humánpolitikai gyakorlata során törekszik arra, hogy a sokszínűségi politika elvi maximái minden tekintetben beteljesüljenek

Továbbra is erős fluktuáció jellemzi a területi elhelyezkedéséből adódóan is nehéz helyzetben lévő Ipari teremtés szegmens nehézipari portfóliójának munkaerőbázisát. A kedvezőtlen tendenciát a vállalat menedzsmentje bérfejlesztések és a munkaerőmegőrzési programok, valamint oktatási hely biztosítása keretében próbálja csökkenteni. A jelenleg folyó beruházás megvalósítása fontos mérföldkő lehet a felzárkózásban és az elvándorlás megállításában is.

Az Ipari termelés szegmens másik fő vonala a vasút és hídépítéssel foglalkozó leányvállalatok (Mészáros és Mészáros Kft., valamint az R-KORD Kft.) tevékenységének jellegzetességéből eredően (projekt jellegű, elsősorban fővállalkozói minőségben végzett kivitelezési munkák) visszafogott humán erőforrással rendelkezik, ugyanakkor a jövőbeni feladatok ellátása érdekében várható a humán erőforrás állomány fejlesztése a következő időszakban. Ennek mértéke a jelenlegi szerződésállományból eredő feladatok időbeli ütemezésének alakulásától és a jövőbeni szerződések keretében ellátandó feladatok volumenétől függ.

A mezőgazdasági leányvállalatot szintén érinti a munkaerő ingadozás, melynek csökkentése és a betöltetlen munkahelyek megszüntetése érdekében a létszámgazdálkodás szinten tartásában leányvállalatunk partnerként együttműködik a helyi foglalkoztatási hivatallal és gyakorlati hely biztosításával és szakmai segítséggel támogatja a munkaerő képzését.

6.6. Kockázatok

Az OPUS Csoport a környezetvédelemmel, foglalkoztatással, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció elleni küzdelemmel és megvesztegetéssel összefüggő kockázatokat a működési kockázatkezelés körében vizsgálja és kezeli. Működési kockázat alatt továbbá a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső környezetből eredő veszteségek bekövetkezésének lehetőségét értjük. A működési kockázat sajátossága, hogy minden szervezeti egységben jelen van, és nagyon széles a lehetséges kockázatok spektruma. A működési kockázat csökkentése érdekében a Társaság évente értékelést készít, amelyben feltérképezi a kockázati pontokat, és kezeli a felmerült problémákat.

Az éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításai a fent részletezetteken kívül is számos kockázatot és bizonytalanságot hordoznak és a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó előrejelzésekben foglaltaktól.

Makrogazdasági kockázatok

A Cégcsoport és eredményessége kitett a magyarországi általános gazdasági helyzet alakulásának. A makrogazdasági helyzet jelenleg stabil és erős fundamentumokon alapul, azonban esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Cégcsoport szolgáltatásai iránti keresletre és így a Cégcsoport jövőbeli eredményességére.

A Cégcsoport megfelelő üzleti lehetőség esetén beléphet új piacokra is. A Cégcsoport tevékenységének eredményességét a jövőben befolyásolja majd további célpiacai általános gazdasági helyzetének alakulása is.

A Cégcsoport piacainak általános gazdasági helyzetét erőteljesen befolyásolja továbbá az azokkal szoros gazdasági kapcsolatban álló európai országok gazdasági helyzetének alakulása is.

Mindezek mellett a gazdaságpolitika, ezen keresztül az infláció, az árfolyam-politika és a kamatkörnyezet alakulása erőteljesen befolyásolhatja a részvénybefektetések hozamát.

Általános szabályozási kockázatok

A Cégcsoport komplex szabályozói környezetben működik, tevékenységét jelentősen befolyásolják a szabályozói környezet, valamint a jogi berendezkedés sajátosságai. Az előre nem látható jogi, működési, adminisztrációs, adózási és egyéb szabályozási változások akár jelentős hatást is gyakorolhatnak a Cégcsoport üzleti tevékenységére és pénzügyi eredményességére.

A Cégcsoport minden tőle elvárhatóat megtesz annak érdekében, hogy az alkalmazandó jogszabályoknak megfeleljen. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy a jogszabályi rendelkezéseknek történő meg nem felelés hatósági eljárást és bírságot, vagy egyéb jogkövetkezményeket vonhat maga után. Nem zárható ki továbbá, hogy a Cégcsoport tevékenységét érintő jövőbeli szabályozási változások lényegesen negatívan befolyásolják a Cégcsoport eredményességét.

Vis major kockázat

Vis major, háborúk, polgárháborúk, természeti katasztrófák (pl. földrengés, árvíz) negatívan hathatnak a makrogazdaságra, illetve a Cégcsoport eredményességére.

Alapanyagokhoz kapcsolódó kockázat

A Cégcsoport tevékenységeinek folytatásához elengedhetetlen a megfelelő alapanyagok, összetevők rendelkezésre állása. Amennyiben a tevékenységek végzéséhez szükséges alapanyagok, összetevők nem vagy csak nagyobb ráfordítással szerezhetők be, az csökkentheti a Cégcsoport árbevételét, illetve növelheti a Cégcsoport működési költségeit, ezáltal az negatívan hatva a Cégcsoport eredményességére.

Szállítási költségekhez kapcsolódó kockázat

A Cégcsoport tevékenységei folytatása során jelentős mértékben támaszkodik közúti, illetve vasúton történő fuvarozásra. A szállítási költségek növekedése növelheti a Cégcsoport működési költségeit, ezáltal negatívan hatva a Cégcsoport eredményességére.

Humán erőforrás kockázata

Jelenleg a magyar gazdaságot a teljes foglalkoztatás jellemzi, ami a gyakorlatban azt jelenti, hogy a magyar munkaerő kiemelkedő alkupozícióval rendelkezik és a magasabb jövedelmet, valamint a jobb munkakörülményeket biztosító munkáltatók felé áramlik. Ez a tendencia egy komoly bérversenyt eredményez a vállalatok körében. A megfelelő minőségű munkavállalókat egyre magasabb áron lehet alkalmazottként megtartani, ami a jövedelmezőségre negatívan hat, és a rendes üzletmenetet elnehezítheti. A Cégcsoport teljesítménye és sikere nagymértékben függ az alkalmazottak szakértelmétől, hozzáállásától, valamint elhivatottságától. A Cégcsoport versenyképes feltételek, továbbképzési lehetőségek biztosításával igyekszik a dolgozókat megtartani, de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert ne veszítene el.

6.7. Nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók

- Az OPUS GLOBAL Nyrt. Igazgatósága 2018. évben 5 ülést tartott és összesen 70 határozatot hozott, 90%-os átlagos részvételi arány mellett.
- A Felügyelő Bizottság és Auditbizottság 2018. évben 5 ülést tartott és összesen 8 határozatot hozott 89%-os átlagos részvételi arány mellett.
- Az Igazgatótanács 2018. évben az Auditbizottság javaslatával ellentétes döntést nem hozott.
- A BÉT FTJ ajánlásoknak való megfelelés (igenek és nemek aránya): 60 igen és 25 nem.

7. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE ENGEDÉLYEZÉSE

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának Igazgatósága 2019. április 9-én a 19/2019(IV.09.) Igazgatósági határozatban és a Társaság Felügyelőbizottsága és Audit Bizottsága a 5/2019(IV.09.) számú határozatában ebben a formában közzétételre engedélyezte.

8. NYILATKOZAT

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1062 Budapest, Andrassy út 59., a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2018. évi éves jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kijelenti továbbá, hogy a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 95/B.§ (1) bekezdésében meghatározott vállalatirányítási nyilatkozatot a (2) bekezdésben meghatározott tartalommal a Ptk. 3:289.§ alapján készített Felelős Társaságirányítási Jelentésben a Társaság és a BÉT honlapján közzéteszi.

2019. április 9.



Dr. Mészáros Beatrix
Az Igazgatóság elnöke



Ódorné Angyal Zsuzsanna
vezérigazgató

MELLÉKLETEK

1. SZ. MELLÉKLET: AZ IDŐSZAKBAN KÖZZÉTETT TÁJÉKOZTATÁSOK:

| | |
|------------|--|
| 2018.01.02 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.01.08 | Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya |
| 2018.01.08 | Tájékoztató az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabályáról. |
| 2018.01.23 | Tájékoztató a személyében felelős könyvvizsgálóval kapcsolatos változásról |
| 2018.01.26 | Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban |
| 2018.01.30 | A Budapesti Értéktőzsde Zrt. Vezérigazgatójának 40/2018. számú határozata |
| 2018.01.31 | Tájékoztató részesedések arányának változásáról |
| 2018.02.01 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.02.13 | Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban |
| 2018.02.15 | BÉT vezérigazgatói határozat felfüggesztéséről |
| 2018.02.15 | Tájékoztató alaptőke emelését célzó tranzakciósorozat lebonyolításáról |
| 2018.03.01 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.03.07 | Rendkívüli tájékoztató |
| 2018.03.12 | Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban |
| 2018.03.21 | Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban |
| 2018.03.26 | Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban |
| 2018.03.28 | Közgyűlési meghívó |
| 2018.03.28 | OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évi előzetes jelentése |
| 2018.04.03 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.04.06 | Közgyűlési előterjesztések |
| 2018.04.10 | Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban (Mátrai Erőmű Kft.) |
| 2018.04.27 | Közgyűlési határozatok |
| 2018.04.27 | Felelős Társaságirányítási Jelentés |
| 2018.04.27 | Éves Jelentés |
| 2018.04.27 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.05.03 | Tájékoztató a társaság vezető tisztségviselőiről |
| 2018.05.03 | Tájékoztató részesedés szerzésről |
| 2018.05.15 | Tájékoztató a Társaság részvényeinek MSCI-indexbe való besorolásáról |
| 2018.05.18 | Rendkívüli Közgyűlési meghívó |
| 2018.05.29 | Közgyűlési előterjesztések |
| 2018.06.01 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.06.01 | Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban |
| 2018.06.05 | Rendkívüli tájékoztató |
| 2018.06.06 | Tájékoztató befolyásszerzésről és kötelező nyilvános vételi ajánlatról |
| 2018.06.08 | Tájékoztató vételi ajánlatról |
| 2018.06.08 | Tulajdonosi bejelentés |
| 2018.06.12 | Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban |
| 2018.06.13 | Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya |
| 2018.06.19 | Közgyűlési határozatok |
| 2018.06.21 | Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban |
| 2018.06.26 | Tájékoztató GVH engedélyezéséről |
| 2018.06.29 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.07.10 | Rendkívüli tájékoztató |
| 2018.07.12 | Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya |
| 2018.07.17 | Rendkívüli tájékoztató |
| 2018.07.17 | Tájékoztató vételi ajánlat jóváhagyásáról |

| | |
|------------|---|
| 2018.07.30 | Tulajdonosi bejelentés |
| 2018.08.01 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.08.01 | Tájékoztató alaptőke emeléséről való döntésről |
| 2018.08.21 | Tájékoztató nyilvános vételi ajánlat eredményéről |
| 2018.08.31 | Tájékoztató alaptőke emelését célzó tranzakció sorozat lebonyolításáról |
| 2018.08.31 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.09.07 | Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya |
| 2018.09.17 | Tájékoztató alaptőke emeléséről való döntésről |
| 2018.09.28 | Féléves Jelentés |
| 2018.10.01 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.10.08 | Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya |
| 2018.10.18 | Rendkívüli tájékoztató |
| 2018.10.31 | Rendkívüli Közgyűlési meghívó |
| 2018.11.05 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.11.12 | Közgyűlési előterjesztések |
| 2018.11.16 | Tájékoztató alaptőke emeléséről való döntésről |
| 2018.11.27 | Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról |
| 2018.11.28 | Befektetői prezentáció |
| 2018.11.30 | Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról |
| 2018.11.30 | Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban |
| 2018.12.03 | Közgyűlési határozatok |
| 2018.12.11 | Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról |
| 2018.12.19 | Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban |
| 2018.12.21 | Társasági eseménynaptár |
| 2018.12.21 | Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya |



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. évi Konszolidált Pénzügyi kimutatásai

2. SZ. MELLÉKLET: A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

PK1. Általános információ a pénzügy adatokra vonatkozóan

Auditált: Igen / Nem

Konszolidált: Igen / Nem

Számviteli elvek: magyar / IFRS (EU által elfogadott) / egyéb



OPUS GLOBAL Nyrt.
1062 Budapest, Andrássy út 59.
Cg.: 01-10-042533

tel.: +36 1 433 0700
e-mail: info@opusglobal.hu
www.opusglobal.hu

PK2. Konszolidált pénzügyi kimutatások

| Megnevezés (adatok e Ft-ban) | Megjegyzések | 2018YE | 2017YE |
|---|--------------|--------------------|-------------------|
| ESZKÖZÖK | | | |
| Éven túli eszközök | | | |
| Ingtatlanok, gépek, berendezések | 3.2 | 212.866.840 | 11.772.098 |
| Immateriális javak | 3.3 | 627.287 | 5.844.969 |
| Goodwill | 3.4 | 68.367.682 | 126.390 |
| Befektetési célú ingatlanok | 3.5 | 2.135.139 | 2.111.389 |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 3.6 | 329.665 | 5.532.481 |
| Adott kölcsönök | 3.6 | 5.450.256 | 266.970 |
| Halasztott adó követelések | 3.23 | 572.163 | 230.700 |
| Részesedések | 3.6 | 3.429.219 | 1.726.727 |
| Eszköz használati jog | 3.7 | 101.299.000 | - |
| Éven túli eszközök összesen | | 395.077.251 | 27.611.724 |
| Forgóeszközök | | | |
| Készletek | 3.8 | 22.051.808 | 3.762.327 |
| Beruházási szerződésekből eredő befejezetlen termelés | 3.8 | 2.528.842 | - |
| Biológiai eszközök | 3.9 | 182.660 | 250.440 |
| Tárgyévi társasági adó követelés | 3.10 | 109.438 | 14.943 |
| Vevő és egyéb követelések | 3.11 | 27.247.120 | 8.889.662 |
| Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések | 3.11 | 422.656 | 196.077 |
| Egyéb követelések | 3.12 | 30.516.865 | 2.206.396 |
| Nem szabad felhasználású pénzeszközök | 3.13 | 7.653.619 | 1.980 |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek | 3.13 | 90.933.056 | 5.137.443 |
| Forgóeszközök összesen | | 181.646.064 | 20.459.268 |
| Eszközök összesen | | 576.723.315 | 48.070.992 |
| FORRÁSOK | | | |
| Saját tőke | | | |
| Jegyzett tőke | 3.14 | 13.409.612 | 8.080.753 |
| Visszavásárolt saját részvény | 3.15 | - 405.879 | - 405.879 |
| Tőketartalék | 3.15 | 132.733.654 | 9.098.281 |
| Tartalékok | 3.15 | - | - |
| Felhalmozott eredmény | 3.15 | - 2.814.508 | - 8.585.285 |
| Tárgyévi eredmény | 3.15 | 25.485.245 | 5.770.777 |
| Átértékelési különbség | 3.15 | 48.601 | 21.884 |
| Anyavállalatra jutó saját tőke összesen | | 168.456.725 | 13.980.531 |
| Nem ellenőrző részesedés | 3.16 | 111.897.426 | 999.984 |
| Saját tőke összesen: | | 280.354.151 | 14.980.515 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök | 3.17 | 66.303.994 | 9.770.771 |
| Állami támogatások | 3.18 | 1.795.616 | - |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 3.19 | - | 6.202.800 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 3.20 | 12.780.893 | 38.879 |
| Céltartalékok | 3.21 | 19.014.602 | 2.440.686 |
| Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | 3.22 | 71.226 | 33.452 |
| Halasztott adó kötelezettség | 3.23 | 11.767.044 | 378.472 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen | | 111.733.375 | 18.865.060 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | | |
| Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök | 3.17 | 20.850.010 | 1.972.784 |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek | 3.24;3.25 | 161.764.009 | 12.079.261 |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | 3.22 | 55.004 | 26.082 |
| Tárgyévi társasági adó kötelezettség | 3.10 | 1.966.766 | 147.290 |

Rövid lejáratú kötelezettségek összesen
Kötelezettségek és saját tőke összesen

| | |
|-------------|------------|
| 184.635.789 | 14.225.417 |
| 576.723.315 | 48.070.992 |

PK3. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

| Megnevezés (adatok eFt-ban) | Megjegyzések | 2018YE | 2017YE |
|--|--------------|--------------------|-------------------|
| Árbevétel | 3.26;3.27 | 40.426.210 | 42.551.766 |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 3.28 | 3.114.823 | 290.600 |
| Egyéb működési bevétel | 3.29 | 10.544.639 | 3.561.308 |
| Összes működési bevétel | | 54.085.672 | 46.403.674 |
| Anyagjellegű ráfordítások | 3.30 | 37.932.573 | 22.621.954 |
| Személyi jellegű ráfordítások | 3.31 | 7.234.241 | 12.297.316 |
| Értékcsökkenés | 3.2;3.3 | 2.145.308 | 1.672.382 |
| Értékvesztés | 3.32 | 31.257 | 199.803 |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 3.33 | 9.964.547 | 3.423.333 |
| Összes működési költség | | 57.307.926 | 40.214.788 |
| Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT) | | - 3.222.254 | 6.188.886 |
| Pénzügyi műveletek bevételei | 3.34 | 1.352.606 | 1.013.691 |
| Badwill | 3.34 | 24.468.828 | - |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 3.34 | 1.258.386 | 672.393 |
| Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből | 3.34 | - 491.729 | 63.229 |
| Pénzügyi műveletek eredménye | | 24.071.319 | 404.527 |
| Adózás előtti eredmény | | 20.849.065 | 6.593.413 |
| Halasztott adó | 3.35 | - 210.242 | 257.597 |
| Nyeréségadó ráfordítás | 3.35 | 329.353 | 437.140 |
| Nettó eredmény folytatódó tevékenységből | | 20.729.954 | 5.898.676 |
| Nettó eredmény megszűnő tevékenységből | 3.36 | 4.041.720 | - |
| Adózott eredmény | | 24.771.674 | 5.898.676 |
| Valós értékelés hatása | | - | - |
| Árfolyamváltozás hatása | | 26.743 | 16.191 |
| Halasztott adó hatás | | 1.039 | - 7.314 |
| Egyéb átfogó jövedelem | | 27.782 | 8.877 |
| Teljes átfogó jövedelem | | 24.799.456 | 5.907.553 |
| Adózott eredményből | | | |
| Anyavállalatra jutó | | 25.485.245 | 5.770.777 |
| Nem ellenőrző részesedésre jutó | | - 713.571 | 127.898 |
| Egyéb átfogó jövedelemből | | | |
| Anyavállalatra jutó | | 27.756 | 8.894 |
| Nem ellenőrző részesedésre jutó | | 26 | - 17 |
| Teljes átfogó eredményből | | | |
| Anyavállalatra jutó | | 25.513.001 | 5.779.671 |
| Nem ellenőrző részesedésre jutó | | - 713.545 | 127.881 |

PK4. Konszolidált Saját tőke változás kimutatása

| adatok eFt-ban | Jegyzett tőke | Visszavásárolt saját részvény | Tőketartalék | Tartalékok | Felhalmozott eredmény | Tárgyévi eredmény | Átértékelési különbség | Anyavállalatra jutó saját tőke | Nem ellenőrző részesedés | Saját tőke összesen |
|---|-------------------|-------------------------------|--------------------|------------|-----------------------|-------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------|
| 2017. december 31. | 8.080.753 | - 405.879 | 9.098.281 | - | - 8.585.285 | 5.770.777 | 21.884 | 13.980.531 | 999.984 | 14.980.515 |
| Eredmény átvezetése | - | - | - | - | 5.770.777 | - 5.770.777 | - | - | - | - |
| Tárgyévi eredmény | - | - | - | 1.039 | - | 25.485.245 | 26.717 | 25.513.001 | - 713.545 | 24.799.456 |
| Tőkeemelés | 5.328.859 | - | 123.635.373 | - 1.039 | - | - | - | 128.963.193 | - | 128.963.193 |
| Leányvállalat megszerzése | - | - | - | - | - | - | - | - | 111.667.863 | 111.667.863 |
| Leányvállalat értékesítése | - | - | - | - | - | - | - | - | - 10.420 | - 10.420 |
| Osztalék | - | - | - | - | - | - | - | - | - 46.456 | - 46.456 |
| Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2018. december 31. | 13.409.612 | - 405.879 | 132.733.654 | - | - 2.814.508 | 25.485.245 | 48.601 | 168.456.725 | 111.897.426 | 280.354.151 |

PK5. Konszolidált Cash Flow kimutatás

| Adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|---------------------|-------------------|
| Működési tevékenységből származó cash flow | | |
| Adózás előtti eredmény | 20.849.065 | 6.593.413 |
| Nettó eredmény megszűnő tevékenységből | 4.041.720 | - |
| Egyéb átfogó eredmény változása adó nélkül | 26.743 | 16.191 |
| Korrekciók: | | |
| Értécsökkenés és amortizáció | 2.145.308 | 1.672.382 |
| Elszámolt értékvesztés és visszairása | 31.257 | 199.803 |
| Céltartalékok változása | 16.573.916 | 118.603 |
| Befektetési célú ingatlan átértékelése | -22.550 | -268.396 |
| Tárgyi eszköz értékesítésen realizált eredmény | -1.036.265 | -53.565 |
| Kapott osztalék | -61.893 | -27.906 |
| Fizetett kamatok | 668.598 | 478.716 |
| Kapott kamatok | -287.621 | -64.974 |
| Működő tőke változásai | | |
| Vevő és egyéb követelések változása | -54.608.659 | -3.883.979 |
| Forgóeszközök (egyéb) változása | -20.750.543 | 116.003 |
| Szállítók változása | 149.684.748 | 5.276.544 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások | 126.172.569 | -421.394 |
| Fizetett nyereségadó | 13.644.006 | -387.765 |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow | 257.070.399 | 9.363.676 |
| Befektetési tevékenységből származó cash flow | | |
| Kapott osztalék | 61.893 | 27.906 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése | -305.739.375 | -2.232.736 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből bevétel | 6.515.806 | 53.888 |
| Befektetett pénzügyi eszközök megszerzése | -1.682.962 | -5.459.250 |
| Leányvállalat értékesítése | - | 1.770.422 |
| Leányvállalat megszerzése | -68.241.292 | -1.248.515 |
| Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow | -369.085.930 | -7.088.285 |
| Finanszírozási tevékenységből származó cash flow | | |
| Részvénykibocsátás | 128.964.232 | 2.269.126 |
| Hitelek és kölcsönök felvétele | 75.477.145 | - |
| Hitelek és kölcsönök törlesztése | - | -1.090.546 |
| Osztalék fizetése | -46.456 | - |
| Fizetett kamatok | -668.598 | -478.716 |
| Kapott kamatok | 287.621 | 64.974 |
| Saját részvények megszerzése/eladása | - | -270.771 |
| Kötvénykibocsátásból származó bevétel | -6.202.800 | -17.600 |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow | 197.811.144 | 476.467 |
| Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása | 85.795.613 | 2.751.858 |
| Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege | 5.137.443 | 2.385.585 |
| Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege | 90.933.056 | 5.137.443 |

KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT IFRS SZERINT KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ (2018. DECEMBER 31.)

