



**OPUS GLOBAL
Nyrt.**

**2017. ÉVI
ÉVES JELENTÉS**

**(IFRS, KONSZOLIDÁLT)
auditált**

2018.04.06.



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évi Konszolidált Üzleti jelentése

1. KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI ADATOK ÉS RÉSZVÉNYESI INFORMÁCIÓK

Eredményadatok (időszak) adatok ezer Ft	2016 Q1-Q4	2017 Q1-Q4	különbség
Működési bevétel	15 818 218	46 403 674	30 585 456
Aktivált saját teljesítmények eredménye	-115 143	290 600	405 743
Egyéb bevételek	618 644	3 561 308	2 942 664
Működési költségek	16 589 834	40 214 788	23 624 954
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	-771 616	6 188 886	6 960 502
EBITDA	-24 995	7 861 268	7 886 263
Pénzügyi műveletek eredménye	-388 723	404 527	793 250
Adózás előtti eredmény	-1 160 339	6 593 413	7 753 752
Adózott eredmény	-931 953	5 898 676	6 830 629

Mérlegadatok (záró állomány) adatok ezer Ft	2016 Q4	2017 Q4	különbség	változás év/év
Mérlegfőösszeg	37 915 827	48 070 992	10 155 165	27%
Tárgyi eszközök, Bef.ingatlanok	16 014 730	13 883 487	-2 131 243	-13%
Befektetett pénzügyi eszközök	1 958 241	6 030 151	4 071 910	208%
Készletek, (Biológiai eszközök)	3 673 165	4 012 767	339 602	9%
Követelések	7 755 455	11 307 078	3 551 623	46%
Pénzeszközök	2 385 585	5 139 423	2 753 838	115%
Saját tőke	7 212 978	14 980 515	7 767 537	108%
Hosszú lejáratú kölcsönök	21 578 449	18 865 060	-2 713 389	-13%
Rövid lejáratú kölcsönök	9 124 400	14 225 417	5 101 017	56%
Szállítók és egyéb	7 282 983	12 079 261	4 796 278	66%
Felhalmozott eredmény	-8 585 285	-2 814 508	5 770 777	-67%
Külső tulajdonosok részesedése	204 923	999 984	795 061	388%
Kötelezettségek	30 702 849	33 090 477	2 387 628	8%

Részvény információk	2016 Q1-Q4	2017 Q1-Q4	Változás év/év
Záróár (Ft)	39	700	1695%
Részvényszám (db) *	315 910 361	323 230 122	2%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)	12,3	226,3	1740%
EPS (nettó eredmény/részvény db)	-3,0	18,2	-719%
BVPS (saját tőke/részvény db)	22,8	46,3	103%

*Tőzsdére bevezetett darabszám



2. GAZDÁLKODÁSI ESEMÉNYEK, KILÁTÁSOK

Az OPUS-csoport jövőbeli növekedését olyan közép- és kelet-európai vállalatok akvizícióján keresztül tervezi, amelyek illeszkednek a hazai befektetéseihez és lehetőséget teremtenek a régiós növekedésre.

A Társaság elsődleges célja, hogy a meglévő portfólió és erőforrások kihasználtságát maximalizálja az eredmények elérése érdekében. Emellett az OPUS megújult menedzsmentje is aktív szerepet játszik a leányvállalatok irányításában, de elengedhetetlen feltétele a sikeres holdingműködésnek az is, hogy a leányvállalatoknál olyan szakembergárda működjön, akik magas szintű iparági szaktudásukkal az operatív menedzsment munkájába aktívan be tudnak kapcsolódni.

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

2017-ben az OPUS csoport portfóliója fontos befektetésekkel bővült a növekedési stratégiája mentén:

Mezőgazdasági portfólió

- Új szegmessel bővült az OPUS csoport portfóliója a Csabatáj Zrt. 74,18%-os tulajdonrészének év eleji visszavásárlásával. 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 árutójás termelés - határozta meg.
- A mezőgazdasági portfólió részét képezi továbbá az Unitreasury Kft., amelyben az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017 első félévében szerzett 20%-os részesedést és ezzel közvetett módon 6%-os tulajdonosává vált a KALL Ingredients Kft.-nek. 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.

Szállodaiportfólió

- 2017-ben a szállodaportfóliónk megszűnt az osztrák székhelyű Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH eladásával. Az értékesítéssel a szálloda bankhiteléből adódóan konszolidált szinten lényegesen, 6,8 M EUR összeggel csökken a vállalatcsoport kötelezettségeinek mértéke, ezzel javítva a pénzügyi kitétség arányát az értékesítést követően.

Építőipari portfólió

- A győri székhelyű EURO GENERÁL Zrt., mely a korábbi években is kiemelkedő teljesítményt nyújtott az ágazati tendenciákhoz képest, 2017-ben további jelentős beruházási folyamatok részese volt. A cég több, mint 4,5 Mrd Ft összegben nyert közbeszerzési pályázatot konzorciumban építési, kivitelezési munkák elvégzésére 2017-ben.
- A portfólió erősítéseként az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. május 17-én vásárolta meg a KPRIA Magyarország Kft. 40%-os részesedését, mely társaság fő profilja a mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás és kivitelezés lesz.



Nehézipari portfólió

- A nehézipari portfóliónkat jelentő 124 éves múltra visszatekintő Wamsler-csoport a termégyártás 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 március 27-én került sor.
A cég új, 5400 négyzetméteres üzemcsarnokában a legkorszerűbb technológiával állítják majd elő a termékeket.

Ingtatlankezelési portfólió

- 2017 márciusában a Révay 10 Kft. kedvező hitelszerződést kötött az FHB Bankkal, mellyel a korábbi, 2013. évben átstrukturált CIB hitelszerződés került kiváltásra.

Médiaportfólió

- Az OPUS PRESS Zrt. egyszemélyben tulajdonolt leányvállalata a Mediaworks Hungary Zrt. 2017-ben tovább növelte olvasottsági mutatóit, – több mint kilencven médiamárkával – országos és regionális lefedettséget kínálnak. A Mediaworks-csoport ez évben működésének racionalizálását célozta meg a tagvállalatainak integrációján keresztül. A 11 tagú csoport integrációját három fő területen kívánta megvalósítani, amely területek a különböző működési alapelvek mentén kerültek kialakításra: a lapkiadás és nyomdai tevékenység, a logisztikai tevékenység, valamint az ingyenes lapok portfóliója. Az integráció lépéseként a beolvadó társaságok jogutódja a Mediaworks Hungary Zrt. lett.
- Az OPUS PRESS Zrt. 2017 októberében - a vállalatfinanszírozási célból 2016-ban kibocsátott kötvények felét (100 db) visszavásárolta, így csökkentve a vállalat kitettségét és a kötvénykibocsátásból eredő jövőbeli kötelezettségét is.
- A médiaportfólió legfiatalabb elemeként az OPUS PRESS Zrt. által 2016 novemberében alapított PRINTIMUS Kft. 2018 januárjától kizárólagos értékesítési joggal rendelkezik a Mediaworks mellett az Inform Média Lapkiadó Kft. és a Lapcom Kiadó Zrt. online médiafelületeinek értékesítésére is. Jelentős lépés továbbá, hogy 2017 decemberében a stratégiai partnerségre lépett az Atmedia-val, a legnagyobb magyar tévés sales houseval. A társaság célja a továbbiakban a webes tartalomgyártás, a konferencia- és rendezvényszervezői tevékenység, illetve újabb piacokat megcélzó megoldások megvalósítása.

Egyéb portfólió (Vagyonkezelés, alapkezelés, informatikai adatkezelés)

- 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.



- 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.

3. STRATÉGIAI CÉLOK:

Az OPUS menedzsmentje úgy látja, hogy az elmúlt egy évben tapasztalt befektetői bizalom tükrözi a társaság jelenlegi fundamentumait és az előttünk álló növekedési potenciált. A társaság részvénye tavaly bekerült a CECE-kosárba és a BÉT Prémium Kategóriájának is tagja lett.

A Vállalatcsoport a 2018-as pénzügyi évnek stabil mérleggel, valamint kiváló organikus és akvizíciós növekedési kilátásokkal vág neki.

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

Továbbra is kiemelt figyelmet fordítunk az olyan társaságok akvirálására, amelyek nagy potenciális növekedéssel és eredménytermelő képességükkel a magyar gazdaság élvonalbeli társaságaivá válhatnak, miközben a vállalat az új vagyonelemekkel kiegészülve a BÉT egyik meghatározó ipari és termelő vállalatává fejlődhet.

Ennek a stratégiai célnak a nyomvonalán került sor az Igazgatóság 2018. február 14-én hozott döntése értelmében az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéjének további emelésére, melynek az üzletrészek apportjával közvetlen és közvetett módon tulajdont szerzünk a Mészáros és Mészáros Kft.-ben, az R-Kord Kft.-ben, a VISONTA PROJEKT 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.

A 2018. februárban bejelentett és jelenlegi is zajló alaptőkeemelések hatására az OPUS-csoport további jelentős fundamentumokkal fog gyarapodni, aminek eredményeképpen a társaság saját tőkéje várhatóan további 110 – 120 milliárd forinttal fog nőni.

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

4. A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. éves konszolidált adatai a auditált, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok. Az OPUS GLOBAL Nyrt. (a továbbiakban: OPUS, Vállalatszoport, csoport, Társaság) 2017. évi jelentését a konszolidálásba bevont csoporttagok 2017. december 31-re vonatkozó, egyedi és IFRS pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint.

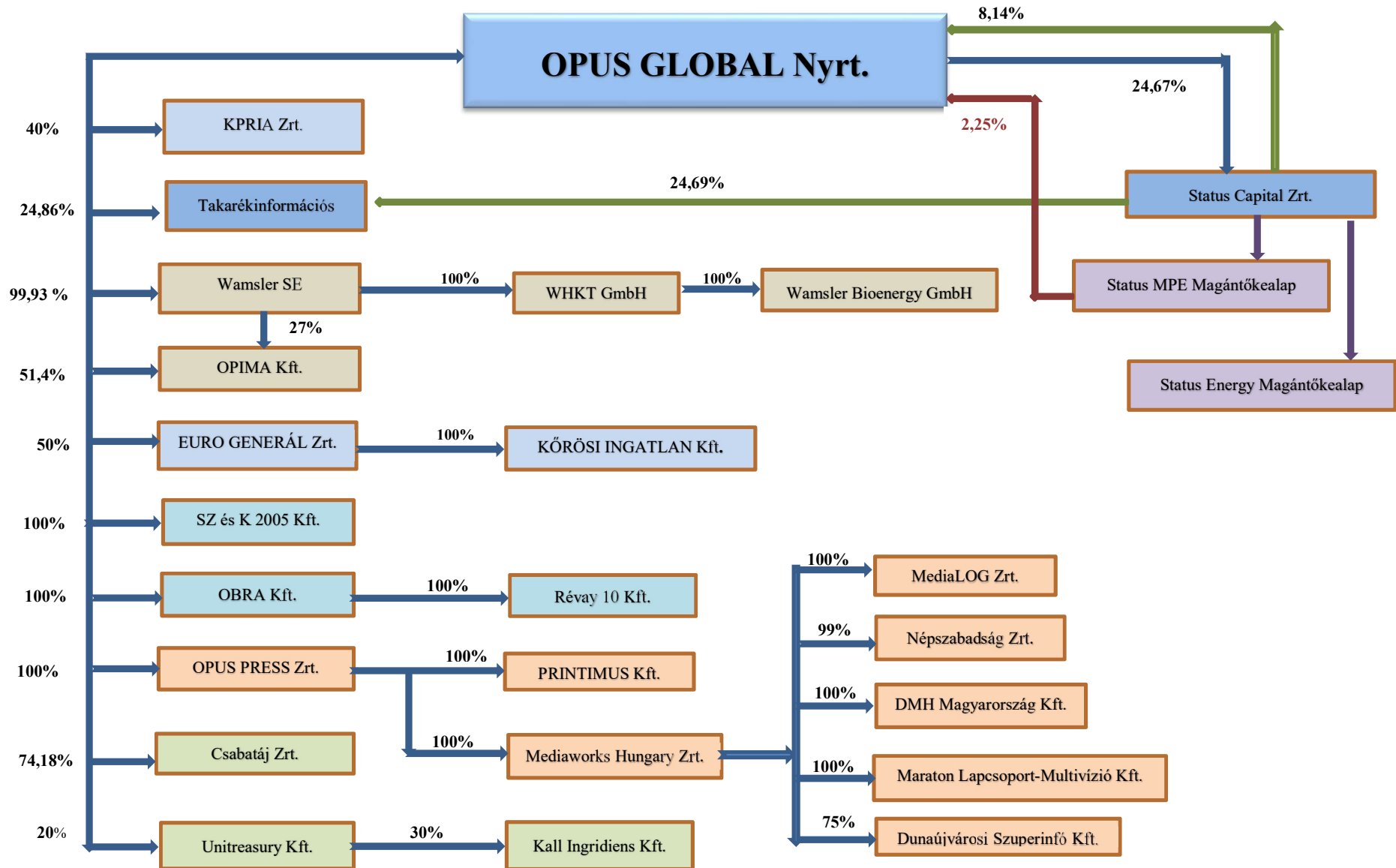
Az OPUS GLOBAL Nyrt. főtevékenységként vagyongazdálkodási feladatokat végez. A konszolidáció célja a vállalkozás egészére vonatkozó adatok együttes bemutatása, mivel hatásuk a vállalatszoport szempontjából eltérhet az egyedi beszámolók által közölt adatoktól.

