



OPUS
GLOBAL



**OPUS GLOBAL
Nyrt.**

**2018.I. féléves
JELENTÉS**

(IFRS, KONSZOLIDÁLT)
nem auditált
2018.09.28.



1. AZ OPUS GLOBAL NYRT. VEZETŐSÉGI JELENTÉSE

1.1. Jövedelemtermelő képesség

Az OPUS Csoport kiemelkedő eredménnyel zárta a tavalyi évet, így a 2018-as pénzügyi évnek stabil mérleggel, valamint kiváló organikus és akvizíciós növekedési kilátásokkal vágott neki.

2018 I. félévét a Vállalatcsoport konszolidált szinten 16,4 milliárd forint Saját tőkével és 20,9 milliárd forintos árbevétellel zárta. A teljes cégcsoport működését leginkább prezentáló EBITDA-mutató értéke az idei első félévében 1,7 milliárd forint volt konszolidált szinten.

1.2. Részvénypiaci megítélés

A részvények forgalma is egyértelműen bizonyította a kiemelkedő befektetői érdeklődést a Társaság részvényei iránt. Az idei első félévben a részvények kapitalizációja az 240 milliárd forintot is elérte. Nagy jelentőségűnek tulajdonítjuk a részvények tavalyi PRÉMIUM kategóriába sorolását, mellyel új lehetőség nyílt a külföldi befektetői kör elérésére.

A külföldi érdeklődés fokozódásához nagymértékben hozzájárult, hogy a Társaságunk részvénye tartósan a Budapesti Értéktőzsde két legjelentősebb indexének, a BUX-nak és a BUMIX-nek is jegyzett tagja, valamint már tavaly részévé vált a Bécsi Börze CECE-indexének, mely tagságot az idei évben is megőrizte!

Kiemelkedőnek ítéli a menedzsment, 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 olyan magyar blue chippek mellett szerepel, mint a Mol, a Richter, vagy az OTP.

Ez lehetőséget teremt arra, hogy még szélesebb körben vásárolják a részvényeinket nemcsak a hazai, de a külföldi intézményi befektetők is, mellyel tőkeforrások nyílnak a fundamentumok további erősítésére, és egyben a részvények volatilitása is jelentősen csökkenne.

1.3. Növekedési stratégia, bővülő portfólió

Az OPUS-csoport növekedési stratégiája szerint olyan közép- és kelet-európai vállalatok akvizícióján keresztül kíván erősödni, amelyek illeszkednek a hazai befektetéseihez és lehetőséget teremtenek a régiós növekedésre.

Ennek a stratégiai célnak megfelelően döntött az Igazgatóság 2018. február 14-én az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéjének további emeléséről A februárban meghirdetett üzletrészek apportjával közvetlen és közvetett módon kívánunk tulajdont szerezni a Mészáros és Mészáros Kft.-ben, az R-Kord Kft.-ben, a VIRE SOL Kft.-ben, a KALL Ingredients Kft.-ben, valamint a Status Energy Magántőkealap érdekeltségében lévő vállalatokban, úgymint a GEOSOL Kft.-ben és a Mátrai Erőmű Zrt.-ben.

Az Igazgatóság annak érdekében döntött a tőkeemelések előkészítéséről, 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.

Az előzetes tervek szerint az OPUS Csoport saját tőkéjét jóval 100 milliárd forint fölé növelheti a megkezdett tőkeemelés-sorozat.



A februári tájékoztatásban ismertetett további tőkeemelések tervezett lezárására a korábbi bejelentésekhez képest egy későbbi időpontban, várhatóan november 30-ig teljesül, tekintve, hogy az átvilágítások értékelésének lezárása szükséges az akvizíciók teljesüléséhez.

Az alaptőke-emelés sorozat első lépéseként július végével Társaságunk a KALL Ingredients Kft. 100%-át szerezte meg, melynek saját tőke értéke a Pwc Magyarország független szakértői jelentése alapján több, mint 36,8 milliárd forint. Az új leányvállalat nagy potenciállal rendelkezik, Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb izocukor gyárának számít.

Második lépésként szeptember közepén került tulajdonunkba a VIRE SOL Kft. 51 százalékos üzletrésze. Ezzel újabb lépés valósult meg a februárban bejelentett, a tőzsdei társaságunk működésében meghatározó jelentőséggel bíró tőkeemelés-sorozatból. A leányvállalattá váló cég régióink egyik legnagyobb modern keményítőipari üzeme. A független szakértő a VIRE SOL Kft. 51 százalékos üzletrészeinek apportját 26,7 milliárd forintos piaci értéken határozta meg.

Az Igazgatóság megítélése szerint a részvényesi értékteremtésének fontos lépése a tulajdonszerzés ezen társaságokban, hiszen az ügyletek lezárásával a Csoport várható eredményére, profittermelő képességére és tőkeszerkezetére jelentős pozitívummal kiható termelő vállalatok kerülnek az Opus konszolidációs körébe.

A folyamatban lévő alaptőke-emelési sorozat további lépéseinek megvalósulása jelenleg is zajlik, azzal a módosítással, hogy a februári tájékoztatásban ismertetettektől eltérően a STATUS GEO Invest Kft. üzletrészeinek 100%-át nem pénzügyi vagyoni hozzájárulás címén a Mátrai Erőmű Zrt. szerzi meg, ezáltal a Mátrai Erőmű Zrt. szerez a GEOSOL Kft.-ben 100%-os mértékű közvetett befolyást.

Az idén várhatóan november végéig záruló tőkeemelésekkel a tőzsdei vállalat 51 százalékos többségi tulajdont szerez a Mészáros és Mészáros Kft.-ben, az R-kord Kft.-ben, továbbá 39,9 százalékban közvetett tulajdonába kerül és irányító befolyást szerez a Mátrai Erőmű és vele együtt a Geosol Kft. fölött is.

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 megújult menedzsmentje is aktív szerepet játszik.

OPUS GLOBAL Nyrt.
Igazgatósága

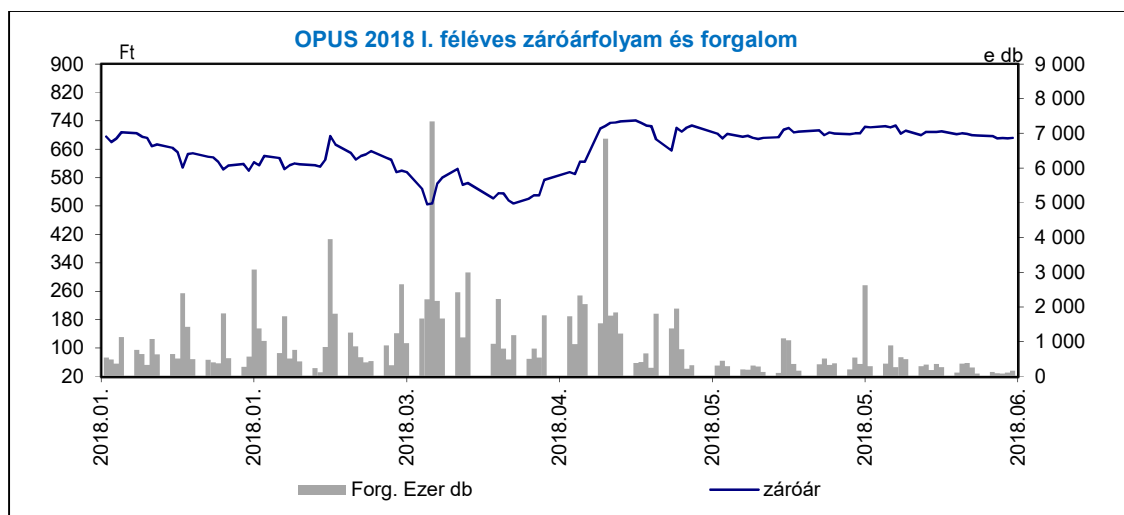
2. KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI ADATOK ÉS RÉSZVÉNYESI INFORMÁCIÓK

Eredményadatok (időszak) adatok ezer Ft	2018 H1	2017 H1	különbség	változás év/év
Működési bevétel	21.997.457	19.367.565	2.629.892	14%
Árbevétel	20.881.517	17.404.058	3.477.459	2%
Aktivált saját teljesítmények eredménye	963.456	1.254.406	- 290.950	-23%
Egyéb bevételek	152.484	709.101	- 556.617	-78%
Működési költségek	21.111.283	18.079.282	3.032.001	17%
EBITDA	1.681.515	2.078.203	- 396.688	-19%
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	886.174	1.288.283	- 402.109	-31%
Pénzügyi műveletek eredménye	- 585.332	809.715	- 1.395.047	-172%
Adózás előtti eredmény	300.842	2.097.998	- 1.797.156	-86%
Adózott eredmény	119.611	2.093.736	- 1.974.125	-94%

Mérlegadatok (záró állomány) adatok ezer Ft	2018 H1	2017 YE	különbség	változás év/év
Mérlegfőösszeg	50.382.938	48.070.992	2.311.946	5%
Tárgyi eszközök, Bef.ingatlanok	19.338.429	19.728.456	- 390.027	- 2%
Befektetett pénzügyi eszközök	5.706.620	5.532.481	174.139	3%
Készletek, (Biológiai eszközök)	4.917.997	4.012.767	905.230	23%
Követelések	9.417.895	11.307.078	- 1.889.183	- 17%
Pénzeszközök	8.506.743	5.139.423	3.367.320	66%
Saját tőke	16.409.464	14.980.515	1.428.949	10%
Hosszú lejáratú kölcsönök	9.363.214	9.770.771	- 407.557	- 4%
Rövid lejáratú kölcsönök	2.410.288	1.972.784	437.504	22%
Szállítók és egyéb	12.870.166	12.079.261	790.905	7%
Felhalmozott eredmény	- 2.814.508	- 8.585.285	5.770.777	67%
Külső tulajdonosok részesedése	932.534	999.984	- 67.450	- 7%
Kötelezettségek	33.973.474	33.090.477	882.997	3%

Részvény információk	2018 H1	2017 H1	változás év/év
Záróár (Ft)	692	138	401%
Részvényszám (db)	325 297 838	315 910 361	3%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)	225,1	43,6	416%
EPS (nettó eredmény/részvény db)	0,4	6,6	-95%
BVPS (saját tőke/részvény db)	50,4	29,1	73%

*Tőzsdére bevezetett darabszám



3. ÖSSZEFOGLALÁS

2018. I. félévét a Vállalatcsoport konszolidált szinten 50.382.938 eFt Mérlegfőösszeggel és 167.673 eFt Teljes átfogó jövedelemmel zárta. Az Anyavállalatra jutó adózott eredmény mértéke 119.611 eFt.