1. ÁLTALÁNOS HÁTTÉR

1.1. Jogi helyzet és a tevékenység jellege

Az OPUS GLOBAL Nyrt. jogelődje 1912-ben alakult Phylaxia Szérumtermelő Rt. néven. A több, mint 100 éves cég a megalakulásától kezdődően folyamatosan működik. A társaság részvényeit 1998 januárjában bevezették a Budapesti Értéktőzsdére, a forgalmazott részvények 2017. október 3-tól „Prémium” kategóriában vannak nyilvántartva.

A Társaság cégnevét 2017. augusztus 3-tól OPIMUS GROUP Nyrt.-ről OPUS GLOBAL Nyrt.-re módosította.

A Társaság székhelye 2018. június 19-től: 1062 Budapest, Andrássy út 59.

A Társaság konszolidációs körébe tartozó leányvállalatok az alábbi szegmensbe tartoznak: Energetika, Ipari termelés, Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, valamint Vagyonkezelési szegmens.

| Név | Kapcsoltsági szint | Fő üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett / Közvetetlen részesedés | A Kibocsátó részesedése 2017. 12. 31. | A Kibocsátó részesedése 2018. 12. 31. |
|--|--------------------|--|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ipari termelés | | | | | | |
| EURO GENERÁL Építő és Szolgáltató Zrt. | L | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele | Magyarország | Közvetlen | 50,00% | 50,00% |
| KŐRÖSI INGATLAN Ingatlanhasznosító és szolgáltató Kft. | L | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele | Magyarország | Közvetett | 50,00% | 50,00% |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetlen | - | 51,00% |
| Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Kft. | L | Egyéb m.n.s. építés | Magyarország | Közvetett | - | 51,00% |
| R-Kord Építőipari Kft. | L | Egyéb villamos berendezés gyártása | Magyarország | Közvetett | - | 51,00% |
| RM International Zrt. | L | Vasút építése | Magyarország | Közvetett | - | 51,00% |
| Mészáros M1 Autókereskedő Kft. | T | Személygépjármű-, könnyűgépjárműkereskedelem | Magyarország | Közvetett | - | 23,46% |
| Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt. | L | Nem villamos háztartási készülék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 99,93% | 99,93% |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | L | Készülék kereskedelem | Németország | Közvetett | 99,93% | 99,93% |
| Wamsler Bioenergy GmbH | L | Készülék kereskedelem | Németország | Közvetett | 99,93% | 99,93% |
| OPIMA Kft. | L | Tűzálló termék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 51,40% | 51,40% |

| Mezőgazdaság és Élelmiszeripar | | | | | | |
|---|---|---|--------------|-----------|--------|---------|
| Csabatáj Mezőgazdasági Zrt. | L | Vegyes gazdálkodás | Magyarország | Közvetlen | 74,18% | 74,18% |
| KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. | L | Keményítő, keményítőtermék gyártása | Magyarország | Közvetlen | - | 100,00% |
| KALL Ingredients Trading Kereskedelmi Kft. | L | Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme | Magyarország | Közvetett | - | 100,00% |
| TTKP Energiaszolgáltató Kft. | L | Gőzellátás, légkondicionálás | Magyarország | Közvetett | - | 100,00% |
| VIRESOL Kft. | L | Keményítő, keményítőtermék gyártása | Magyarország | Közvetlen | - | 51,00% |
| Energetika | | | | | | |
| Status Power Invest Kft. | L | Villamosenergia-termelés | Magyarország | Közvetlen | - | 55,05% |
| MÁTRA ENERGY HOLDING Zrt. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| Mátrai Erőmű Zrt. | L | Villamosenergia-termelés | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| Bükkábrányi Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | L | Villamosenergia-termelés | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| Halmajugrai Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | L | Villamosenergia-termelés | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| Mátrai Erőmű Központi Karbantartó Kft. | L | Ipari gép, berendezés javítása | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| ROTARY-MÁTRA Kútfürő és Karbantartó Kft. | L | Egyéb speciális szaképítés m.n.s. | Magyarország | Közvetett | - | 40,00% |
| KPRIA Magyarország Zrt. | T | Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás | Magyarország | Közvetlen | 40,00% | 40,00% |
| Vagyonkezelés | | | | | | |
| OBRA Ingatlankezelő Kft. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetlen | - | 100,00% |
| Révay 10 Ingatlanfejlesztési Kft. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetett | - | 100,00% |
| STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. | T | Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység | Magyarország | Közvetlen | 24,67% | 24,67% |
| SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetlen | - | 100,00% |
| Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt. | T | Adatfeldolgozás, web-hozszing szolgáltatás | Magyarország | Közvetlen | 24,87% | 24,87% |
| 4iG Nyrt. | T | Egyéb információ-technológiai szolgáltatás | Magyarország | Közvetlen | - | 13,79% |

* L: Teljes körűen bevont; *T: Társult vállalkozásnak minősített

A 2018. év konszolidációs körébe az alábbi társaságok kerültek bevonásra:

- 2018 júniusában az OPUS GLOBAL Nyrt. 13,79% tulajdoni hányadot szerzett a 4iG Nyrt.-ben. A társaságot a Csoport Pénzügyi instrumentumként kezeli.
- 2018. július 31-én apportálás útján megszerezte a KALL Ingredients Kft. 100%-os üzletrészét, és ezzel annak leányvállalatait is. A Csoport 2018. évi konszolidációjához a KALL Ingredients Kft.-nek és leányvállalatainak a 2018. évi teljesítményének utolsó 5 havi adatait számította be teljes körűen.
- 2018. szeptember 14-én szintén apportálással a Csoport részévé vált a VIRE SOL Kft. 51%-os közvetlen tulajdonlással. A Csoport 2018. évi konszolidációjához a Viresol Kft.-nek a 2018. évi teljesítményének utolsó 3 havi adatait számította be teljes körűen.
- 2018. november 15-én került sor a Mészáros Építőipari Holding Zrt. 51%-os üzletrészének beaportálására, mellyel az Anyavállalat közvetett tulajdont szerzett a Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.-ben és az R-KORD Építőipari Kft.-ben és azok leányvállalataiban. A Csoport 2018. évi konszolidációjához a Mészáros Építőipari Holding Zrt., az R-KORD Kft., A Mészáros és Mészáros Kft., valamint az RM International Zrt.
- 2018. évi teljesítményének utolsó 1 havi, decemberi adatait számította be teljes körűen. A Csoport a Mészáros M1 Autókereskedő Kft.-t társult vállalkozásként kezeli.
- 2018. november 15. napján kelt döntés értelmében az OPUS GLOBAL Nyrt. 40%-os közvetett részesedést szerzett a Mátrai Erőmű Zrt.-ben és leányvállalataiban, a Status Power Invest Kft.-n és a Mátra Energy Holding Zrt.-én keresztül. A Csoport 2018. évi konszolidációjához ezen vállalatokat a 2018. évi teljesítményének utolsó, december havi adatait számította be teljes körűen.

A 2018. év konszolidációs körből az alábbi társaságok kerültek kivonásra:

- 2018. november 15. napi döntés alapján a Társaság portfóliójának optimalizálása keretében nyereséggel értékesítette a média portfólióját. Ezzel a döntéssel a Csoport 2018. évi konszolidációjából teljes körűen kimaradt az OPUS PRESS Zrt., és részesedései, mint: Médiaworks Hungary Zrt. és leányvállalatai, valamint a PRINTIMUS Kft.
- 2018. július 28-án az Anyavállalat bekerülési értéken értékesítette az Unitreasury Kft.-t.

A 2018. december 31-i fordulónappal készített, az ezzel a nappal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Társaságot, a leányvállalatait és a Társult vállalkozásokat (a továbbiakban együttesen: Csoport, Vállalatcsoport).

1.2. Az éves beszámolót aláíró személy neve és lakóhelye:

Általános vezérigazgató: Ódorné Angyal Zsuzsanna, Bag Jókai utca 44/a.

1.3. Az Igazgatótanács /Igazgatóság tagjai:

2017.05.02. napjától 2018.04.27. napjáig Igazgatósági tagok

Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke

tagok: Homlok-Mészáros Ágnes

Dr. Gödör Éva Szilvia

Jászai Gellért Zoltán

Halmi Tamás



2018.04.27. napjától 2018.06.19. napjáig Igazgatósági tagok

Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke

tagok: Homlok-Mészáros Ágnes
Jászai Gellért Zoltán
Halmi Tamás

2018.06.19. napjától Igazgatósági tagok

Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke

tagok: Homlok-Mészáros Ágnes
Jászai Gellért Zoltán
Halmi Tamás

Vida József

1.4. Az Audit Bizottság tagjai:

2017.05.02. napjától 2018. 04.27. napjáig Audit Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya
Dr. Antal Kadosa Adorján

2018.04.27. napjától Audit Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya
Dr. Gödör Éva Szilvia

1.5. A Felügyelő Bizottság tagjai:

2017.05.02. napjától 2018.04.27. napjáig a Felügyelő Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya
Dr. Antal Kadosa Adorján

2018.04.27. napjától a Felügyelő Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya
Dr. Gödör Éva Szilvia

1.6. A Társaság könyvvizsgálója:

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. épület., cégjegyzék száma:01-09-867785, adószáma: 13682738-4-42, MKVK szám: 002387), személyében felelős könyvvizsgáló: Kékesi Péter, MKVK szám:007128.

1.7. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős, IFRS minősítéssel rendelkező személy adatai:

- a) neve: Szentimrey Judit
- b) címe: 1188 Budapest, Tiszavirág u. 53/a.
- c) nyilvántartási száma: 196131



OPUS GLOBAL Nyrt.
1062 Budapest, Andrássy út 59.
Cg.: 01-10-042533

tel.: +36 1 433 0700
e-mail: info@opusglobal.hu
www.opusglobal.hu

1.8. A Társaság jogi képviseletét ellátó ügyvédi iroda:

Nadray Ügyvédi Iroda, 1055 Budapest, Falk Miksa utca 3.
Kertész és Társai Ügyvédi Iroda, 1062 Budapest, Andrásy út 59.

1.9. A mérlegkészítés alapja

A konszolidált éves beszámoló készítésének alapja a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok, ahogy azt az Európai Unió befogadta (a továbbiakban „IFRS”). Az IFRS-eket az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában hirdeti ki és iktatja be. Az IFRS-t a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottság (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottság (IFRIC) által megfogalmazott, standardok és értelmezések alkotják.

A Konszolidált éves beszámoló a bekerülési érték elve alapján került összeállításra, kivéve bizonyos pénzügyi instrumentumokat, a befektetési célú ingatlanokat és a biológiai eszközöket, melyek piaci értéken szerepelnek a mérlegben. A Konszolidált éves beszámolót a Csoport magyar forintban (ezer) készítette el. A Leányvállalatok számviteli, pénzügyi és egyéb nyilvántartásainak vezetése a helyi hatályos törvények és számviteli előírások alapján történik. A Csoport módosítja a tagok által elküldött, a helyi beszámolási standardok szerint összeállított beszámolóit az IFRS-nek való megfelelés érdekében.

Az IFRS szerinti beszámoló elkészítése kritikus számviteli becslések, valamint vezetői döntések meghozatalát követeli meg a Csoport számviteli politikájának alkalmazása során, amelyek hatással vannak az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások pénzügyi kimutatásokban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslések módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra. A magas szintű döntéseket igénylő, illetve kiemelten összetett területek, továbbá a Konszolidált éves beszámoló szempontjából jelentősnek minősülő feltételezések és becslések a 2.3. megjegyzésben találhatók.

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

1.10. A Számviteli politika változásai

Számviteli politikában bekövetkezett változásokról akkor beszélünk, ha:

- A változást törvényi szabályozás vagy a számviteli standardokat alkotó testület döntése támasztja alá,
- A számviteli politika megváltoztatása egy vállalkozás pénzügyi helyzetéről, teljesítményéről és cash flow-járól relevánsabb és megbízhatóbb információt nyújt,
- A vállalkozás egy olyan új standardot adaptál, amely a korábitól különböző számviteli politika alkalmazását kívánja meg,
- A vállalkozás az IFRS által megengedett számviteli elszámolási módról egy másik, az IFRS által szintén megengedett elszámolási módra való áttérésről dönt.

Abban az esetben, amennyiben a változás végigvezetése kivitelezhetetlen, akkor a módosítástól el lehet tekinteni.

A vállalatcsoport üzleti tevékenységében rejlő bizonytalanságok következtében a pénzügyi kimutatások számos tétele nem mérhető pontosan, kizárólag becsülni lehet őket.

A becslések ésszerűen való alkalmazása a pénzügyi kimutatások elkészítésének lényeges része, és nem csorbítja azok megbízhatóságát. A becslést szükséges lehet azonban felülvizsgálni, ha a becslés alapját képző körülményeket érintő változások következnek be, vagy ha ezt új információk, vagy több tapasztalat indokolják. Egy becslés felülvizsgálata jellegénél fogva tehát nem korábbi időszakokra vonatkozik, és nem minősül hibajavításnak.

A vállalkozásnak a tárgyidőszakra kihatással levő, vagy a jövőbeni időszakokra várhatóan kihatással lévő számviteli becslés változások jellegét és összegét közzé kell tennie, kivéve a jövőbeni időszakokra vonatkozó hatást abban az esetben, ha nem kivitelezhető azt előre megbecsülni.

A beszámoló kiadásáig az alábbi standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra. Ezeket a standardokat a Csoport hatályba lépésüktől kezdve alkalmazza:

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok: besorolás és értékelés (hatályos 2018. január 1-től)

A standard új követelményeket vezet be a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolásával, értékelésével és értékvesztésével kapcsolatban. Az IFRS 9 standard alkalmazása hatással volt a Csoport pénzügyi eszközeinek minősítésére és értékelésére, azonban a pénzügyi kötelezettségek minősítését és értékelését nem befolyásolta. Az új standard alkalmazása miatt jelentősen nem módosultak a Csoport pénzügyi jelentései, a hatása nem jelentős. A Csoport 2018. évre már alkalmazza a standardot.

IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolásai (hatályos 2018. január 1-től)

Az IASB 2014. május 28-án új standardot bocsátott ki az ügyfelekkel kötött szerződésekből származó árbevétel elszámolásáról. Az IFRS-t alkalmazó társaságok számára a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakok esetében lesz kötelező az új bevételi standard alkalmazása. Az új standard felváltja az IAS 18 Bevételek és az IAS 11 Beruházási szerződések jelenlegi szabályozását a bevételek elszámolása terén. Az új standard szerint a vállalatok egy „ötlépcsős modellt” alkalmaznak annak meghatározására, hogy mikor és milyen összegben jelenítsék meg az árbevételt. A modell szerint a bevételt úgy kell megjeleníteni, hogy az kifejezze az „ígért” termék vagy szolgáltatás átruházását, olyan összegben, amelyre a vállalat a várakozásai szerint jogosult lesz.

IAS 1 Pénzügyi kimutatások összeállítása (módosított, hatályos 2018. január 1-től) Az IASB 2014 decemberében közzétette az IAS 1 módosítását. A módosítás célja a társaságok ösztönzése arra, hogy szakmai alapon döntsék el, milyen információkat tesznek pénzügyi kimutatásaikban közzé. A módosítás tisztázza, hogy a lényegességi küszöb a teljes beszámolóra alkalmazandó, valamint hogy lényegtelen információ közzététele gátolhatja a beszámoló használhatóságát. A módosítás továbbá azt is tisztázza, hogy a társaságok szakmai döntést hozzanak arról, hogy hol és milyen sorrendben mutatják be pénzügyi kimutatásaikban a közzétételeiket. A módosítást 2016. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóikban kell alkalmazni. A módosított standard alkalmazása miatt nem változnak a Csoport pénzügyi kimutatásai. Az Európai Unió által elfogadva 2018. február 7-én, a módosításokat 2018. január 1- jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni.

IFRS 2 "Részvény-alapú kifizetések" standard módosításai – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése (hatályos 2018. január 1-től)

A módosítások a következők számviteli kezelésére vonatkozó előírásokat határozza meg:

- a megszolgálati és nem-megszolgálati feltételek pénzeszközben kiegyenlített részvényalapú kifizetésekre való hatása;
- részvényalapú kifizetési ügyletek forrásadó kötelezettséggel kapcsolatos nettó rendezésének kezelése;
- a pénzeszközben kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletek tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletekké való módosításának számviteli kezelése.

Mivel a Csoportnak nincsenek részvényalapú kifizetési, e módosításnál hatással nem kell számolni.

IFRS 16 Lízing (hatályos 2019. január 1-től)

Az IASB 2016. január 13-án új standardot bocsátott ki a lízingek elszámolásával kapcsolatban. Az IFRS-t alkalmazó társaságok számára a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakok esetében lesz kötelező az új lízing standard alkalmazása. Az új standard felváltja az IAS 17 Lízing standard jelenlegi szabályozását, és alapvetően megváltoztatja az operatív lízingek eddigi elszámolásait. A Csoport a módosítás hatását vizsgálni fogja.

IAS 7 "Cash flow-k kimutatásai" standard módosításai – Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezés (hatályos 2017. január 1-től)

A standard a Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezést tartalmazza. A módosítások célja az IAS 7 pontosítása annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói a gazdálkodó egység pénzügyi tevékenységéről részletesebb információhoz juthassanak. A módosítások értelmében a gazdálkodó egységnek kiegészítő információkat kell közzé tennie, ami lehetővé teszi, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói értelmezni tudják a pénzügyi tevékenységből eredő kötelezettségek változásait, ideértve a pénzmozgással járó, valamint a pénzmozgással nem járó változásokat is.

IAS 12 "Nyereségadó" standard módosításai – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályos 2017. január 1-től)

Ezek a módosítások tisztázzák a halasztott adó számviteli elszámolásának módszertanát, a valós értéken értékelt adósságinstrumentumokhoz kapcsolódóan. Az IAS 12 standard meghatározza a halasztott adó eszközök és követelések megjelenítésének és értékelésének feltételeit. A kibocsátott módosítások tisztázzák a halasztott adó eszközök megjelenítésének feltételeit a nem realizált veszteségekhez kapcsolódóan.

IAS 40 "Befektetési célú ingatlan" standard módosításai – Befektetési célú ingatlanok átsorolása (hatályos 2018. január 1-től)

Az IASB módosította a standardot, mely szerint a befektetési célú ingatlanba, vagy befektetési célú ingatlanból való átsorolás csak akkor hajtható végre, ha az ingatlan használatában változás következett be.

Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2012-2014 években)" – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében.

IFRIC 22 értelmezés "Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek" (hatályos 2018. január 1-től)

Az értelmezés pontosítja azon ügyletek számviteli kezelését melyekhez külföldi pénznemben történt előlegfizetés tartozik. A szabály alapján nem szabad a szóban forgó előlegeket – az év végi értékelés keretében – átértékelni.

IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések (módosított) és IAS 38 Immateriális eszközök (módosított) (hatályos 2019. január 1-től)

Az IASB 2014 májusában közzétette az IAS 16, valamint az IAS 38 standardok módosításait. Mindkét standard az értékcsökkenési leírás alapjául az eszköz jövőbeli gazdasági hasznainak várható hasznosulását tekinti. Az IASB tisztázta, hogy az eszközök értékcsökkenésének bevétel alapú számítási módja nem megfelelő, mivel az olyan tevékenységből származó bevétel, melynek során használják az eszközt, az eszköz által megtestesített gazdasági hasznokon kívül általában más tényezőket is tükröz. Az IASB azt is tisztázta, hogy a bevétel általában nem megfelelő alap immateriális javak által megtestesített gazdasági hasznok hasznosításának mérésére. A módosításokat 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. A módosított standardok alkalmazása miatt nem változnak a Csoport pénzügyi kimutatásai, mivel lineáris értékcsökkenést alkalmaz.

IFRS 14 "Szabályozói elhatárolások" standard (hatályos 2016. január 1-től)

Az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot. Ennek következtében e standardnak nincs és nem is lesz hatása az elszámolásokra.

2018-ban a Csoport alkalmazza az összes, 2018. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, amelyek a Csoport működése szempontjából relevánsak.

Az IASB által kiadott és az EU által még nem jóváhagyott standardok és módosítások

Az alább bemutatott standardok, standardmódosítások, illetve értelmezések nem kerültek alkalmazásra a pénzügyi kimutatásokban, mivel a 2018. december 31-én végződő üzleti évben még nem hatályosak, és a Társaság nem döntött az előalkalmazásuk mellett sem.

Az IASB által kiadott és az EU által befogadott standardok és értelmezések, amelyek még nem léptek hatályba, és amelyeknek várhatóan nem lesz jelentős hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira:

IFRS 16 "Lízingek" standard (hatályos 2019. január 1-től)

Lízingek standard lefekteti a lízingszerződések megjelenítésének, értékelésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit, mind a "lízingbevevő", mind pedig a "lízingbeadó" vonatkozásában.