A konszolidálásba bevonandók körét a Társaság vezérigazgatója határozza meg.

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK 2017.12.31. NAPJÁRA VONATKOZÓAN A KÖVETKEZŐK

Társaság megnevezése	Besorolás	Tulajdoni hányad	Ország	Tevékenységi kör
Egyéb szegmens				
OPUS GLOBAL Nyrt.	A	100,00%	Magyarország	Vagyongazdálkodás
Takarékinfo Zrt.	T	24,87%	Magyarország	Adatfeldolgozás web-hosting szolgáltatás
STATUS Capital Zrt.	T	24,67%	Magyarország	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Ingtankezelési szegmens				
OBRA Kft.	L	100,00%	Magyarország	Vagyongazdálkodás
Révay 10 Kft.	L	100,00%	Magyarország	Ingtan bérbeadás
SZ és K 2005. Kft.	L	100,00%	Magyarország	Ingtanhasznosítás
Szállodaipari szegmens				
Holiday Resort Kreisberg-Murau GmbH	L	-	Ausztria	Szállodaüzemeltetés
Építőipari szegmens				
EURO GENERÁL Zrt.	L	50,00%	Magyarország	Építőipar
KŐRÖSI INGATLAN Kft.	L	50,00%	Magyarország	Ingtanhasznosítás
KPRIA Magyarország Kft.	T	40,00%	Magyarország	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
Mezőgazdasági szegmens				
Csabatáj Zrt.	L	74,18%	Magyarország	Vegyes gazdálkodás
Unitreasury Kft.	T	20,00%	Magyarország	Üzletviteli, egyéb vezetői tanácsadás
Nehézipari szegmens				
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
Médiaszegmens				
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.	L	99,00%	Magyarország	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Dunaújvárosi Superinfo Kft.	L	75,00%	Magyarország	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
Maraton Lapszoport Kft.	L	100,00%	Magyarország	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
DMH Magyarország Kft.	L	100,00%	Magyarország	Reklámügynöki tevékenység

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



5. AZ OPUS GLOBAL NYRT. VÁLLALATCSOPORT 2017. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK BEMUTATÁSA

5.1. Az OPUS GLOBAL Nyrt. Vállalatcsoport tevékenysége

Üzleti szempontból a Csoport 2017. év végével 6 fő szegmensre bontható az alábbiak szerint:

- Médiatevékenység
- Nehézipar
- Mezőgazdaság
- Építőipar
- Ingatlankezelés
- Egyéb

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.

5.2. Általános gazdasági környezet

2017. évben folytatódott a magyar gazdaság több mint négy éve tartó emelkedése. A GDP volumene az uniós átlagnál nagyobb mértékben, több, mint 4%-kal emelkedett az egy évvel azelőttihez képest. A felhasználási oldalon a gazdasági teljesítmény alakulását elsősorban belföldi tényezők határozták meg, közülük a háztartások tényleges fogyasztása 4%-kal nőtt. A beruházások 20%-kal bővültek, ami a nemzetgazdaság csaknem egészét érintette. A termelési oldalon az ipar, az építőipar, valamint a piaci alapú szolgáltatások jelentősen emelték, a mezőgazdaság viszont mérsékelte a gazdasági teljesítmény növekedési ütemét.

A Magyarországot körülvevő eurózónás piacon a befektetői hangulat tízéves csúcsot döntött, amely azt mutatja, hogy év végével kimagaslóan jó volt a gazdasági környezet megítélése az eurózónában a brexit dacára is.

Az Európai Unióban a GDP volumene átlagosan 2,3%-kal bővült.

Kijelenthető, hogy a 2017-es évben a világgazdaság egésze is stabil és kiegyensúlyozott növekedési pályán mozgott és a korábbi évekhez képest 2017-ben a világ legmeghatározóbb gazdasági központjainak egyikében sem volt recesszió.

5.3. A csoporttagok bemutatása

Médiaportfólió



OPUS PRESS Zrt.

Az OPUS PRESS Zrt. 2016. március 16-án került megalapításra holding kommunikációs tevékenységének összehangolása, e területen további befektetések felkutatása és menedzselése érdekében.

A 100%-ban tulajdonolt leányvállalat 2016. április 12-én új befektetések finanszírozására sikeres kötvény kibocsátást hajtott végre 20.000.000 € értékben.

A társaság a kötvénykibocsátásból eredő pénzügyi forrásból a Gazdasági Versenyhivatal (GVH) engedélyét követően 2016 októberében a Mediaworks Hungary Zrt. 100%-os tulajdonosa lett. A Mediaworks Hungary Zrt. megvásárlásával az OPUS-csoport egy új szegmessel, a médiaportfólióval bővült.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. 10. 11. napján 7.350.000 €

kölcsönt nyújtott az OPUS PRESS Zrt. részére, kifejezetten abból a célból, hogy a cég visszavásároljon további 73 darab kötvényt. A Társaság 2017.12.31-én a kötvények felét birtokolja.

A Társaság cégnevét 2018. március 7-i cégbejegyzés szerint OPUS PRESS Zrt.-re módosította.

Mediaworks Hungary Zrt.

A Mediaworks Hungary Zrt. és leányvállalatai – több mint kilencven médiamárkával – országos és regionális lefedettséget kínálnak. A cégcsoport ismert és közkedvelt napilapjaival, a Nemzeti Sporttal, a Világgazdasággal, tizenkét regionális napilapjával, női és gasztromagazin portfóliójával, digitálismédia-termékeivel, több mint 1000 munkavállalójával már megalakulása pillanatában Magyarország egyik legfontosabb médiavállalata lett. Az online és digitális szolgáltatások, az ide tartozó információközlés, szolgáltatások, valamint a partnerekre, hirdetőkre szabható digitális megoldások mind a portfólió részét képezik. A Mediaworks nagy hangsúlyt fektet a digitális fejlesztésekre, a cég jövőjében jelentős szerepet szán a digitális megoldásoknak. A sport és gasztró tartalmak mellett további célja piacvezető digitális tartalmak fejlesztése a többi szegmensben is.

A vállalat magáénak mondhatja Magyarország legkorszerűbb napilapnyomdait, valamint többségi tulajdonosa a MédiaLog Zrt. és a DMHM Kft. terjesztővállalatnak. Az újságírástól a nyomtatáson és a terjesztésen át a digitálismédia-szolgáltatásokig.

A Mediaworks-csoport ez évben működésének racionalizálását célozta meg a tagvállalatainak integrációján keresztül. A 11 tagú csoport integrációját három fő területen kívánja megvalósítani, amely területek a különböző működési alapelvek mentén kerültek kialakításra: a lapkiadás és nyomdai tevékenység, a logisztikai tevékenység, valamint az ingyenes lapok portfóliója.

Az integrációs elvek alapján a Mediaworks cégcsoporton belül 2017. szeptember 30-i hatállyal, illetve 2017. október 31-i hatállyal két beolvadási folyamat zajlott le.

A szeptember 30-i beolvadásban érintett társaságok: Maraton Lapcsoport- Multivízió Kft, mint átvevő társaság, valamint a Fehérvár Infó Reklám Lap és Könyvkiadó Kft., Show Plus Lapkiadó és Marketing-Kommunikációs Kft., mint beolvadó társaság.

Az október 31-i beolvadásban érintett társaságok: Mediaworks Hungary Zrt, mint átvevő társaság, valamint a Pannon Lapok Társasága Kiadói Kft., Magyar Előfizetői Vagyonkezelő Kft., Primus Népszabadság Média Képviseleti Kft., mint beolvadó társaságok.

A leányvállalati integráció következtében a Mediaworks Hungary Zrt.-nek nőtt a jegyzett tőkéje és jelentősen emelkedett a saját tőkéje is, amely a leányvállalat piaci értékét lényegesen emelte.



PRINTIMUS Kft.

A társaságot az OPUS GLOBAL Nyrt. leányvállalata az OPUS PRESS Zrt. alapította 2016 novemberében a kezelésében lévő médiaportfólió (Mediaworks Hungary Zrt.), valamint egyéb hirdetési felületek reklám közzétételi tevékenységének koordinálása érdekében. A 2017 decemberében kötött szerződések értelmében a PRINTIMUS Kft. a Mediaworks kiadásában megjelenő online magazinok és napilapok online mutációi mellett kizárólagos értékesítési joggal rendelkezik az Inform Média Lapkiadó Kft. és a Lapcom Kiadó Zrt. online médiafelületeinek értékesítésére is.

A társaság célja a továbbiakban a webes tartalomgyártás, a konferencia- és rendezvényszervezői tevékenység, illetve újabb piacokat megcélzó megoldások megvalósítása. A PRINTIMUS Kft. az elkövetkező években az online hirdetési piac jelentős bővülésével számol, és elő kívánja segíteni a hirdetési felületek kínálatának bővítését a hagyományos –tv, rádió, nyomtatott sajtó – mellett.

2017 decemberében a PRINTIMUS Kft. stratégiai partnerségre lépett az Atmedia-val, a legnagyobb magyar tévés sales houseal. A társaságok az együttműködéstől online hirdetési piaci bevételeik növelését, illetve a nagy hirdetők és a médiafogláló cégek hatékonyabb, szélesebb körű kiszolgálását várják. A két sales house közös piaci fellépését tulajdonosi háttérük is indokolja, miután a PRINTIMUS Kft.-ben 100%-os tulajdonnal rendelkező OPUS GLOBAL Nyrt. tavaly év végén alapkezelőjén keresztül az Atmediában is befolyást szerzett. Az Atmedia a PRINTIMUS Kft.-vel kötött megállapodásnak köszönhetően az online hirdetési piac 4-5. legnagyobb szereplője lehet.

Nehézipari portfólió



Wamsler SE Európai Részvénytársaság

A Társaság 99,93 %-os tulajdonában van az OPUS GLOBAL Nyrt.-nek. A Wamsler SE a Salgótarjáni Vasöntöde és Tűzhelygyár jogutódjaként 1992-től a németországi (müncheni) Wamsler GmbH-val egyesülve már 124 éve (1894 óta) gyárt háztartási sütő-, főző-, fűtőkészülékeket.

A Wamsler SE Közép-Európa legnagyobb, 100 százalékban magyar tulajdonú kandalló- és tűzhelygyára, jelenlegi össz-európai piaci részesedése 7-8 százalékos. A Wamsler-csoport a termelő iparágak egyikében, a tartós fogyasztási cikkeket gyártó és értékesítő iparágban, azon belül is a kályha-, tűzhely- és kandallógyártásban tevékenykedik.

A Wamsler-csoport tagjai: Wamsler SE, Wamsler HKT GmbH

és Wamsler Bioenergy GmbH.