A Holdingtársaság tevékenységének 2018. februárban meghirdetett kibővítését követően a szegmensek között az év második felében új elemek megjelenése várható. Az Igazgatóság döntése értelmében 2018. második félévében jelentős vállalatok akvizíciójára kerül sor.

A beaportálandó cégek már csak a gazdasági méretükből adódóan is, nagyobb befolyással bírnak az egész vállalatcsoport teljesítményére.

Az első félévben a mezőgazdasági és az ipari termelési szegmensnél érvényesült leginkább a szezonális, az egyenlőtlen éven belüli bevétel- és költség-eloszlás, amely kihat az adott időszak konszolidált mutatóira.

A teljes cégcsoport működését leginkább prezentáló EBITDA-mutató értéke 2018 első félévében 1.681.515 eFt konszolidált szinten, mely az előző időszakhoz képest 396.688 eFt-os csökkenést mutat.

A Vállalatcsoport 2018. első féléves tevékenysége 886.174 eFt Üzemi eredményt (EBIT) eredményezett. A csoport tevékenységének ezen eredménye szinte hasonló mértéket produkált a tavalyi időszakhoz viszonyítva, kiszűrve az egyszeri elszámolási tételeket.

A devizás tételek ártértékeléséből adódóan a Pénzügyi műveletek eredményét jelentősen rontotta az Euro árfolyamában bekövetkező nagymértékű emelkedés.

A fentiek együttes hatásaként 2018. első félévében a Holding 119.611 e Ft adózott eredményt ért el csoport szinten.

4. GAZDÁLKODÁSI ESEMÉNYEK, KILÁTÁSOK

4.1. Alaptőke-emeléssel kapcsolatos változások

A Társaság 2017-ben két alkalommal emelte alaptőkéjét.

2017.10.24. napján a Társaság alaptőkéjét 182.994.025 Ft-tal, 2017.12.12. napján további 51.692.900 Ft-tal emelte fel. A jegyzett tőke elszámolására a vonatkozó számviteli törvény szerint a cégbejegyzés napjával kerül sor. Erre tekintettel a decemberi alaptőke-emelés cégbejegyzése 2018. január 8-án történt meg, melyet követően az anyacég jegyzett tőkéje 8.080.753.050 Ft-ról 8.132.445.950 Ft-ra növekedett.

Mindkét alkalommal ázsziós alaptőke-emelésre került sor a Társasággal szemben fennálló követelés beszámításának apportja során. Az ázsziós alaptőke-emelés során a részvények kibocsátási értéke, valamint a részvények névértéke közötti különbség a tőketartalékba került.

A Vállalatcsoport a 2018-as pénzügyi évet stabil mérleggel, valamint kiváló organikus és akvizíciós növekedési kilátásokkal kezdte, kiemelt figyelmet fordítva az olyan társaságok akvizíciójára, amelyek nagy potenciális növekedéssel és eredménytermelő képességgel rendelkeznek.

Ezen stratégia szerint került sor az Igazgatóság 2018. február 14-én hozott döntése értelmében az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéjének további emelésére, mely során nagy növekedési potenciállal rendelkező termelő vállalatok üzletrészeinek apportjával közvetlen és közvetett módon történő tulajdon szerzését célozta meg.

Az újonnan forgalomba hozni kívánt OPUS részvények kibocsátási értéke a döntést megelőző napi záró árfolyamon (611 Ft) került rögzítésre.

A Társaság Igazgatósága az egyes apportok ellenében kibocsátásra kerülő OPUS részvények számáról a tőkeemelés tényleges elrendelésével egyidejűleg hozza meg döntését.

A Társaság az alaptőke-emelés megvalósításához az alábbi lépéseket kívánta eredetileg megvalósítani:

- a Mészáros és Mészáros Ipari, Kft. 51%-os üzletrésze apportként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- az R-KORD Építőipari Kft. 51%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- a VIRE SOL Kft. összesen 51% mértékű üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- a KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. összesen 30%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- a STATUS POWER INVEST Kft. 55,05%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva. Az ezen pont szerinti nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás rendelkezésre bocsátása eredményeképpen a Társaság a Mátrai Erőmű Zrt.-ben 20%-os közvetett részesedést szerez.
- a STATUS GEO Invest Kft. üzletrészeinek 51%-a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva. Az ezen pont szerinti nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás rendelkezésre bocsátása eredményeképpen a Társaság a GEOSOL Kft.-ben 51%-os mértékű közvetett befolyást szerez.

A Társaság alaptőke emelése érdekében megvalósítani kívánt tranzakciók befejezési célhatáridejéül 2018.06.30. napját a februári döntés értelmében határozta meg. Az óriási mértékű akvizíció

végbemeneteléséhez azonban több engedély megadása, eljárás lefolytatása szükséges, így az alaptőke-emelés megvalósításához az előre kitűzött határidő meghosszabbítása volt szükséges.

A Társaság 2018.március 26-i közzététele alapján a STATUS POWER INVEST Kft. a szükséges feltételeket követően 85 százalékra növeli tulajdonát a Mátra Energy Holding Zrt.-ben, amellyel a társaság kizárólagos és teljes körű irányítást szerez a Mátrai Erőmű felett. Ezt követően, 2019. június 20-án kivásárlás útján 100%-ra növeli tulajdonrészét a Mátra Energy Holdingban. Ezzel az irányítás megszerzését követően a STATUS POWER INVEST Kft., a Mátrai Erőmű Zrt. által kibocsátott részvények (72,665 százalék) egyedüli közvetett tulajdonosává válik.

A befektetők kivásárlására irányuló ügyletek első lépésével a fenti alaptőke-emelés szerint az OPUS GLOBAL Nyrt. a Mátrai Erőmű Zrt. 34 százalékos, míg 2019. június 20-án már 40 százalékos közvetett tulajdonosává válik.

Az idén februárban bejelentett, a tőzsdei társaság működésében meghatározó tőkeemelés-sorozat első lépését elsőként a KALL Ingredients Kft. akvizíciójáról született döntés 2018. 07.31-én.

Az igazgatósági határozat értelmében a Konzum PE Magántőkealap a 70 százalékos közvetlen, valamint az Unitreasury Kft. a 30 százalékos közvetlen tulajdonában lévő KALL Ingredients Kft. üzletrészeikkel tőkét emeltek a tőzsdei vállalatban. A tőkeemelés alapja a Pwc Magyarország független szakértői jelentése volt, mely alapján a KALL Ingredients Kft. 100%-os saját tőkéjének becsült piaci értéke 36.839.150.269 Ft.

A nemzetközi szakértő értékelése alapján az OPUS GLOBAL Nyrt. az apportok ellenértékét mindösszesen 60.293.208 darab új részvény zártkörű forgalomba hozatalával egyenlíti ki.

Újabb lépésként 2018.09.14-én az OPUS GLOBAL Nyrt. igazgatósága döntésével elfogadta a VIRE SOL Kft. 51 százalékos üzletrészenek apportját a szakértő által meghatározott 26 684 073 966 forint piaci értéken. A független szakértő által elvégzett jövedelem alapú (diszkontált cash flow) módszertani értékelés szerint a VIRE SOL Kft. 100 %-os saját tőkéjének nettó, kötelezettségek nélkül számított becsült piaci összértéke meghaladja az 52,3 milliárd forintot.

A Tájékoztatóban ismertetett további tőkeemelések tervezett zárására a korábbi bejelentésekhez képest egy későbbi időpontban, várhatóan 2018. október 15. és november 30. napja között, a folyamatban lévő átvilágítások lezárását és a céltársaságokkal megkötött tervezett szerződések értékelését követően kerül sor, azzal a módosítással, hogy a Tájékoztatóban ismertetettől eltérően a STATUS GEO Invest Kft. üzletrészeinek 100%-át nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Mátrai Erőmű Zrt. szerzi meg, ezáltal a Mátrai Erőmű Zrt. szerez a GEOSOL Kft.-ben 100%-os mértékű közvetett befolyást.

Az idén várhatóan november végéig záruló tőkeemelésekkel a tőzsdei vállalat 51 százalékos többségi tulajdont szerez a Mészáros és Mészáros Kft.-ben, az R-kord Kft.-ben, továbbá 39,9 százalékban közvetett tulajdonába kerül és irányító befolyást szerez a Mátrai Erőmű és vele együtt a Geosol Kft. fölött is.

A Társaság Igazgatósága 2018. július 31-én döntött a Társaság alaptőkéjének 9.639.776.150,- Ft-ra történő felemeléséről, mely változást a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-042533/340. számú végzésével a cégjegyzékbe bejegyezte.

Az új részvények KELER Zrt. általi megkeletkeztetésére, valamint a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetésére a vonatkozó jogszabályi környezet és szabályzatok által meghatározottak szerint fog sor kerülni.

A Társaság Igazgatósága 2018. szeptember 14-én döntött a Társaság alaptőkéjének 10.731.595.850,-Ft-ra történő felemeléséről, mely változás jelen időpontig még nem került cégbírósági bejegyzésre.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. által bejelentett zártkörű tőkeemelés-sorozat és így a részvények nyilvános forgalomba hozatala (szabályozott piacra történő bevezetése) megvalósulásának előfeltétele a vonatkozó jogszabályok alapján a Bizottság 809/2004/EK rendelete („Rendelet”) szerinti formában és tartalommal elkészített kibocsátási tájékoztató („Tájékoztató”) és hirdetmény, amelynek közzététele a Magyar Nemzeti Bank engedélyéhez kötött. A közzététel hatósági engedélyezését követően kerül sor a részvények szabályozott piacra történő bevezetésére.