Az IASB döntése szerint a gazdasági egységek számára kötelezővé válik a IFRS 16 Lízingek standard alkalmazása. A korai alkalmazás megengedett, amennyiben a gazdálkodó egység - jelen Standard első alkalmazásának időpontjában vagy azt megelőzően - már alkalmazza az IFRS 15 – Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolása standardot. A bevezetésre kerülő standard célja a lízingszerződésekből származó eszközök és kötelezettségek teljeskörű bemutatásának biztosítása.

Az IFRS 16 – Lízingek standard a bevezetése után hatályon kívül helyezi az IAS 17 – Lízingek standardot és a kapcsolódó értelmezéseket (IFRIC 4).

Az IASB által kiadott és az EU által befogadott standardok és értelmezések, amelyek még nem léptek hatályba, és amelyeknek várhatóan nem lesz hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira:

IFRIC 23 A nyereségadók kezelésével kapcsolatos bizonytalanságok (a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási periódusokban kötelező alkalmazni, de bizonyos átmeneti könnyítések elérhetőek);

Az IFRS 9 módosításai: Előtörlesztési jellemzők negatív kompenzációval (a módosításokat visszamenőlegesen kötelező alkalmazni és 2019. január 1-jétől hatályosak, a korábbi alkalmazás megengedett).

Az IASB által kiadott és az EU által még nem befogadott standardok és értelmezések, amelyeknek várhatóan nem lesz hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira:

IFRS 17 Biztosítási szerződések (a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási periódusokban kell alkalmazni, az összehasonlítható adatokat újramegállapítva);

Az IAS 28 módosításai: Társult vállalkozásokban vagy közös vezetésű vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek (a módosításokat visszamenőlegesen kell alkalmazni és 2019. január 1-jétől hatályosak, a korábbi alkalmazás megengedett);

Az IFRS 10 és az IAS 28 módosításai: Eszközértékesítés vagy eszköz-hozzájárulások a befektető és társult vagy közös vezetőségű vállalkozása között (az IASB bizonytalan időre elhalasztotta ezen módosítások hatálybalépésének napját, de amennyiben a gazdálkodó egység a módosítások korábbi alkalmazása mellett dönt, a módosításokat visszamenőlegesen kell alkalmaznia);

Az IAS 19 módosításai: Programok módosítása, Megszorítás vagy Elszámolás (azokra a programmódosításokra, megszorításokra vagy teljesítésekre kell alkalmazni, amelyek a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő első éves beszámolási időszak kezdetén vagy azt követően merülnek fel, a korábbi alkalmazás megengedett);

Éves javítások 2015-2017. évi ciklus (2017 decemberében kibocsátva) - Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokra alkalmazandó).

Egyéb új/módosított standard vagy értelmezés várhatóan jelentős hatással nem lesz a Csoport pénzügyi beszámolóira.

2. LÉNYEGESEBB SZÁMVITELI ELVEK

2.1. A konszolidáció alapja

A konszolidált éves beszámoló az Anyavállalat és az Anyavállalat által közvetlenül, vagy közvetetten ellenőrzött vállalatok (leányvállalatok) pénzügyi beszámolóit tartalmazza. A leányvállalatok a Csoport által az IFRS 10 standard alapján ellenőrzött gazdálkodó egységeknek minősülnek.

Az IFRS 10 standard a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozik. Ez a rendelet a társaság vezetésétől azt követeli meg, hogy mérlegelje, melyik befektetése minősül irányított társaságnak, és melyik minősül befektetési társaságnak. Teljes körűen kell konszolidálni azokat a leányvállalatokat, melyek irányított társaságoknak minősülnek. Azon leányvállalatokat, melyek befektetési társaságnak minősülnek valós értéken kell szerepeltetni.

Leányvállalatok

A leányvállalatok, vagyis azok a vállalatok, amelyekben a vállalatcsoport több mint 50% szavazati joggal rendelkezik, illetve azok pénzügyi és működési politikáját bármilyen más módon ellenőrzi, konszolidálásra kerülnek.

Annak megállapítása, hogy a vállalatcsoport irányít-e egy másik gazdasági társaságot vagy sem, a jelenleg gyakorolható, illetve átváltható potenciális szavazati jogok és azok hatásának figyelembevételével történik.

A leányvállalatok attól az időponttól kerülnek konszolidálásra, amikor az irányítást a vállalatcsoport megszerzi, az irányítás megszűnésével pedig kikerülnek a konszolidálási körből. Ez az időpont lehet egy évközi időpont is, azaz a pontos megszerzés napja, illetve a pontos értékesítés napja.

A konszolidált beszámoló a leányvállalati működés eredményeit attól az időponttól tartalmazhatja, amikor az akvizíció megtörtént, vagyis azután, hogy a megvásárolt leányvállalat feletti ellenőrzés ténylegesen átszáll a vevőre, így ilyen esetben meg kell bontani a leányvállalat eredménykimutatását a két időszak között.

Egy leányvállalat megvásárlásának elszámolása a felvásárlási számviteli eljárás szerint történik. A megszerzés költsége tartalmazza az átadott eszközöknek, az újonnan kibocsátott saját részvényeknek és vállalt kötelezettségeknek a felvásárlás időpontjában fennálló valós értékét. A leányvállalat nettó eszközértékének és függő kötelezettségeinek valós értéke fölötti többletérték goodwillként kerül elszámolásra. Az akvizíció költsége a felvásárló által fizetett eszközöknek, kibocsátott részvényeknek vagy átvállalt kötelezettségeknek a felvásárlás napjára vonatkozó valós értéke. A felvásárlás költségének a felvásárolt vállalat valós értéken értékelt nettó eszközeiben való részesedést meghaladó része goodwillként kerül kimutatásra.

Amennyiben a vállalatcsoportnak a felvásárolt vállalat valós értéken értékelt nettó eszközeiben való részesedése meghaladja a felvásárlás költségeit ("negatív goodwill"), akkor a vállalatcsoport először újra elvégzi a felvásárolt

eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek az azonosítását és azok valós értékének megállapítását, valamint újra meghatározza az üzleti kombináció költségét. Amennyiben a felvásárlás költsége alacsonyabb a felvásárolt leányvállalat nettó eszközállományának valós értékénél, a különbséget az eredménykimutatásban számoljuk el a pénzügyi műveletek bevételei között.

A vállalatcsoport tagvállalatai közötti tranzakciók, egyenlegek és a tranzakciókon keletkezett nem realizált nyereségek, veszteségek kiszűrésre kerülnek. A konszolidálásba bevont vállalkozások egymással szembeni követeléseit, kötelezettségeit, időbeli elhatárolásait, valamint céltartalékait ki kell szűrni.

A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

Társult és közös vezetésű vállalkozások

Társult vállalatoknak tekintjük azokat a vállalatokat, amelyekben a vállalatcsoport 20% és 50% közötti szavazati jogokat gyakorol, illetve amelyek felett a vállalatcsoport jelentős befolyással bír, amelyeket azonban nem irányít.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. által készített konszolidált beszámolóban a közös vezetésű és társult vállalkozásokban levő részesedés értékét minden esetben a vállalkozás könyv szerinti saját tőkéje alapján kell kimutatni, azaz equity módszer szerint kell elszámolni.

A társult és közös vezetésű vállalatok az equity módszerrel kerülnek könyvelésre, és bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe. A vállalatcsoport társult és közös vezetésű vállalatokban lévő részesedése tartalmazza a beszerzéskor meghatározott goodwill értékét, csökkentve az esetleges értékvesztések halmozott értékével.

A vállalatcsoport társult és közös vezetésű vállalatainak megszerzés utáni nyereségéből, illetve veszteségéből való részesedése az eredménykimutatásban kerül elismerésre. A megszerzés utáni mozgások halmozott értéke a befektetés könyv szerinti értékével szemben kerül elszámolásra. Amennyiben a vállalatcsoport társult vagy közös vezetésű vállalatának veszteségéből való részesedése eléri vagy meghaladja a részesedés értékét, a vállalatcsoport csak abban az esetben ismer el a részesedés értékét meghaladó veszteséget, ha jogi vagy vélelmezett kötelezettséget vállalt, vagy kifizetéseket eszközölt a társult vagy közös vezetésű vállalat nevében.

A vállalatcsoport és társult vagy közös vezetésű vállalata közötti tranzakciók nem realizált nyeresége a társult, illetve közös vezetésű vállalatban levő részesedése mértékéig kiszűrésre kerül. A társult és közös vezetésű vállalatok számviteli politikája szükség esetén módosításra kerül a vállalatcsoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

Ha a társult vállalkozás egyidejűleg összevont beszámolót készít (tehát anyavállalat) és annak adatai rendelkezésre állnak, akkor a részesedés értékelésekor ennek adatait kell figyelembe venni.

2.2. A beszámoló összeállításának alapja

A vállalatcsoport nemzetközi konszolidált beszámolóját a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (IASB) által kiadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján állítja össze. A konszolidált éves beszámoló összhangban van a magyar számviteli törvény 10.§-ával. Minden, az IASB által kiadott, a konszolidált éves beszámoló készítésének időpontjában hatályos, a vállalatcsoport által is alkalmazott IFRS szabályt alkalmaz az Európai Unió és az Európai Bizottság döntése alapján. Így a konszolidált éves beszámoló ugyanazon elvek alapján készül, ahogyan az Európai Unió is alkalmazza az IFRS szabályokat.

A beszámoló a bekerülési érték elve alapján került összeállításra, kivéve azokat az eseteket, ahol az IFRS más értékelési elv használatát követeli meg, mint ahogy az a számviteli politikában látható.

A vállalatcsoport a magyar számviteli törvény (2000. évi C. tv.) előírásaival összhangban vezet számviteli nyilvántartásait és készíti beszámolóját. A vállalatcsoport beszámolási pénzneme a magyar forint. A konszolidált beszámolóban, eltérő jelzés hiányában az összegek ezer forintban értendők.

A magyar számviteli szabályozások bizonyos esetekben eltérnek a nemzetközileg (IFRS) elfogadott szabályozásoktól. Annak érdekében, hogy a nemzetközi konszolidált beszámoló összhangban legyen a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, bizonyos módosításokat kellett végrehajtani a Csoport magyar konszolidált beszámolóján. Annak

érdekeben, hogy a magyar szabályozások alapján elkészített beszámolók és az IFRS beszámolók közötti eltéréseket és kapcsolatot a társaság dokumentálja, a 4. fejezetben bemutatott táblázatok kerülnek kitöltésre.

2.2.1. Valuta-, devizaműveletek

Az anyavállalat funkcionális, valamint a Csoport beszámolási pénzneme a magyar forint. A vállalatcsoport pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) készültek, a legközelebbi ezerre kerekítve, kivéve ahol ettől eltérően megjelölésre került. A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek, amely a Csoport prezentálási pénzneme.

A nem forintban nyilvántartott devizaügyletek kezdetben az ilyen tranzakciók végrehajtásának napján érvényes árfolyamon kerülnek nyilvántartásra. Azon nem monetáris eszközök, amelyek beszerzési vagy létrehozási költsége külföldi valutában, devizában merült fel, az egyes beszerzésekkor, illetve a kapcsolódó tételek eszközök közé történő felvételekor érvényes árfolyamon kerülnek elszámolásra. A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon kerülnek forintra átszámításra. A keletkező árfolyam differenciák az eredménykimutatásban a pénzügyi bevételek, illetve ráfordítások között kerülnek kimutatásra.

A külföldi pénznemben felmerülő elszámolások magyar forintra történő átváltása a tranzakció napján érvényes hivatalos MNB árfolyamon történik. A mérlegfordulónapon meglévő valuta, deviza eszközök és források év végén átértékelésre kerülnek a fordulónapon érvényes MNB által közzétett hivatalos árfolyamon.

Realizált árfolyam-különbözet keletkezik a tranzakciók kiegyenlítésekor, amennyiben a bekerülési és a kiegyenlítéskori árfolyam eltér egymástól. A felmerülő árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Év végén a meglévő deviza- és valuta tételek átértékelésekor nem realizált árfolyam-különbözet kerül elszámolására.

A Csoport tulajdonában van néhány külföldi leányvállalat, amelyek a pénzügyi kimutatásaikat a megfelelő helyi pénznemben állítják össze. Ezen pénzügyi kimutatások magyar forintra történő átváltása a következő módszerrel történik. A mérlegben szereplő tételek az MNB által a fordulónapon közzétett árfolyamon – kivéve a saját tőke, amelyet historikus árfolyamon váltunk át –, az eredménykimutatás tételei pedig éves átlagárfolyamon kerülnek átváltásra. Minden árfolyamváltozásból adódó különbség közvetlenül a konszolidált saját tőkében (halmozott átértékelési különbözetként) kerül elszámolásra. Amennyiben a vállalatcsoport eladja egy külföldi tevékenységének egy részét vagy a teljes tevékenységet, az eladásig a tőkében elszámolt árfolyam-különbözet az értékesítés nyereségén vagy veszteségén keresztül az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.2.2. Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi eszközök magukban foglalják főként a pénzeszközöket, vevőket, egyéb kölcsönöket és követeléseket, valamint származékos és nem származékos kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközöket.

A pénzügyi kötelezettségek általában pénz és egyéb pénzügyi eszközök visszafizetésének igényéből erednek. Főként kötvényeket és egyéb értékpapírosított kötelezettségeket, szállítókat, bankkal és kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségeket, pénzügyi lízingkötelezettségeket, valamint származékos pénzügyi kötelezettségeket foglalnak magukban.

Pénzügyi eszközök

A vállalatcsoport a pénzügyi eszközeit a következő kategóriákba sorolja:

- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök,
- kölcsönök és követelések,
- értékesíthető pénzügyi eszközök,
- lejáratig tartandó befektetések.

A csoportosítás attól függ, hogy a vállalatcsoport milyen célból szerezte be a pénzügyi eszközt. A menedzsment a vétel időpontjában meghatározza a pénzügyi eszközök besorolását. A pénzügyi eszközök elismerése (vásárlás) és kivezetése (eladás) azon a napon történik, amikor a vállalatcsoport elkötelezi magát az eszköz beszerzésére, illetve értékesítésére. Minden nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetést a tranzakciós költséggel növelt valós értéken

ismerünk el. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések valós értéken kerülnek elismerésre, míg a tranzakciós költségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

Amennyiben egy követelést behajthatatlannak minősítenek, az az eredménykimutatással szemben kerül leírásra. Amennyiben a korábban már leírt összegek mégis megtérülnek, úgy azok szintén az eredménykimutatással szemben kerülnek elszámolásra.

Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni az értékvesztési számla módosításával.

A visszairás eredményeként az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszairás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor. A visszairt veszteség összegét az eredménykimutatásban kell elszámolni.

A pénzügyi eszközök kivételére kerülnek a könyvekből, ha az adott befektetésből származó cash flow-bevételre való jogosultság lejárt vagy átruházásra került, és a vállalatcsoport egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és előnyöket is.

Az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” értékelési kategória a következő pénzügyi eszközöket foglalja magában:

- Pénzügyi eszközök, amelyeket eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként, az ún. valós érték opció alapján, az IAS 39 standardnak megfelelően ide sorolnak.
- Pénzügyi eszközök, amelyeket alapvetően azonnali vagy a közeljövőben történő továbbértékesítés céljára szereztek meg, és így „kereskedési céllal tartott”-nak minősülnek.
- A származékos pénzügyi eszközök, melyek a „kereskedési céllal tartott” kategóriába tartoznak.
- Az ezen kategóriába tartozó eszközök a forgóeszközök között kerülnek nyilvántartásra.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök a bekerülést követően is valós értéken kerülnek nyilvántartásra. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásából adódó nyereség vagy veszteség azok felmerülésének évében az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező, nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek nem jegyzettek aktív piacon. A kölcsönök és követelések a forgóeszközök között (követelések) vannak nyilvántartva, kivéve, amelyek lejáratát meghaladja a 12 hónapot a mérlegfordulónaptól számítva. Utóbbiak a befektetett eszközök között vannak kimutatva.

A kölcsönök és követelések valós értéken kerülnek be a könyvekbe, a későbbiekben pedig az amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer használatával.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök közé azok a nem származékos pénzügyi eszközök tartoznak, amelyeket a vállalatcsoport ennek minősít, illetve más kategóriába nem sorolt. Az értékesíthető pénzügyi eszközök a befektetett pénzügyi eszközök között vannak nyilvántartva, hacsak a menedzsmentnek szándékában nem áll a befektetést a mérlegfordulónaptól számított 12 hónapon belül értékesíteni. Ebben az esetben a forgóeszközök között szerepelnek.

A vállalatcsoport az értékesíthető pénzügyi eszközöket bekerüléskor és a bekerülést követően is valós értéken értékeli. Az értékesíthető pénzügyi eszközök között nyilvántartott értékpapírok valós értékének változása a tőkében kerül elszámolásra. Amikor értékesíthető eszközként nyilvántartott értékpapírok kerülnek értékesítésre, a tőkében korábban elismert halmozott valós érték módosítás az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A vállalatcsoport minden egyes mérlegfordulónapon felméri, hogy van-e objektív bizonyítéka annak, hogy egy pénzügyi eszközre értékvesztést kell-e elszámolni. Objektív bizonyíték létezik az értékvesztésre vonatkozóan olyan események eredményeként, amelyek az eszköz bekerülése után történtek, és ezen veszteséget okozó eseményeknek hatásuk van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeni cash flow-jára, és ennek a hatásnak az értéke megbízhatóan becsülhető.

A „lejáratig tartandó befektetések” értékelési kategória olyan fix vagy meghatározható kifizetésekkel és fix lejáratral bíró, nem származékos pénzügyi eszközöket tartalmaz, melyeket a Csoport határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani. Az amortizált bekerülési érték a nyilvántartási érték törlesztésekkel csökkentett összege, amit a kezdeti és a lejáratkori érték közötti pozitív vagy negatív különbséggel, valamint az esetleges értékvesztésekkel korrigálni kell. Az amortizált bekerülési értéket az effektív kamatláb módszerének segítségével kell meghatározni. A hatékony kamatláb (belső megtérülési ráta) az a ráta, amely a pénzügyi instrumentum jövőbeli várható pénzáramlásait a pénzügyi eszköz bekerüléskori nettó könyv szerinti értékére diszkontálja.

2.2.3. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségeket a vállalatcsoport kétféleképpen értékeli:

- amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek,
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.

Az „amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek” kategória minden olyan pénzügyi kötelezettséget tartalmaz, amely nem került besorolásra az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” kategóriájába.

A hiteleket és kölcsönöket felvételükkor a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek kimutatásra. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Az effektív kamatot a vállalatcsoport a kölcsön futamideje alatt az eredménykimutatásban számolja el.

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) a vállalatcsoport bekerüléskor valós értéken ismeri el. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. A szállítók és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejáratja miatt megközelíti, és így általában jól reprezentálja valós értéküket.

A vállalatcsoport az összes származékos terméket az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt” értékelési kategóriába sorolja. A származékos termékeket bekerüléskor a szerződés megkötésének napján érvényes valós értéken értékeli, és a későbbi átértékelések során is a valós értékelést használja. A vállalatcsoport nem alkalmazza a fedezeti elszámolást a származékos pénzügyi instrumentumaira, ezért minden nyereséget és veszteséget az eredménykimutatásban számol el.

A származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke az egyéb rövid, illetve hosszú lejáratú pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek között kerül kimutatásra.

Az IAS 39 standard alapján a vállalatcsoport csak azokat a szerződéseket tekinti az alapszerződéstől elkülönítendő és beágyazott származékos terméknek, amelyek sem az egyik szerződő fél funkcionális devizájában, sem pedig a nem pénzügyi tételek vételéről és eladásáról szóló tranzakciókra vonatkozó szerződések gazdasági környezetében széles körűen alkalmazott devizában kerülnek megkötésre (pl. viszonylag stabil, likvid deviza, amelyet széles körűen alkalmaznak helyi üzleti tranzakciókban és a külkereskedelemben). A vállalatcsoport az eurót tekinti olyan devizának, amelyet széles körűen használnak a vállalatcsoport működési területén.

Az IFRS előírása szerint a származékos termék a mérlegben kezdetben a beszerzési valós értékben jelenik meg. A származékos termékek a bekerülést követően valós értékükön kerülnek értékelésre.

2.2.4. Készletek

A készlet bekerülési értéke a beszerzés költségeit, a konverzió költségeit és azokat a költségeket foglalja magában, amelyek a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüléséhez szükségesek.

A mérlegben a vásárolt készleteket értékvesztéssel csökkentett, illetve elszámolt értékvesztés visszairásával növelt átlagos beszerzési értéken, a saját termelésű készleteket értékvesztéssel csökkentett, illetve elszámolt értékvesztés visszairásával növelt tényleges előállítási költségen mutatja ki.

A készletek a felesleges, illetve az elfekvő készletekre képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken vagy a nettó realizálható értéken szerepelnek attól függően, melyik az alacsonyabb.

2.2.5. *Biológiai eszközök*

Az IAS 41 standard lefekteti, hogy a mezőgazdasági tevékenységek során az élő állatokat és növényeket, mint biológiai eszközöket külön mérleg soron kell megjeleníteni. Minden biológiai eszközt az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéken kell értékelni, kivéve, ha a valós érték nem állapítható meg megbízhatóan. A biológiai eszközök valós értékében egy adott időszak során bekövetkező változásokat az eredményben kell kimutatni.

A biológiai eszközöket a követő értékeléskor is értékesítési költséggel csökkentett valós értéken kell nyilvántartani. Ha a valós értékük nem mérhető megbízhatóan, akkor ezeket az eszközöket is aktualizált bekerülési értéken kell nyilvántartani, egészen addig, amíg a valós értéküket nem tudják megbízhatóan mérni. Ha ez lehetségessé válik, akkor át kell térni az értékelési költséggel csökkentett valós értéken történő értékelésre. Az egyszer már valós értéken értékelt biológiai eszközöket egészen a könyvekből való kikerülésig valós értéken kell értékelni.