A menedzsment elsődleges célja a termékgyártás további hatékonyságának és eredményességének javítása és a munkatársak biztos jövőképeinek biztosítása a munkalehetőségekben hátrányosan érintett körzetben.

A termékgyártás további hatékonyságának és eredményességének javítása érdekében 2017.12.14-én a Wamsler SE támogatási szerződést kötött a Nemzetgazdasági Minisztériummal az „Intelligens gyártó és innovációs központ létrehozása a Wamsler SE Részvénytársaságnál a hatékonyság és versenyképesség növelése érdekében” című projekt megvalósítása céljából. A támogatás mértéke 50%-os önerő biztosítása mellett 1,8 milliárd Forint, amelyet a Wamsler SE 3,6 Mrd Forint összköltségű Projekt megvalósítására vesz igénybe.

A beruházás része a termelési folyamatok reorganizációja, egy kisebb, 840 négyzetméteres gyártócsarnokok felépítése, a termelési eszközök korszerűsítése, a meglévő épületek energetikai korszerűsítése és modernizációja, valamint az 5400 négyzetméteres, intelligens gyártó és innovációs központ felépítése. A közel 700 főt foglalkoztató üzem a korszerű gépek programozását és kezelését elsősorban saját szakembereinek továbbképzésével oldja meg.



OPIMA Kft.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 51,4%-os közvetlen részesedésű leányvállalata, mely 2014-ben a Wamsler SE gazdálkodását kívánta erősíteni. A tervek szerint a tűzálló termékek gyártását és forgalmazását támogatta volna, azonban több építőipari kereskedőház Magyarországról való kivonulása miatt a hazai forgalmazás nagyobb bővítése elmaradt.

A Wamsler SE 27%-os részesedésével az OPUS cégcsoport mindösszesen 78,4%-os tulajdonjoggal bír az OPIMA Kft.-ben. A társaságnak a 2017. évben nem keletkezett árbevétele.

Mezőgazdasági portfólió



Csabatáj Zrt.

A vállalkozás fő profilja vegyesen növénytermesztési és állattenyésztési gazdálkodás, mint mezőgazdasági alaptervekenység és az ehhez szorosan kapcsolódó mezőgazdasági szolgáltatási és kereskedelmi tevékenység. Az állattenyésztés fő ágazata a társaság tevékenységében az étkezési tojástermelés.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2015 végével döntött a Csabatáj Zrt. 74,18%-át képviselő részesedés értékesítéséről, azonban a kifizetés nem került teljesítésre. A menedzsment, - mérlegelve a biztosítékokat - az eladási árral megegyező vételáron történő visszavásárlás mellett döntött, követelve az esedékes kamatok és a meghiúsult ügyletből eredő károk megtérülését is. A

visszavásárlás 2017. január 31-i hatállyal lépett érvénybe, melynek következtében a Csabatáj Zrt. 74,18%-a az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdonába szállt át. A visszavásárláskor készített cégértékelés alapján a Csabatáj Zrt. visszavásárlásával 465 M forint értékű negatív goodwill (badwill) került elszámolásra, amely emeli a 2017. évi konszolidált eredményt.

Unitreasury Kft.

Kall Ingredients Kft.

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. A KALL Ingredients Kft. 2017. október 30-án kezdte meg hivatalos működését és várhatóan 2018-tól éri el termelési kapacitásának teljes szintjét. A nemzetgazdasági szempontból kiemelt beruházással megvalósuló gyárban évente 530 ezer tonna kukoricát dolgoznak majd fel. Az üzem termelőkapacitása az egyik legnagyobb lesz Európában: évi 250 ezer tonna izocukor mellett élelmiszeripari és gyógyszerészeti alkoholt, étolaj alapanyagot és GMO-mentes takarmány-alapanyagot állítanak elő. A Tiszapüspökiben gyártott élelmiszeripari alapanyagok 70-75 százalékban exportra készülnek. A gyár közvetlenül 500, közvetve pedig további 750 embernek ad munkát Szolnok térségében. Az akvizíció jelentősége, hogy az Európai Unió cukorpiaci kvótaszabályozási rendszere idén októberben megszűnik. A cukorkvóta kivezetése és a hazai cukoripar bővülése kedvező befektetési és megtérülési környezetet biztosít.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évben társult vállalkozásnak minősítette az Unitreasury Kft.-t.



Építőipari portfólió



EURO GENERÁL Építő és Szolgáltató Zrt.

A Társaság 50%-os tulajdonában álló győri székhelyű EURO GENERÁL Zrt. fő tevékenységi köre különböző építőipari kivitelező munkák, így különösen lakóházak, irodaházak, társasházak komplett kivitelezése, valamint csatornázások, parkolók, közlekedési és jelzőlámpás csomópontok építése. A cég mindösszesen 2,8 Mrd Ft összegben kötött közbeszerzési pályázaton elnyert építési, kivitelezési munkák elvégzésére szerződést 2017-ben. Az EURO GENERÁL Zrt. - a rá eső vállalkozási díj szempontjából - további 1,7 Mrd Ft összegben lett nyertes ajánlattevőként kiválasztva a vonatkozó közbeszerzési eljárásokban. A fenti munkálatok elvégzésére az EURO GENERÁL Zrt. (50%) és konzorciumi partnere együttműködésével kerül sor.

KŐRÖSI INGATLAN Ingatlanhasznosító és Szolgáltató Kft.

Az EURO GENERÁL Zrt. 100%-os tulajdonában áll a KŐRÖSI INGATLAN Kft., amely aktív tevékenységet jelenleg nem végez, alkalmazottjai nincsenek, 2017. évben árbevétele nem volt.

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.

Ingyatlankezelési portfólió



OBRA Ingatlankezelő Kft.

Az OBRA Kft. egyszemélyes érdekeltségében álló Révay 10 Kft. tulajdonában van a 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 fényvel megvilágított, légkondicionált átrium.

A cég fő tevékenysége ingatlan bérbeadás, bevétele a székhelyén található ingatlan hasznosításából származik. A kihasználtsága 95% feletti.

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.



SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft.

A Holding 100%-os leányvállalata az ingatlanhasznosítással foglalkozó SZ és K 2005. Kft. A cég a tulajdonában álló egri ingatlan vagyongazdálkodási 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.

Egyéb portfólió (Vagyonkezelés, alapkezelés, informatikai adatkezelés)



OPUS GLOBAL Nyrt. Anyavállalat - vagyonkezelés

Az anyacég 106 éves múltja tekint vissza, 1998 óta tagja a Budapesti Értéktőzsde kibocsátói körének. A Társaság a 2009. évi arculatváltását követően kialakított holding szerkezet alapján vagyonkezeléssel foglalkozik. 2011-ben a racionalizálást és a portfólió tisztítást fő szempontként célul tűzve a cégcsoport új, profittermelésre képes vállalatokkal bővült. 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 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, így módon biztosított a magas szintű értékteremtés.

STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017 júliusában vásárolta meg az alapkezeléssel foglalkozó STATUS Capital Tőkealap-kezelő Zrt. 24,67%-át. A STATUS Capital Zrt. 2017-ben a STATUS MPE Magántőkealap néven egy 11,125 milliárd forintos jegyzett tőkéjű magántőkealapot, valamint a 10 milliárd forint jegyzett tőkéjű STATUS Energy Magántőkealapot indított. A befektetéseik között szerepel a Diófa Alapkezelő Zrt. alaptőkéjének 5,05%-ának birtoklása, valamint a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok 5,13%-a. A STATUS Capital Zrt. 8,14%-os tulajdonosi részesedéssel bír az OPUS GLOBAL Nyrt.-ben.

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

Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017 júliusában szerzett 24,87%-os részesedést a Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.-ben. A Takarékinfó Zrt. informatikai tevékenységet folytat és koordinálja a takarékszövetkezeti integráció tagjai között zajló Egységes Informatikai Rendszer (EIR) kialakítását. Fő profilja a takarékszövetkezeti szektor szereplőinek informatikai és távközlési támogatása, a rendszerek üzemeltetése és az új fejlesztések végrehajtása. Szolgáltatásuk a banki-, pénzügyi alkalmazások teljes körére terjednek ki.

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

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



Szállodaportfólió (2017-ben megszűnt)

Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH

Az osztrák székhelyű társaság 2013 áprilisával került a cégcsoport vagyonelemei közé, és egy 91 szobás, négy csillagos szállodát tulajdonolt a kreischbergi sípályák központjában. A Társaság 2016. december 1-től a négycsillagos Resort Hotelt üzemeltetési szerződés keretében működtette. A leányvállalat ezen tevékenységen kívül más nem végzett.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. Igazgatósága 2017 júliusában a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH eladása mellett döntött. Az üzletrész vételára 1,9 milliárd Ft-ban került meghatározásra a piaci viszonyokat és a hitelkitettséget is figyelembe véve, mely jelentősen meghaladja a tartós részesedésként nyilvántartott befektetés könyv szerinti értékét, amely 911 millió Ft.

Az értékesítéssel az anyacég jelentős terhektől is megszabadul, tekintve, hogy a szálloda bankhiteléből adódóan konszolidált szinten lényegesen - 6,8 millió euróval - csökken a vállalatcsoport konszolidált kötelezettségeinek mértéke, ezzel javítva a pénzügyi kitétség arányát az értékesítést követően. A cég értékesítésével az OPUS csoport Szállodaipari portfóliója megszűnt.



5.4. Az OPUS GLOBAL Nyrt. Vállalatcsoport gazdálkodás

2017. évet a Vállalatcsoport konszolidált szinten **48.070.992 eFt Mérlegfőösszeggel** és **5.898.676 eFt Adózott eredménnyel** zárta. Az **Anyavállalatra jutó felosztható eredmény mértéke 5.770.777 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 körébe leányvállalatként a Csabatáj Zrt. került 2017. évben, így a 2016. évi bázisadat még nem tartalmazza a mezőgazdasági portfólió gazdálkodásának mutatóit.

A 2017. évben 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 vállalatcsoport a társult vezetésű vállalatainak megszerzés utáni nyereségéből, illetve veszteségéből való részesedése az eredménykimutatásban került elismerésre.

A beszámolási időszakban Társult vállalkozásként az alábbi vállalatok kerültek bevonásra:

- 2017. március 31-től: Unitreasury Kft.
- 2017. május 31-től KPRIA Zrt.
- 2017. július 31-től: Takarékinfo Zrt., STATUS Capital Zrt.

A teljes csoport konszolidált pénzügyi adatainak összehasonlításánál lényeges tényező, hogy a médiaportfólió csak 2016. október 31. napjával került be a konszolidációs körbe, tehát csak az utolsó két hónap tevékenységének eredménye hatott a cégcsoport bázisidőszaki eredményére. A Vállalatcsoport 2017. évi pénzügyi mutatóit azonban a médiaszegmens esetében már egy teljes év gazdálkodásának eredményessége, valamint a teljes mezőgazdasági portfólió is jelentősen befolyásolta. Ebből adódóan jól látható a súlypont-átrendeződés a portfóliók között, hiszen a médiaszegmens már csak a gazdasági méretéből adódóan is nagyobb befolyással bír az egész cégcsoport teljesítményére.

A fentiek következtében üzleti szempontból 2017. évben az OPUS egyik legjelentősebb szegmense a médiaportfólió. A nehézipar továbbra is nagy szerepet tölt be, valamint az új szegmenseként megjelenő mezőgazdasági ágazat, melyek mellett kisebb jelentőséget képvisel az építőipar és az ingatlanhasznosítás.

Átfogó eredménykimutatás elemzése

Eredményadatok (időszak) adatok e Ft	2016 Q1-Q4	2017 Q1-Q4	különbség
Működési bevétel	15 818 218	46 403 674	30 585 456
Aktivált saját teljesítmények eredménye	-115 143	290 600	405 743
Egyéb bevételek	618 644	3 561 308	2 942 664
Működési költségek	16 589 834	40 214 788	23 624 954
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	-771 616	6 188 886	6 960 502
EBITDA	-24 995	7 861 268	7 886 263
Pénzügyi műveletek eredménye	-388 723	404 527	793 250
Adózás előtti eredmény	-1 160 339	6 593 413	7 753 752
Adózott eredmény	-931 953	5 898 676	6 830 629

A vállalatcsoport 2017. évben konszolidált szinten 5.898.676 eFt adózott eredményt produkált.