4.2. Közgyűlési döntések

Társaságunk 2018. április 27-én megtartotta az éves rendes Közgyűlését, mely az alábbiakban határozott:

- A Közgyűlés elfogadta az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. (üzleti) évre vonatkozó, 2017. december 31. napi fordulónappal készült, közgyűlési előterjesztésként közzétett IAS-IFRS standardok szerint készített egyedi beszámolóját 987 420 eFt adózott eredménnyel, egyben döntött arról, hogy az adózott eredmény az eredménytartalékba kerül.
- A Közgyűlés elfogadta az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. (üzleti) évre vonatkozó, 2017. december 31. napi fordulónappal készült, közgyűlési előterjesztésként közzétett, az IAS-IFRS standardok szerint készített konszolidált éves jelentését 5 898 676 eFt adózott eredménnyel.
- A Közgyűlés elfogadta az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. (üzleti) évre vonatkozó, közgyűlési előterjesztésként közzétett, egyedi és konszolidált üzleti jelentését.
- A Közgyűlés elfogadta a közgyűlési előterjesztésként közzétett, az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. (üzleti) évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentést és Nyilatkozatot.
- A Közgyűlés értékelte a vezető tisztségviselők 2017. évben végzett munkáját, részükre a felmentvényt megadta.
- A Közgyűlés elfogadta az előterjesztett Alapszabály módosításokat és az egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályt.
- A Közgyűlés tudomásul vette Dr. Antal Kadosa Adorján Felügyelőbizottsági és egyben Audit Bizottsági tag ezen tisztségeiről való lemondását 2018. április 27. napjának hatályával.
- A Közgyűlés tudomásul vette Dr. Gödör Éva Szilvia együttes aláírási joggal rendelkező Igazgatósági tag lemondását a Közgyűlés hatályának napjával.
- A Közgyűlés 2018. április 27. napjának hatályával az OPUS GLOBAL Nyrt. Felügyelőbizottsági tagjává és egyben Audit Bizottsági tagjává választotta dr. Gödör Éva Szilviát 2022. május 02. napjáig tartó határozott időre.
- A Közgyűlés a Felügyelő Bizottsági tag tiszteletdíját a 19/2017. (V.02.) sz. Közgyűlési határozatban foglaltak szerint határozza meg. A Közgyűlés az Audit Bizottsági tag tiszteletdíját a 23/2017. (V.02.) sz. Közgyűlési határozatban foglaltak szerint határozza meg.

Társaságunk 2018. június 19-én rendkívüli közgyűlést hívott össze az alábbi döntések meghozatala érdekében:

- A Társaság rendkívüli közgyűlésén Vida Józsefet 2022. május 2. napjáig, határozott időre az igazgatóság tagjává választotta.
- A Közgyűlés döntött a Társaság székhelyének áthelyezéséről. Az új székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 59.

4.3. Kötelező nyilvános vételi ajánlat

Az OPUS GLOBAL Nyrt., a Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt által kezelt REPRO I. Magántőkealap (nyilvántartási szám: 6122-57), és KONZUM PE Magántőkealap (nyilvántartási szám: 6122-44), valamint az ezen magántőkealapok kezelését ellátó Konzum Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság mint összehangolt eljáró személyek (a továbbiakban: „Összehangolt Befektetők”), a 4iG Nyrt. által kibocsátott törzsrészesvények mindösszesen 50,28%-a tekintetében a 4iG Nyrt.-ben történő befolyásszerzésre irányuló megállapodásokat kötöttek a 4iG Nyrt. egyes részvényeseivel 2018. év május hó 22. és 25. napja között.

Továbbá a REPRO I. Magántőkealap, mint vételi jogi jogosult és a KONZUM PE Magántőkealap, mint vételi jogi kötelezett vételi jog alapításáról szóló megállapodást kötöttek egymással mindösszesen 424.261 darab Részvény vonatkozásában.

Az Összehangolt Befektetők 2018.06.06-án a 4iG Nyrt. részvényeseivé váltak az alábbiak szerint:

OPUS GLOBAL Nyrt: 187.116 darab, tulajdoni hányad: 9,95%, befolyás mértéke: 10,21%.

KONZUM PE Magántőkealap: 427.745 darab, tulajdoni hányad: 22,75%, befolyás mértéke: 23,35%.

Az Összehangolt Befektetők így 2018.06.06-án együttesen 33,57 % mértékű befolyással rendelkeztek a 4iG Nyrt.-ben, amelyre tekintettel – a Tpt. 68. § (1) bekezdés b) pontja, illetve (2) bekezdése értelmében – az Összehangolt Befektetők együttes ajánlattevőként, a 4iG Nyrt. valamennyi részvényese számára, a 4iG Nyrt. által kibocsátott, egyenként 1.000,- forint névértékű, névre szóló törzsrészesvényei (ISIN azonosító: HU0000071030) megvásárlása céljából kötelező nyilvános vételi ajánlatot terjesztettek be a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „Felügyelet”) részére, jóváhagyás végett.

Az Összehangolt Befektetők tényleges befolyásszerzésének – a Felügyelet fentiekben említett jóváhagyásán túli – előfeltétele volt, hogy a Gazdasági Versenyhivatal a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. Törvény szerint meghatározott tőkepiaci összefonódás kérdésében a törvény szerinti döntését meghozza.

Az Összehangolt Befektetők által a 4iG Nyilvánosan Működő Részvénytársaságban történő befolyásszerzéssel kapcsolatban indult versenyfelügyeleti eljárásában a Gazdasági Versenyhivatal 2018. év június hó 25. napján, B/482-7/2018. iktatószámom hatósági bizonyítványt állított ki. A Hatósági Bizonyítványára figyelemmel Kibocsátó és társkérelmezői a 4iG Nyrt. felett közvetlen irányítást szerezhettek.

A fenti Tranzakciók zárását követően a Mészáros-csoport részvénytulajdonosa és befolyása a 4iG Nyrt. felett az alábbiak szerint alakult:

OPUS GLOBAL Nyrt: 259.416 darab, tulajdoni hányad: 13,79%, befolyás mértéke: 14,16%.

KONZUM PE Magántőkealap: 237.145 darab, tulajdoni hányad: 12,61%, befolyás mértéke: 12,94%.

REPRO I. Magántőkealap: 424.260 darab, tulajdoni hányad: 22,56%, befolyás mértéke: 23,16%.

A vételi ajánlatot a Felügyelet 2018. július 16. napján, H-KE-III-338/2018. számú határozatával jóváhagyta.

A kötelező nyilvános vételi ajánlatra vonatkozó elfogadó nyilatkozat megtételére nyitva álló határidő kezdő napja 2018. év július hó 19. (9:00 óra) volt, zárónapja pedig 2018. év augusztus hó 21. napja (12:00 óra) volt, amely időpontig az Ajánlatra vonatkozó elfogadó nyilatkozat nem érkezett, és e tényre tekintettel ellenérték teljesítésére nem kerül sor.

A 4iG Nyrt. 2004-es tőzsdére lépést követően több sikeres akvizíció révén szélesítette tevékenységi körét és termékportfólióját, ma már az anyavállalat mellett négy leányvállalat tevékenysége fedi le az IT piac szinte valamennyi szegmensét.

A vállalatcsoport tagja az Axis Rendszerház Kft., amely az adattárház megoldások, üzleti intelligencia, nagyvállalati rendszerek, és platform független alkalmazások szállítója, a Humansoft Kft. a hardver- és szoftverértékesítésben, rendszerintegrációban és nagyvállalati IT üzemeltetésben tölt be jelentős piaci szerepet, a Banksoft Kft. felvásárlásakor pedig a banki informatikai rendszerek fejlesztésével bővült a portfólió. A 3D piacra a Mensor 3D Kft. megalakításával tört be a cégcsoport, amelynek valamennyi tagvállalata 100 százalékban a 4iG Nyrt. tulajdona.

2018. szeptember 24-től a 4iG Nyrt. standard kategóriájú részvényei szintén új belépőként szerepelnek a BUMIX kosárban.

Társaságunk Igazgatósági döntése értelmében tárgyalásokat kezdeményeztünk a 4iG Nyrt.-vel a Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (a továbbiakban: „Takarékinfo Zrt.”) lévő részesedésünk a 4iG Nyrt. rendelkezésére bocsátása, illetve a teljes Takarékinfo Zrt. és a 4iG Nyrt. közötti szinergiák minél hatékonyabb kihasználása tekintetében.

4.4. Részvényinformációk

Az OPUS részvények árfolyama befektetői érdeklődés hatására 2018. első félévében a 741 Ft/részvény maximumot is elérte.

2018-ban továbbra is meghatározó a Társaság részvénye a magyar tőzsdén, hiszen 2018. március 19-től a részvények közkezhányada és a súlyozási tényezők alapján az OPUS részvények a BUX indexkosarában az 5. legnagyobb, 1,93%-os súlyozással kerültek bele. A BUMIX kosárban pedig első helyen, a legnagyobb súlyozással, 18,45%-ban szerepelnek.

A legutolsó BÉT felülvizsgálat alapján 2018. szeptember 24-től a BUX kosárban az OPUS részvény továbbra az 5. legnagyobb mértékű súlyként szerepel 2,42%-ban, a BUMIX kosárban pedig 20,26%-os súlyozással került be.

Az MSCI a májusi féléves globális index felülvizsgálatának eredményeként 2018. június 1-től az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexek részévé vált az OPUS részvény a Mol, a Richter, és az OTP után.

Ez lehetőséget jelent arra, hogy még szélesebb körben vásárolják a részvényeinket az intézményi befektetők.

Az MSCI Inc. által kezelt indexek a világ legismertebb részvényindexei, amelyet a legnagyobb intézményi befektetők, illetve az indexkövető alapok is benchmarkként kezelnek. A 'Small Cap' kategóriába a nagy likviditású, erős növekedési fázisban lévő és a kisbefektetők által is kedvelt társaságok részvényei tartoznak, melyek kapitalizációja 300 millió és 2 milliárd dollár közötti.

2017 szeptemberétől az OPUS részvény a Bécsi Értéktőzsde (Wiener Börse AG) CECE indexének részévé is vált, mely a kapitalizáció és a forgalom mértékének köszönhető. 2018. szeptember 24-től a legfrissebb átsúlyozások alapján az OPUS továbbra is része az indexnek.

Az OPUS részvények 2017. október 2-ától a BÉT Prémium kategóriájába tartoznak a BÉT vonatkozó Szabályzatában foglalt szigorú feltételek teljesítésével.

4.5. Portfóliókban történt változások:

2018. februári akvizíciós döntések értelmében az OPUS csoport portfóliójában jelentős átalakítások várhatóak az alaptőke-emelés sorozat lezárultával, hiszen fontos befektetésekkel bővült a növekedési stratégiája mentén.