Az IAS 41 standardot kizárólag a betakarítás időpontjában alkalmazzuk a mezőgazdasági termékekre, amelyek a gazdálkodó egység biológiai eszközeinek begyűjtött termékei. Ezután az IAS 2 Készletek standardot vagy más vonatkozó standardot alkalmazzuk.

A Biológiai eszközöket egy egységként kezeljük, nem kerül felosztásra az éven belülre és éven túlra.

2.2.6. *Befektetési célú ingatlanok*

Befektetési célú ingatlanként kerül kimutatásra egy ingatlan, ha azt a bérleti díjból, vagy értéknövekedésből származó jövedelem, vagy mindkettő elérése érdekében, és nem későbbi értékesítés vagy termék előállítás, illetve szolgáltatásnyújtás, vagy ügylet céljából tartja fenn a vállalkozás.

A befektetési célú ingatlanok kezdeti megjelenéskor bekerülési értéken kerülnek értékelésre. A bekerülést követően a befektetési célú ingatlanok valós piaci értékének meghatározása független értékbecslő közreműködésével történik. Ezen ingatlanok minden beszámolási periódus végén valós értéken kerülnek kimutatásra és a keletkezett különbözete az átfogó jövedelem kimutatásban kerülnek bemutatásra. A kezdeti bekerülési érték magába foglal minden olyan költséget, amely az adott ingatlan beszerzése során felmerült.

A befektetési célú ingatlan kivezetésre kerül értékesítéskor, vagy ha használatból kivonják és az eladásból várhatóan hozamok nem jelentkeznek. Az ingatlan kivezetéséből eredő nyereség vagy veszteség az ingatlan kivezetés időszakának tárgyidőszaki eredményében kerül elszámolásra.

2.2.7. *Tárgyi eszközök*

A tárgyi eszközöket bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értéken kerülnek kimutatásra.

Egy tárgyi eszköz bekerülési értéke tartalmazza a kedvezményekkel és rabattal csökkentett beszerzési árat, beleértve az importvámot és a vissza nem igényelhető adókat, valamint minden olyan közvetlen költséget, amely az eszköz működési helyére történő szállításához, illetve a menedzsment által kívánatosnak tartott módon történő beüzemeléséhez szükséges. Az eszköz leszerelésének, eltávolításának, valamint a helyszín helyreállításának becsült költségei is a bekerülési érték részét képezik, amennyiben a kötelezettségre az IAS 37 standard rendelkezései szerint képezhető céltartalék.

A tárgyi eszközök értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök beszerzési értékét a használatbavétel időpontjától kezdődően az eszközök hasznos élettartama alatt kerülnek leírásra. A vállalatcsoport a hasznos élettartamokat és maradványértékeket folyamatosan felülvizsgálja.

A Csoport lineáris módszerrel, eszközcsoportonként, az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

| | |
|----------|------|
| Épületek | 1-3% |
|----------|------|

| | |
|---------------------|----------|
| Gépek, berendezések | 5-20% |
| Járművek | 20% |
| Egyéb eszközök | 12,5-25% |

A vállalatcsoport terven felüli értékcsökkenést számol el azokra a tárgyi eszközeire, amelyek esetében az eszközök nettó könyv szerinti értéke várhatóan nem térül meg azok jövőbeni jövedelemtermelő-képessége alapján. A vállalatcsoport szükséges kalkulációkat a hosszú távú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti.

2.2.8. Immateriális javak

Az immateriális javakat a vállalatcsoport a bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartja nyilván. A vásárolt számítógépes szoftvereket a vállalatcsoport a beszerzéshez és üzembe helyezéshez kapcsolódó költségek alapján meghatározott értéken aktiválja, melyre a várható élettartam során értékcsökkenést számol el. A számítógépes szoftverek fejlesztésével és karbantartásával kapcsolatos költségeket a vállalatcsoport felmerüléskor költségként számolja el.

A Csoport lineáris módszerrel, eszközcsoportonként, az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

| | |
|--|-------------|
| Vagyoni értékű jogok (csak ingatlanhoz kapcsolódó) | 2%- 20% |
| Egyéb vagyoni értékű jogok (forgalmazási jog) | 6%- 20% |
| Szellemi termékek, szoftverek | 20%- 33% |

2.2.9. Goodwill

A goodwill a megszerzett leányvállalat, társult társaság, illetve közös vezetésű vállalat azonosítható nettó eszközeinek beszerzési értéke és valós értéke közötti pozitív különbség a megszerzés napján. A goodwill nem kerül amortizálásra, de a vállalatcsoport minden évben megvizsgálja, hogy vannak-e arra utaló jelek, hogy a könyv szerinti érték valószínűleg nem fog megtérülni. A goodwill az esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra.

2.2.10. Kutatás, kísérleti fejlesztés értéke

A kutatási költségek felmerüléskor ráfordításként kerülnek elszámolásra. Az egyedi projekteken felmerülő fejlesztési költségek akkor vihetők tovább, ha annak jövőbeli megtérülése megfelelően bizonyítottnak tekinthető.

A kezdeti elszámolást követően a fejlesztési költségekre a bekerülési érték modell alkalmazandó, amely szerint az eszköz értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra. Amortizáció nem kerülhet elszámolásra a fejlesztési szakaszban felmerült költségekre. A fejlesztési költségek könyv szerinti értéke évente felülvizsgálatra kerül értékvesztés szempontjából, amikor az eszköz használatba vétele még nem történt meg, vagy gyakrabban, ha a beszámolási év során arra utaló jel merült fel, hogy a könyv szerinti érték nem térül meg.

A Csoport az aktivált K+F eszközök értékcsökkenését egyedileg vizsgált feltételek alapján állapítja meg. Az amortizációs időszak akkor veszi a kezdetét, amikor az eszköz használatra kész. Az értékcsökkenést lineáris módszerrel számoljuk el.

2.2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

A vállalatcsoport terven felüli értékcsökkenést számol el azokra a tárgyi eszközeire, amelyek esetében az eszközök nettó könyv szerinti értéke várhatóan nem térül meg azok jövőbeni jövedelemtermelő-képessége alapján. A vállalatcsoport szükséges kalkulációkat a hosszú távú jövőbeni cash flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti.

Azon eszközök esetében, amelyekre a vállalatcsoport értékcsökkenést számol el, minden olyan esetben, amikor bizonyos események vagy a körülmények megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük nem térül meg, megvizsgálja, hogy bekövetkezett-e értékvesztés. Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülő értéke közötti különbség.

2.2.12. Céltartalékok

Céltartalék képzésre abban az esetben kerül sor, ha a vállalatcsoportnak jelenbeli kötelezettsége (jogilag előírt vagy vélelmezett) áll fenn egy múltbeli esemény következtében és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, továbbá a kötelezettség összegére megbízható becslés készíthető. A céltartalékok mérlegkészítéskor felülvizsgálatra kerülnek a legjobb aktuális becslés tükrében.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a kötelemet jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelelem rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow kerül használatra, akkor a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

Amennyiben a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítások egy részét vagy annak egészét egy másik fél várhatóan megtéríti, a követelést eszközként akkor lehet kimutatni, ha lényegileg biztos, hogy a gazdálkodó egység megkapja a térítést és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelemlék céltartalékként vannak kimutatva. A Csoport akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelemlék teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat.

2.2.13. Jegyzett tőke, Tartalékok és Saját részvények

A törzsrészvények saját tőkeelemként kerülnek nyilvántartásra.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására az OPIMUS GROUP Nyrt. egyedi, magyar számviteli törvény szerint készített éves beszámolója szolgál.

Az átváltási tartalék a külföldi társaságok konszolidációja során keletkező átváltási különbözeteket tartalmazza.

Amikor a vállalat vagy egy leányvállalata megvásárolja a vállalat részvényeit, a kifizetett ellenérték és minden járulékos költség a saját tőkét csökkenti a „Saját részvények” soron, amíg a részvények bevonásra vagy újra eladásra nem kerülnek.

2.2.14. Bevételek

A vállalatcsoport bevétele elsősorban az ügyfelei és egyéb harmadik fél részére nyújtott szolgáltatásaiból és áruk értékesítéséből származik. A szolgáltatásokból és árueladásokból származó bevételeket általános forgalmi adóval és kedvezményekkel csökkentett értéken mutatja be a vállalatcsoport (a csoporton belüli forgalom kiszűrése után), amennyiben a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható.

A vállalatcsoport építőipari tevékenységet végző tagjai esetében a bevételek és költségek elszámolására a Teljesítményarányos elszámolást alkalmazza (percentage/stage of completion method - POC). Ez esetben a készülségi foknak megfelelő mértékű bevételek és költségek az eredményben jelennek meg, azaz csak a valós teljesítési foknak megfelelő összegű eredmény kerül kimutatásra.

2.2.15. Beruházási szerződések

Az adott időszakra elszámolt beruházási szerződésekből származó árbevétel a készütségi fok alapján kerül meghatározásra. A fordulónapig elvégzett munka értéke kerül árbevételként bemutatásra, ami megegyezik a teljes szerződés értékének készütségi fokkal arányos részével. A készütségi fok a ténylegesen elvégzett munka és teljes elvégzendő munka hányadosa.

A folyamatban lévő beruházási szerződésként a bruttó ki nem számlázott, de a fordulónapig elkészült beruházás alapján kiszámlázható összeget mutatja ki a Csoport.

A költségek magukba foglalnak minden, közvetlenül a projekthez köthető költséget és a felmerült közvetett költségek elszámolható részét. A folyamatban lévő beruházási szerződések a Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések soron kerülnek bemutatásra.

2.2.16. Nyereségadók

A helyi iparüzési adó, az innovációs járulék nem sorolandó a nyereségadóhoz, az az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

Társasági adó

A társasági adót a vállalatcsoport tagjainak működési helye szerint illetékes országos adóhatóságoknak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó társaság számviteli profitjának adóalap-csökkentő és -növelő tételeivel korrigált, adózás előtti eredménye. Az adókulcsok és az adóalap kiszámításának módja a vállalatcsoport vállalatai esetében különböző az országok eltérő szabályai szerint.

Energiaellátók különadója

Az energiaellátók jövedelemadójának fizetésére a vállalatcsoport azon tagjai kötelesek, akik a Távhő tv. értelmezése alapján energiaellátónak minősülnek, azaz távhő termelését, szolgáltatását és felhasználását végzik. Az adófizetés alapja az adóköteles tevékenységből származó nettó árbevétel.

2.2.17. Egy részvényre jutó hozam

A részvényenkénti hozam alapértéke úgy kerül kiszámításra, hogy a vállalatcsoport részvényeire jutó éves eredmény elosztásra kerül az abban az évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti hozam a törzsrészvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével kerül kiszámításra.

2.2.18. Lízing

Annak a meghatározásához, hogy egy ügylet lízingnek minősül-e vagy tartalmaz-e lízinget, a megállapodás lényegét kell megvizsgálni az ügylet kezdetekor, azaz azt kell figyelembe venni, hogy a megállapodás teljesítése egy konkrét eszköz vagy eszközök használatától függ-e, illetve hogy a megállapodás keretében az eszköz használati joga átruházásra kerül-e.

A pénzügyi lízing esetén, amely során egy eszköz tulajdonjogával kapcsolatos minden kockázat és haszon átadásra kerül, eszközként és kötelezettségként kell megjeleníteni a lízing kezdetekor az eszköznek a valós értékét, vagy ha az alacsonyabb, a lízingfizetések nettó jelenértékét. A bekerüléskor az eszközt, illetve a hozzá kapcsolódó kötelezettséget aktiválni kell. Az eszköz használatba vétele során hasznos élettartamot és az értékcsökkenési leírás módszerét meghatározva az igénybevevőnél értékcsökkenést kell elszámolni.

A kötelezettséget meg kell osztani rövid és hosszú lejáratú kötelezettségekre a mérlegben való bemutatás során.

A pénzügyi ráfordítások közvetlenül a bevételekkel szemben kerülnek elszámolásra. A mérlegben megjelenített lízingelt eszközök értékcsökkentése az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt történik.

Azok a lízingügyletek, ahol a lízingbe adónál marad az eszköz tulajdonjogával kapcsolatos kockázat és haszon, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízinghez kapcsolódó kifizetések költségként jelennek meg az eredménykimutatásban, elszámolásuk a lízing futamideje alatt lineárisan történik.

2.2.19. Állami támogatások

Állami támogatások akkor kerülnek elszámolásra, amikor valószínűsíthető, hogy a támogatás be fog folyni és a támogatás folyósításához kötött feltételek teljesülnek. Amikor a támogatás költség ellentételezésére szolgál, akkor a jövedelemre vonatkozó kimutatás javára abban az időszakban kell elszámolni, amikor az ellentételezésre kerülő költség felmerül (egyéb bevételek között). Amikor a támogatás eszközbeszerzéshez kapcsolódik, akkor halasztott bevételként kerül elszámolásra és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt évi egyenlő összegekben kerül az eredmény javára elszámolásra.

2.2.20. Halasztott adó

A társasági adó a magyar adótörvény szabályozásai szerint kerül meghatározásra. A halasztott adókat a mérlegkötelezettség módszerét alkalmazva, az eszközök és kötelezettségek konszolidált beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre kerül képzésre.

A halasztott adó összegét a vállalatcsoport olyan törvény által előírt, a mérlegfordulónapon érvényes adókulcsok használatával számítja, amelyek várhatóan érvényesek lesznek a halasztott adó követelés érvényesítése, illetve a halasztott adó kötelezettség rendezése időpontjában.

Halasztott adó követelés elszámolására olyan mértékben kerül sor, amilyen mértékben valószínűsíthető, hogy a jövőben lesz olyan adóköteles nyereség (vagy visszafordítható halasztott adó kötelezettség), amellyel szemben a halasztott adó követelés érvényesíthető.

Halasztott adót számol el a vállalatcsoport a leány-, társult és közös vezetésű vállalatokban levő részesedések átmeneti különbségeire is.

A kötelezettség módszer alapján halasztott adó képzésére kerül sor a mérlegfordulónapon az eszközök és források adóalapja és azok beszámolási szempontból kimutatott nyilvántartási értéke között fennálló átmeneti eltérések vonatkozásában. A halasztott adók mérleg alapon való elszámolásának módja a kumulált különbségek felfedezésén alapul. Ennek megfelelően a vállalatcsoport elkészíti az adó és a számviteli mérlegét és a kettő közötti különbséget kell halasztott adó szempontjából megvizsgálania.

A halasztott adók számításának lényege az átmeneti eredmény és adókülönbségek adóhatásának ellensúlyozása. Ennek megfelelően a halasztott adó számításánál nemcsak az adótörvény és a számviteli törvény között fennálló átmeneti különbségeket kell figyelembe venni, hanem a magyar számviteli törvény szerint készülő beszámoló, valamint az IFRS módosításokkal ellátott beszámolók közötti különbségekre is halasztott adót kell számolni.

A mérlegalapú megközelítés esetében, hogy ha egy eszköz adómérleg szerinti értéke meghaladja a számviteli mérlegben kimutatott könyvszerinti értékét, annak halasztott adókövetelés hatása lesz. Ilyen esetek nem csak a vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztések esetén fordul elő, hanem akkor is, ha a számviteli értékcsökkenés mértéke meghaladja az adótörvény által megengedett értékcsökkenés mértékét, ha további értékvesztést számolunk el készletekre, vagy ha terven felüli értékcsökkenést számolunk el tárgyi eszközökre és immateriális javakra.

Halasztott adókövetelés elszámolására a levonható átmeneti eltérések, valamint elhatárolt felhasználatlan adókövetelés, illetve adóvesztés esetén kerül sor, olyan mértékig, amilyen mértékben valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség keletkezik, amellyel szemben ezek az átmeneti eltérések, illetve felhasználatlan adókövetelés vagy adóvesztés felhasználható lesz:

A halasztott adókövetelés nyilvántartási értéke minden mérlegfordulónapon megvizsgálásra kerül és olyan mértékben lecsökkentik, amilyen mértékben nem valószínű, hogy annak részbeni vagy teljes körű felhasználásához keletkezik elegendő adóköteles nyereség.

A halasztott adókövetelés és adókötelezettség mértéke a követelés befolyásakor, illetve a kötelezettség rendezésekor - a mérlegfordulónapon vagy azt követően életbe lépett - érvényes adótörvények szerinti adókulcsokkal kerül meghatározásra.

2.2.21. Fordulónap utáni események

Azok a beszámolási időszak vége után bekövetkezett események, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport beszámolási időszakának végén fennálló körülményekről (módosító tételek), bemutatásra kerültek a beszámolóban. Azon beszámolási időszak utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, amennyiben lényegesek.

2.2.22. Megszűnt tevékenységek

Amennyiben a Csoport egy tevékenység megszüntetéséről dönt, mert az adott leányvállalat értékesítésre kerül, a megszűnt tevékenységhez köthető tárgyiidőszaki eredmény elkülönítve jelenik meg az átfogó jövedelem-kimutatásban. Ha a Csoport egy tevékenységet megszüntként értékel, akkor a Csoport átfogó jövedelmi helyzetét bemutató kimutatás előző időszaki adatait is úgy kell kimutatni, mintha már akkor is megszüntként értékelték volna az adott tevékenységet.

2.2.23. Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. A jegyzetekben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a Kiegészítő megjegyzésben kimutatásra kerülnek.

2.3. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések

A Kiegészítő Megjegyzések 2. pontjában ismertetett Számviteli Politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információ alapján történő döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. Ezen becslések a vezetőség jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, azonban a tényleges eredmények eltérhetnek azoktól.

A becslések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésben bekövetkező változás hatása a változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, illetve a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, ha mindkét időszakot érintő változásról van szó.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a Konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak:

- Tárgyi eszközök és véges élettartamú immateriális javak hasznos élettartamának megállapítása
- A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztésének meghatározása
- Befektetési célú ingatlanok és egyéb ingatlanok értékelése
- Az anyavállalat a részesedések értékelésekor a leányvállalatok jövőben várható cash flow-it, illetve saját tőke értékét veszi alapul
- Beruházási szerződések esetében készültségi fok meghatározása
- Biológiai eszközök értékének meghatározása
- A környezetvédelmi kötelezettségek tartalma, a környezetvédelmi kötelezettségek számszerűsítése és időbeli felmerülése
- Adókedvezmények a jövőben, illetve megfelelő mértékű adóalapot képző nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető
- Bizonyos peres ügyek kimenetele
- Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés
- Céltartalékképzés garanciális kötelezettségekre

3. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLODÓ MEGJEGYZÉSEK

(Az adatok ezer Ft-ban kerültek meghatározásra, kivéve, ahol erre külön megjegyzés utal)

3.1. Az üzleti kombinációk részletei, a 2018. évben újonnan bevont vállalatok

| Társaság neve | Ország | Tevékenységi kör | Tulajdoni hányad | |
|--|--------------|---|------------------|--------|
| | | | 2018YE | 2017YE |
| Status Power Invest Kft. | Magyarország | Villamosenergia-termelés | 55,05% | - |
| Mátra Energy Holding Zrt. | Magyarország | Vagyonkezelés (holding) | 40,00% | - |
| MÁTRAI ERŐMŰ Zrt. | Magyarország | Villamosenergia-termelés | 40,00% | - |
| Bükkábrányi Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | Magyarország | Villamosenergia-termelés | 40,00% | - |
| Halmajugrai Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | Magyarország | Villamosenergia-termelés | 40,00% | - |
| Mátrai Erőmű Központi Karbantartó Kft. | Magyarország | Ipari gép, berendezés javítása | 40,00% | - |
| ROTARY-MÁTRA Kft. | Magyarország | Egyéb speciális szaképítés m.n.s. | 40,00% | - |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | Magyarország | Vagyonkezelés (holding) | 51,00% | - |
| Mészáros és Mészáros Kft. | Magyarország | Egyéb m.n.s. építés | 51,00% | - |
| R-KORD Kft. | Magyarország | Egyéb villamos berendezés gyártása | 51,00% | - |
| RM International Zrt. | Magyarország | Vasút építése | 51,00% | - |
| Mészáros M1 Autókereskedés Kft. | Magyarország | Személygépjármű, könnyűgépjármű-kereskedelem | 23,46% | - |
| VIRE SOL Kft. | Magyarország | Keményítő, keményítőtermék gyártása | 51,00% | - |
| KALL Ingredients Kft. | Magyarország | Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelem | 100,00% | - |
| KALL Ingredients Trading Kft. | Magyarország | Keményítő, keményítőtermék gyártása | 100,00% | - |
| TTKP Energiaszolgáltató Kft. | Magyarország | Gőzellátás, légkondicionálás | 100,00% | - |

| Társaság neve | Tulajdoni hányad | Értékelés | Goodwill | Badwill | Goodwill értékvesztése |
|--|------------------|-----------|--------------------|-------------------|------------------------|
| Status Power Invest Kft. | 55,05% | - | - | - | - |
| Mátra Energy Holding Zrt. | 40,00% | - | - | - | - |
| MÁTRAI ERŐMŰ Zrt. | 40,00% | - | - | 24.212.971 | - |
| Bükkábrányi Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | 40,00% | - | - | - | - |
| Halmajugrai Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | 40,00% | - | - | - | - |
| Mátrai Erőmű Központi Karbantartó Kft. | 40,00% | - | - | 212.516 | - |
| ROTARY-MÁTRA Kft. | 40,00% | - | - | 43.341 | - |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | 51,00% | - | 2.779.352 | - | - |
| Mészáros és Mészáros Kft. | 51,00% | - | - | - | - |
| R-KORD Kft. | 51,00% | - | - | - | - |
| RM International Zrt. | 51,00% | - | - | - | - |
| Mészáros M1 Autókereskedés Kft. | 23,46% | - | - | - | - |
| VIRE SOL Kft. | 51,00% | - | 26.313.218 | - | - |
| KALL Ingredients Kft. | 100,00% | - | 39.230.343 | - | - |
| KALL Ingredients Trading Kft. | 100,00% | - | 40.233 | - | - |
| TTKP Energiaszolgáltató Kft. | 100,00% | - | 1.780 | - | - |
| Összesen: | | - | 68.364.926* | 24.468.828 | - |

*A Goodwill értéke a 2018-as változást mutatja.