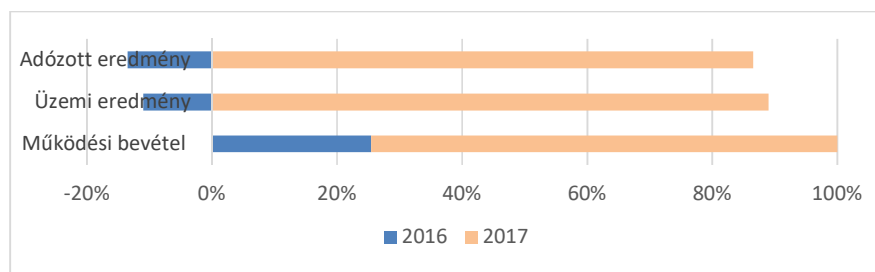
Az üzleti tevékenység eredménye 6.188.886 eFt; a pénzügyi tevékenység eredménye 404.527 eFt.



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évi konszolidált Éves beszámolója

Az eredménykimutatások elemzésénél a konszolidációs csoportösszetétel változásának torzító hatását figyelembe véve a tavalyi év ugyanezen időszakát tekintjük bázisidőszaknak (2016. év).

A csoport **Összes működési bevétele** 2017-ben 46.403.674 eFt volt, több, mint háromszorosára növekedett a tavalyi bázisidőszaki értékhez képest. Az emelkedés összege 30.585.456 eFt.



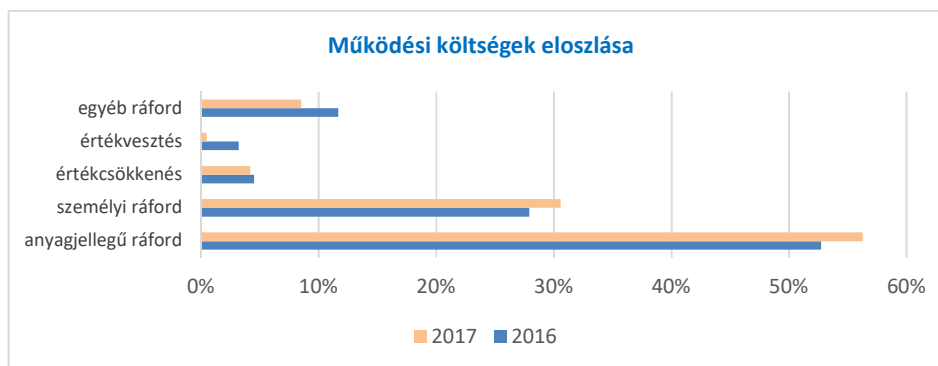
Ezen jelentős bevétel 77%-át a médiaszegmens produkálta, szemben a tavalyi 28%-os arányhoz képest, amely változás azzal magyarázható, hogy 2016-ban az újonnan alakult médiaportfóliónknak csak az utolsó két havi gazdálkodásának eredménye befolyásolta az OPUS csoport bázisadatát. A nehézipari szegmens a második helyre szorult a tavalyi első pozícióról és 29%-ban járult hozzá a bevételek alakulásához. A mezőgazdasági szegmens 4%-ban, az építőipar pedig 5%-ban részesedést mondhat magáénak. A szállodaportfólió első hét havi eredményhatása nem számottevő, a 2017. évre vonatkozóan csak ezen időszak eredménye került konszolidálásra.

Az **Egyéb működési bevételek** értéke 3.561.308 eFt, mely majd hárommilliárddal, 2.942.664 eFt-tal haladta meg a bázisévi adatot (618.644 eFt). Itt került elszámolásra a Csabatáj Zrt. 2017.01.31-re vonatkozó cégértékelése alapján elszámolt 465.583 eFt értékű negatív goodwill (badwill) értéke.

Az egyéb működési bevételek között a vállalatcsoport által képzett céltartalékok feloldása a teljes tétel 18%-át jelenti.

Az **Aktívált saját teljesítmények** értéke 405.743 eFt-tal emelkedett a bázisértékhez viszonyítva, mely elsősorban a Csabatáj Zrt. és a Wamsler SE készletgazdálkodásából ered.

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



2017. évben 40.214.788 eFt az **Összes működési költség**, melynek legnagyobb arányát továbbra is az **Anyag jellegű ráfordítások** adják (56%), azonban az arányokban 3%-os növekedés látható a bázisidőszakhoz képest.



adatok e Ft-ban	2016 Q1-Q4	2017 Q1-Q4	különbség	változás év/év
Működési költség összesen	16 589 834	40 214 788	23 624 954	142%
Anyagjellegű ráfordítások	8 748 218	22 621 954	13 873 736	159%
Személyi jellegű ráfordítások	4 628 531	12 297 316	7 668 785	166%
Értékcsökkenés	746 621	1 672 382	925 761	124%
Értékvesztés	532 334	199 803	-332 531	-62%
Egyéb ráfordítások	1 934 130	3 423 333	1 489 203	77%

Az **Anyag jellegű ráfordítások** mértéke a cégcsoporton belül 13.873.736 eFt-tal nőtt. Míg 2016. évben 8.748.218 eFt volt, addig 2017-ben már 22.621.954 eFt-ra emelkedett az értéke.

Ennek 72%-át a vizsgált időszakban a médiaportfólió adja, 44%-át pedig a nehézipar a tavaly elért 56%-os részesedésével szemben. A mezőgazdasági portfóliónál keletkezik további 6%, míg az építőipari szegmensnél 7%.

Az **Anyag jellegű ráfordítások**on belül 40%-ban az **Anyagköltség**, 30%-ban az **Igénybevett szolgáltatások** részesednek.

A **Személyi jellegű ráfordítások** aránya is nőtt, 28%-ról 31%-ra a **Működési költségeken** belül. A bázishoz viszonyítva az értéke közel háromszoros (7.668.785 eFt-tal) emelkedést mutat, amely szintén a 2016 és a 2017. évi eltérő konszolidációs körből adódó hatások következménye.

A személyi jellegű ráfordításokon belül 9.094.102 eFt a bérköltség, 1.060.692 eFt a személyi jellegű egyéb kifizetések, 2.142.522 eFt a bérjárulékok értéke.

Az **Értékcsökkenésnél** 1%-os csökkenés figyelhető meg 2016-hoz képest, 5%-ról 4%-ot birtokol a működési költségeken belül. A tárgyévben 925.761 eFt-tal növekedett a bázishoz képest, a vizsgált időszakban 1.672.382 eFt, melyet 68%-ban a média, 23%-ban a nehézipari, 7%-ban a mezőgazdasági szegmens számolt el, mely a tevékenységükhöz használt tárgyi eszközökkel magyarázható.

Az **Egyéb működési költségek és ráfordítások** értéke 3.423.333 eFt, 1.489.203 eFt-tal magasabb, mint a bázisévben., mely érték 80%-a a médiánál, 8%-a a nehéziparnál, 4%-a a bérbeadásnál keletkezett.

Az **Összes működési költség** arányai a portfóliók súlypontjainak átrendeződése következtében legnagyobb részt (73%) a médiában jelentkeznek, 33%-ban pedig a nehéziparnál csapódik le. A mezőgazdasági szegmens 5%-os, az építőipar 4%-os részesedést tudhat magáénak a vizsgált időszakban.

Az OPUS-csoport kiemelkedő üzemi eredményt ért el 2017. évben.

Az **Üzemi eredmény (EBIT)** mértéke 6.188.886 eFt, szemben a tavaly ugyanezen időszakban mért 771.616 eFt veszteséggel. Ez majd 7 milliárdos növekedést jelent a teljes OPUS-cégcsoportnál.

Az **EBITDA** mértéke 7.861.268 eFt konszolidált szinten, mely leginkább jellemzi a csoport eredményes gazdálkodását.

A **Pénzügyi műveletek bevételeit** jelentősen emelte az anyacég által eladott osztrák székhelyű Holiday Resort GmbH értékesítéséből származó nyereség. A pénzügyi műveletek eredménye a vizsgált időszakban 404.527 eFt, mely 793.250 eFt-os növekedést jelent a 2016-os évben elért eredményhez képest. Itt kerültek elszámolásra az idei évben bekerült Társult vállalkozásokhoz köthető eredményelszámolások is, melyek 63.229 eFt értékben növelték a **Pénzügyi műveletek eredményét**.

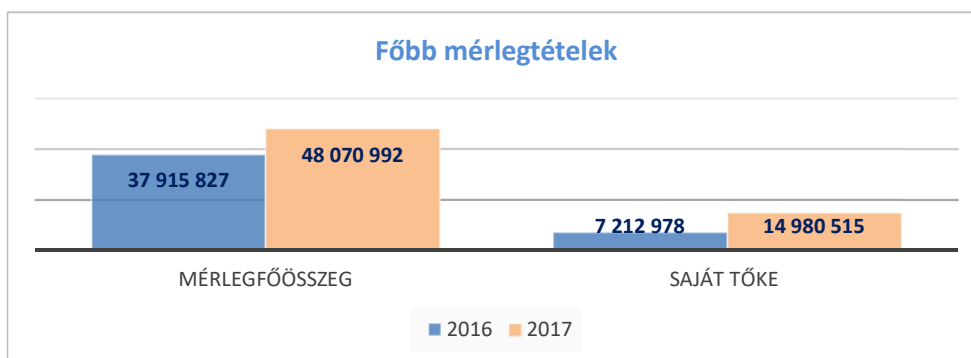
A 2017. éves eredményes gazdálkodása során a Vállalatcsoport konszolidált **Adózott eredménye** 5.898.676 eFt. Az adózott eredmény 6.830.629 eFt-os emelkedést jelent a tavaly ugyanezen időszaki - 931.953 eFt-os veszteséghez képest.



A Pénzügyi helyzet kimutatásának elemzése

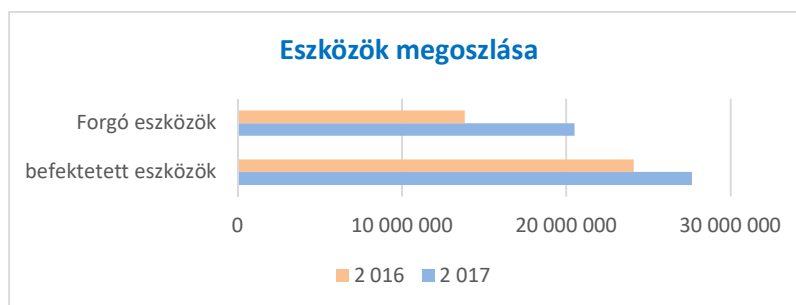
Mérlegadatok (záró állomány) adatok e Ft-ban	2016 Q4	2017 Q4	különbség	változás év/év
Mérlegfőösszeg	37 915 827	48 070 992	10 155 165	27%
Tárgyi eszközök, Bef.ingatlanok	16 014 730	13 883 487	-2 131 243	-13%
Befektetett pénzügyi eszközök	1 958 241	6 030 151	4 071 910	208%
Készletek és Biológiai eszközök	3 673 165	4 012 767	339 602	9%
Követelések	7 755 455	11 307 078	3 551 623	46%
Pénzeszközök	2 385 585	5 139 423	2 753 838	115%
Saját tőke	7 212 978	14 980 515	7 767 537	108%
Hosszú lejáratú kölcsönök	21 578 449	18 865 060	-2 713 389	-13%
Rövid lejáratú kölcsönök	9 124 400	14 225 417	5 101 017	56%
Szállítók és egyéb	7 282 983	12 079 261	4 796 278	66%
Felhalmozott eredmény tárgyévi eredménnyel	-8 585 285	-2 814 508	5 770 777	-67%
Külső tulajdonosok részesedése	204 923	999 984	795 061	388%
Kötelezettségek	30 702 849	33 090 477	2 387 628	8%

A mérleg elemzésénél a 2016.12.31-ét tekintjük bázisnak.