A magyar tőzsde palettáján az OPUS-csoport rendelkezik a legdiverzifikáltabb portfólióval, jelenleg öt iparág vállalatait egyesíti.

2018-ban a Csoportnál új szegmensek kialakítása történt meg az átláthatóság és a széttagoltság elkerülése érdekében.

Mezőgazdasági és Élelmiszeripari portfólió

- A mezőgazdasági ágazat fő pillérét jelentő Csabatáj Zrt. teljes gazdálkodását két fő tevékenység - a növénytermelés a hozzá kapcsolódó szolgáltatási tevékenységgel és az állattenyésztés területén az áruajánlás termelés - határozta meg.
- A szegmens élelmiszeripari kiterjesztése az idei év második félévében jelentkezik a KALL Ingredients Kft. közvetlen tulajdonlásával. Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017-ben vásárolta meg az Unitreasury Kft. 20%-át és ezzel közvetett módon 6%-os részesedést szerzett a KALL Ingredients Kft.-ben. 2018 júliusában a vételárral azonos értéken eladásra került az Unitreasury Kft. a Talentis Group Zrt. részére.

Az Igazgatóság 2018.07.31-jei döntésével a KALL Ingredients Kft. közvetlen 100%-os tulajdonosává vált. A KALL Ingredients Kft. nagy gazdasági potenciált jelenthet a következő években, hiszen az izocukor előállítás mellett, élelmiszeripari és gyógyszerészeti alkoholt, étolaj alapanyagot és GMO-mentes takarmány-alapanyagot állít elő.
- Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. első félévében társult vállalkozásnak minősítette az Unitreasury Kft.-t, így a közvetett 6%-os Kall Ingredients Kft.-ben lévő részesedése nem jelent meg a konszolidált pénzügyi adatokban.
- Az Opus GLOBAL Nyrt. az Igazgatósága 2018.09.14-i döntése alapján a VIRE SOL Kft. 51 %-os közvetlen tulajdonosává vált. A hulladékmentes technológiával működő gyár évi 250 ezer tonna hazai búza feldolgozásával keményítőt, alkoholt, valamint takarmány alapanyagokat állít elő a hazai és régiós élelmiszer-, gyógyszer- és vegyipar számára.

Ipari termelés

- A győri székhelyű EURO GENERÁL Zrt., mely a korábbi években is kiemelkedő teljesítményt nyújtott, és 2018-ban több, mint 1,3 Mrd Ft összegben nyert közbeszerzési pályázatot részben konzorciumban építési, kivitelezési munkák elvégzésére. A társaság közgyűlése a 2017. év eredményes gazdálkodása során keletkezett adózott eredményből 100 M Ft osztalék kifizetéséről döntött.
- A Wamsler SE a termékgyártás további hatékonyságának és eredményességének javítása érdekében fejlesztési projektet indított, melyet a Nemzetgazdasági Minisztérium támogatási programjának keretén belül valósít meg. A beruházási projekt összértéke 3,6 milliárd Forint, melyből az állami támogatás mértéke 50%. A Projekt keretében sor kerül a Wamsler SE termelési folyamatainak reorganizációjára, gyártó csarnokok felépítésére, termelési eszközök korszerűsítésére, kapacitásbővítésre. Az új gyártócsarnok ünnepélyes alapkövetételére 2018 márciusában került sor.

Médiaportfólió / IT

- A Mediaworks Hungary Zrt. 2017-ben működésének racionalizálását célozta meg a tagvállalatainak működési alapelvek mentén kialakított integrációján keresztül. A fő pilléreit a lapkiadás és nyomdai tevékenység, a logisztikai tevékenység, valamint az ingyenes lapok portfóliója alkotja. Az integráció lépéseként 2017 végével végbementek a beolvadások, a beolvadó társaságok jogutódja a Mediaworks Hungary Zrt. lett.
- Az OPUS PRESS Zrt. 2018-ban a vállalatfinanszírozási célból az általa 2016-ban kibocsátott kötvények felével már rendelkezik, a kamatfizetési kötelezettségét a 2018-évben határidőben teljesítette.
- Az OPUS PRESS Zrt. 100%-os leányvállalata a PRINTIMUS Kft. 2018 januárjától a Csoport médiaportfóliója online médiafelületeinek értékesítését végzi. A társaság célja a továbbiakban a webes tartalomgyártás, a konferencia- és rendezvényszervezői tevékenység, illetve újabb piacokat megcélzó innovatív megoldások megvalósítása.
- Az informatikai adatkezelésben az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017 júliusában lépett színre, a Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.-ben való 24,87%-os tulajdonosi részesedés megvásárlásával. A Takarékinfó Zrt. informatikai tevékenységet folytat és koordinálja a takarékszövetkezeti integráció tagjai között zajló Egységes Informatikai Rendszer (EIR) kialakítását.
- Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint Összehangoltan eljáró tagként a 4iG Nyrt. részvényeinek megvásárlására tett vételi ajánlat lezárását követően összesen: 13,79%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik a 4iG Nyrt.-ben.
A 4iG Nyrt. 2004-es tőzsdére lépést követően több sikeres akvizíció révén szélesítette tevékenységi körét és termékportfólióját, ma már az anyavállalat mellett négy leányvállalat tevékenysége fedi le az IT piac szinte valamennyi szegmensét.
- Társaságunk Igazgatósági döntése értelmében tárgyalásokat kezdeményeztünk a 4iG Nyrt.-vel a Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.-ben lévő részesedésünk a 4iG Nyrt. rendelkezésére bocsátása, illetve a teljes Takarékinfó Zrt. és a 4iG Nyrt. közötti szinergiák minél hatékonyabb kihasználása tekintetében.

Vagyonkezelés

- Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017 júliusában megvásárolta a STATUS Capital Tőkealap-kezelő Zrt. 24,67%-át. Ezzel az OPUS az alapkezelői tevékenység felé is bővítette portfólióját.
A STATUS Capital Zrt. által kezelt tőkealapok már megalapításukat követően jelentős befektetési lehetőségekkel bíró cégekben szereztek részesedést, úgy mint a Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.-ben, valamint a Diófa Alapkezelő Zrt.-ben is.

Energetika

- Az új portfólió várhatóan 2018. november 30-ig záruló alaptőke-emelés sorozat egyik lépéseként a Mátrai Erőmű Zrt. közvetett tulajdonszerzésével nyílik meg. A Mátrai Erőmű Zrt. stratégia fókuszában a hagyományos lignit-biomassza-gáz alapú termelési szegmens eredménytermelő képességének helyreállítása és megőrzése, valamint a megújuló energiatermelés, a rendszerszabályozás és az energiatárolás áll.
- Az OPUS GLOBAL Nyrt. februári tájékoztatásban ismertetettéltől eltérően a STATUS GEO Invest Kft. üzletrészeinek 100%-át nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Mátrai Erőmű Zrt. szerzi meg, ezáltal a Mátrai Erőmű Zrt. szerez a GEOSOL Kft.-ben 100%-os mértékű közvetett befolyást.

4.6. Stratégiai célok:

Társaságunk stratégiai céljai között továbbra is elsődleges a csoport jövedelemtermelő képességének dinamikus növekedése és a meglévő vagyonelemek jövőbeli optimalizálása.

Az Igazgatóság 2018. februári bejelentésének nyomvonalán haladva a menedzsment folytatja a meghirdetett akvizíciókkal kapcsolatos egyeztetéseket és a döntéshozatal-előkészítő folyamatokat.

Az akvizíciók megvalósulásával az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéje várhatóan 100 milliárd forint fölé nő és több ipari ágazat zászlóshajójának számító cégeit foghatja össze portfóliójában.

A társaság részvényesi értékteremtésének fontos lépése a tulajdonszerzés a KALL Ingredients Kft.-ben és a VIRE SOL Kft.-ben, hiszen ezen akvizíciók lezárásával a társaság várható eredményére, profittermelő képességére és tőkeszerkezetére jelentős pozitívummal kiható termelő vállalatok kerültek az OPUS Csoport konszolidációs körébe.

A Holdingtársaság tevékenységének 2018. februárban meghirdetett kibővítését követően a szegmensek között az év második felében további új elemként jelenik meg az energetika, melynek legfőbb ékköve a Mátrai Erőmű Zrt. lesz.

A befektetők minél egyértelműbb informálása, valamint az elemzések egyszerűsítésének érdekében 2018. évben a Csoportnál új szegmenskialakítás történt meg, melynek alapján a Társaság tevékenységi köre 5 fő szegmensben került meghatározásra. Ezzel együtt még így is az OPUS csoport rendelkezik a legdiverzifikáltabb portfólióval magyar tőzsde palettáján.

Az idei év tőkeemelés-sorozatával az OPUS csoport 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 üzemeiben innovatív gyártási technológiával kerülnek előállításra a termékek, utóbbi esetében hulladékmentes termelési folyamattal válaszolnak a hulladékgazdálkodás környezeti és gazdasági kihívásaira.

A Társaság megjelenése a klímaváltozásban mélyen érintett energiaszektorban hasonlóképp hordoz magában környezetvédelmi megfontolásokat, miszerint a Mátrai Erőmű Zrt. vezetése is elhivatott a megújuló energiaforrások, mint a napenergia és a biomassza irányába való elmozdulásra.

Ezt a vállalati politikát kívánjuk a jövőben is folytatni, kiterjesztve nem csupán az új érdekeltségekre, hanem a cégcsoport korábbi tagjainál történő új beruházásokra is, mint például a Wamsler SE salgótarjáni új, korszerű üzemcsarnokának kivitelezése kapcsán is tesszük.

A menedzsment kiemelt célkitűzése, hogy a fundamentumainak erősítésével az intézményi befektetők jelenlétét növeljük, csökkentve Társaságunk részvényének volatilitását, ezzel is erősítve a befektetői bizalmat.

5. A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. első féléves konszolidált adatai a nem 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. I. félévi jelentését a konszolidálásba bevont csoporttagok 2018. június 30-ra vonatkozó, egyedi és IFRS pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. főtevékenységként vagyongazdálkodási feladatokat végez. A konszolidáció célja a vállalkozás egészére vonatkozó adatok együttes bemutatása, mivel hatásuk a vállalatcsoport szempontjából eltérhet az egyedi beszámolók által közölt adatoktól.