Összes goodwill: 68.364.926
Összes badwill: 24.468.828

3.2. Ingatlanok, gépek, berendezések

Az alábbi táblázat bemutatja a tárgyi eszközök nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2018-as és 2017-es üzleti évben:

| adatok eFt-ban | Ingatlanok | Gépek, berendezések | Befejezetlen beruházások és előlegek | Összesen |
|--|-------------------|------------------------|--|--------------------|
| Bruttó érték | | | | |
| 2017. december 31-én | 8.919.834 | 17.523.293 | 374.073 | 26.817.200 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | 52.108.436 | 206.876.235 | 80.728.054 | 339.712.725 |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - 4.992.200 | - 12.179.970 | - 299.658 | - 17.471.828 |
| Növekedés és átsorolás | 36.784.256 | 29.104.320 | 16.925.806 | 82.814.382 |
| Csökkenés és átsorolás | - 470.913 | - 6.544.923 | - 57.687.204 | - 64.703.040 |
| 2018. december 31-én | 92.349.413 | 234.778.955 | 40.041.071 | 367.169.439 |
| Halmazott értékcsökkenés | | | | |
| 2017. december 31-én | 2.388.461 | 12.656.642 | - | 15.045.103 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | 28.183.038 | 121.152.864 | - | 149.335.902 |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - 1.610.742 | - 8.810.971 | - | - 10.421.713 |
| Éves leírás | 528.888 | 1.491.550 | - | 2.020.438 |
| Csökkenés | - 336.263 | - 1.340.867 | - | - 1.677.130 |
| 2018. december 31-én | 29.153.382 | 125.149.218 | - | 154.302.600 |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2017. december 31-én | 6.531.373 | 4.866.652 | 374.073 | 11.772.097 |
| 2018. december 31-én | 63.196.031 | 109.629.738 | 40.041.071 | 212.866.840 |

A konszolidációs körben bekövetkezett tárgyévi változások eredményeképpen az Ingatlanok, gépek, berendezések értéke a bázisidőszakhoz képest 201.094.742 eFt-tal nőtt. Az Éven túli eszközökön belül az Ingatlanok, gépek, berendezések értéke 54%-ot képvisel, míg az összes eszközértéknek a 37 %-át teszi ki.

3.3. Immateriális javak

Az alábbi táblázat összegezi az Immateriális javak értékében bekövetkező változásokat a 2018-as és 2017-es üzleti évben:

| adatok eFt-ban | Kutatás- fejlesztés | Vagyoni értékű jogok | Egyéb | Összesen |
|--|------------------------|-------------------------|----------------|-------------------|
| Bruttó érték | | | | |
| 2017. december 31-én | 938.849 | 9.359.269 | - | 10.298.118 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | 33.004 | 859.081 | 118.778 | 1.010.863 |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - | - 8.320.735 | - | - 8.320.735 |
| Növekedés és átsorolás | 288.241 | 95.938 | 90.352 | 474.531 |
| Csökkenés és átsorolás | - | 276.934 | - 483 | - 282.897 |
| 2018. december 31-én | 983.160 | 1.988.073 | 208.647 | 3.179.880 |
| Halmazott értékcsökkenés | | | | |
| 2017. december 31-én | 636.120 | 3.817.029 | - | 4.453.149 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | - | 750.078 | 76.111 | 826.189 |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - | 2.851.371 | - | 2.851.371 |
| Éves leírás | 89.086 | 26.678 | 10.031 | 125.795 |
| Csökkenés | - | - 5.703.828 | - 483 | - 5.704.311 |
| 2018. december 31-én | 725.206 | 1.741.328 | 85.659 | 2.552.193 |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2017. december 31-én | 302.729 | 5.542.240 | - | 5.844.969 |
| 2018. december 31-én | 257.954 | 246.745 | 122.988 | 627.687 |

A Csoport Immateriális javainak értéke a tárgyév végén 627.687 eFt volt. Az Immateriális javak a Befektetett eszközök összegének 21%-át tették ki 2017. december 31-én, míg ez az érték a tárgyév végén csupán 0,2%-ot képviselt. Az Immateriális javak jelentős részét 2017-ben a Mediaworks Hungary Zrt. által birtokolt brand-ek értéke tette ki, így a médiaportfolió értékesítésének hatására az Immateriális javak értéke 89%-os csökkenést mutat a bázisidőszakhoz képest.

3.4. Goodwill

Az alábbi táblázat az új leányvállalatok beazonosított eszközhöz nem rendelhető többletértékének összegét (goodwill) mutatja ki ezen a soron. A goodwill összegében két jelentős tétel jelenik meg, a KALL Ingredients Kft. 100%-os tulajdonának megszerzéséhez kapcsolódó goodwill 39.270.576 eFt összegben, valamint a VIRE SOL Kft. 51%-os üzletrészének megszerzéséhez kapcsolódó goodwill 26.313.218 eFt összegben. A Mediaworks Hungary Zrt. tekintetében nyilvántartott goodwill az OPUS PRESS Zrt. értékesítésének eredményeként kerül kivezetésre. A tárgyévben végbemenő akvizíciók eredményeképpen az eszközök között kimutatott Goodwill értéke a bázisidőszakhoz képest 68.241.292 eFt-tal nőtt.

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|-------------------|----------------|
| EURO GENERÁL Zrt. | 1.086 | 1.086 |
| KALL Ingredients Kft. | 39.230.343 | - |
| KALL Ingredients Trading Kft. | 40.233 | - |
| Mediaworks Hungary Zrt. | - | 123.634 |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | 2.779.352 | - |
| SZ és K 2005. Kft. | 1.670 | 1.670 |
| TTKP Energiaszolgáltató Kft. | 1.780 | - |
| VIRE SOL Keményítő-és Alapanyaggyártó és Forgalmazó Kft. | 26.313.218 | - |
| Összesen | 68.367.682 | 126.390 |

3.5. Befektetési célú ingatlanok

| adatok eFt-ban | 2018YE | átértékelés | ráaktiválás | kivezetés | 2017YE |
|---|------------------|---------------|--------------|-----------|------------------|
| Aba, külterület 0442/30 hrsz. (OPUS GLOBAL Nyrt.) | 349.700 | - 23.000 | - | - | 372.700 |
| Békéscsaba, Berényi u. 103. (Csabatáj Zrt.) | 122.000 | 1.000 | - | - | 121.000 |
| Budapest, Révay u. 10. (Révay 10 Kft.) | 1.391.200 | 45.750 | - | - | 1.345.450 |
| Eger, Szövetkezet út 1. (SZ és K 2005. Kft.) | 99.800 | - | - | - | 99.800 |
| Gárdony, Határ u. hrsz.: 7830/29 (Kőrösi Ingatlan Kft.) | 83.839 | - 1.200 | 1.200 | - | 83.839 |
| Tamási, Szabadság u. 94. (OPUS GLOBAL Nyrt.) | 88.600 | - | - | - | 88.600 |
| Összesen | 2.135.139 | 22.550 | 1.200 | - | 2.111.389 |

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban a Befektetési célú ingatlanok mérlegértéke 2.135.139 e Ft 2018. december 31-én. A fenti mérlegérték a Befektetési célú ingatlanok becslött valós értékét tükrözi, amelynek meghatározásához a Csoport független külső értékbecslő szakértőt alkalmazott.

3.6. Befektetett pénzügyi eszközök, adott kölcsönök, részesedések

A Csoport egyéb befektetett eszközeinek nettó értéke 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Adott kölcsönök | 5.450.256 | 266.970 |
| Részesedés | 3.429.219 | 1.726.727 |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 329.665 | 5.532.481 |
| Összesen | 9.209.140 | 7.526.178 |

Az Adott kölcsönök soron a korábban leányvállalati státuszban lévő MŰSOR-HANG Zrt.-nek adott kölcsön szerepelt 2017-ben, 266.970 eFt értékben. 2018-ban a Társaságnak adott kölcsön értéke 242.266 eFt, valamint ezen a soron jelenítjük meg többek között az akvizíció eredményeként bekerülő R-KORD Kft. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait 4.476.374 eFt értékben, mely értékpapírok egyrészt a Status Energy Magántőkealap értékpapírjai 2.874.238 eFt, másrészt a Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. értékpapírjai 1.602.136 eFt értékben.

2012-től az N-Gen Inc.-ben 4,63%-os részesedéssel rendelkezett a Társaság. A részesedés megtartása mellett 2015. évben N-Gen befektetésünk 100%-os értékvesztését tartottuk indokoltnak. A részesedés értékelésének visszairását 2018-ban sem láttuk megalapozottnak.

A Takarékinfó Zrt. a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. megrendelése alapján immateriális jóságokat szerzett be (a Flexcube számlavezető rendszerhez), melyeket a befejezetlen beruházások között tartott nyilván. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2018 második felében hozott döntést arról, hogy hosszútávon nem a Flexcube rendszert, hanem az Eurobank rendszert kívánja egyetlen számlavezető rendszerként használni. Ennek következtében a Takarékinfó Zrt.-nél a korábban a Flexcube rendszerhez kapcsolódóan beszerzett immateriális jóságok terven felüli értékcsökkenésként való elszámolása vált szükségessé, mely alapján a Takarékinfó Zrt. a Sztv. rendelkezései szerint jelentős összegű - egyszeri - ráfordítást volt köteles elszámolni, amely hatására a Takarékinfó Zrt. tájékoztatása szerint a 2018. üzleti évre vonatkozóan várható adózott eredménye nagyságrendileg 2,9 milliárd forint veszteség lesz. Tekintettel arra, hogy a Takarékinfó Zrt. fenti várható veszteségének az OPUS GLOBAL NYrt. Takarékinfó Zrt.-ben fennálló részesedésével arányos mértéke (azaz 2.900 millió 24,87%-a, amely kb. 720 millió forint) meghaladja a Kibocsátó Takarékinfó Zrt.-ben fennálló részesedésének könyv szerinti értékét (492 millió forint), ezért az óvatosság elvének szem előtt tartásával a Csoport a Takarékinfó Zrt. immateriális eszközeinek potenciális értékvesztésének elszámolásához kapcsolódóan 492 millió forint veszteség elszámolása mellett döntött a 2018. évi konszolidált éves beszámolóban. A Kibocsátónak a Takarékinfó Zrt. felé potenciális pótbefizetési kötelezettsége nincsen.

A Csoport Részesedései 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| 4iG Nyrt. | 295.643 | - |
| Kiadó Vagyonkezelő Zrt. | - | 82.660 |
| Lapker Zrt. | - | 36.338 |
| Magyar Tojás Kft. | 11.000 | 11.000 |
| Mészáros M1 Autókereskedő Kft. | 2.018.176 | - |
| STATUS Capital Zrt. | 1.100.000 | 1.100.000 |
| Takarékinfo Zrt. | - | 492.329 |
| Újházi Tyúk Kft. | 4.400 | 4.400 |
| Összesen | 3.429.219 | 1.726.727 |

A Befektetett pénzügyi eszközök értékében bekövetkezett 5.202.816 eFt értékű, 94%-os csökkenés a Média portfólió értékesítésének eredménye, tekintve, hogy kikerült a Csoportból az OPUS PRESS Zrt. által visszavásárolt 100 db kötvény, valamint a média társaságok által birtokolt értékpapírok értéke is.

3.7. *Eszközhasználati jog*

A Csoportba bekerülő építőipari társaságok független szakértő által elvégzett értékelésének eredményeképpen a Csoport Eszközhasználati jogot mutat ki 101.299.000 eFt értékben az alábbi Társaságok esetében, a Társaságok szerződésállományának becsült piaci értéke alapján.

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---------------------------|--------------------|----------|
| Mészáros és Mészáros Kft. | 41.224.000 | - |
| R-KORD Kft. | 22.865.000 | - |
| RM International Zrt. | 37.210.000 | - |
| Összesen | 101.299.000 | - |

Az Eszközhasználati jog az Éven túli eszközök értékének 26%-át teszi ki, míg az összes eszköz értékéből 18%-kal részesedik.

3.8. Készletek, valamint a Beruházási szerződésekből származó befejezetlen termelés

A Csoport készleteinek egyenlege 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|-------------------|------------------|
| Anyagok | 16.087.855 | 1.344.692 |
| Befejezetlen termelés és félkésztermékek | 2.329.719 | 794.171 |
| Késztermékek | 1.823.434 | 1.049.143 |
| Áruk | 1.810.800 | 574.321 |
| Összesen | 22.051.808 | 3.762.327 |

Áruk, eladásra vásárolt készletek, befejezetlen termelés és félkész termékek, valamint késztermékek. A könyv szerinti érték nem haladja meg a nettó realizálható értéket.

A készletek értékében bekövetkező 20.818.323 eFt-os növekedés elsősorban a tárgyévi, üzleti kombinációknak köszönhető, tekintettel arra, hogy a Csoportba bekerülő, Energetika és Ipari termelés szegmenshez tartozó társaságok, tevékenységük folytán nagy értékű készlettel rendelkeznek. E két szegmens a készletek értékének 83%-val rendelkezik.

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|------------------|----------|
| Beruházási szerződésekből származó befejezetlen termelés | 2.528.842 | - |
| Összesen | 2.528.842 | - |

Beruházási szerződésekből származó befejezetlen termelés a tárgyévi akvizíciók kapcsán a Csoportba bekerülő, Ipari termelés szegmenshez tartozó építőipari cégek esetében került elkülönítetten kimutatásra.

3.9. Biológiai eszközök

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|------------------------|----------------|----------------|
| Növendék állatok | - | - |
| Tehén | - | - |
| Jérce | 30.482 | 47.779 |
| Tojó tyúk | 138.143 | 202.661 |
| Egyéb tenyészállat | - | - |
| Mezei leltár | 7.335 | - |
| Lucerna telepít. 2019. | 1.140 | - |
| Lucerna telepít 2020. | 1.140 | - |
| M.I. őszi búza ökoland | 2.767 | - |
| Erdőtelepítés | 1.653 | - |
| Összesen | 182.660 | 250.440 |

Biológiai eszközzel kizárólag a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmenshez tartozó Csabatáj Zrt. rendelkezik.

3.10. Tárgyévi társasági adó

| adatok eFt-ban | Társasági adókövetelés | | Társasági adókötelezettség | |
|--|------------------------|---------------|----------------------------|----------------|
| | 2018YE | 2017YE | 2018YE | 2017YE |
| "NÉPSZABADSÁG" Zrt. | - | - | - | 19.287 |
| Csabatáj Zrt. | 5.289 | - | - | - |
| DMH Magyarország Kft. | - | 1.407 | - | - |
| Dunaújvárosi Szuperinfó Kft. | - | 244 | - | - |
| Euro Generál Zrt. | 10.791 | 364 | - | - |
| KALL Ingredients Trading Kft. | 31 | - | - | - |
| Maraton Lapcsoport Kft. | - | 95 | - | - |
| Mátra Energy Holding Zrt. | - | - | 368 | - |
| Mátrai Erőmű Központi Karbantartó Kft. | - | - | 65 | - |
| MÁTRAI ERŐMŰ Zrt. | - | - | 1.578.991 | - |
| MédiaLOG Zrt. | - | 2.496 | - | - |
| Mediaworks Hungary Zrt | - | - | - | 79.121 |
| Mészáros és Mészáros Kft. | - | - | 21.176 | - |
| OBRA Kft. | - | - | - | 2 |
| Opima Kft. | 120 | 120 | - | - |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | - | - | 322.881 | 44.021 |
| OPUS PRESS Zrt. | - | - | - | 4.859 |
| Révay 10 Kft. | 982 | 1.207 | - | - |
| R-KORD Kft. | 58.077 | - | - | - |
| ROTARY-MÁTRA Kft. | 926 | - | - | - |
| Status Power Invest Kft. | - | - | 8.905 | - |
| Sz és K 2005 Kft. | - | 27 | - | - |
| VIRE SOL Keményítő-és Alapanyaggyártó és Forgalmazó Kft. | - | - | 34.380 | - |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | 6.042 | 8.983 | - | - |
| Wamsler SE | 27.180 | - | - | - |
| Összesen | 109.438 | 14.943 | 1.966.766 | 147.290 |

3.11. Vevőkövetelések

A Csoport vevőköveteléseinek egyenlege 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|-------------------|------------------|
| Vevőkövetelések | 27.289.369 | 9.190.134 |
| Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések | 422.656 | 196.077 |
| Kétes követelésekre képzett értékvesztés | - 42.249 | - 300.472 |
| Összesen | 27.669.776 | 9.085.739 |
| A vevőkövetelések átlagos futamideje | 266 | 76 |

A beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések az Ipari termelés szegmensnél, azon belül az Euro-Generál Zrt.-nél kerül megállapításra a készültségi fok alapján.

3.12. Egyéb követelések

A Csoport egyéb követeléseinek egyenlege 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|-------------------|------------------|
| Beruházási szállítóknak fizetett előlegek | 2.390.406 | 541.891 |
| Készletekre adott előlegek | 243.546 | 38.002 |
| Szolgáltatásokra fizetett előlegek | 3.476.865 | 41.504 |
| Elhatárolt bevételek, költségek | 1.821.969 | 386.024 |
| Egyéb előre fizetett költségek | 931.537 | - |
| Munkavállalókkal szembeni követelések | 24.294 | 8.733 |
| Adókövetelések | 3.968.244 | 606.047 |
| Önkormányzatokkal szembeni követelések | 414.242 | 48.359 |
| Támogatások | 90.441 | 49.513 |
| Adott kölcsönök | 14.801.796 | 103.200 |
| Szállítói túlfizetés | 18.685 | 22.766 |
| Óvadék és kaució követelés | 1.417.128 | 176.187 |
| Részesedés értékesítéséből származó követelés | 642.030 | - |
| Egyéb követelések | 275.682 | 184.170 |
| Összesen | 30.516.865 | 2.206.396 |

Az egyéb előre fizetett költségek és elhatárolt bevételek soron azok a tételek szerepelnek jellemzően, amelyek költségek közötti elszámolására csak a következő időszakban kerül sor a tényleges felmerüléssel egyidejűleg. Az egyéb követelések értéke a bázisidőszakhoz képest 28.310.469 eFt-tal nőtt a tárgyévi üzleti kombinációknak köszönhetően.

3.13. Nem szabad felhasználású pénzeszközök, Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A Csoport nem szabad felhasználású pénzeszközeit jellemzően banki letétek, elkülönített, illetve lekötött betétszámlák alkotják. Ez az érték 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---------------------------------------|------------------|--------------|
| Nem szabad felhasználású pénzeszközök | 7.653.619 | 1.980 |
| Összesen | 7.653.619 | 1.980 |

A Csoport pénzeszközeinek és pénzegyenértékeseinek egyenlege 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Készpénz (HUF) | 26.972 | 17.034 |
| Készpénz (EUR) | 8.945 | 1.743 |
| Bankbetétek (HUF) | 74.889.711 | 4.546.631 |
| Bankbetétek (EUR) | 3.417.037 | 572.035 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek | 12.590.391 | - |
| Összesen | 90.933.056 | 5.137.443 |

3.14. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke összetétele a következő:

| adatok eFt-ban | 2018. december 31. | | 2017. december 31. | |
|--|--------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| | Darabszám | Névérték | Darabszám | Névérték |
| | 536.384.476 | 25 | 323.230.122 | 25 |
| Jegyzett tőke egyenlege | 536.384.476 | 13.409.611.900 | 323.230.122 | 8.080.753.050 |
| A csoport tulajdonában lévő saját részvény | 17.904.333 | 447.608.325 | 17.904.333 | 447.608.325 |
| Forgalomban lévő részvények | 518.480.143 | 12.962.003.575 | 305.325.789 | 7.633.144.725 |

A Társaság kizárólag törzsrészcénnel rendelkezik, amelyek névértéke darabonként 25 Ft. A törzsrészcénnel tulajdonosai osztalékra, valamint részvényenként egy szavazatra jogosultak a Társaság közgyűlésén.

A forrás oldalon, a Visszavásárolt saját részvény soron a részvények bekerülési értéken, míg a 3.14.-es Note-ban névértéken kerültek kimutatásra.

3.15. A Jegyzett tőkén felüli Tőkeelemek

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Visszavásárolt saját részvény | -405.879 | -405.879 |
| Tőketartalék | 132.733.654 | 9.098.281 |
| Tartalékok | - | - |
| Felhalmozott eredmény | - 2.814.508 | - 8.585.285 |
| Tárgyévi eredmény | 25.485.245 | 5.770.777 |
| Átértékelési különbség | 48.601 | 21.884 |
| Nem ellenőrző részesedés | 111.897.426 | 999.984 |

Osztalék

A Csoport 2018-ban nem fizetett osztalékot.

A mérlegfordulónapon nem volt olyan osztalék, amelyről határoztak, de még nem került kifizetésre.