A **Mérlegfőösszeg** növekedését jelentősen befolyásol 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 fennáll.

Az OPUS cégcsoport a 2017.12.31-én konszolidált szinten 48.070.992 eFt **Mérlegfőösszeggel** zárt, mely 10.155.165 eFt-tal (27%-kal) emelkedett a 2016. év végi mérlegadathoz képest.



Az **Éven túli eszközök értéke** (Befektetett eszközök értéke) (27.611.724 eFt) 15%-os növekedést ért el, az eszközökön belül 2017-ben 57%-ot képviselnek szemben a bázisévben elért 64%-kal. A befektetett eszközök csoporton belül az ingatlanok, gépek, berendezések 11.772.098 eFt, amely 17%-os emelkedést mutat és a mezőgazdasági portfólió bekerülése magyaráz.

A **Befektetési célú ingatlanok** értéke, jelentős, mintegy 64%-os csökkenést realizált, amely az osztrák szállodát üzemeltető leányvállalat 2017. júliusi értékesítéséből adódott.

Az **Immateriális javak** 5.844.969 eFt, mely jelentős változást nem mutat a tavalyi év végéhez képest.

A **Befektetett pénzügyi eszközök** értéke megháromszorozódott a bázisidőszakhoz képest, értéke 5.532.481 eFt. Itt került kimutatásra az OPUS PRESS Zrt. által visszavásárolt kötvények értéke is, valamint a leányvállalatok által birtokolt egyéb értékpapírok is.

A kötvények visszavásárlásával csökkent a leányvállalat kitétsége és a kötvénykibocsátásból eredő jövőbeli kötelezettsége is.

Az **Adott kölcsönök** összege 266.970 eFt, mely 4%-os csökkenést mutat a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A **Részesedések** jelentős növekedést mutatnak, aminek az oka, hogy itt került nyilvántartásra a 2017. évben megszerzett Társult vállalkozások értéke.

Az **Eszközökön** belül a **Forgóeszközök** értéke a 2016-os 36%-ról 43%-ra emelkedett a beszámolási időszakban.

A **Forgóeszközökön** belül a **Készletek** 3.762.327 eFt, mely csekély, mindössze 2%-os emelkedést mutat a tavalyi év végéhez képest. A készletek értékének 77%-át a nehézipari, 19%-át a média, 6%-át a mezőgazdasági, valamint 2%-át az építőipari szegmens adja.

A mezőgazdasági szegmens megjelenésével új mérlegcsoporton került bemutatásra a **Biológiai eszközök** (tojtyúk és jérce) értéke, mely 2017.12.31-én 250.440 eFt értéket képvisel.

A **Követelések értéke** 11.307.078 eFt, mely 46%-os növekedést mutat. Ennek megosztásában is a média szegmens, valamint az anyacég képviseli a legnagyobb arányt.

A **Követelések** összetevői közül legnagyobb, 78%-os arányt képviselő **Vevő és egyéb követelések** értéke 8.889.662 eFt, mely közel kétszeres növekedést mutat. A **Vevőkövetelések** legnagyobb része a médiánál és az anyacégnél áll fenn, valamint kisebb részben a nehézipari szegmensnél jelentkezik.

A **Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékeseik** értéke 5.139.423 eFt, közel kétszeres növekedést mutat tavalyi év végéhez képest, ebből pénztár 18.776 eFt, a bankszámla 5.118.666 eFt.



A *Forrásoldalon* a **Saját tőke** megkétszereződött, összesen 7.767.537 eFt-tal emelkedett a bázisidőszakhoz képest. 2017.12.31-én 14.980.515 eFt volt, szemben a 2016.év végi 7.212.978 e Ft-tal.

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

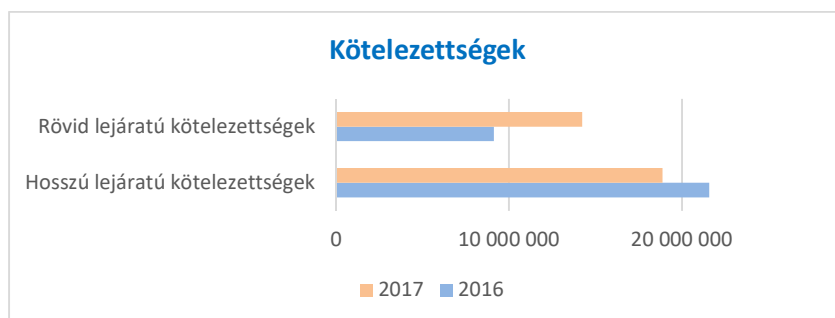
A 2017.10.24. napján elhatározott alaptőke-emelés során a Társaság alaptőkéje 182.994.025 Ft-tal nőtt, a cégbírósági bejegyzésre 2017. november 2-án került sor. A bejegyzést követően a **Jegyzett tőke** 2,32%-kal, 8.080.753 e Ft-ra emelkedett., a **Tőketartalék** pedig 29,64%-kal, 2.086.132 e Ft-tal nőtt.

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 2017. évi sikeres gazdálkodásból eredő *Tárgyévi eredmény* kedvezően befolyásolta felhalmozott negatív eredmény alakulását.

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 33.090.477 eFt, 8%-os (2.387.6286 eFt-tal) növekedést mutat a tavalyi év végi értékhez képest, melynek legnagyobb részét a média, közel 20%-át a nehézipari szegmens, 8%-át az anyacég adta.



A *Kötelezettségeken* belüli eloszlást megfigyelve eltolódás tapasztalható. Míg a cégcsoport kötelezettségei 2016. év végével 70%-ban hosszú, 30%-ban a rövid lejáratúak voltak, addig 2017.12.31-én a hosszú lejáratú kötelezettségek 57%-ban, a rövid lejáratúak pedig 43%-ban jelentkeztek.

2017-ben a **Kötelezettségek** 35%-át a **Hitelek és kölcsönök** teszik ki (11.743.555 eFt), míg 2016-os évben a 47%-át jelentették (14.524.934 e Ft). A vizsgált időszakban a **Hitelek és kölcsönök** tekintetében 19%-os csökkenése látható a bázisidőszakhoz mérten, így lényegesen csökkent a Csoport hitelkitettsége, amelyhez hozzájárult az osztrák leányvállalat konszolidációs körből való kivonása is.

A tárgyévben az OPUS PRESS Zrt.-nél jelentkező kötvénykibocsátáshoz köthető tartozások a *Hosszú lejáratú kötelezettségek* 33%-át testesítik meg.

A **Céltartalékok** értéke 2.440.686 eFt, a 2016. év végi 2.322.083 eFt-hoz képest 5%-kal emelkedett. A **Céltartalékok** alakulásában 73%-ban a médiaszegmens, 26%-ban pedig a nehézipar osztozik.

A **Rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 14.225.417 eFt, 56%-os emelkedést mutat, amely emelkedés első sorban a **Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek** soron jelentkeznek. Ez utóbbinál 66%-os növekedés látható, melynek legfőbb oka, hogy a már említett 2017.12.12-én elhatározott alaptőke-



emeléshez kapcsolódó tétel, emelte a Vevőkövetelés és Szállítói kötelezettség sorokat, valamint a cégbejegyzésig itt került nyilvántartásba a későbbiekben a saját tőkét emelő tétel is.

5.5. A csoport által folytatott foglalkoztatáspolitiká 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 Mediaworks Hungary Zrt. megvásárlásával a Holdingcsoport alkalmazottainak száma jelentősen növekedett és az összlétszám 50%-át adja. A második legnagyobb alkalmazotti létszámmal rendelkezik a nehézipari szegmens 43%-os részesedéssel, majd ezt követi a mezőgazdasági portfólió a lényegesen csekélyebb 5%-kal.

A szegmensek súlya a csoport teljes gazdálkodásának számait is nagymértékben befolyásolja, amely a személyi jellegű ráfordítások alakulásában is egyértelműen megmutatkozik.

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

Záró létszám (fő)	2016 Q4	2017 Q4	változás év/év
OPUS GLOBAL Nyrt.	6	4	-33%
Révay 10 Kft.	2	1	-50%
OBRA Kft.	0	0	0%
OPIMA Kft.	0	0	0%
SZ és K 2005. Kft.	0	0	0%
EURO GENERÁL Zrt.	13	16	23%
Kőrösi Ingatlan Kft.	0	0	0%
Wamsler-csoport	762	722	-5%
OPUS PRESS Zrt.	0	0	0%
PRINTIMUS Kft.	0	0	0%
Mediaworks-csoport	1177	1183	1%
Csabatáj Zrt.	0	85	-
Holiday Resort Kreisberg-Murau GmbH	0	-	-%
Összesen	1 960	2 011	3%

A bázisévhez viszonyítva továbbra is erős fluktuáció jellemzi a Wamsler-csoport munkaerőbázisát, mely kedvezőtlen tendenciát a vállalat menedzsmentje bérfeljesztések és a munkaerőmegőrzési programok keretében próbálja csökkenteni.

A **Személyi jellegű ráfordítások** aránya is nőtt a **Működési költségeken** belül, amely a 2016 és a 2017. évi eltérő konszolidációs körből adódó hatások következménye.

A személyi jellegű ráfordításokon belül 9.094.102 eFt a bérköltség, 1.060.692 eFt a személyi jellegű egyéb kifizetések, 2.142.522 eFt a bérjárulékok értéke.



A Személyi jellegű ráfordítások 73%-át a média, 23%-át nehézipari, 3%-át pedig a mezőgazdasági szegmens számolja el, amely nem meglepő az alkalmazotti létszámadatokat tekintve. Arányait tekintve csupán 1-1% jelentkezik az építőipari és az anyavállalatot is magába foglaló egyéb szegmensnél.

6. GAZDÁLKODÁSI ESEMÉNYEK, KILÁTÁSOK

6.1. 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.

6.2. Mérlegfordulónap utáni események

A Társaság Igazgatósága 2018. február 14-i ülésén elhatározza az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéjének zártkörű alaptőke emelés útján való felemelését, elsődlegesen üzletrészek nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére bocsátása útján. Az alaptőkeemelés megvalósulásához egyéb tranzakciók előzetes megvalósulása szükséges.

Az újonnan forgalomba hozni kívánt OPUS részvények kibocsátási értéke a BÉT által 2018.02.13. napjának záró árfolyamaként nyilvántartott 611 Ft került rögzítésre. A Társaság Igazgatósága az egyes apportok ellenében kibocsátásra kerülő OPUS részvények számáról a tőkeemelés tényleges elrendelésével egyidejűleg dönt majd.

A Társaság alaptőke emelése érdekében megvalósítani kívánt tranzakciók befejezési célhatárideje: 2018.06.30. napja.

A Társaság az alaptőke-emelés megvalósításához az alábbi lépéseket kívánja megvalósítani:

A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy:

- 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 VISONTA PROJEKT Ipari és Szolgáltató 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 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.

7. A NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK RÖVID ISMERTETÉSE

7.1. A vállalkozás üzleti modelljének rövid leírása

A Társaság fő tevékenysége 2008-ig a gyógyszergyártás volt, a vállalat 2009. évi arculatváltását követően kialakított holding szerkezet alapján vagyonelemekkel foglalkozik. 2011-ben a racionalizálást és a portfólió tisztítást fő szempontként célul tűzve átalakult a Társaság, ezt követően új, profittermelésre képes vállalatokkal bővült a cégcsoport. 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 kandalló- és tűzhely gyár, építőipari cég, irodaház bérbeadásával, üzemeltetésével foglalkozó társaság, lapkiadó vállalat is. A Társaság a befektetések körét folyamatosan bővíti és 1998 óta tagja a Budapesti Értéktőzsde kibocsátói körének.

Vállalati stratégiánk központi eleme a holdingszerkezetbe 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.

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 több, mint 2000 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.

A cégcsoport Etikai kódex-szel nem rendelkezik, azonban a vezetőség kötelezettséget vállal a biztonságos és egészséges munkakörnyezet kialakítása iránt.