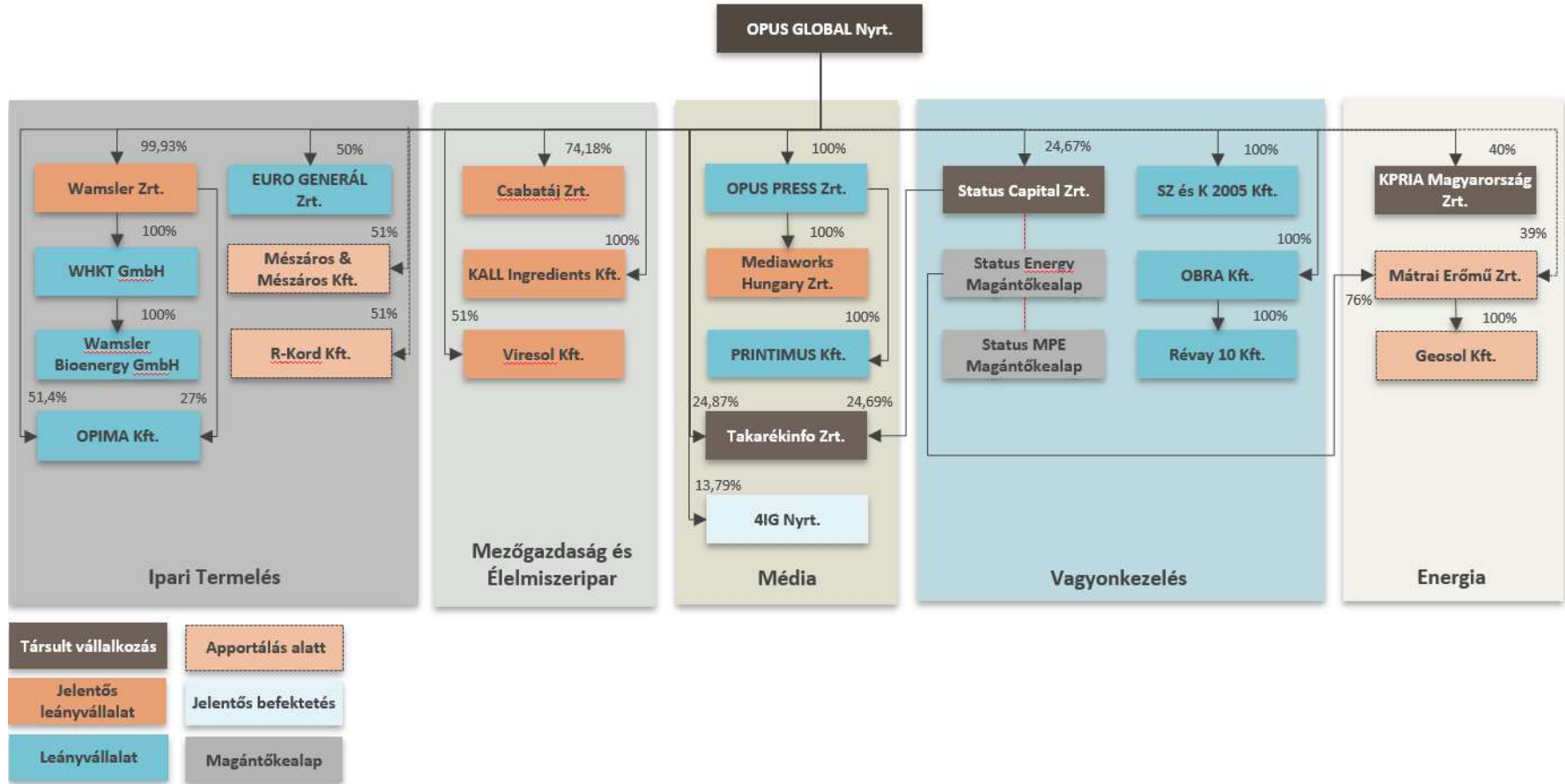
A konszolidálásba bevonandók körét a Társaság vezérigazgatója határozza meg.

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK 2018.06.30. NAPJÁRA VONATKOZÓAN A KÖVETKEZŐK

Társaság megnevezése	Besorolás	Tulajdoni hányad	Ország	Tevékenységi kör
Vagyonkezelés				
OPUS GLOBAL Nyrt.	A	100,00%	Magyarország	Vagyonkezelés
STATUS Capital Zrt.	T	24,67%	Magyarország	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Ingtatlankezelés				
OBRA Kft.	L	100,00%	Magyarország	Vagyonkezelés
Révay 10 Kft.	L	100,00%	Magyarország	Ingtatlan bérbeadás
SZ és K 2005. Kft.	L	100,00%	Magyarország	Ingtatlanhasznosítás
Mezőgazdaság / Élelmiszeripar				
Csabatáj Zrt.	L	74,18%	Magyarország	Vegyes gazdálkodás
Unitreasury Kft.	T	20,00%	Magyarország	Üzletviteli, egyéb vezetői tanácsadás
Ipari termelés				
EURO GENERÁL Zrt.	L	50,00%	Magyarország	Építőipar
KŐRÖSI INGATLAN Kft.	L	50,00%	Magyarország	Ingtatlanhasznosítás
KPRIA Magyarország Kft.	T	40,00%	Magyarország	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
OPIMA Kft.	L	51,40%	Magyarország	Termékgyártás, forgalmazás
Wamsler SE	L	99,93%	Magyarország	Háztartási készülékgyártás
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	L	100,00%	Németország	Készülék kereskedelem
Wamsler Bioenergy GmbH	L	100,00%	Németország	Készülék kereskedelem
Média / IT				
OPUS PRESS Zrt.	L	100,00%	Magyarország	Egyéb információs szolgáltatás
PRINTIMUS Kft.	L	100,00%	Magyarország	Reklámügynöki tevékenység
Mediaworks Hungary Zrt.	L	100,00%	Magyarország	Napilapkiadás
MédiaLOG Zrt.	L	100,00%	Magyarország	Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás
„NÉPSZABADSÁG” Zrt. „v.a.”	L	99,00%	Magyarország	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Dunaújvárosi Szuperinfó Kft.	L	75,00%	Magyarország	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
Maraton Lapcsoport Kft.	L	100,00%	Magyarország	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
DMH Magyarország Kft.	L	100,00%	Magyarország	Reklámügynöki tevékenység
Takarékinfo Zrt.	T	24,87%	Magyarország	Adatfeldolgozás web-hosting szolgáltatás

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

OPUS GLOBAL Nyrt. Szervezeti Ábra



6. AZ OPUS GLOBAL NYRT. VÁLLALATCSOPORT 2018. I. FÉLÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK BEMUTATÁSA

6.1. Az OPUS GLOBAL Nyrt. Vállalatcsoport tevékenysége

2018. évben a Csoportnál új szegmensek kialakítása történt meg az átláthatóság és az elaprózódás elkerülése érdekében. Ennek következtében üzleti szempontból a Társaság tevékenységi köre 5 fő szegmensre bontható az alábbiak szerint:

- Média / IT
- Ipari termelés (Nehézipar és Építőipar)
- Mezőgazdaság / Élelmiszeripar
- Ingatlankezelés
- 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.

6.2. Általános gazdasági környezet

Magyarországon, illetve szűkebb és tágabb földrajzi környezetében egyaránt folytatódott a korábbi évek stabil növekedése 2018 első félévében is. A bruttó hazai termék több, mint 4,5%-os növekedést mutatott hazánkban 2017 azonos időszakához viszonyítva. A beruházások értéke pedig 13%-kal volt magasabb 2018 első félévében az előző év ugyanazon periódusában mért magas bázisértékéhez képest.

Valamennyi iparági szegmensben, ahol a Vállalatcsoport érdekeltséggel rendelkezik megbízható növekedést mutatnak a Központi Statisztika Hivatal mérései. Az építőipar kiemelkedő 23,1%-os növekedése mellett, az országos átlagon felüli növekedést produkált az információs és kommunikációs, illetve az ingatlanpiaci szegmens. Átlag alatti, de stabil növekedést mutatott a mezőgazdaság és a feldolgozóipar is.

2017 utolsó negyedében hazánk GDP növekedése még az európai uniós trendek ellenében bővülő ütemet mutatott, azonban 2018 első két negyedében utolérte Magyarországot is a GDP növekedés csökkenő üteme, azonban továbbra is jelentősen meghaladja a 2,3%-os uniós növekedést.

Világ szinten is folytonos maradt 2018 első félévére a korábbi évek gazdasági növekedése, azonban a növekedés területi eloszlása nem olyan kiegyensúlyozott, mint a megelőző időszakban. Ennek az egyensúlynak az eltolódása és az Európai Unió gazdasági növekedésének lassulása óvatosabb befektetői hangulatot eredményez.

6.3. Az OPUS GLOBAL Nyrt. Vállalatcsoport gazdálkodás

2018 I. félévét a Vállalatcsoport konszolidált szinten 50.382.938 eFt **Mérlegfőösszeggel** és 167.673 eFt **Teljes átfogó jövedelemmel** zárta. Az **Anyavállalatra jutó adózott eredmény mértéke** 119.611 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.

2018 I. félévében az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedései között társult vállalkozások is szerepelnek, mely részesedések értékét a vállalkozás könyv szerinti saját tőkéje alapján mutattuk ki, equity módszert alkalmazva.

A beszámolási időszakban Társult vállalkozásként az alábbi vállalatok kerültek bevonásra:

- Unitreasury Kft.
- KPRIA Zrt.
- Takarékinfo Zrt.,
- STATUS Capital Zrt.

Átfogó eredménykimutatás elemzése

Eredményadatok (időszak) adatok ezer Ft	2018 H1	2017 H1	különbség	változás év/év
Működési bevétel	21.997.457	19.367.565	2.629.892	14%
Árbevétel	20.881.517	17.404.058	3.477.459	2%
Aktivált saját teljesítmények eredménye	963.456	1.254.406	- 290.950	-23%
Egyéb bevételek	152.484	709.101	- 556.617	-78%
Működési költségek	21.111.283	18.079.282	3.032.001	17%
EBITDA	1.681.515	2.078.203	- 396.688	-19%
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	886.174	1.288.283	- 402.109	-31%
Pénzügyi műveletek eredménye	- 585.332	809.715	- 1.395.047	-172%
Adózás előtti eredmény	300.842	2.097.998	- 1.797.156	-86%
Adózott eredmény	119.611	2.093.736	- 1.974.125	-94%

Az eredménykimutatások elemzésénél a konszolidációs csoportösszetételt figyelembe véve a tavalyi év ugyanezen időszakát tekintjük bázisidőszakként (2017. I. félév).