Az OPUS GLOBAL Nyrt, mint anyacég 2018-ban három alkalommal emelte alaptőkéjét. Mindhárom alkalommal ázsíós alaptőke-emelésre került sor, mely során a részvények kibocsátási értéke, valamint a részvények névértéke közötti különbség a tőketartalékot növelte

3.16. Külső tulajdonosokra jutó részesedések

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|--------------------|----------------|
| "NÉPSZABADSÁG" Zrt. | - | 7.646 |
| Bükkábrányi Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | 224.797 | - |
| Csabatáj Zrt. | 689.433 | 680.757 |
| Dunaújvárosi Szuperinfó Kft. | - | 2.553 |
| Euro Generál Zrt. | 527.710 | 269.403 |
| Halmajugrai Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. | 302 | - |
| Kőrösi Ingatlan Kft. | 35.675 | 36.447 |
| Mátra Energy Holding Zrt. | - 2.140.603 | - |
| Mátrai Erőmű Központi Karbantartó Kft. | 471.592 | - |
| MÁTRAI ERŐMŰ Zrt. | 57.885.027 | - |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | 2.235 | - |
| Mészáros és Mészáros Kft. | 22.828.497 | - |
| OPIMA Kft. | 404 | 221 |
| R-KORD Kft. | 12.851.888 | - |
| RM International Zrt. | 18.148.074 | - |
| ROTARY-MÁTRA Kft. | 107.641 | - |
| Status Power Invest Kft. | - 113.626 | - |
| VIRESOL Kft. | 375.700 | - |
| Wamsler Bioenergy GmbH | 26 | 25 |
| Wamsler Haus- nd Küchentechnik GmbH | 647 | 704 |
| Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt. | 2.007 | 2.227 |
| Ellenőrzésre nem jogosító részesedések összesen | 111.897.426 | 999.983 |
| ebből külsőre jutó halmozott egyéb átfogó eredmény | 26 | 17 |
| Wamsler Bioenergy GmbH | 1 | - |
| Wamsler Haus- nd Küchentechnik GmbH | 25 | 17 |

3.17. Hitelek

A fennálló hitelek és kölcsönök pénzüintézetek szerinti bontásban a következők:

2018YE

| Pénzüintézet és egyéb hitelező | Biztosítékok | Egyenleg 2018.12.31 | Devizanem | Egyenleg eFt | Ebből hosszú lejáratú eFt | Ebből rövid lejáratú eFt |
|--------------------------------|--|---------------------|-----------|-------------------|---------------------------|--------------------------|
| K&H Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 130.000 | HUF | 130.000 | 115.000 | 15.000 |
| MKB Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 2.009.844 | HUF | 2.009.844 | - | 2.009.844 |
| MKB Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 28.756.723,00 | EUR | 11.745.484 | 8.639.212 | 3.106.272 |
| Raiffeisen Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 8.571.429 | EUR | 2.755.800 | 1.837.567 | 918.233 |
| OTP Bank Nyrt. | Ingatlanok és ingóságok | 156.925 | HUF | 156.925 | 126.000 | 30.925 |
| OTP Bank Nyrt. | Ingatlanok és ingóságok | - | EUR | - | - | - |
| Eximbank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 512.957 | HUF | 512.957 | - | 512.957 |
| Eximbank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 95.450.821,00 | EUR | 40.102.474 | 40.102.474 | - |
| Gránitbank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok/ óvadéki betét | 5.010.133 | HUF | 5.010.133 | 1.762.383 | 3.247.750 |
| Takarékbank Zrt. | Óvadéki szerződés | 10.473.468 | HUF | 10.473.468 | 892.980 | 9.580.488 |
| Takarékbank Zrt. | Ingatlanok/ OPUS GLOBAL Nyrt. részvény | 4.818.979,92 | EUR | 1.549.350 | 535.148 | 1.014.202 |
| Budapest Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 10.000,00 | EUR | 3.215.100 | 3.215.100 | - |
| MFB Zrt. | - | 17.500,00 | EUR | 5.626.425 | 5.626.425 | - |
| Egyéb hitelek és kölcsönök | - | 3.856.379 | HUF | 3.856.379 | 3.451.705 | 404.674 |
| Egyéb hitelek és kölcsönök | - | 30.062,65 | EUR | 9.665 | - | 9.665 |
| Összesen | | 22.149.706 | HUF | 22.149.706 | 6.348.068 | 15.801.638 |
| | | 137.655.515,57 | EUR | 65.004.298,00 | 59.955.926,00 | 5.048.372,00 |
| Egyenleg 2018.12.31 | | | HUF | 87.154.004 | 66.303.994 | 20.850.010 |

2017YE

| Pénzüntézet és egyéb hitelező | Biztosítékok | Egyenleg 2017.12.31 | Devizanem | Egyenleg eFt | Ebből hosszú lejáratú eFt | Ebből rövid lejáratú eFt |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------|-----------|-------------------|---------------------------|--------------------------|
| K&H Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 152.276 | HUF | 152.276 | 130.000 | 22.276 |
| MKB Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 7.068.119 | HUF | 7.068.119 | 5.838.881 | 1.229.238 |
| MKB Bank Zrt. | - | - | - | - | - | - |
| Raiffeisen Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | 10.000.000 | EUR | 3.101.400 | 3.101.400 | - |
| OTP Bank Nyrt. | - | - | - | - | - | - |
| OTP Bank Nyrt. | - | - | - | - | - | - |
| Eximbank Zrt. | - | - | - | - | - | - |
| Eximbank Zrt. | - | - | - | - | - | - |
| Gránitbank Zrt. | - | - | - | - | - | - |
| Takarékbank Zrt. | - | - | - | - | - | - |
| Takarékbank Zrt. | - | - | - | - | - | - |
| Budapest Bank Zrt. | - | - | - | - | - | - |
| MFB Zrt. | - | - | - | - | - | - |
| Egyéb hitelek és kölcsönök | Ingatlanok és ingóságok | 189.451 | HUF | 189.451 | 152.000 | 37.451 |
| Egyéb hitelek és kölcsönök | Ingatlanok és ingóságok | 3.973.396 | EUR | 1.232.309 | 548.490 | 683.819 |
| Összesen | | 7.409.846 | HUF | 7.409.846 | 6.120.881 | 1.288.965 |
| | | 13.973.396 | EUR | 4.333.709 | 3.649.890 | 683.819 |
| Egyenleg 2017.12.31 | | | HUF | 11.743.555 | 9.770.771 | 1.972.784 |

A Csoport hitelállománya a tárgyév végén 87.154.004 eFt volt. A hitelek a teljes kötelezettségek összegének 29%-át teszik ki, míg ez a mutatóérték a bázisidőszakban 35% volt. A Csoporton belül a legnagyobb hitelállománnyal a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens rendelkezik 71%-ban, míg ugyanez az érték az Energetika szegmensnél 19%, az Ipari termelésnél 9%, a Vagyonkezelés szegmens esetében 1% volt.

A Csoport jelentősebb hitelszerződése a következők:

A Wamsler SE a korábban fennálló, technikai hosszabbításokkal módosított hitelszerződéseit 2016. július 5-i folyósítással kiváltotta és egy új, hosszú távú, kedvezőbb konstrukciójú hitelszerződést kötött a Raiffeisen Bank Zrt.-vel, mellyel a leányvállalat jövőbeli fejlesztéseinek háttere is biztosítva van. Az 5 éves futamidejű megállapodás keretében a Wamsler SE-nek 12 Milliárd Euró keretösszeg lehívására van lehetősége, mely keretében a bank 3 év türelmi időt biztosít a tőketörlesztésre. A hitel lejáratá 2021. július 31. napja, a hitel EURIBOR + 1,7%-os kamatozású.

A Wamsler SE, mint kölcsönfelvevő és a Takarékbank Zrt. mint kölcsönnyújtó 2018. szeptember 3. napján 440.000 eFt keretösszegű kölcsönszerződést kötött. A hitel célja az állami támogatással megvalósuló intelligens gyártó és innovációs

központ létrehozására irányuló beruházás ÁFA tartalmának előfinanszírozása. A hitel lejáratára 2019. június 30. napja, a kamat mértéke 1 havi BUBOR + 2%.

A Wamsler SE, mint kölcsönfelvevő és a Takarékbank Zrt., mint kölcsönnyújtó 2018. szeptember 3. napján 892.980 eFt keretösszegű kölcsönszerződést kötött. A kölcsön célja az állami támogatással megvalósuló intelligens gyártó és innovációs központ létrehozására irányuló beruházás finanszírozása. A kölcsön lejáratára 2028. július. 31. napja, a kamat mértéke 1 havi BUBOR + 2 %.

A Wamsler SE, mint kölcsönfelvevő és a Takarékbank Zrt., mint kölcsönnyújtó 2018. november 12. napján 1.285.960 eFt keretösszegű kölcsönszerződést kötött. A kölcsön célja az állami támogatással megvalósuló intelligens gyártó és innovációs központ létrehozására irányuló beruházás támogatás előfinanszírozása. A kölcsön lejáratára 2019. szeptember 30. napja, a kamat mértéke 1 havi BUBOR + 2%.

2017. március 22-én a Révay 10 Kft. és az FHB Bank között hitelszerződés megkötésére került sor, mellyel a korábbi, 2013. évben átstrukturált CIB hitelszerződés került kiváltásra. Az új finanszírozási struktúrával megszűnt az anyacég adós státusza és a hitel visszafizetésére kötelezett a Révay 10 Kft. A 2.000.000 EUR hitel lejáratára 2026. december 31. napja, a kamat mértéke fix kamatozású, 3,6%.

A VIRE SOL Kft., mint adós és az MKB Bank, a Budapest Bank továbbá az EXIM Bank, mint bankok és az MKB Bank, mint megbízott ügynök és biztosítéki ügynök 2017. április 27. napján hitelkeretszerződést kötöttek, amely hitelszerződés háromszor, 2017. december 13. napján, 2018. augusztus 30. napján és 2018. december 10. napján került módosításra. A hitel célja a fő terméként búza feldolgozó, keményítő és maltrodexin, kationos keményítő és állati takarmány feldolgozó és termelő üzem illetve más üzemegységek, továbbá kationos keményítő üzemegység és takarmánykomplexum létrehozására irányuló beruházás finanszírozása. Az 51.200.000 EUR összegű "A" Hitelkeret alapján folyósított kölcsönök lejáratára 2025. december 31. napja, a kamat mértéke a futamidőre vonatkozóan fixált évi 2,98%. A 800.000 eFt összegű "B" Hitelkeret alapján folyósított kölcsönök lejáratára 2019. szeptember 30. napja, a kamat mértéke 3 havi BUBOR + 1,7%. Az 1.000.000 eFt összegű "C" Hitelkeret alapján folyósított kölcsönök lejáratára a rendelkezésre tartási időszakot követő negyedik hónap, de legkésőbb 2019. október 31. napja, a kamat mértéke a futamidőre vonatkozóan fixált évi 3,38%. A 10.000.000 EUR összegű "D" Hitelkeret alapján folyósított kölcsönök lejáratára 2020. április 1. napja, a kamat mértéke 3 havi EURIBOR + 2,5%. A 4.499.200 EUR összegű "E" Hitelkeret alapján folyósított kölcsönök lejáratára 2025. december 31. napja, a kamat mértéke 3 havi EURIBOR + 3,4%. A 9.560.800 EUR összegű "F" Hitelkeret alapján folyósított kölcsönök lejáratára 2025. december 31. napja, a kamat mértéke a futamidőre vonatkozóan fixált évi 2,82%.

A VIRE SOL Kft., mint kölcsönfelvevő és a Takarékbank, mint kölcsönnyújtó 2018. szeptember 25. napján 1.000.000 eFt keretösszegű kölcsönszerződést kötött. A kölcsön célja állami támogatás előfinanszírozása. A kölcsön lejáratára 2019. augusztus 31. napja, a kamat mértéke 1 havi BUBOR + 1 %.

A KALL Ingredients Kft., mint adós és az MKB Bank, továbbá az EXIM Bank, mint bankok és az MKB Bank mint megbízott ügynök és biztosítéki ügynök 2018. augusztus 6. napján 107.010.730,08 EUR ("A" Hitelkeret) és 25.000.000 EUR ("B" Hitelkeret) keretösszegű hitelszerződést kötött, amely hitelszerződés 2018. december 17. napján került módosításra és a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalásra (egyebek között) annak okán, hogy az MKB Bank hitelezőként csatlakozott. A hitel célja a KALL Ingredients Kft., az MKB Bank és az EXIM Bank között, 2016. február 8. napján létrejött hitelszerződés alapján nyújtott kölcsönök és a KALL Ingredients Kft. MKB Banknál fennálló 2017. június 12. napján és 2018. április 26. napján létrejött forgóeszköz-hiteleinek az újrafinanszírozása. A kölcsönök lejáratára 2030. december 31. napja, a kamat mértéke a futamidőre vonatkozóan fixált évi 4,82 % az "A" Hitelkeret esetén és 3 havi EURIBOR + 3,50% a "B" Hitelkeret esetén.

A Mátra Energy Holding Zrt. 55,05%-os részvénycsomagjának megvásárlásához a Status Power Invest Kft. 2018. április 25-én 7.839.450 eFt hitelt kapott a Takarékbank Zrt.-től. A hitel lejáratára 2019. június 20. napja, kamata 3 havi BUBOR + 1%. A hitelszerződéshez készpénz, óvadék és értékpapír zálog kapcsolódik.

Az R-KORD Kft. 1,8 milliárd forintos forgóeszközhitelt kapott az MKB Bank Zrt.-től, melynek lejáratára 2019. szeptember 3. napja. A hitelhez 1 havi BUBOR + 2% kamat kapcsolódik.

A MÁTRA ERŐMŰ Zrt. 2018. december 19-én a GRÁNIT Bank Zrt.-vel kötött forgóeszköz hitelszerződést likviditás finanszírozására 3.000.000 eFt értékben. A hitel lejáratára 2019. december 17. napja, kamata 1 havi BUBOR + 0,15%.

A Bükkábrányi Fotovoltaikus Erőmű Project Kft. a GRÁNIT Bank Zrt.-vel kötött beruházási hitelszerződést. A beruházás célja a 19,9 MW fotovoltaikus erőmű megépítése. A hitel lejáratáa 2028. szeptember 30. napja, kamata 3 havi BUBOR + 2,5%.

Hitelkovenánsok

Nem volt elmarasztalás a beszámolási időszakban.

3.18. Állami támogatások

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|-----------------|--|----------------|
| Wamsler SE | 500.000 | - |
| | <i>Nagyvállalati Beruházási Támogatás - NGM</i> | <i>500.000</i> |
| Viresol Kft. | 866.645 | |
| | <i>Innovatív fejlesztések a gabonaalapú élelmiszeripari és ipari kutatások területén</i> | <i>366.645</i> |
| | <i>Nagyvállalati Beruházási Támogatás - NGM</i> | <i>500.000</i> |
| R-KORD Kft. | 428.971 | - |
| | <i>Intelligens integrált vasútfelügyeleti rendszer</i> | <i>230.048</i> |
| | <i>Versenyképességi és kiválósági együttműködések program</i> | <i>198.923</i> |
| Összesen | 1.795.616 | - |

3.19. Tartozások kötvénykibocsátásból

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|-----------------|----------|------------------|
| OPUS PRESS Zrt. | - | 6.202.800 |
| Összesen | - | 6.202.800 |

A média társaságok értékesítésével kikerült a Csoport kötelezettségei közül az OPUS PRESS Zrt. 20.000.000 Euro névértékű kötvénykibocsátásból származó tartozása. A kötvénykibocsátás biztosítékeként az anyagcég kezessége állt fenn a kötvénylekötő felé. Az értékesítést követően az anyagcég kezességi kötelezettsége is megszűnt.

3.20. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

A Csoport egyéb hosszú lejáratú kötelezettségei 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|-----------------------|-------------------|---------------|
| Csabatáj Zrt. | - | 35.989 |
| DMH Magyarország Kft. | - | 1.320 |
| KALL Ingredients Kft. | 4.401.244 | - |
| Kőrösi Ingatlan Kft. | - | 1.570 |
| MÁTRAI ERŐMŰ Zrt. | 3.054 | - |
| VIRE SOL Kft. | 8.376.595 | - |
| Összesen | 12.780.893 | 38.879 |

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek, a táblázatban feltüntetett leányvállalatok csoporton kívüli kötelezettségeit mutatja.

3.21. Céltartalékok várható kötelezettségekre

A Csoport céltartalékai 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|-------------------|------------------|
| Egyéb céltartalékok | 612.944 | 661.927 |
| Peres ügyekre képzett | 13.200 | 1.745.819 |
| Garanciális kötelezettségekre képzett | 977.142 | 32.940 |
| Bányabezárási és erőmű lebontási céltartalék | 17.411.316 | - |
| Összesen | 19.014.602 | 2.440.686 |

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|-------------------|------------------|
| Mátrai Erőmű Központi Karbantartó Kft. | 44.159 | - |
| MÁTRAI ERŐMŰ Zrt. | 17.411.316 | - |
| MédiaLOG Zrt. | - | 7.325 |
| Mediaworks Hungary Zrt. | - | 1.783.949 |
| Mészáros és Mészáros Kft. | 445.009 | - |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | 5.738 | 5.738 |
| R-KORD Kft. | 462.449 | - |
| Wamsler SE | 119.525 | 178.650 |
| WBI GmbH | 24.266 | 11.537 |
| WHKT GmbH | 502.140 | 453.487 |
| Összesen | 19.014.602 | 2.440.686 |

A céltartalékok értéke 19.014.602 eFt, mely a bázisértékhez képest 16.573.916 eFt-os növekedést mutat. A céltartalékok 92%-át az Energetika szegmensnél képezték, itt a legnagyobb értéket a MÁTRAI ERŐMŰ Zrt. által képzett bányabezárás és erőmű lebontás címen képzett céltartalék képviseli. Az Ipari termelés szegmenshez tartozó cégek által képzett garanciális céltartalék az összes céltartalékon belül 8% volt.

A Wamsler Haus und Küchentechnik GmbH az év utolsó két havi árbevételre levetített százalékértékben határozza meg a céltartalékot. A Wamsler SE-nél a céltartalék képzés alapja az árbevétel 1,5 ezreléke. A környezetvédelmi kötelezettségek teljesítésére, kísérlet fejlesztés forgalomba hozatalához, valamint az üzemi balesetek és munkaügyi eljárás miatt került sor céltartalék képzésre.

2017-ben az anyacég céltartalékot képzett az általa 2017-ben értékesített Holiday Resort GmbH-val összefüggésben, amely miatt az anyacég, mint eladó köteles helytállni. A céltartalék feloldására a tárgyévben nem került sor.

3.22. Lízingek

A Csoport lízingkötelezettségei 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

| 2018YE | | | |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| adatok eFt-ban | Lízing kötelezettség | Ebből hosszú lejáratú | Ebből rövid lejáratú |
| Csabatáj Zrt. | 13.402 | 13.402 | - |
| KALL Ingredients Kft. | 96.248 | 46.788 | 49.460 |
| Mediaworks Hungary Zrt. | - | - | - |
| Mészáros és Mészáros Kft. | 11.794 | 7.552 | 4.242 |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | 4.786 | 3.484 | 1.302 |
| Egyenleg 2018.12.31 | 126.230 | 71.226 | 55.004 |

| 2017YE | | | |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| adatok eFt-ban | Lízing kötelezettség | Ebből hosszú lejáratú | Ebből rövid lejáratú |
| Csabatáj Zrt. | - | - | - |
| KALL Ingredients Kft. | - | - | - |
| Mediaworks Hungary Zrt. | 47.300 | 33.452 | 13.848 |
| Mészáros és Mészáros Kft. | - | - | - |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | 12.234 | - | 12.234 |
| Egyenleg 2017.12.31 | 59.534 | 33.452 | 26.082 |

3.23. Halasztott adó

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege 2018 és 2017. december 31-én az alábbi tételekből áll:

| adatok eFt-ban | Adókövetelés | Adókötelezettség | Nettó |
|---------------------------|--------------|------------------|--------------|
| 2017. december 31. | 230.700 | 378.472 | - 147.772 |
| 2018. december 31. | 572.163 | 11.767.044 | - 11.194.881 |

3.24. Szállítói kötelezettségek

A konszolidált szállítói kötelezettségek devizánkénti megoszlását az alábbi táblázat mutatja be 2018 és 2017. december 31. napjára vonatkoztatva:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Szállítói tartozások HUF | 30.617.548 | 2.631.192 |
| Szállítói tartozások EUR | 4.856.475 | 690.211 |
| Szállítói tartozások egyéb | 286.085 | 5.757 |
| Nem számlázott szállító | 1.088.714 | - |
| Összesen | 36.848.822 | 3 327.160 |

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Szállítói tartozások HUF | 83% | 79% |
| Szállítói tartozások EUR | 13% | 21% |
| Szállítói tartozások egyéb | 1% | 0% |
| Nem számlázott szállító | 3% | 0% |
| Összesen | 36.848.822 | 3.327.160 |

3.25. Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A Csoport egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 2018 és 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakulnak:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|--------------------|-------------------|
| Szállítók | 36.848.822 | 3.327.160 |
| Vevőktől kapott előlegek | 98.407.882 | 2.609.080 |
| Fizetendő adók és vámok (kivéve nyereségadók) | 3.060.363 | 1.008.405 |
| Önkormányzatokkal szembeni kötelezettségek | 2.948 | 308 |
| Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek | 1.354.581 | 121.241 |
| Osztalékfizetési kötelezettségek | 24.037 | - |
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 422.056 | 1.135.438 |
| Költségek passzív időbeli elhatárolása | 3.983.119 | 1.047.478 |
| Halasztott bevételek | 14.320.915 | 119.787 |
| Követel egyenlegű vevők | 2.064 | 27.149 |
| Nem számlázott szállító | 333.158 | - |
| Kaució | 48.878 | 23.797 |
| Lízing | 72.048 | 32.036 |
| Dematerializáláshoz be nem nyújtott részvény miatti kötelezettségek | 17.605 | - |
| Követel egyenlegű bankszámlák | 459.116 | - |
| Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kötelezettség | 1.441.923 | - |
| Árziós tőkeemeléshez kapcsolódó alapítókkal szembeni kötelezettségek | - | 1.313.000 |
| STATUS MPE-vel szembeni kölcsönkötelezettségek | 203.194 | - |
| Konsum PE-vel szembeni kölcsönkötelezettségek | 726.180 | 1.314.037 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 35.120 | 345 |
| Összesen | 161.764.009 | 12.079.261 |

A munkavállalókkal szembeni kötelezettségek sor a Jövedelem elszámolási számlát, valamint a fel nem vett járandóságokat tartalmazza.

A szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek soron 150.551.393 eFt-os növekedés látható, melynek legfőbb oka a tárgyévi akvizíciók során a Csoportba újonnan bekerült Társaságok által kimutatott kötelezettségek értéke.