A vezető tisztségviselők és a munkatársak felé is elvárás az egymás iránti tisztelet, ide értve a diszkrimináció és a zaklatás tilalmát is.



7.2. 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.

A nehézipari portfóliónál MSZ EN ISO 9001, MSZ EN ISO 14001, MSZ 28001 sz. szabványok követelményeinek megfelelő - integrált irányítási rendszer működik. Az integrált irányítási rendszer részeként az alábbiak auditálása történt meg:

- MIR - minőségirányítási rendszer,
- KIR - környezetközpontú irányítási rendszer,
- MEBIR - munkahelyi egészségvédelem és biztonság irányítási rendszer

A rendszer auditálását a TÜV Rheinland InterCert Kft. végezte, a soron következő felügyeleti auditra 2018. július hóban kerül sor. 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 médiaszegmens a nyomdaiipari tevékenységből adódóan szintén rendelkezik a szükséges és törvény által előírt minősítéssel. Mind a budapesti, mind a veszprémi nyomda ISO 9001 minőségbiztosítási, valamint ISO 14001 Környezetvédelmi tanúsítvánnyal rendelkezik, valamint energetikai tanúsítvány által előírtaknak is megfelel (ISO 50001).

7.3. Környezetvédelem

Vállalatcsoportunknál kiemelt felelőséggel 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 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 nehézipari portfóliónk 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.



7.4. Foglalkoztatási kérdések

A Vállalatcsoport teljesítménye és sikere nagymértékben függ az alkalmazottak szakértelmétől, hozzáállásától valamint elhivatottságától. A Társaság versenyképes feltételek, továbbképzési lehetőségek biztosításával igyekszik a dolgozókat megtartani, de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert vagy pályakezdőt nem veszíthetne el.

Továbbra is erős fluktuáció jellemzi a területi elhelyezkedéséből adódóan is nehéz helyzetben lévő nehézipari szegmensünk munkaerőbázisát. A kedvezőtlen tendenciát a vállalat menedzsmentje bérfejlesztések és a munkaerőmegőrzési programok, valamint oktatási hely biztosítása keretében próbálja csökkenteni. A tervezett beruházás megvalósítása közel 700 kollégának jelent majd biztos megélhetést és fontos mérföldkő lehet a felzárkózásban és az elvándorlás megállításában is.

A mezőgazdasági portfóliónkat szintén érinti a munkaerő elvándorlás, melynek csökkentése és a betöltetlen munkahelyek megszüntetése érdekében lehetőség szerint nem csak a kötelezően előírt minimálbéremelések valósulnak meg, hanem némi többletköltség bevallalása mellett további béremelést is tervez a menedzsment. A létszámgazdálkodás szinten tartásában leányvállalatunk partnereként együttműködik a helyi foglalkoztatási hivatallal. A hiányszakmákra koncentrálna közös együttműködés keretében baromfigondozó képzés indul, ahol a mezőgazdasági leányvállalat biztosítja a gyakorlati képzéshez a helyszínt és a szakmai segítséget.

7.5. 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.

7.6. Nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók

- Az OPUS GLOBAL Nyrt. Igazgatósága 2017. évben 87%-os átlagos részvételi arány mellett, 9 ülést tartott.
- A Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság 2017. évben 89%-os átlagos részvételi arány mellett, 6 ülést tartott.
- A BÉT FTJ ajánlásoknak való megfelelés (igenek és nemek aránya): 93 igen és 57 nem



8. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE ENGEDÉLYEZÉSE

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának Igazgatósága 2018. április 5-én a 9/2018 (04.05.) és a 10/2018 (04.05.) számú határozatában ebben a formában közzétételre engedélyezte.

9. NYILATKOZAT

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1065 Budapest, Révay u. 10., a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2017. 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.

Ódorné Angyal Zsuzsanna
vezérigazgató



MELLÉKLETEK

1. SZ. MELLÉKLET: AZ IDŐSZAKBAN KÖZZÉTETT TÁJÉKOZTATÁSOK:

2017.01.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.01.31.	Tájékoztató cégvásárlásról
2017.02.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.02.23.	Tulajdonosi bejelentés
2017.02.27.	Tulajdonosi bejelentés
2017.03.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.03.03.	Tulajdonosi bejelentés
2017.03.08.	Helyreigazító tájékoztató
2017.03.13.	Tulajdonosi bejelentés
2017.03.13.	Tulajdonosi bejelentés
2017.03.13.	Rendkívüli hirdetmény
2017.03.13.	Rendkívüli hirdetmény
2017.03.13.	Rendkívüli hirdetmény
2017.03.13.	Az OPIMUS GROUP Nyrt. részvényeire vonatkozó kötelező nyilvános vételi ajánlat
2017.03.20.	Közgyűlési meghívó
2017.03.28.	Tájékoztató a közgyűlés napirendi pontjainak módosításáról
2017.03.30.	Vételi ajánlat igazgatótanács általi véleményezése
2017.03.30.	Közgyűlési előterjesztések
2017.04.03.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.04.18.	Az OPIMUS GROUP Nyrt. közgyűléssel kapcsolatos tájékoztatója
2017.05.02.	Közgyűlési Határozatok
2017.05.02.	Éves Jelentés
2017.05.02.	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2017.05.02.	Tájékoztató a Társaság vezető tisztségviselőiről
2017.05.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.05.12.	Helyreigazító tájékoztató
2017.05.18.	Tájékoztató részesedésszerzésről
2017.05.22.	Összefoglaló jelentés
2017.05.23.	Tájékoztató részesedésszerzésről
2017.05.25.	Alapszabály
2017.05.26.	Tájékoztató vételi ajánlat lezárásáról
2017.06.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.06.06.	Tájékoztató peres eljárásról
2017.06.21.	Tulajdonosi bejelentés GVH engedélyezést követően
2017.06.29.	Tájékoztató a konszolidációba bevont társaságok beolvadásáról
2017.07.03.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.07.04.	Az OPIMUS GROUP Nyrt. rendkívüli közgyűlésének meghívója
2017.07.04.	Tájékoztató peren kívüli megállapodásról
2017.07.13.	Közgyűlési előterjesztések
2017.07.19.	Tájékoztató leányvállalat értékesítéséről
2017.07.21.	Tájékoztató részesedés szerzésről
2017.07.24.	Tájékoztató részesedés szerzésről



2017.07.31.	Tájékoztató stratégiai alkalmazottat érintő változásról
2017.08.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.08.02.	Tájékoztató a rendkívüli közgyűlés helyszínéről
2017.08.03.	Közgyűlési Határozatok
2017.08.15.	Tájékoztató létesítő okirat bejegyzéséről (Alapszabály)
2017.08.23.	Tájékoztató peres eljárás megszűnéséről
2017.09.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.09.01.	Tájékoztató befektetői kapcsolattartó változásáról
2017.09.05.	Tájékoztató a Társaság főbb tulajdonosairól
2017.09.12.	Tájékoztató a Társaság részvényeinek CECE-indexbe való besorolásáról
2017.09.29.	Féléves Jelentés
2017.09.29.	Tájékoztató prémium kategóriába való átsorolás kérelméről
2017.10.02.	Tájékoztató az OPUS részvények likvid papír minősítéséről
2017.10.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.10.03.	Tájékoztató az OPUS törzsrészvények Prémium kategóriába sorolásáról
2017.10.05.	OPUS GLOBAL Nyrt. Féléves jelentés kiegészítése
2017.10.11.	Tájékoztató kölcsön felvételéről
2017.10.24.	Tájékoztató alaptőke emeléséről való döntésről
2017.10.24.	Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban
2017.10.26.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2017.10.30.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.10.30.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2017.11.02.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.11.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.11.02.	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya
2017.11.28.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.11.30.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.12.01.	Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról
2017.12.01.	Tulajdonosi bejelentés
2017.12.04.	Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban
2017.12.06.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.12.	Tájékoztató alaptőke emeléséről való döntésről.
2017.12.14.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.15.	Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban
2017.12.18.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.18.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.20.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.21.	Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban
2017.12.30.	Társasági eseménynaptár



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évi konszolidált Éves beszámolója

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. 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



PK3. Konszolidált pénzügyi kimutatások

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	Megjegyzések	2017.12.31	2016.12.31
ESZKÖZÖK			
Éven túli eszközök			
Ingtatlanok, gépek, berendezések	3.2	11 772 098	10 089 123
Immateriális javak	3.3	5 844 969	5 807 421
Goodwill	3.4	126 390	173 070
Befektetési célú ingatlanok	3.5	2 111 389	5 925 607
Befektetett pénzügyi eszközök	3.6	5 532 481	1 440 776
Adott kölcsönök	3.6	266 970	279 352
Halasztott adó követelések	3.20	230 700	238 113
Részesedések	3.6	1 726 727	148 160
Eszköz használati jog		-	-
Éven túli eszközök összesen		27 611 724	24 101 622
Forgóeszközök			
Készletek	3.7	3 762 327	3 673 165
Biológiai eszközök	3.8	250 440	-
Tárgyévi társasági adó követelés	3.9	14 943	143 370
Vevő és egyéb követelések	3.10	8 889 662	4 639 821
Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések	3.10	196 077	69 534
Egyéb követelések	3.11	2 206 396	2 902 730
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	3.12	5 139 423	2 385 585
Forgóeszközök összesen		20 459 268	13 814 205
Eszközök összesen		48 070 992	37 915 827
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	3.13	8 080 753	7 897 759
Visszavásárolt saját részvény		- 405 879	- 135 108
Tőketartalék	3.14	9 098 281	7 012 149
Tartalékok	3.14	-	748 767
Felhalmozott eredmény		- 8 585 285	- 7 653 332
Tárgyévi eredmény		5 770 777	- 931 953
Átértékelési különbség		21 884	69 773
Anyavállalatra jutó saját tőke összesen		13 980 531	7 008 055
Nem ellenőrző részesedés	3.15	999 984	204 923
Saját tőke összesen:		14 980 515	7 212 978
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	3.16	9 770 771	12 731 263
Állami támogatások		-	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	3.17	6 202 800	6 220 400
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3.18	38 879	5 133
Céltartalékok	3.19	2 440 686	2 322 083
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek		33 452	-
Halasztott adó kötelezettség	3.20	378 472	299 570
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		18 865 060	21 578 449
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	3.16	1 972 784	1 793 671
Szállítók és egyéb kötelezettségek	3.21;3.22	12 079 261	7 282 983
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	3.22	26 082	-
Tárgyévi társasági adó kötelezettség	3.9	147 290	47 746
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		14 225 417	9 124 400
Kötelezettségek és saját tőke összesen		48 070 992	37 915 827



PK4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

Megnevezés (adatok eFt-ban)	Megjegyzések	2017.12.31	2016.12.31
Árbevétel	3.23; 3.24	42 551 766	15 314 717
Aktivált saját teljesítmények értéke	3.25	290 600	- 115 143
Egyéb működési bevétel	3.26	3 561 308	618 644
Összes működési bevétel		46 403 674	15 818 218
Anyagjellegű ráfordítások	3.27	22 621 954	8 748 218
Személyi jellegű ráfordítások	3.28	12 297 316	4 628 531
Értékcsökkenés	3.2	1 672 382	746 621
Értékvesztés	3.29	199 803	532 334
Egyéb működési költségek és ráfordítások	3.30	3 423 333	1 934 130
Összes működési költség		40 214 788	16 589 834
Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)		6 188 886	- 771 616
Pénzügyi műveletek bevételei	3.31	1 013 691	104 590
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.31	672 393	493 312
Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből		63 229	-
Pénzügyi műveletek eredménye	3.31	404 527	- 388 722
Adózás előtti eredmény		6 593 413	- 1 160 338
Halasztott adó	3.32	257 597	- 238 258
Nyereségadó ráfordítás		437 140	9 873
Nettó eredmény		5 898 676	- 931 953
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből		-	-
Adózott eredmény		5 898 676	- 931 953
Valós értékelés hatása		-	748 767
Árfolyamváltozás hatása		16 191	- 9 713
Halasztott adó hatás		- 7 314	-
Egyéb átfogó jövedelem		8 877	739 054
Teljes átfogó jövedelem		5 907 553	- 192 899
Adózott eredményből			
Anyavállalatra jutó		5 770 777	- 963 711
Nem ellenőrző részesedésre jutó		127 898	31 758
Egyéb átfogó jövedelemből			
Anyavállalatra jutó		8 894	739 088
Nem ellenőrző részesedésre jutó		- 17	- 34
Teljes átfogó eredményből			
Anyavállalatra jutó		5 779 671	- 224 623
Nem ellenőrző részesedésre jutó		127 881	31 724