A bevételek éves eloszlásánál mind az ipari termelési, mind a mezőgazdasági szegmensre jellemző szezonálisitást továbbra is megfigyelhetők, miszerint az év második fele lényegesen erősebb, hiszen a második félévben realizálódik az árbevétel meghatározó része.

A csoport **Összes működési bevétele** 2018. első félévében 21.997.457 eFt volt, ami a tavalyi bázisidőszakhoz képest 14%-os növekedést (2.629.892 eFt) eredményezett.

Ezen jelentős bevétel 68,7%-át a médiaszegmens produkálta, az ipari termelés szegmens 28%-ban járult hozzá a bevételek alakulásához. A mezőgazdasági szegmens 3%, míg a vagyonekezelés és ingatlankezelés 0,3% részesedést mondhat magáénak.

Az **Összes működési bevételek** között az **Árbevétel** képviseli a legnagyobb, 94%-ot, az **Egyéb bevételek** sor pedig csak 1%-ot mondhat magáénak.

Az **Egyéb működési bevételek** értéke 152.484 eFt, mely a tavalyi bázisidőszakhoz (709.101 eFt) képest 78%-os csökkenést mutat. Ez a nagymértékű csökkenés első sorban azzal magyarázható, hogy a tavalyi bázisidőszakban itt került elszámolásra a Csabatáj Zrt. 2017.01.31-re vonatkozó cégértékelése alapján elszámolt 465.583 eFt értékű negatív goodwill (badwill) értéke, mely egyszeri bevételnek minősül. A tárgyidőszakban hasonló elszámolás nem történt.

Az **Egyéb működési bevételek** között a vállalatcsoport által képzett céltartalékok feloldása a teljes tétel 28%-át jelenti.

Az **Aktivált saját teljesítmények** értéke 290.950 eFt-tal csökkent a bázisértékhez viszonyítva, mely elsősorban a Csabatáj Zrt. és a Wamsler SE készletgazdálkodásából ered.

A vizsgált időszakra a teljes csoport gazdálkodásának költségoldalát, az **Összes működési költség** oldaláról megvizsgálva 17%-os növekedés tapasztalható a bázisidőszakhoz képest. A költségek legnagyobb arányát továbbra is az **Anyagjellegű ráfordítások** adják (60%).

adatok e Ft-ban	2018 H1	2017 H1	különbség	változás év/év
Működési költség összesen	21.111.283	18.079.282	3.032.001	17%
Anyagjellegű ráfordítások	12.730.202	9.611.595	3.118.607	32%
Személyi jellegű ráfordítások	6.275.192	6.048.468	226.724	4%
Értékcsökkenés	795.341	789.920	5.421	1%
Értékvesztés	5.728	90.476	- 84.748	- 94%
Egyéb ráfordítások	1.304.820	1.538.823	- 234.003	- 15%

Az **Anyagjellegű ráfordítások** mértéke a cégcsoporton belül 3.118.607 eFt-tal nőtt. Az **Anyagjellegű ráfordítások** 56%-át a vizsgált időszakban a médiaportfólió adja, 40%-át pedig az ipari termelés. A mezőgazdasági portfóliónál keletkezik további 3,7%, míg a vagyonkezelés és ingatlankezelés részesedése csupán 0,3% volt.

A **Személyi jellegű ráfordítások** aránya csekély mértékű, 4%-os növekedést mutat a bázisidőszakhoz képest. A **Személyi jellegű ráfordítások**on belül 4.451.669 eFt a bérköltség, 809.662 eFt a személyi jellegű egyéb kifizetések, 1.013.861 eFt a bérjárulékok értéke.

A **Személyi jellegű ráfordítások** 74%-át a média, 22%-át ipari termelés, 3%-át pedig a mezőgazdasági szegmens számolja el, amely nem meglepő az alkalmazotti létszámadatokot tekintve. A vagyonkezelés és ingatlankezelés szegmens részesedése csupán 1%.

A Holdingcsoport alkalmazottainak száma jelentős, 2016 fő. A médiaportfólió az összlétszám 63%-át adja. A második legnagyobb alkalmazotti létszámmal rendelkezik az ipari termelési szegmens 32%-os részesedéssel, majd ezt követi a mezőgazdasági portfólió a lényegesen csekélyebb 4%-kal, míg vagyonkezelés és ingatlankezelés szegmens részesedése 1%.

A második félévben jelentkező akvizíciókkal a létszám ilyen arányú megosztásának nagymértékű módosítása várható.

A bázisévhez viszonyítva továbbra is erős fluktuáció jellemzi az ipari termelés és a mezőgazdasági portfólió munkaerőbázisát, mely kedvezőtlen tendenciát a vállalat menedzsmentje munkaerőmegőrzési programok keretében próbálja csökkenteni.

Az **Értékcsökkenés** esetében, ami a működési költségeken belül 4%-ot képvisel, 1%-os növekedés figyelhető meg a bázisidőszakhoz képest.

Az **Egyéb működési költségek és ráfordítások** értéke 1.304.820 eFt, 234.003 eFt-tal alacsonyabb, mint a bázisévben, mely értékből a legnagyobb részt az adók és hozzájárulások teszik ki 973.221 eFt értékben.

Az **Összes működési költség** legnagyobb részben, 63%-ban a médiában jelentkezik, 32%-ban pedig az ipari termelésnél csapódik le. A mezőgazdasági szegmens 4%-os, míg a vagyongazdálkodás és ingatlankezelés csupán 1%-os részesedést tudhat magáénak a vizsgált időszakban.

A teljes cégcsoport működését leginkább prezentáló **EBITDA**-mutató mértéke 2018 első félévében 1.681.515 eFt konszolidált szinten, mely az előző időszakhoz képest mindössze 396.688 eFt-os csökkenést mutat.

A Vállalatcsoport **Üzemi eredmény (EBIT)** szinten 2018 I. félévében 886.164 eFt-ot ért el, amely ugyan 402.109 eFt-tal elmarad a tavalyi bázisadathoz képest, amely azonban egy egyszeri badwill tételt (465 MFt) is tartalmazott (1.288.283 eFt).

A **Pénzügyi műveletek eredményét** jelentősen csökkentette az Euro árfolyamában bekövetkező jelentős, közel 20 Ft/€ árfolyamnövekedés. A devizás tételek átértékelése nagymértékben hozzájárult ahhoz, hogy a pénzügyi műveletek ráfordításában bekövetkezett változás mértéke elérte a 125%-ot, míg a pénzügyi műveletek bevételei nagymértékben, 74%-ban csökkentek.

Az IFRS előírások szerinti **Halasztott adó** elszámolását követően a 2018 I. féléves gazdálkodása során a Vállalatcsoport konszolidált **Adózott eredménye** 119.611 eFt volt.

A Pénzügyi helyzet kimutatásának elemzése

Mérlegadatok (záró állomány) adatok ezer Ft	2018 H1	2017 YE	különbség	változás év/év
Mérlegfőösszeg	50.382.938	48.070.992	2.311.946	5%
Tárgyi eszközök, Bef.ingatlanok	19.338.429	19.728.456	- 390.027	- 2%
Befektetett pénzügyi eszközök	5.706.620	5.532.481	174.139	3%
Készletek, (Biológiai eszközök)	4.917.997	4.012.767	905.230	23%
Követelések	9.417.895	11.307.078	- 1.889.183	- 17%
Pénzeszközök	8.506.743	5.139.423	3.367.320	66%
Saját tőke	16.409.464	14.980.515	1.428.949	10%
Hosszú lejáratú kölcsönök	9.363.214	9.770.771	- 407.557	- 4%
Rövid lejáratú kölcsönök	2.410.288	1.972.784	437.504	22%
Szállítók és egyéb	12.870.166	12.079.261	790.905	7%
Felhalmozott eredmény	- 2.814.508	- 8.585.285	5.770.777	67%
Külső tulajdonosok részesedése	932.534	999.984	- 67.450	- 7%
Kötelezettségek	33.973.474	33.090.477	882.997	3%

A mérleg elemzésénél a 2017.12.31-ét tekintjük bázisnak.

Az OPUS cégcsoport a 2018.06.30-án konszolidált szinten 50.382.938 eFt **Mérlegfőösszeggel** zárt, mely 2.311.946 eFt-tal (közel 5%-kal) emelkedett az előző évi bázisadatokhoz képest.

Az **Éven túli eszközök értéke** (Befektetett eszközök értéke) (27.540.303 eFt) 0,3%-os csökkenést ért el, az eszközökön belül. 2018 I. félévében 55%-ot képviselnek, szemben a bázisévben elért 57%-kal. A befektetett eszközök csoporton belül az ingatlanok, gépek, berendezések 11.430.495 eFt, amely csekély mértékű csökkenést mutat a tavalyi év végéhez képest.

Az **Eszközökön** belül, a **Forgóeszközök** értékében 12%-os emelkedés volt tapasztalható a beszámolási időszakban.

A *Forgóeszközökön* belül a **Készletek** értéke 4.774.276 eFt, mely 27%-os emelkedést mutat a tavalyi év végéhez képest. A készletek értékének 77%-át az ipari termelés, 18%-át a média, 5%-át a mezőgazdasági, szegmens adja.

A kizárólag a mezőgazdasági szegmenst érintő **Biológiai eszközök** (tojtyúk és jérce) mérleg sor értéke 143.721 eFt, mely a 2017.12.31-i értékhez képest 43 %-kal csökkent. A vizsgált időszakban a mezőgazdasági szegmenst képviselő leányvállalat az állományváltozások átütemezésével reagált a tojáspiacon jelentkező negatív hatásokra.

A **Követelések értéke** 9.417.895 eFt, mely 17%-os csökkenést mutat. A *Követelések* összetevői közül legnagyobb, 59%-os arányt képviselő **Vevőkövetelések** értéke 5.526.225 eFt, mely közel 38%-os csökkenést jelent. A *Vevőkövetelések* legnagyobb része a médiánál és az anyacégnél áll fenn, valamint kisebb részben az ipari termelési szegmensnél jelentkeznek.