3.26. Értékesítés nettó árbevétele

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|-------------------|-------------------|
| Alkatrészgyártás, gépipari termékgyártás | 32.764 | - |
| Alkohol értékesítés | 3.012.487 | - |
| Egyéb termék értékesítése | 172.937 | - |
| Építőipari kivitelezés tevékenység árbevétele | 16.493.842 | 1.968.203 |
| Ingatlan bérbeadás árbevétele | 141.872 | 152.410 |
| Izocukor értékesítés | 2.169.796 | - |
| Kereskedelmi tevékenység árbevétele | 552.273 | - |
| Lapkiadás, nyomdai tevékenység bevétele | - | 26.108.539 |
| Mezőgazdasági tevékenység árbevétele | 1.512.757 | 1.151.086 |
| Reklámtevékenység | - | 170.511 |
| Szállodai szolgáltatás bevétele | - | 150.227 |
| Takarmány értékesítés | 1.422.107 | - |
| Tűzhelyek, kazánok, kályhák és kandallók értékesítéséből származó árbevétel | 9.070.173 | 8.544.253 |
| Villamosenergia értékesítés | 5.768.643 | - |
| Egyéb | 76.559 | 4.306.537 |
| Összesen | 40.426.210 | 42.551.766 |

3.27. Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

A Csoport tevékenységének fő földrajzi szegmensei az alábbiak:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Európai Unió tagországok | 39.255.520 | 42.196.567 |
| <i>ebből: Magyarország</i> | 26.521.133 | 31.241.547 |
| Európai Unió kívüli európai országok | 944.469 | 32.435 |
| Ázsiai országok | 74.789 | 1.802 |
| Egyéb | 151.432 | 320.972 |
| Összesen | 40.426.210 | 42.551.776 |

3.28. Aktivált saját teljesítmények értéke

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|------------------|----------------|
| Csabatáj Zrt. | 125.870 | 186.610 |
| Euro Generál Zrt. | 336.452 | - 39.370 |
| KALL Ingredients Kft. | 1.972.620 | - |
| Körösi Ingatlan Kft. | 1.200 | - |
| Mátrai Erőmű Központi Karbantartó Kft. | - 45.363 | - |
| MÁTRAI ERŐMŰ Zrt. | 312.695 | - |
| Mediaworks Hungary Zrt. | - | 1.123 |
| VIRE SOL Kft. | 309.363 | - |
| Wamsler SE | 101.986 | 142.237 |
| Összesen | 3.114.823 | 290.600 |

3.29. Egyéb működési bevétel

Csoportszinten 2017-ben a Badwill értéke az egyéb működési bevételek között került kimutatásra. 2018-ban a tárgyévi összeg a Menedzsment döntése alapján átsorolásra került a pénzügyi műveletek eredményébe.

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|-------------------|------------------|
| Badwill | - | 465.583 |
| Befektetési célú ingatlan átértékelése | 46.750 | 237.066 |
| Céltartalék felhasználás | 100.371 | 654.505 |
| Engedményezett követelés könyv szerinti értéke | 2.532.897 | 95.781 |
| Ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének bevétele | 6.523.751 | 53.888 |
| Kapott bírság, kötbér, fékbér, késedelmi kamat | - | 53.354 |
| Kapott támogatások | 981.150 | 246.843 |
| Kártérítések | 56.819 | 95.335 |
| Többlet | 11.463 | - |
| Utólag kapott engedmény | 3.250 | 64.189 |
| Véglegesen átvett pénzeszközök | 2.613 | - |
| Visszaírt értékvesztés, terven felüli écs visszairása | 154.032 | 387.129 |
| Visszatérített adó | - | 400.605 |
| Egyéb | 131.543 | 807.031 |
| Összesen | 10.544.639 | 3.561.309 |

3.30. Anyagjellegű ráfordítások

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|-------------------|-------------------|
| Anyagköltség | 14.563.246 | 9.086.856 |
| Igénybevett szolgáltatások értéke | 12.836.264 | 6.681.450 |
| Egyéb szolgáltatások értéke | 842.306 | 366.477 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | 2.333.442 | 1.254.150 |
| Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 7.357.315 | 5.233.021 |
| Összesen | 37.932.573 | 22.621.954 |

3.31. Személyi jellegű ráfordítások

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Béreköltség | 5.399.531 | 9 094.102 |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | 650.477 | 1 060.692 |
| Bérráulékok | 1.184.233 | 2 142.522 |
| Összesen | 7.234.241 | 12 297.316 |
| | 2018YE | 2017YE |
| Fizikai munkás | 2.661 | 724 |
| Személyi munkás | 1.282 | 944 |
| Záró létszám összesen | 3.943 | 1.668 |

A személyi jellegű ráfordítások 28%-át az Energetika, 45%-át az Ipari termelés, 26%-át a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, és 1%-át a Vagyonkezelés szegmens számolja el.

3.32. Értékvesztés

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Értékvesztések visszairása | - | 299 |
| Értékvesztések előírása | 31.257 | 200.102 |
| Összesen | 31.257 | 199.803 |

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Készletek értékvesztése | 28.735 | 49.337 |
| Követelések értékvesztése | 2.522 | 150.466 |
| Összesen | 31.257 | 199.803 |

3.33. Egyéb működési költségek és ráfordítások

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|------------------|-----------|
| Ingtalanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének vesztesége | 7.945 | 323 |
| Adók és hozzájárulások | 158.966 | 1.571.477 |
| Fizetendő késedelmi kamat | 3.890 | - |
| Behajthatatlan követelések leírása | 546 | 96.412 |
| Fizetett bírság, büntetés, kötbér, kártérítés | 25.295 | 154.526 |
| Késedelmi pótlék | 39.911 | 4 |
| Kivezetés, elvezetés | 766 | 10.333 |
| Selejt | 28.651 | 63.761 |
| Adott engedmény | 127.558 | - |
| Céltartalék képzés | 210.899 | 634.189 |
| Terven felüli értékcsökkenés | 3.080 | 324.201 |
| Befektetési célú ingatlan átértékelése | 24.200 | 48.500 |
| Támogatás | 851.578 | 20.099 |
| Hiányzó, megsemmisült, állományból kivezetett immateriális javak, tárgyi eszközök | 685.712 | 200 |
| Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke | 5.479.541 | 10.118 |
| CO2 kvóta | 671.110 | - |
| Káresemény miatt fizetendő | 172.212 | - |
| Egyéb | 1.472.687 | 489.190 |
| Összesen | 9.964.547 | 3 |

3.34. Pénzügyi műveletek eredménye

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|-------------------|------------------|
| Kapott osztalék, részesedés | 61.893 | 27.906 |
| Kamatbevételek | 287.621 | 64.974 |
| Devizás tételek nettó árfolyamnyeresége deviza határidős ügyletek nélkül | 816.009 | 57.868 |
| Részesedés értékesítésének eredménye | - | 764.891 |
| Egyéb pénzügyi bevételek | 187.083 | 98.052 |
| Badwill | 24.468.828 | - |
| Pénzügyi műveletek bevételei összesen | 25.821.434 | 1.013.691 |
| Kamatráfordítások | 668.599 | 478.716 |
| Devizás tételek nettó árfolyamvesztesége deviza határidős ügyletek nélkül | 578.768 | 44.971 |
| Részesedések, értékpapírok értékvesztése | 2 | 26.374 |
| Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége | 3 | - |
| Egyéb pénzügyi ráfordítások | 11.014 | 122.332 |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen | 1.258.386 | 672.393 |
| Unitreasury Kft. | - | 600 |
| KPRIA Magyarország Zrt. | - | 2.000 |
| Takarékinfo Zrt. | - 491.729 | 65.829 |
| Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből | - 491.729 | 63.229 |
| Pénzügyi műveletek nettó eredménye | 24.071.319 | 404.527 |

3.35. Eredményt terhelő adók

A Csoport nyereségadóként kezeli a társasági adót.

A Társaság nyereségadó kulcsai az egyes években a következők:

| | 2018YE | 2017YE |
|----------------------------|--------|--------|
| Társasági adó Magyarország | 9% | 9% |
| Társasági adó Németország | 15% | 15% |
| Társasági adó Ausztria | 25% | 25% |

A társasági adó rendszerében megszűnt a sávós adókulcs alkalmazása, 2017-től egységesen 9% a társasági adó mértéke.

Az adóhatóság a kapcsolódó jogszabályokban leírt határidőn belül bármikor ellenőrizheti a könyveket, és pótlólagos adót vethet ki büntetéssel, illetve késedelmi kamattal növelve. A menedzsmentnek nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a csoportnak ilyen jogcímen jelentős kötelezettsége származhatna.

Az számviteli nyereség alapján számított és a tárgyévi nyereségadó, illetve az alkalmazandó adókulcs és az átlagos effektív adókulcs közötti számszaki egyeztetés (adatok eFt-ban):

| 2018YE | Magyarország | Ausztria | Németország | Összesen | |
|---|----------------|----------|-------------|--------------|-------------------|
| Adózás előtti eredmény | 25.008.969 | - | - | 118.184 | 24.890.785 |
| A Társaság nyereségadó kulcsával számított elvárt nyereségadó | 2.250.807 | - | - | 17.728 | 2.233.080 |
| Adóalap korrekció | 1.385.548 | - | - | 31.601 | 1.417.149 |
| Korrigált adózás előtti eredmény | 3.636.356 | - | - | 13.873 | 3.650.229 |
| Társasági adó | 327.272 | - | - | 2.081 | 329.353 |

| 2017YE | Magyarország | Ausztria | Németország | Összesen | |
|---|----------------|--------------|-------------|---------------|----------------|
| Adózás előtti eredmény | 6.123.950 | - | 5.481 | 474.944 | 6.593.413 |
| A Társaság nyereségadó kulcsával számított elvárt nyereségadó | 551.156 | - | 1.370 | 71.242 | 621.027 |
| Adóalap korrekció | 4.106.522 | 25.466 | - | 8.258 | 4.140.247 |
| Korrigált adózás előtti eredmény | 4.657.678 | 24.096 | - | 79.500 | 4.761.274 |
| Társasági adó | 419.191 | 6.024 | - | 11.925 | 437.140 |

A halasztott adó számítása az alábbiak szerint alakul (adatok eFt-ban):

| 2018YE | Követelés | Kötelezettség |
|---|----------------|-------------------|
| Nyitó halasztott adó | 230.700 | 378.472 |
| Halasztott adó követelés változás | 340.424 | 11.388.572 |
| Halasztott adó kötelezettség változás | - | - |
| Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója | - | - |
| OCI | 1.039 | - |
| Változás összesen | 341.463 | 11.388.572 |
| Záró halasztott adó | 572.163 | 11.767.044 |

| 2017YE | Követelés | Kötelezettség |
|---|----------------|----------------|
| Nyitó halasztott adó | 238.113 | 299.570 |
| Halasztott adó követelés változás | - | 7.413 |
| Halasztott adó kötelezettség változás | - | - |
| Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója | - | 92.380 |
| OCI | - | 178.596 |
| Változás összesen | - | 7.314 |
| Záró halasztott adó | 230.700 | 378.472 |

| adatok e Ft-ban | 2018YE | 2017YE | |
|---------------------------------|----------------|----------|----------------|
| Tárgyévi nyereségadó ráfordítás | - | 210.242 | 437.140 |
| Halasztott adó ráfordítások | 329.353 | - | 257.597 |
| Nyereségadó | 119.111 | - | 694.737 |

3.36. *Megszűnő tevékenység eredménye*

2018. november 15. napján értékesítésre került a médiaportfólió (OPUS PRESS Zrt. és leányvállalatai), és ezáltal a média szegmens is kikerült a Csoport portfóliójából.

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|------------------|----------|
| Leányvállalat értékesítésének bevétele | 7.337.103 | - |
| Kivezetett nettó eszközérték | - 3.295.384 | - |
| Pénzügyi műveletek bevételei összesen | 4.041.719 | - |

A médiaportfólió, azaz az OPUS PRESS Zrt. és leányvállalatai által az értékesítésig realizált 2018. évi árbevétel, illetve költségek és ráfordítások nem kerültek hozzáadásra a Csoport 2018. évi konszolidált árbevételéhez, illetve költségeihez és ráfordításaihoz, hanem a fentiek szerint kerültek elszámolásra az eredményben. A fentiek szerint realizált Nettó eredmény megszűnő tevékenységből kizárólag az Anyavállalatra jutó eredményt tartalmaz.

3.37. *Egy részvényre jutó eredmény (EPS)*

| | 2018YE | 2017YE |
|--|-------------|-------------|
| Adózott eredmény (anyavállalatra jutó) | 25.485.245 | 5.770.777 |
| Részvény darabszám* | 358.969.940 | 299.182.197 |
| Egy részvényre jutó eredmény (Ft) | 71,0 | 19,3 |
| Hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft) | 71,0 | 19,3 |
| Egy részvényre jutó eredmény folyamatos tevékenységből (Ft) | 71,0 | 19,3 |
| Hígított egy részvényre jutó eredmény folyamatos tevékenységből (Ft) | 71,0 | 19,3 |
| Egy részvényre jutó eredmény megszűnt tevékenységből | 0,0 | 0,0 |
| Hígított egy részvényre jutó eredmény megszűnt tevékenységből | 0,0 | 0,0 |

A törzsrészvények átlagos számának meghatározása súlyozott számtani átlag számításával történt. Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámításánál a törzsrészvények száma az adott időszak során forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlaga.

A hígított egy részvényre jutó eredmény megegyezik a hígítatlan egy részvényre jutó eredménnyel.

4. SZEGMENSINFORMÁCIÓK

Az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magában. A belső transferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

Üzleti szempontból a Csoport 2018-ban a következő szegmensekre bontható: Energetika, Ipari termelés, Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, valamint Vagyongazdálkodás. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára.

A szegmensek szerinti jelentések értékei az adott szegmenshez közvetlenül hozzárendelhető tételeket tartalmazzák.

| Megnevezés (adatok eFt-ban) | Energetika | Ipari termelés | Mezőgazdaság és Élelmiszeripar | Vagyongazdálkodás | Konzolidált |
|--|--------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| Nettó árbevétel | 5.835.696 | 25.701.636 | 8.750.691 | 138.187 | 40.426.210 |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 267.332 | 439.638 | 2.407.853 | 0 | 3.114.823 |
| Egyéb működési bevétel | 6.577.150 | 516.538 | 865.166 | 2.585.785 | 10.544.639 |
| Fedezet 1 | 12.680.178 | 26.657.812 | 12.023.710 | 2.723.972 | 54.085.672 |
| Anyagjellegű ráfordítások | 3.701.176 | 24.428.256 | 9.591.302 | 211.839 | 37.932.573 |
| Személyi jellegű ráfordítások | 2.005.900 | 3.251.776 | 1.894.625 | 81.940 | 7.234.241 |
| Értékcsökkenés | 876.263 | 412.641 | 829.046 | 27.358 | 2.145.308 |
| Értékvesztés | - | 31.240 | 17 | - | 31.257 |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 5.901.404 | 455.918 | 1.000.948 | 2.606.277 | 9.964.547 |
| Fedezet 2 | 195.435 | -1.922.019 | -1.292.228 | -203.442 | -3.222.254 |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható költségek és ráfordítások | | | | | - |
| Üzemi eredmény (EBIT) | | | | | -3.222.254 |
| Pénzügyi eredmény | | | | | 24.071.319 |
| Nettó eredmény megszűnő tevékenységből | | | | | 4.041.720 |
| Adózás előtti eredmény | | | | | 24.890.785 |
| Befektetett eszközök | 111.599.148 | 120.177.946 | 158.896.958 | 4.403.200 | 395.077.252 |
| Forgóeszközök | 38.722.640 | 131.762.485 | 10.404.296 | 756.643 | 181.646.064 |
| Szegmens eszközök | 150.321.788 | 251.940.431 | 169.301.254 | 5.159.843 | 576.723.316 |
| Szegmensekre nem allokálható eszközök | | | | | - |
| Eszközök összesen | | | | | 576.723.316 |

5. KOCKÁZATOK KEZELÉSE

A Csoport eszközei közé tartoznak a pénzeszközök, értékpapírok, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat. A Csoport forrásai közé tartoznak a hitelek és kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat és pénzügyi kötelezettségek valós értéken történő átértékeléséből származó nyereséget vagy veszteséget.

A Csoport a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

Ez a fejezet bemutatja a Csoport fenti kockázatait, a Csoport célkitűzéseit, politikáit, folyamatok mérését és kockázat kezelését, valamint a Csoport menedzsment tőkéjét. Az Igazgatóság általános felelősséget visel a Csoport létrehozása, felügyelete és kockázatkezelése terén.

A Csoport kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és vizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel szembeül a Csoport, valamint hogy beállítsa a megfelelő kontrolokat, és hogy felügyelje a kockázatokat. A kockázat menedzsment politika és rendszer felülvizsgálatra kerül, hogy tükrözhesse a megváltozott piaci körülményeket és a Csoport tevékenységeit.

a) Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. Pénzügyi eszközök, amelyek hitelezési kockázatoknak vannak kitéve, lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, vevők és egyéb követelések.

Az alábbi táblázat a Csoport hitelkockázati kitettséget mutatja 2018 és 2017. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vevők | 27.247.120 | 8.889.662 |
| Beruházási szerződések | 422.656 | 196.077 |
| Egyéb követelések | 30.516.865 | 2.206.396 |
| Értékpapírok | 329.665 | 5.532.481 |
| Egyéb tartósan adott kölcsönök | 5.450.256 | 266.970 |
| Összesen | 63.966.562 | 17.091.586 |

| | | 2018YE | 2017YE |
|------------------------------|--|--------|--------|
| Adósságállomány részaránya = | <u>Hosszú lej. Köt.</u> Hosszú lej. Köt. + Saját tőke | 28% | 56% |
| Saját tőke részaránya = | <u>Saját tőke</u> Hosszú lej. Köt. + Saját tőke | 72% | 44% |
| Hitelfedezeti mutató = | <u>Követelések</u> Rövid lej. Kötelezettségek | 32% | 80% |
| Eladósodottság foka = | <u>Kötelezettségek</u> Összes eszköz | 51% | 69% |
| Vevők forgási sebessége = | <u>Vevő x 365</u> Nettó árbevétel | 246 | 76 |

b) Tőkemenedzsment

A Csoport politikája, hogy megőrizze az alaptőkét, amely elegendő ahhoz, hogy a befektetői és hitelezői bizalom a jövőben fenntartsa a jövőbeni fejlődését a Csoportnak. Az Igazgatóság igyekszik fenntartani azt a politikát, hogy kölcsönadásokból eredő magasabb kitettséget csak magasabb hozam mellett vállal, az erős tőkepozíció által nyújtott előnyök és a biztonság alapján.

A Csoport tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből, valamint a Csoport saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, a tartalékokat és a nem ellenőrző tulajdonosok részesedését foglalja magában).

A Csoport a tőke kezelése során igyekszik biztosítani, hogy a Csoport tagjai folytatni tudják tevékenységüket és egyúttal maximalizálják a tulajdonosok számára a megtérülést a kölcsöntőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával. A Csoport azt is figyeli, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.

Az idegen tőke a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Hitelek, kölcsönök | 87.154.004 | 11.743.555 |
| Pénzeszközök | 98.586.675 | 5.139.423 |
| Nettó adósságállomány | 11.432.671 | 6.604.132 |
| Saját tőke | 280.354.151 | 14.980.515 |
| Nettó saját tőke | 291.786.822 | 8.376.383 |

c) *Likviditási kockázat*

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport a pénzügyi kötelezettségeit nem tudja esedékességkor kiegyenlíteni. A likviditás kezelés célja, hogy elegendő erőforrást biztosítson a kötelezettségek kiegyenlítésére akkor, amikor azok esedékessé válnak.

A likviditási kockázat kezelése

A Csoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Csoport hírnevét.

A Csoport előírja gazdálkodó egységei számára, hogy erős likviditási pozíciót tartsanak fenn, és eszközeik, kötelezettségeik és függő kötelezettségeik likviditási profilját úgy alakítsák, hogy az biztosítsa a pénzáramok kiegyensúlyozottságát, valamint a fizetési kötelezettségeinek esedékességkor történő teljesítését.

| | | 2018YE | 2017YE |
|-------------------------|--|--------|--------|
| Likviditási mutató = | <u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek | 98% | 144% |
| Likviditási gyorsráta = | <u>Forgóeszköz - Készlet</u> Rövid lejáratú kötelezettségek | 85% | 116% |

d) *Tőke kockázat kezelése*

A Csoport saját tőkéjét a jegyzett tőke és a felhalmozott eredmény értéke alkotja. A Csoport alaptőkéje (jegyzett tőkéje) azonos tagsági jogokat biztosító tőzsrésztvényekből áll. A felhalmozott eredményt a Csoport eredménytartalékának és időszaki eredményének összege képezi.

A Csoport tőkeszerkezetét (az anya vállalati részvényesekre jutó saját tőke - idegen tőke arány) az alábbi táblázat mutatja:

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|---|--------------------|-------------------|
| Külső tulajdonosok részesedése | 111.897.426 | 999.984 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 111.733.375 | 18.865.060 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 184.635.789 | 14.225.417 |
| Kötelezettségek | 296.369.164 | 33.090.477 |
| Anyavállalati részvényekre jutó saját tőke | 168.456.725 | 13.980.531 |

e) *Piaci kockázat*

A Csoport a tevékenységeiből adódóan elsősorban a deviza-árfolyam- és kamatláb-mozgásokból származó pénzügyi kockázatoknak van kitéve. Nem történt változás a Csoport piaci kockázatoknak való kitétségében, illetve abban, ahogy a Csoport a kockázatokat kezeli és felméri.

Árfolyamkockázat

A devizakockázat forrását egyrészt a Csoport devizapozíciói, illetve az ezek fedezetére szolgáló deviza ügyletek, másrészt a pénzügyi részleg által kötött egyéb deviza ügyletek adják.

Az alábbi árfolyamokat alkalmazta a Csoport HUF-ban kifejezve:

| Pénznem | Átlagos árfolyam | | Fordulónapi azonnali árfolyam | |
|---------|------------------|--------|-------------------------------|--------|
| | 2018YE | 2017YE | 2018YE | 2017YE |
| 1 EUR = | 318,87 | 309,21 | 321,51 | 310,14 |
| 1 USD = | 270,25 | 274,27 | 280,94 | 258,82 |

A Csoport a működése során bizonyos ügyleteket külföldi devizában köt. Emiatt ki van téve árfolyamkockázatnak.