PK5. Konszolidált Saját tőke változás kimutatása

adatok e Ft-ban

	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Tárgyévi eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesedés	Anyavállalatra jutó saját tőke
2016. december 31.	7 897 759	- 135 108	7 012 149	748 767	- 7 621 574	- 963 711	69 773	7 008 055	204 923	7 212 978
Eredmény átvezetése					- 963 711	963 711		-		-
Tárgyévi eredmény				- 7 314		5 770 777	16 208	5 779 671	127 881	5 907 553
Tőkeemelés	182 994		2 086 132					2 269 126		2 269 126
Leányvállalat megszerzése								-	667 180	667 180
Leányvállalat értékesítése				- 741 453			- 64 097	- 805 550		- 805 550
Osztalék								-		-
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése		- 270 771						- 270 771		- 270 771
2017.12.31	8 080 753	- 405 879	9 098 281	-	- 8 585 285	5 770 777	21 884	13 980 531	999 984	14 980 515

PK6. Konszolidált Cash Flow kimutatás

<i>Adatok eFt-ban</i>	2017.12.31	2016.12.31
Működési tevékenységből származó cash flow		
Adózás előtti eredmény	6 593 413	- 1 160 339
Egyéb átfogó eredmény változása adó nélkül	16 191	813 108
Korrekciók:		
Értékcsökkenés és amortizáció	1 672 382	746 621
Elszámolt értékvesztés és visszairása	199 803	532 334
Céltartalékok változása	118 603	355 201
Befektetési célú ingatlan átértékelése	- 268 396	- 225 217
Tárgyi eszköz értékesítésen realizált eredmény	- 53 565	- 33 379
Kapott osztalék	- 27 906	- 42 589
Fizetett kamatok	478 716	372 476
Kapott kamatok	- 64 974	- 22 301
Működő tőke változásai		
Vevő és egyéb követelések változása	- 3 881 999	1 320 837
Forgóeszközök (egyéb) változása	116 003	- 220 217
Szállítók változása	5 276 544	- 870 201
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	- 421 394	- 36 274
Fizetett nyereségadó	- 387 765	- 439 413
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	9 365 656	1 090 647
Befektetési tevékenységből származó cash flow		
Kapott osztalék	27 906	42 589
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	- 2 232 736	- 472 147
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből bevétel	53 888	53 062
Befektetett pénzügyi eszközök megszerzése	- 5 459 250	- 1 555 240
Leányvállalat értékesítése	1 770 422	-
Leányvállalat megszerzése	- 1 248 515	- 3 806 156
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	- 7 088 285	- 5 737 892
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		
Részvénykibocsátás	2 269 126	-
Hitelek és kölcsönök felvétele	-	-
Hitelek és kölcsönök törlesztése	- 1 090 546	- 536 580
Osztalék fizetése	-	-
Fizetett kamatok	- 478 716	- 372 476
Kapott kamatok	64 974	22 301
Saját részvények megszerzése/eladása	- 270 771	-
Kötvénykibocsátásból származó bevétel	- 17 600	6 220 400
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	476 467	5 333 645
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	2 753 838	686 400
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	2 385 585	1 699 185
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	5 139 423	2 385 585



KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT IFRS SZERINT KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ (2017. 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 2016. január 11-től: 1065 Budapest, Révay u. 10.

A Társaság konszolidációs körébe tartozó leányvállalatok az alábbi szegmensbe tartoznak: média, nehézipari, ingatlankezelési, építőipari, mezőgazdasági és egyéb tevékenység.

Konszolidációba bevont cégek 2017. évre					
Társaság megnevezése	Besorolás	Tulajdoni hányad		Ország	Tevékenységi kör
		2016	2017		
OBRA Kft.	L	100,00%	100,00%	Magyarország	Vagyonkezelés
Révay 10 Kft.	L	100,00%	100,00%	Magyarország	Ingatlan bérbeadás
SZ és K 2005. Kft.	L	100,00%	100,00%	Magyarország	Ingatlanhasznosítás
Holiday Resort Kreisberg-Murau GmbH	L	100,00%	-	Ausztria	Szállodaüzemeltetés
EURO GENERÁL Zrt.	L	50,00%	50,00%	Magyarország	Építőipar
KŐRÖSI INGATLAN Kft.	L	50,00%	50,00%	Magyarország	Ingatlanhasznosítás
KPRIA Magyarország Kft.	T	-	40,00%	Magyarország	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
Takarékinfo Zrt.	T	-	24,87%	Magyarország	Adatfeldolgozás web-hosting szolgáltatás
STATUS Capital Zrt.	T	-	24,67%	Magyarország	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Csabatáj Zrt.	L	-	74,18%	Magyarország	Vegyes gazdálkodás
Unitreasury Kft.	T	-	20,00%	Magyarország	Üzletviteli, egyéb vezetői tanácsadás
OPIMA Kft.	L	51,40%	51,40%	Magyarország	Termékgyártás, forgalmazás
Wamsler SE	L	99,93%	99,93%	Magyarország	Háztartási készülékgyártás
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	L	100,00%	100,00%	Németország	Készülék kereskedelem
Wamsler Bioenergy GmbH	L	100,00%	100,00%	Németország	Készülék kereskedelem
OPIMUS PRESS Zrt.	L	100,00%	100,00%	Magyarország	Egyéb információs szolgáltatás
PRINTIMUS Kft.	L	100,00%	100,00%	Magyarország	Reklámügynöki tevékenység
Mediaworks Hungary Zrt.	L	100,00%	100,00%	Magyarország	Napilapkiadás
MédiaLOG Zrt.	L	100,00%	100,00%	Magyarország	Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás
„NÉPSZABADSÁG” Zrt.	L	99,00%	99,00%	Magyarország	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Dunaújvárosi Szuperinfó Kft.	L	75,00%	75,00%	Magyarország	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
Maraton Lapsoport Kft.	L	100,00%	100,00%	Magyarország	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
DMH Magyarország Kft.	L	100,00%	-	Magyarország	Reklámügynöki tevékenység
PANNON LAPOK TÁRSASÁGA Kft.	beolvadás	100,00%	-	Magyarország	Médiareklám
PRIMUS Népszabadság Média Képviseleti Kft.	beolvadás	100,00%	-	Magyarország	Reklámügynöki tevékenység
SHOW PLUS Kft.	beolvadás	100,00%	-	Magyarország	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
FEHÉRVÁR INFÓ Kft.	beolvadás	100,00%	-	Magyarország	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
Magyar Előfizetői Kft.	beolvadás	100,00%	-	Magyarország	Vagyonkezelés

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



A 2016. évi konszolidációs körbe az OPIMUS PRESS Zrt., a PRINTIMUS Kft., a Mediaworks Hungary Zrt., a Magyar Előfizetői Kft., a MédiaLOG Zrt., a "NÉPSZABADSÁG" Zrt., a PANNON LAPOK TÁRSASÁGA Kft., a PRIMUS Népszabadság Média Képviseleti Kft., a SHOW PLUS Kft., a DMH Magyarország Kft., a Dunaújvárosi Szuperinfó Kft., a FEHÉRVÁR INFÓ Kft. és a Maraton Lapcsoport Kft. került bevonásra.

A 2017. évi konszolidációs körbe a Csabatáj Zrt., KPRIA Magyarország Zrt., Unitreasury Kft., STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. került be.

A 2017. év konszolidációs körből az alábbi társaságok kerültek kivonásra:

- Az OPUS GLOBAL Nyrt. Igazgatósága 2017 júliusában döntött a Holiday Resort Kreischberg GmbH 100%-os üzletrészenek eladásáról, ezzel kikerült az osztrák székhelyű vállalat a konszolidációs körből.
- A médiaportfólióban 2017 szeptemberében és októberében megvalósult beolvadás során a PANNON LAPOK TÁRSASÁGA KIADÓI Kft., a PRIMUS Népszabadság Média Képviseleti Kft., a Magyar Előfizetői Vagyonkezelő Kft., a SHOW PLUS Kft., a DMH Magyarország Kft., a FEHÉRVÁR INFÓ Kft és a Magyar Előfizetői Kft. megszűnt külön entitásként.

A 2017. 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:

2016. április 29. napjától - 2017.05.02. napjáig Igazgatótanácsi tagok:

Hudek Csaba az Igazgatótanács elnöke

tagok: Dr. Bálint Éva Mária (független)

Nyuli Ferenc

Dr. Malasics András (független) (2017.03.31. napjával lemondott tisztségéről)

Mátrai Gábor (független)

2017.05.02. napjától: Igazgatósági tagok

Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke

tagok: Homlok-Mészáros Ágnes

Dr. Gödör Éva Szilvia

Jászai Gellért Zoltán

Halmi Tamás

1.4. Az Audit Bizottság tagjai:

2016. április 29. napjától - 2017.05.02. napjáig

Dr. Malasics András (2017.03.31. napjával lemondott tisztségéről)

Dr. Bálint Éva Mária

Mátrai Gábor

2017.05.02. napjától: Audit Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya

Dr. Antal Kadosa Adorján

1.5. A Felügyelő Bizottság tagjai:

2017.05.02. napjától: a Felügyelő Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya

Dr. Antal Kadosa Adorján

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) személyében felelős könyvvizsgáló: Kékesi Péter, MKVK szám:002387.

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

1.8. 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.

1.9. 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 találhatóak.

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 áttéréstől 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 várhatóan hatással lesz a Csoport pénzügyi eszközeinek minősítésére és értékelésére, azonban a pénzügyi kötelezettségek minősítését és értékelését valószínűleg nem befolyásolja majd. A Csoport a módosítás hatását vizsgálni fogja.

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 időszakokban 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. A Csoport a módosítás hatását vizsgálni fogja.

IFRS 16 Lízings (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 időszakokban lesz kötelező az új lízing standard alkalmazása. Az új standard felváltja az IAS 17 Lízings



standard jelenlegi szabályozását, és alapvetően megváltoztatja az operatív lízingek eddigi elszámolásait. A Csoport a módosítás hatását vizsgálni fogja.

2017-ben a Csoport alkalmazza az összes, 2017. 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

A jelenleg az EU által is elfogadott IFRS-ek jelentősen nem különböznek az IASB által elfogadott szabályoktól, kivéve az alábbi standardokat, illetve meglévő standardok módosításait értelmezések módosításait, amelyek a pénzügyi kimutatások közzétételének időpontjában az EU által még nem kerültek elfogadásra (a lentiekben megadott dátumok az adott IFRS teljes körű alkalmazásának időpontjai).

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.

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

Lízingek sztenderd 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).

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 10 "Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések" standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (hatályos 2016. január 1-től)

A módosítás felold egy fennálló ellentmondást az IFRS 10 és az IAS 28 (2011) követelmények között, a befektető és társult vagy közös vezetésű vállalkozása közötti eszköz eladással vagy átadással kapcsolatban.

A módosítások fő következménye, hogy a teljes nyereséget vagy veszteséget el kell számolni, amennyiben az átadott eszközök megfelelnek az üzleti kombináció definíciójának.

Részleges nyereséget vagy veszteséget kell elszámolni, amikor üzleti kombinációnak nem minősülő eszközök kerülnek átadásra. A projektet határozatlan időre elhalasztották, akárcsak a standard



befogadását. A Csoport nem számít arra, hogy befogadás esetén lényeges hatással járna a javasolt változtatás.

IFRS 15 "Vevői szerződésekből eredő árbevétel" standard tisztázása – TRG egyeztetés során felmerült problémák. (hatályos 2018. január 1-től)

A projekt célja az IFRS 15 standard iránymutatás TRG (Transition Resource Group) bevétel elszámolással kapcsolatos egyes kérdések tisztázása.