A **Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek** értéke 8.506.743 eFt, mely közel 66%-os növekedést mutat tavalyi év végéhez képest; ebből a pénztár 240.683 eFt, a bankszámla 8.266.060 eFt. A devizás pénzeszközök átértékelése az euró kiugróan magas 2018.06.30-i árfolyamán, nagymértékben hozzájárult a Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek tárgyidőszaki növekedéséhez

Az OPUS GLOBAL Nyrt, mint anyacég 2017-ben két alkalommal emelte alaptőkéjét. Mindkét alkalommal ázsiai alaptőke-emelésre került sor, mely során a részvények kibocsátási értéke, valamint a részvények névértéke közötti különbség a tőketartalékot növelte.

A Társaság 2017.12.12. napján elhatározott alaptőke-emelését a cégbíróság csak 2018. január 8-án jegyezte be, így a 2017.12.31-ére vonatkoztatott *Saját tőke* adatok (**Jegyzett tőke, Tőketartalék**) ezt a növekményt még nem tartalmazzák.

A **Forrásoldalon a Saját tőke** értéke 10%-kal, 1.428.949 eFt-tal emelkedett a bázisidőszakhoz képest. A *Saját tőke* növekedését forrás oldalon jelentősen befolyásolta az a tény, hogy az anyacég által 2017. december 12-én elhatározott alaptőke-emelés cégbírósági bejegyzésére csak 2018. január 8-án került sor, így az anyacég könyveiben a cégbírósági bejegyzésig az apportként meghatározott 1.313.000 eFt összeg az *Eszköz oldalt a Vevők* soron, a *Forrás oldalt a Szállítók és Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek* soron növelte, mely tétel a konszolidáció során is fennállt. A cégbírósági bejegyzést követően az apport értéke a **Saját tőkében** rendezésre került.

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 33.973.474 eFt, 3%-os (882.997 eFt) növekedést mutat a tavalyi év végi értékhez képest, melynek legnagyobb részét, 75 %-ban a média, 19%-át az ipari termelési szegmens, 4%-át a vagyonekezelés adta. A mezőgazdaság részesedése 2% körül mozgott.

A *Kötelezettségeken* belüli eloszlást megfigyelve minimális eltolódás tapasztalható. Míg a cégcsoport kötelezettségei 2017. év végével 57%-ban hosszú, 43%-ban a rövid lejáratúak voltak, addig 2018.06.30-án ez az arányszám csekély mértékű, 2%-os eltolódást eredményezett, így a hosszú lejáratú kötelezettségek aránya 55%-ra, míg a rövid lejáratú kötelezettségek arányaz aránya 45%-ra változott.

A **Kötelezettségek** 35%-át – hasonlóan a 2017.12.31-i értékhez - továbbra is a **Hitelek és kölcsönök** teszik ki (11.773.502 eFt), a Vállalatcsoport hitelkötésében nem következett be jelentősebb változás.

A tárgyévben az OPUS PRESS Zrt.-nél jelentkező kötvénykibocsátáshoz köthető tartozások a **Hosszú lejáratú kötelezettségek** 35%-át testesítik meg.

A **Céltartalékok** értéke 2.188.633 eFt, a 2017. év végi 2.440.686 eFt-hoz képest 10%-kal csökkent.

A **Rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 15.381.558 eFt, közel 8%-os emelkedést mutat, amely emelkedés első sorban a **Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök** soron jelentkeznek.



7. NYILATKOZAT

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1062 Budapest, Andrásy út 59., a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2018. évi I. féléves 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.

Mészáros Beatrix
Az Igazgatóság elnöke

Ódorné Angyal Zsuzsanna
vezérigazgató

PK3. Konszolidált pénzügyi kimutatások

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2018.06.30	2017.12.31
ESZKÖZÖK		
Éven túli eszközök		
Ingtatlanok, gépek, berendezések	11.430.495	11.772.098
Immateriális javak	5.795.345	5.844.969
Goodwill	126.390	126.390
Befektetési célú ingatlanok	2.112.589	2.111.389
Befektetett pénzügyi eszközök	5.706.620	5.532.481
Adott kölcsönök	259.805	266.970
Halasztott adó követelések	182.680	230.700
Részesedések	1.926.379	1.726.727
Eszköz használati jog	-	-
Éven túli eszközök összesen	27.540.303	27.611.724
Forgóeszközök		
Készletek	4.774.276	3.762.327
Biológiai eszközök	143.721	250.440
Tárgyévi társasági adó követelés	13.858	14.943
Vevők	5.526.225	8.889.662
Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések	112.226	196.077
Egyéb követelések	3.765.586	2.206.396
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékűek	8.506.743	5.139.423
Értékesítésre tartott eszközök	-	-
Forgóeszközök összesen	22.842.635	20.459.268
Eszközök összesen	50.382.938	48.070.992
FORRÁSOK		
Saját tőke		
Jegyzett tőke	8.132.446	8.080.753
Visszavásárolt saját részvény	- 405.879	- 405.879
Tőketartalék	10.359.588	9.098.281
Tartalékok	-	-
Felhalmozott eredmény	- 2.814.508	- 8.585.285
Tárgyévi eredmény	135.371	5.770.777
Átértékelési különbség	69.912	21.884
Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	15.476.930	13.980.531
Nem ellenőrző részesedés	932.534	999.984
Saját tőke összesen:	16.409.464	14.980.515
Hosszú lejáratú kötelezettségek		
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	9.363.214	9.770.771
Állami támogatások	-	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	6.572.000	6.202.800
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	44.727	38.879
Céltartalékok	2.188.633	2.440.686
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	33.452	33.452
Halasztott adó kötelezettség	389.890	378.472
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	18.591.916	18.865.060
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	2.410.288	1.972.784
Szállítók és egyéb kötelezettségek	12.870.166	12.079.261
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	15.128	26.082
Tárgyévi társasági adókötelezettség	85.976	147.290
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	15.381.558	14.225.417
Kötelezettségek és saját tőke összesen	50.382.938	48.070.992

PK4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

Megnevezés (adatok eFt-ban)	2018.06.30	2017.06.30
Árbevétel	20.881.517	17.404.058
Aktivált saját teljesítmények értéke	963.456	1.254.406
Egyéb működési bevétel	152.484	709.101
Összes működési bevétel	21.997.457	19.367.565
Anyagjellegű ráfordítások	12.730.202	9.611.595
Személyi jellegű ráfordítások	6.275.192	6.048.468
Értécsökkenés	795.341	789.920
Értékvesztés	5.728	90.476
Egyéb működési költségek és ráfordítások	1.304.820	1.538.823
Összes működési költség	21.111.283	18.079.282
Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)	886.174	1.288.283
Pénzügyi műveletek bevételei	320.798	1.211.560
Pénzügyi műveletek ráfordításai	906.130	401.845
Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből	-	-
Pénzügyi műveletek eredménye	- 585.332	809.715
Adózás előtti eredmény	300.842	2.097.998
Halasztott adó	59.438	- 148.365
Nyeréségadó ráfordítás	121.793	152.627
Nettó eredmény	119.611	2.093.736
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből	-	-
Adózott eredmény	119.611	2.093.736
Valós értékelés hatása	-	-
Árfolyamváltozás hatása	48.062	-
Halasztott adó hatás	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	48.062	-
Teljes átfogó jövedelem	167.673	2.093.736
Adózott eredményből		
Anyavállalatra jutó	135.371	2.052.163
Nem ellenőrző részesedésre jutó	- 15.759	41.574
Egyéb átfogó jövedelemből		
Anyavállalatra jutó	48.028	-
Nem ellenőrző részesedésre jutó	34	-
Teljes átfogó eredményből		
Anyavállalatra jutó	183.399	2.052.163
Nem ellenőrző részesedésre jutó	- 15.725	41.574

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. I. féléves konszolidált Féléves jelentése

PK5. Konszolidált Saját tőke változás kimutatása

adatok e Ft-ban

	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesedés	Saját tőke összesen
2017. január 1.	7.897.759	135.108	7.012.149	748.767	- 8.585.285	69.773	7.008.055	204.923	7.212.978
Tárgyévi eredmény				691.642	713.520	63.059	1.468.221		1.468.221
Tőkeemelés									
Leányvállalat megszerzése								667.388	667.388
Leányvállalat megszerzésével visszavásárolt részvény alakulása		- 187.180					- 187.180		- 187.180
Leányvállalat értékesítése									
Osztalék									
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése									
2017. június 30.	7.897.759	- 322.288	7.012.149	1.440.409	- 7.871.765	132.832	8.289.096	872.311	9.161.407
Tárgyévi eredmény				- 698.956	5.057.257	- 46.851	4.311.450	127.881	4.439.331
Tőkeemelés	182.994		2.086.132				2.269.126		2.269.126
Leányvállalat megszerzése								- 208	- 208
Leányvállalat értékesítése				- 741.453		- 64.097	- 805.550		- 805.550
Osztalék									
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése		- 83.591					- 83.591		- 83.591
2017. december 31.	8.080.753	- 405.879	9.098.281		- 2.814.508	21.884	13.980.531	999.984	14.980.515



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. I. féléves konszolidált Féléves jelentése

	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesezés	Saját tőke összesen
2018. január 1.	8.080.753	- 405.879	9.098.281		- 2.814.508	21.884	13.980.531	999.984	14.980.515
Tárgyévi eredmény					135.371	48.028	183.399	- 15.725	167.674
Tőkeemelés	51.693		1.261.307				1.313.000		1.313.000
Leányvállalat megszerzése									
Leányvállalat értékesítése									
Osztalék								- 51.725	- 51.725
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése									
2018. június 30.	8.132.446	- 405.879	10.359.588		- 2.679.137	69.912	15.476.930	932.534	16.409.464



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

PK6. Konszolidált Cash Flow kimutatás

Konszolidált Cash Flow kimutatás	2018.06.30	2017.06.30
Adatok eFt-ban		
Működési tevékenységből származó cash flow		
Adózás előtti eredmény	300.842	2.097.998
Egyéb átfogó eredmény változása adók nélkül	48.062	-
Korrekciók:		
Értécsökkenés és amortizáció	795.341	789.920
Elszámolt értékvesztés és visszairása	5.728	532.334
Céltartalékok változása	- 252.053	- 524.342
Befektetési célú ingatlan átértékelése	-	-
Tárgyi eszköz értékesítésen realizált eredmény	-	33.379
Kapott osztalék	- 100.624	- 42.589
Fizetett kamatok	298.544	372.476
Kapott kamatok	- 11.019	- 22.301
Működő tőke változásai		
Vevő és egyéb követelések változása	1.882.370	2.987.738
Forgóeszközök (egyéb) változása	- 905.320	- 1.163.352
Szállítók változása	790.905	- 1.191.651
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	5.849	- 708.168
Fizetett nyereségadó	- 182.022	377.594
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	2.676.603	3.472.278
Befektetési tevékenységből származó cash flow		
Kapott osztalék	100.624	42.589
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	- 405.314	- 272.758
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből bevétel	-	53.062
Befektetett pénzügyi eszközök megszerzése	- 366.626	1.310.592
Leányvállalat megszerzése	-	2.498.783
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	- 671.316	- 1.365.298
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		
Részvénykibocsátás	1.313.000	-
Hitelek és kölcsönök felvétele	18.993	-
Hitelek és kölcsönök törlesztése	-	- 689.561
Hitelek és kölcsönök kihelyezése	-	-
Osztalék fizetése	- 51.725	-
Fizetett kamatok	- 298.544	- 372.476
Kapott kamatok	11.019	22.301
Kötvénykibocsátásból származó bevétel	369.200	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	1.361.943	- 1.039.736
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	3.367.230	1.067.244
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	5.139.423	2.385.585
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	8.506.743	3.452.829



MELLÉKLETEK

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, Andrásy út 59.