Érzékenységi elemzés

A Csoport megállapította, hogy eredménye alapvetően két pénzügyi természetű kulcsváltozótól függ lényegesen: a kamatkockázattól és a devizakockázattól. Ezen kulcsváltozókra elvégezte az érzékenységi vizsgálatokat. A kamatkockázatok csökkentését elsősorban a szabad pénzeszközök lekötésével igyekszik a Csoport biztosítani. Árfolyam-fedezeti ügyleteket a Csoport nem köt.

Kamat érzékenységi vizsgálat eredménye (a kamatváltozás százalékában). Folytatódó tevékenységre:

| adatok eFt-ban | 2018YE |
|--------------------------|------------|
| Adott kölcsön | 5.450.256 |
| Hosszú lejáratú hitelek | 66.303.994 |
| Rövid lejáratú hitelek | 20.850.010 |
| Kapott kamat | 287.621 |
| Fizetett kamat | 668.594 |
| Nettó kamat | -380.973 |
| 0,5% | |
| Kapott kamat változás | 27.251 |
| Fizetett kamat változás | 435.770 |
| Nettó kamat változás | -408.519 |
| Nettó kamat változás (%) | 107% |
| 1% | |
| Kapott kamat változás | 54.503 |
| Fizetett kamat változás | 871.540 |
| Nettó kamat változás | -817.037 |
| Nettó kamat változás (%) | 214% |
| 2% | |
| Kapott kamat változás | 109.005 |
| Fizetett kamat változás | 1.743.080 |
| Nettó kamat változás | -1.634.075 |
| Nettó kamat változás (%) | 429% |
| -0,5% | |
| Kapott kamat változás | -27.251 |
| Fizetett kamat változás | -435.770 |
| Nettó kamat változás | 408.519 |
| Nettó kamat változás (%) | -107% |
| -1% | |
| Kapott kamat változás | -54.503 |
| Fizetett kamat változás | -871.540 |
| Nettó kamat változás | 817.037 |
| Nettó kamat változás (%) | -214% |
| -2% | |
| Kapott kamat változás | -109.005 |
| Fizetett kamat változás | -1.743.080 |
| Nettó kamat változás | 1.634.075 |
| Nettó kamat változás (%) | -429% |

| Tényleges kamatokkal | 2018. december 31. | 2017. december 31. |
|---|--------------------|--------------------|
| Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül | 20.468.092 | 6.179.671 |
| Nettó kamatráfordítás | - 380.973 | - 413.742 |
| Adózás előtti eredmény | 20.849.065 | 6.593.413 |
| 1% | | |
| Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül | 20.468.092 | 6.179.671 |
| Nettó kamatráfordítás | - 380.973 | - 413.742 |
| Adózás előtti eredmény | 20.845.255 | 6.593.413 |
| Adózás előtti eredmény változása | - 3.810 | - 4.137 |
| Adózás előtti eredmény változása (%) | -0,02% | -0,06% |
| 5% | | |
| Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül | 20.468.092 | 6.179.671 |
| Nettó kamatráfordítás | - 380.973 | - 413.742 |
| Adózás előtti eredmény | 20.830.016 | 6.572.726 |
| Adózás előtti eredmény változása | - 19.049 | - 20.687 |
| Adózás előtti eredmény változása (%) | -0,09% | -0,31% |
| 10% | | |
| Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül | 20.468.092 | 6.179.671 |
| Nettó kamatráfordítás | - 380.973 | - 413.742 |
| Adózás előtti eredmény | 20.810.968 | 6.552.039 |
| Adózás előtti eredmény változása | - 38.097 | - 41.374 |
| Adózás előtti eredmény változása (%) | -0,18% | -0,63% |
| -1% | | |
| Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül | 20.468.092 | 6.179.671 |
| Nettó kamatráfordítás | - 380.973 | - 413.742 |
| Adózás előtti eredmény | 20.852.875 | 6.597.550 |
| Adózás előtti eredmény változása | 3.810 | 4.137 |
| Adózás előtti eredmény változása (%) | 0,02% | 0,06% |
| -5% | | |
| Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül | 20.468.092 | 6.179.671 |
| Nettó kamatráfordítás | - 380.973 | - 413.742 |
| Adózás előtti eredmény | 20.868.114 | 6.614.100 |
| Adózás előtti eredmény változása | 19.049 | 20.687 |
| Adózás előtti eredmény változása (%) | 0,09% | 0,31% |
| -10% | | |
| Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül | 20.468.092 | 6.179.671 |
| Nettó kamatráfordítás | - 380.973 | - 413.742 |
| Adózás előtti eredmény | 20.887.162 | 6.634.787 |
| Adózás előtti eredmény változása | 38.097 | 41.374 |
| Adózás előtti eredmény változása (%) | 0,18% | 0,63% |

6. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

A mérlegben szereplő pénzügyi instrumentumokat a befektetések, egyéb befektetett eszközök, vevőkövetelések, egyéb forgóeszközök, pénzeszközök, a hosszú és rövid lejáratú hitelek, egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek, szállítók és egyéb kötelezettségek alkotják. A felsorolt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó könyv szerinti értéken szerepelnek.

| adatok eFt-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|--------------------|-------------------|
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek | 98.586.675 | 5.139.423 |
| Adott kölcsönök | 5.450.256 | 266.970 |
| Vevőkövetelések, beruházási szerződésből eredő vevőkövetelés | 27.669.776 | 9.085.739 |
| Egyéb pénzügyi eszközök | 30.626.303 | 2.221.339 |
| Kölcsönök és követelések összesen | 63.746.335 | 11.574.048 |
| Hitelek | 87.154.004 | 11.743.555 |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | - | 6.202.800 |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek | 31.866.721 | 2.513.017 |
| Szállítói tartozások | 4.511.323 | 3.327.160 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek és származékos ügyletek | 160.141.101 | 8.925.473 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen | 283.673.149 | 32.712.005 |

7. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK

Az IAS 24 standard előírja a kapcsolt felekkel fennálló kapcsolatok, a velük folytatott ügyletek és az azokból származó nyitott egyenlegek közzétételét az anyavállalatnak vagy a befektetés tárgya felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló befektetőnek az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standardnak vagy az IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően bemutatott konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatásaiban.

Egy vállalkozás kapcsolt, ha a gazdálkodó egység és a beszámolót készítő gazdálkodó egység ugyanazon csoport tagja, ha az egyik gazdálkodó egység a másik gazdálkodó egység társult vállalkozása vagy közös vállalkozása, ha kulcspozícióban lévő vezető a vállalatnál vagy az anyavállalatnál, bármely fentiekben lévő magánszemély közeli hozzátartozója, a magánszemély, illetve közeli hozzátartozója által birtokolt leányvállalat, társult vállalkozás, közös vállalat.

Ugyancsak kapcsolt fél a magánszemély vagy közeli hozzátartozója, ha a magánszemély ellenőrzést vagy közös ellenőrzést gyakorol a beszámolót készítő gazdálkodó egység felett; jelentős befolyással rendelkezik a beszámolót készítő gazdálkodó egység felett; vagy kulcspozícióban lévő vezető a beszámolót készítő gazdálkodó egységnél vagy annak egy anyavállalatánál.

A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek bármilyen olyan ügyletek, amelyek egymás között történnek, függetlenül attól, hogy felszámítanak-e árat vagy sem.

Magánszemély közeli hozzátartozói: azok a családtagok, akik feltételezhetően befolyásolják az adott magánszemélyt, vagy akiket az adott magánszemély feltételezhetően befolyásol a vállalkozással folytatott ügyletekben.

A kapcsolt felekkel szembeni bevételek, valamint költségek és ráfordítások esetében, a Cégcsoportba tárgyévben bekerülő társaságoknál az akvizíciótól a tárgyév végéig terjedő időszak adatait tartalmazza a táblázat.

A Cégcsoport által a fenti szabályoknak megfelelően beazonosított, jelentős tételei (150 millió forint felett): követelése, kötelezettségei, bevételei, valamint költségei és ráfordításai a következők voltak:



| adatok eFt-ban | 2018YE | | Kapcsolt felekkel szembeni követelés | |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------------------|-----------|
| | Kapcsolt fél neve | Mérleg sor | Tevékenység leírása | Összeg |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | Status Capital Zrt. | Adott kölcsön | kölcsönfolyósítás | 714.145 |
| Mészáros és Mészáros Kft. | Wellnesshotel Építő Kft. | Egyéb követelések | kölcsön követelés | 1.374.579 |

| adatok eFt-ban | 2018YE | | Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettség | |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--|-----------|
| | Kapcsolt fél neve | Mérleg sor | Tevékenység leírása | Összeg |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | KONZUM PE Magántőkealap | szállítók és egyéb kötelezettségek | kölcsön + kamat | 726.180 |
| | STATUS MPE Magántőkealap | szállítók és egyéb kötelezettségek | kölcsön + kamat | 203.194 |
| Status Power Invest Kft. | Duna Aszfalt Kft. | Szállítók és egyéb kötelezettségek | előleg | 3.375.855 |
| Mészáros és Mészáros Kft. | Herceghalmi Kereskedőház Kft. | Szállítók és egyéb kötelezettségek | szállítók | 908.971 |
| | Talents Consulting Zrt. | Szállítók és egyéb kötelezettségek | | 191.123 |
| R-KORD Kft. | Herceghalmi Kereskedőház Kft. | Szállítók és egyéb kötelezettségek | szállítói kötelezettség | 1.073.388 |
| | Talents Consulting Zrt. | | | 190.515 |
| KALL Ingredients Kft. | Unitreasury Kft. | Egyéb hosszúl eljárú kötelezettségek | tagi kölcsön | 4.119.490 |



OPUS GLOBAL Nyrt.
1062 Budapest, Andrásy út 59.
Cg.: 01-10-042533

tel.: +36 1 433 0700
e-mail: info@opusglobal.hu
www.opusglobal.hu

| adatok eFt-ban | 2018YE | | Kapcsolt felekkel szembeni bevételek | |
|----------------------|-------------------|--------------|--------------------------------------|---------|
| | Kapcsolt fél neve | Eredmény sor | Tevékenység leírása | Összeg |
| Csabatáj Zrt. | Aranykorona Zrt | Árbevétel | áruértékesítés | 528.536 |

| adatok eFt-ban | 2018YE | | Kapcsolt felekkel szembeni költségek és ráfordítások | |
|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--|---------|
| | Kapcsolt fél neve | Eredmény sor | Tevékenység leírása | Összeg |
| Mészáros és Mészáros Kft. | Talents Consulting Zrt. | Anyagjellegű ráfordítások | támogatási szerződés szerinti díjak | 150.000 |
| R-KORD Kft. | Herceghalmi Kereskedőház Kft. | Anyagjellegű ráfordítások | anyagbeszerzés | 886.093 |
| | Talents Consulting Zrt. | | szolgáltatási díj | 150.000 |

8. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AUDIT BIZOTTSÁG JAVADALMAZÁSA

Az Igazgatósággal kapcsolatos ügyletek.

Az Igazgatóság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

| adatok Ft-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|-------------------|-------------------|
| Rövid távú juttatások (tiszteletdíj , prémium) | 12.486.000 | 11.800.000 |
| Összesen | 12.486.000 | 11.800.000 |

A Felügyelő Bizottság, valamint az Audit Bizottság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

| adatok Ft-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|------------------|------------------|
| Rövid távú juttatások (tiszteletdíj , prémium) | 7.200.000 | 5.900.000 |
| Összesen | 7.200.000 | 5.900.000 |

A Csoport a menedzsment tagjainak részére semmilyen kölcsönt nem folyósított.

Igazgatóság tagjainak adott kölcsönök egyenlege:

| adatok Ft-ban | 2018YE | 2017YE |
|--|----------|----------|
| Igazgatóság tagjainak adott kölcsön | - | - |
| Igazgatóság tagjainak adott kölcsön kamata | - | - |
| Összesen | - | - |

9. AZ ANYAVÁLLALAT FÜGGŐ- ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEI

Az Anyavállalat függő és jövőbeni kötelezettségeit az alábbi táblázat szemlélteti:

| Jogosult megnevezése | Fennálló fizetési kötelezettség megnevezése | Fizetési kötelezettség összege | Lejárat (év) | Éves adósságszolgálat |
|---|--|---|--------------|-----------------------|
| EXIMBANK Zrt. / MKB Bank Zrt. | KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Beruházási hitelez vállalt készfizető kezesség | 107.010.730,08 EUR | 2030.12.31 | 5,3 millió EUR |
| EXIMBANK Zrt. / MKB Bank Zrt. | KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Beruházási hitelez vállalt készfizető kezesség | 25.000.000,00 EUR | 2030.12.31 | 0,9 millió EUR |
| MKB Bank Zrt., Eximbank Zrt. és Budapest Bank Zrt. egyetemleges jogosultak | VIRE SOL Keményítő- és Alapanyaggyártó és Forgalmazó Kft. Hiteléhez kapcsolódó garancia | legfeljebb a Viresol Kft. Hitelkeretszerződése szerinti 3 havi Adósságszolgálat | 2019.04.04* | 578,5 ezer EUR* |
| *2019-es adósságszolgálat 3 havi összege, ill. garanciális kötelezettség esedékességének napja amennyiben a Viresol Kft. nem teljesít, és a bankok írásban felszólítják az OPUS GLOBAL Nyrt.-t | | | | |
| MKB Bank Zrt., Eximbank Zrt. és Budapest Bank Zrt. egyetemleges jogosultak | VIRE SOL Keményítő- és Alapanyaggyártó és Forgalmazó Kft. Hiteléhez kapcsolódó garancia | legfeljebb a Viresol Kft. Hitelkeretszerződése szerinti 3 havi Adósságszolgálat | 2020.04.04** | 3.363,7 ezer EUR** |
| **2019-es adósságszolgálat 3 havi összege, ill. garanciális kötelezettség esedékességének napja amennyiben a Viresol Kft. nem teljesít, és a bankok írásban felszólítják az OPUS GLOBAL Nyrt.-t | | | | |
| TAKARÉK Kereskedelmi Bank Zrt. | RÉVAY 10 Ingatlanfejlesztési Kft. 2 millió EUR összegű hiteléhez vállalt készfizető kezesség | maximum 50 millió Ft-nak megfelelő EUR összeg erejéig | 2026.12.31 | 201.825,4 EUR |
| TAKARÉK Kereskedelmi Bank Zrt. | Holiday Resort Kreischberg MURAU GmbH hiteléhez nyújtott garancia, készfizető kezesség | 3 havi tőketörlesztőrészlet | 2027.03.31* | |
| *A készfizető kezesség megszüntetését többször kérelmeztük a Takarékbanknál a tulajdonosváltást követően, azonban a törlésre a mai napig nem került sor | | | | |
| TAKARÉK Kereskedelmi Bank Zrt. | Éven belüli szabad felhasználású bridge hitel | 800.000.000 HUF | 2020.02.18* | |

10. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. (együttesen a továbbiakban „Társaságok”) menedzsmentjei a Társaságok további növekedéshez szükségét látták, hogy befektetőként növeljék a jelenlétüket a közép-kelet-európai régióban és ezen régiós tranzakciók finanszírozásához elengedhetetlennek ítélik a nemzetközi tőke bevonását is. Jelentősebb tőkebevonáshoz a nemzetközi befektetők véleménye alapján is elengedhetetlen a kritikus méret elérése.

Ezen tényezők figyelembevételével 2018 októberében a Társaságok igazgatóságai javasolták az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. közgyűlései számára a két társaság egyesülését.

A fentiek mérlegelését követően az OPUS GLOBAL Nyrt. rendkívüli közgyűlésén („Első Közgyűlés”) 2018. december 3. napján hozott 3-7/2018 (XII.03.) számú Közgyűlési határozataiban a részvényesek kinyilvánították, hogy egyetértenek a Társaságok egyesülési szándékával, oly módon, hogy a KONZUM Nyrt. beolvad az OPUS GLOBAL Nyrt.-be. (A határozatok 2018. december 3. napján közzétételre kerültek.)

Ezzel összhangban a KONZUM Nyrt. rendkívüli közgyűlésén (Első Közgyűlés) 2018. december 3. napján hozott 2-6/2018 (XII.03.) számú közgyűlési határozataiban szintén kezdeményezte az OPUS GLOBAL Nyrt. KONZUM Nyrt.-vel történő egyesülésének előkészítését olyan módon, hogy az egyesülés keretében a KONZUM Nyrt. beolvadna az OPUS GLOBAL Nyrt.-be („Beolvadás”). (A határozatok 2018. december 3. napján közzétételre kerültek.)

A közgyűlési határozatok felhatalmazásának eredményeképp az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. ügyvezető szervei közös ütemterv alapján előkészítették a Beolvadás megvalósításának alapjául szolgáló dokumentációt, így az egyesülés tervezetét (Közös Átalakulási Terv) és annak mellékleteit. A Beolvadás során használt vagyonmérleg- és vagyonleltár-tervezetek fordulónapjaként az Első Közgyűlés 2018. december 31. napját jelölte meg.

A Közös Átalakulási Terv és mellékleteit az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. döntéshozó szervei az átalakulásról véglegesen döntő üléseiken, 2019. április hó 8. napján („Második Közgyűlés”) elfogadták. Az átalakulásban részt vevő Társaságok igazgatóságai az átalakulás folyamatában felhasználni kívánt vagyonmérleg-tervezetként az IFRS standardok szerinti egyedi éves beszámoló mérlegadatainak elfogadására terjesztettek javaslatot a Második Közgyűlés elé.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. március 6. napi Igazgatósági döntésével megállapította, hogy a Beolvadás előtti vagyonmérleg-tervezet számadatai teljes mértékben megegyeznek a Társaság 2018. évre vonatkozó egyedi, nem konszolidált éves beszámoló mérlegadataival, továbbá átértékelésre nem került sor, így az Átv. 4. § (3) bekezdésében foglaltak alkalmazhatók, azaz a beolvadás lebonyolítása a jogszabályoknak megfelelően végrehajtható volt.

A Ptk.-ban és az Átalakulási törvényben foglaltakkal összhangban az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. március 7. napján közzétette a Második Közgyűlés meghívóját, mely szerint a 2019. április 8. napján e rendkívüli közgyűlésen bocsátja végleges döntésre a Beolvadás dokumentációját.

Az Igazgatóság továbbá úgy határozott, hogy a Közös Átalakulási Terv és annak mellékletei 2019. év 03. hónap 07. napján a Közös Átalakulási Terv Tájékoztatóra vonatkozó rendelkezéseivel összhangban kerüljenek közzétételre a részvényesek számára az OPUS GLOBAL Nyrt. honlapján (www.opusglobal.hu), a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett hivatalos közzétételi helyeken (www.kozzetetelek.mnb.hu) is.

A két Társaság igazgatósága a Beolvadás cserearányának meghatározásakor, elfogadva a könyvvizsgáló által auditált és a Második Közgyűlés részére elfogadásra előterjesztett 2018. évi egyedi Éves jelentés mérlegadatait, valamint megismerve a Társaságok független könyvvizsgálói által megerősített 2018. évi konszolidált saját tőke anyavállalatra jutó értékeit, arra a döntésre jutott, hogy a Társaságok valós megítéléséhez közelebbi és a befektetői érdekekre kedvezőbb, ha az egyedi éves beszámoló mérlegadatai helyett a magasabb, konszolidált értékeket veszi figyelembe.



Az OPUS GLOBAL Nyrt. a cserearány egzakt meghatározása okán rögzíti, hogy a KONZUM Nyrt. azon részvényesei, akiknek a Beolvadás ütemterve szerinti időpontban KONZUM részvény van az értékpapír számláján és az OPUS GLOBAL Nyrt.-ben, mint jogutód társaságban részt kívánnak venni, a kerekítés szabályainak figyelembevételével, a részvénycsere időpontjában 2 db HUF 2,5,- (azaz kettő és fél forint) névértékű KONZUM Nyrt. törzsrészvényért 1 db HUF 25,- (azaz Huszonöt forint) névértékű OPUS GLOBAL Nyrt. törzsrészvényre lesznek jogosultak.

Mindebből következően az OPUS GLOBAL Nyrt. Alapszabályának tervezetében a Beolvadás eredményeként meghatározott jegyzett tőke és részvény darabszám a Beolvadásban részt vevő KONZUM Nyrt. részvényeseinek és részvény darabszámának pontos meghatározása után, a 2019. április hó 8. napján megtartandó Második Közgyűlésen kerül végleges adatként rögzítésre úgy, hogy a Második Közgyűlés érdemi döntéseit megalapozó tervezetekben figyelembe veszik a Közös Átalakulási Terv közzététele és annak elfogadása közötti időszakban esetlegesen felmerülő valamennyi, az átalakulás szempontjából releváns információt és körülményt is.

Mindez azt jelenti, hogy a Közgyűlés napjáig történő esetleges ténybeli adatok változásával és esetleges hatósági és egyéb – az átalakulás folyamatában érintett – személyek jelzéseivel egységes szerkezetben történik a Közös Átalakulási Terv és mellékleteinek Közgyűlés elé terjesztése azzal, hogy a közzétételt követően annak Közgyűlés általi elfogadásáig szükségessé vált esetleges változtatások a Közgyűlésen pontosan és tételesen megjelenítésre kerülnek az arról való döntés meghozatalát megelőzően.

A KONZUM Nyrt. – annak beolvadással történő megszűnését követően – általános jogutódja az OPUS GLOBAL Nyrt. lesz. A Társaságok rögzítik, hogy az átalakulás megvalósulása nem jelent társasági forma váltást. A beolvadás során a KONZUM Nyrt. megszűnik, míg a jogutód OPUS GLOBAL Nyrt. változatlan társasági formában működik tovább. Ebből fakadóan az átalakulás eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. társasági cégformája és cégjegyzékszama változatlanul hagyása mellett a KONZUM Nyrt. jogutódja lesz.

2019.04.08-án megrendezésre került Második Közgyűlés határozatával elfogadta a beolvadás ütemtervét a beolvadáshoz szükséges valamennyi jóváhagyás megadásával.



OPUS GLOBAL Nyrt.
1062 Budapest, Andrásy út 59.
Cg.: 01-10-042533

tel.: +36 1 433 0700
e-mail: info@opusglobal.hu
www.opusglobal.hu