A Társaság konszolidációs körébe tartozó leányvállalatok az alábbi szegmensbe tartoznak: Média/IT, ipari termelés, ingatlankezelési, mezőgazdaság/élelmiszeripar, vagyionkezelés.

A 2018. június 30-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. A féléves jelentést aláíró személy neve és lakóhelye:

Az Igazgatóság elnöke: Mészáros Beatrix, Felcsút, Fő utca 311/5.

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

1.3. 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.

1.4. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának Igazgatósága 2018. szeptember 28-án a 40/2018 (09.28.) számú határozatában közzétételre engedélyezte.

1.5. Az Igazgatótanács /Igazgatóság tagjai:

2017.05.02. napjától 2018.04.27. napjáig Igazgatósági tagok

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

Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke
tagok: Homlok-Mészáros Ágnes
Jászai Gellért Zoltán
Halmi Tamás



2018.06.19. napjától Igazgatósági tagok
Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke
tagok: Homlok-Mészáros Ágnes
Jászai Gellért Zoltán
Halmi Tamás
Vida József

1.6. 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

1.7. 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

1.8. A Társaság könyvvizsgálója:

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

1.9. 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

1.10. A Társaság jogi képviseletét ellátó ügyvédi iroda:

Nadray Ügyvédi Iroda, 1055 Budapest, Falk Miksa utca 3.
Kertész és Társai Ügyvédi Iroda, 1137 Budapest, Budai Nagy Antal utca 3. I. em. 3.



1.11. 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.

2. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ A PÉNZÜGY ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált: Igen / Nem

Konszolidált: Igen / Nem

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

3. RÉSZVÉNYSTRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 334/2017. számú határozata alapján az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (korábbi cégneve: OPIMUS GROUP Nyrt.) Tőzsdére bevezetett tőzsrészvényei (HU0000110226) tekintetében a Terméklista adatait 2017. szeptember 1-i hatállyal a Kibocsátó kérelmére az alábbiak szerint módosította:

Értékpapír megnevezése	OPUS részvény
Értékpapír kibocsátójának neve	OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Kijelzés módja	OPUS

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkáját az éves jelentés elkészítésével egyidejűleg 325.297.838 db, egyenként 25 Ft névértékű tőzsrészvény alkotja. A tőzsrészvények dematerializált formában léteznek, HU0000110226 ISIN-azonosító alatt. A részvény megnevezése OPUS tőzsrészvény.

Megjelölése: OPUS (OPS)



A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 362/2017. számú határozata alapján az OPUS tőzsrésztvényeket 2017. október 3-i hatállyal a Részvények Prémium kategóriába sorolta.



2.1. RS2. A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan:

	Résztesedés	
	db	%
Társasági szinten		
Leányvállalatok ¹ :		
Wamsler SE	5.404.333	1,66
Csabatáj Zrt.	12.500.000	3,84
Összesen	17.904.333	5,5

1 Konszolidációba bevont társaságok.

Az anyavállalat nem rendelkezik saját tulajdonban lévő részvényekkel. A közkézhányad mértéke 35,11%.

3.1. RS3. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei a jelentés lezárásnak időpontjában a bejelentések és a részvénykönyv alapján a megkeletkezett és Tőzsdére bevezetett részvényekre vetítve:

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Résztesedés (%)
KONZUM PE Magántőkealap	nem	39.592.295	12,17
Mészáros Lőrinc	nem	77.000.000	23,67
KONZUM MANAGEMENT Kft.	nem	50.113.993	15,41
STATUS Capital Befektetési Zrt.	nem	26.478.385	8,14



4.1. RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

Értékpapír megnevezése	OPUS részvény
Értékpapírkód (ISIN)	HU0000110226
Kijelzés módja (Ticker)	OPUS
Kereskedés pénzneme	HUF
A Kibocsátó jegyzett tőkéje*	9.639.776.150 Ft
Részvénykategória	Prémium kategória
Az értékpapír előállítási módja	dematerializált
Az értékpapír típusa	törzsrészvény
Részvényfajta	névre szóló
Névértéke	25 Ft
A Tőzsdei értékpapír bevezetésének napja	1998. április 22.
Bevezetési Ár	700 HUF
Sorozat és sorszáma	„A”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	teljeskörű

*A jelentés leadásának napján hatályos adat.

4. SZERVEZETI, MŰKÖDÉSI ADATOK

TSZ1. Általános céginformációk

A társaság cégneve:	OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A társaság rövidített cégneve:	OPUS GLOBAL Nyrt.
A Társaság cégjegyzékszám:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533, Magyarország
A társaság címe:	1062 Budapest, Andrássy út 59.
Telefon:	(36-1) 433-07-00
Telefax:	(36-1) 433-07-03
A társaság e-mail címe:	info@opusglobal.hu
A társaság bejegyzett internet elérhetősége:	www.opusglobal.hu
A társaság alaptőkéje:	9.639.776.150,- Ft
A hatályos alapszabály kelte:	2018. szeptember 6.
A Társaság működésének időtartama:	határozatlan
A Társaság üzleti éve:	a naptári évvel egyező, amely minden év január 1-től december 31-ig tart
A Társaság tevékenysége:	Főtevékenység: 6420'08 Vagyongazdálkodás (holding)
Az Igazgatóság tagjai:	Mészáros Beatrix Jászai Gellért Vida József Homlok-Mészáros Ágnes Halmi Tamás
Az Audit Bizottság és egyben a Felügyelőbizottság tagjai:	Tima János Dr. Egyedné dr. Páricsi Orsolya Dr. Gödör Éva Szilvia

TSZ 2. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak részvénytulajdonosa

A Társaság vezető állású tisztségviselőit, stratégiai alkalmazottjait az alábbi táblázat mutatja be:

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon
IGT	Mészáros Beatrix	elnök	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
IGT	Jászai Gellért	tag	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
IGT	Halmi Tamás	tag	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
IGT	Vida József	tag	2018.06.19.	2022. 05.02.	-
IGT	Homlok-Mészáros Ágnes	tag	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
FB, AB	Tima János	tag	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
FB, AB	Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya	tag	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
FB, AB	Dr. Gödör Éva Szilvia	tag	2018.04.27.	2022. 05.02.	-
SP	Ódorány Angyal Zsuzsanna	általános vezérigazgató	2009.07.01.*	-	-

Összesen: 0 db

IGT: Igazgatóság tagja

FB: Felügyelőbizottság tagja

AB: Audit Bizottság tagja

SP: stratégiai alkalmazott

*a munkaviszony kezdő időpontja

Közzétételi információk:

A Holdingcsoportot érintő eseményekről, intézkedésekről folyamatosan tájékoztatjuk a részvényeseket és az érdeklődőket a Budapesti Értéktőzsde honlapján (a kibocsátók listája, OPUS GLOBAL Nyrt. Közzétételek cím alatt), a www.kozzetetelek.hu oldalon és a Társaság honlapján az alábbi elérhetőségen: hirDETmeny.opusglobal.hu.

A Társaság 2018.I. félévében tartott közgyűlésein meghozott határozatok összefoglalása:

3/2018. (IV.27.)	2017. évi beszámoló elfogadása
4/2018. (IV.27.)	2017. évi konszolidált beszámoló elfogadása
5/2018. (IV.27.)	2017. évi Éves Jelentés elfogadása
6/2018. (IV.27.)	Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása
7/2018. (IV.27.)	Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság munkájának értékelése
8/2018. (IV.27.)	Felügyelő Bizottsági tag lemondásának tudomásulvétele (Dr. Antal Kadosa Adorján)
9/2018. (IV.27.)	Igazgatósági tag lemondásának tudomásulvétele (Dr. Gödör Éva Szilvia)
10/2018. (IV.27.)	Felügyelő Bizottsági tag megválasztása és díjazásának meghatározása (Dr. Gödör Éva Szilvia)
11/2018. (IV.27.)	Audit Bizottsági tag lemondásának tudomásulvétele (Dr. Antal Kadosa Adorján)
12/2018. (IV.27.)	Audit Bizottsági tag megválasztása és díjazásának meghatározása (Dr. Gödör Éva Szilvia)
13/2018. (IV.27.)	A Társaság Alapszabálya preambuluma módosítása
3/2018. (VI.19.)	Igazgatósági tag megválasztása és díjazásának meghatározása (Vida József)
4/2018. (VI.19.)	A Társaság székhelyének módosítása
5/2018. (VI.19.)	A Társaság Alapszabálya preambuluma és az 1.4 pontjának módosítása

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.	Tájékoztató alaptőke emelését célzó tranzakciósorozat lebonyolításáról
2018.03.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2018.03.07.	Rendkívüli tájékoztatás
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
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 tájékoztatás
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 tájékoztatás
2018.07.12.	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya
2018.07.17.	Rendkívüli tájékoztatás
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 tranzakciósorozat 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