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

A sztenderd 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 sztenderd 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.



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 vállalatának 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 vezeti 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 érdekében, 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 árfolyamvesztés 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 kimutatásait 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 különbszet 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 értékén 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 visszaírt veszteség összegét az eredménykimutatásban kell elszámolni.

A pénzügyi eszközök kivezetésre kerülnek a könyvekből, ha az adott befektetésből származó cash flow-bevételekre 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 lejáratá 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 lejáratú 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 jövőbeni 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 lejáratú 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 visszaírásával növelt átlagos beszerzési értéken, a saját termelésű készleteket értékvesztéssel csökkentett, illetve elszámolt értékvesztés visszaírásával 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 belüli és éven túlira

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 ügyvitel 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 különbözetelek 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 térülne 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 kötelmet 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 kötelmek céltartalékként vannak kimutatva. A Csoport akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelmek 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.

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.

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. 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 megvizsgálnia.

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 vevőkövetésekre 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.

2.2.20. 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 lényegesen.

2.2.21. Megszűnt tevékenységek

Amennyiben a Csoport egy tevékenység megszüntetéséről dönt, mert az adott leányvállalat értékesítésre kerül, a megszünt tevékenységhez köthető tárgyidőszaki 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.

2.2.22. 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 információon alapuló 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
- Beruházási szerződések esetében készülségi 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 KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

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

3.1. Az üzleti kombinációk részletei, 2017. évben újonnan bevont vállalatok

Társaság neve	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	
			2017	2016
KPRIA Magyarország Kft.	Magyarország	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás	40,00%	-
Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.	Magyarország	Adatfeldolgozás web-hosting szolgáltatás	24,87%	-
STATUS Capital Kockázati Tőkaalap-kezelő Zrt.	Magyarország	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység	24,67%	-
Csabatáj Zrt.	Magyarország	Vegyes gazdálkodás	74,18%	-
Unitreasury Kft.	Magyarország	Vegyes gazdálkodás	20,00%	-

Társaság neve	Tulajdoni hányad	Értékelés	Korrigált megszerzett részesedés	NCI	Badwill
Csabatáj Zrt.	74,18%		1 451 800	680 757	- 465 583
KPRIA Magyarország Kft.	40,00%		2 000	-	-
Takarékinfo Zrt.	24,87%		426 500	-	-
Unitreasury Kft.	20,00%		600	-	-
STATUS Capital Zrt.	24,67%		1 100 000	-	-
Összesen:		-	2 980 900	680 757	- 465 583

Összes goodwill: -
 Összes badwill: - 465 583



3.2. Ingatlanok, gépek, berendezések

Az alábbi táblázat bemutatja a tárgyi eszközök nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2017-es és 2016-os üzleti évben:

adatok eFt-ban	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
Bruttó érték				
2016. december 31-én	7 326 557	15 829 153	195 993	23 351 703
Konszolidációs kör változása (növekedés)	1 492 902	1 377 184	9 204	2 879 290
Konszolidációs kör változása (csökkenés)	-	-	-	-
Növekedés és átsorolás	806 518	630 707	1 243 063	2 680 288
Csökkenés és átsorolás	- 706 143	- 313 750	- 1 074 187	- 2 094 080
2017.12.31	8 919 834	17 523 294	374 073	26 817 201
Halmozott értékcsökkenés				
2016. december 31-én	2 077 379	11 185 202	-	13 262 580
Konszolidációs kör változása (növekedés)	92 626	629 366	-	721 992
Konszolidációs kör változása (csökkenés)	-	-	-	-
Éves leírás	582 079	801 332	-	1 383 411
Csökkenés	- 363 622	40 742	-	- 322 880
2017.12.31	2 388 461	12 656 642	-	15 045 103
Nettó könyv szerinti érték				
2016. december 31-én	5 249 178	4 643 952	195 993	10 089 123
2017.12.31	6 531 373	4 866 653	374 073	11 772 098



3.3. Immateriális javak

Az alábbi táblázat összegzi az immateriális javak értékében bekövetkező változásokat a 2017-os és 2016-os üzleti évben:

adatok eFt-ban	Kutatás- fejlesztés	Vagyoni értékű jogok	Egyéb	Összesen
Bruttó érték				
2016. december 31-én	872 515	9 451 063	260 285	10 583 863
Konszolidációs kör változása (növekedés)	-	6 010	-	6 010
Konszolidációs kör változása (csökkenés)	-	-	-	-
Növekedés és átsorolás	292 534	397 718	14 036	704 288
Csökkenés és átsorolás	- 226 200	- 495 522	- 274 321	- 996 043
2017.12.31	938 849	9 359 269	-	10 298 118
Halmozott értékcsökkenés				
2016. december 31-én	534 597	4 128 950	112 894	4 776 441
Konszolidációs kör változása (növekedés)	-	3 962	-	3 962
Konszolidációs kör változása (csökkenés)	-	-	-	-
Éves leírás	101 523	170 895	16 554	288 972
Csökkenés	-	- 486 778	- 129 448	- 616 226
2017.12.31	636 120	3 817 029	-	4 453 149
Nettó könyv szerinti érték				
2016. december 31-én	337 918	5 322 113	147 391	5 807 422
2017.12.31	302 729	5 542 240	-	5 844 969

A Csoport immateriális javainak értéke a tárgyév végén 5.844.969 e Ft volt. Az immateriális javak a befektetett eszközök összegének 21%-át teszik ki. Az immateriális javak jelentős részét a Mediaworks Hungary Zrt. által birtokolt brand-ek értéke teszi ki. A Mediaworks brandjeihez 13 megyei, egy helyi és két országos napilap kiadói joga tartozik.

3.4. Goodwill

Az alábbi táblázat az akvizíció időpontjában keletkezett goodwill-t mutatja az értékvesztés elszámolása után. A goodwill-t azon jövedelemtermelő egységekhez rendeltük, ahol az üzleti kombináció során felmerült.

adatok eFt-ban	2017	2016
SZ és K 2005. Kft.	1 670	1 670
EURO GENERÁL Zrt.	1086	1 086
Mediaworks Hungary Zrt.	123 634	170 314
Összesen	126 390	173 070



3.5. Befektetési célú ingatlanok

adatok eFt-ban	2017	2016
A-8861 St. Georgen ob Murau, Kreischberg 2, Austria (Holiday Resort GmbH)	-	4 167 668
Aba, külterület 0442/30 hrsz. (OPUS GLOBAL Nyrt.)	372 700	390 000
Eger, Szövetkezet út 1. (SZ és K 2005. Kft.)	99 800	96 900
Tamási, Szabadság u. 94. (OPUS GLOBAL Nyrt.)	88 600	87 000
Budapest, Révay u. 10. (Révay 10 Kft.)	1 345 450	1 100 200
Gárdony, Határ u. hrsz.: 7830/29 (Kőrösi Ingatlan Kft.)	83 839	83 839
Békéscsaba, Berényi u. 103. (Csabatáj Zrt.)	121 000	61 969
Összesen	2 111 389	5 987 576

2016. december 31-én	5 925 607
Konszolidációs kör változása (növekedés)	61 969
Átértékelés	268 396
Ráaktiválás	23 085
Kivezetés	-4 167 668
2017.12.31	2 111 389

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban a befektetési célú ingatlanok mérlegértéke 2.111.389 e Ft 2017. december 31-én. A fenti mérlegérték a befektetési célú ingatlanok becsült valós értékét tükrözi, amelynek meghatározásához a Csoport független külső értékbecslő szakértőt alkalmazott.

2016. évben a befektetési célú ingatlanok közé került átsorolásra a murai székhelyű osztrák szálloda az üzemeltetési hasznosítása miatt. A Társaság 2017. júliusában értékesítette a szállodát.

3.6. Befektetett pénzügyi eszközök, adott kölcsönök, részesedések

A Csoport egyéb befektetett eszközeinek nettó értéke 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2017	2016
Adott kölcsönök	266 970	279 352
Részesedés	1 726 727	148 160
Befektetett pénzügyi eszközök	5 532 481	1 440 776
Összesen	7 526 178	1 868 288

A Befektetett pénzügyi eszközök között szerepel az OPUS PRESS Zrt. által visszavásárolt 100 db kötvény értéke is.

Az Adott kölcsönök között a korábban leányvállalati státuszban lévő MŰSOR-HANG Zrt.-nek adott kölcsön szerepel.

2012-től az N-Gene Inc.-ben 4,63%-os részesedéssel rendelkezett a Társaság. A részesedés megtartása mellett 2015. évben N-Gene befektetésünk 100%-os értékvesztését tartottuk indokoltnak. A részesedés értékelésének visszairását 2017-ben sem láttuk megalapozottnak.



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évi konszolidált Éves beszámolója

A Csoport Részesei 2017. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2017
Újházi Tyúk Kft.	4 400
Magyar Tojás Kft.	11 000
Lapker Zrt.	36 338
Kiadó Vagyonkezelő Zrt.	82 660
Takarékinfo Zrt.	492 329
STATUS Capital Zrt.	1 100 000
Összesen	1 726 727

3.7. Készletek

A Csoport készleteinek egyenlege 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2017	2016
Anyagok	1 344 692	1 028 277
Befejezetlen termelés és félkésztermékek	794 171	543 612
Késztermékek	1 049 143	1 011 386
Áruk	574 321	1 089 890
Összesen	3 762 327	3 673 165

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

3.8. Biológiai eszközök

adatok eFt-ban	2017	2016
Jérce	47 779	-
Tojó tyúk	202 661	-
Összesen	250 440	0



3.9. Tárgyévi társasági adó

adatok eFt-ban	Társasági adókövetelés		Társasági adókötelezettség	
	2017	2016	2017	2016
Euro Generál Zrt.	364	-	-	518
Opima Kft.	120	533	-	-
OPUS GOBAL Nyrt.	-	-	44 021	-
Révay 10 Kft.	1 207	-	-	150
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	8 983	-	-	45 331
Wamsler Bioenergy GmbH	-	-	-	-
Wamsler SE	-	-	-	-
OPUS PRESS Zrt.	-	-	4 859	889
Csabatáj Zrt.	-	-	-	-
OBRA Kft.	-	258	2	-
Mediaworks Hungary Zrt	-	136 077	79 121	-
Magyar Előfizetői Kft.	-	543	-	-
MédiaLOG Zrt.	2 496	2 496	-	-
"NÉPSZABADSÁG" Zrt.	-	-	19 287	585
PANNON LAPOK TÁRSASÁGA Kft.	-	1 104	-	-
PRIMUS Népszabadság Média Képviseleti Kft.	-	-	-	181
SHOW PLUS Kft.	-	252	-	-
DMH Magyarország Kft.	1 407	-	-	-
Dunaújvárosi Szuperinfó Kft.	244	-	-	92
FEHÉRVÁR INFÓ Kft.	-	956	-	-
Maraton Lapcsoport Kft.	95	1 110	-	-
SZ és K 2005 Kft.	27	41	-	-
Összesen:	14 943	143 370	147 290	47 746

adatok eFt-ban	2017	2016
Tárgyévi adókövetelés	14 943	143 370
Tárgyévi adókötelezettség	147 290	47 746
Összesen	-132 347	95 624

3.10. Vevőkövetelések

A Csoport vevőköveteléseinek egyenlege 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2017	2016
Vevőkövetelések	9 190 134	4 983 820
Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések	196 077	69 534
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	300 472	343 999
Összesen	9 085 739	4 709 355
A vevőkövetelések átlagos futamideje:	76	111

A beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések az építőipari szegmensnél kerül megállapításra a készültségi fok alapján.

A vevőköveteléseken belül a kapcsolt felekkel fennálló követelések az alábbiak szerint alakul:



adatok eFt-ban	2017	2016
Konsum MPE	1 313 000	-
Status Capital Zrt.	692 735	-
Összesen	2 005 735	-

3.11. Egyéb követelések

A Csoport egyéb követeléseinek egyenlege 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2017	2016
Beruházási szállítóknak fizetett előlegek	541 891	11 040
Készletekre adott előlegek	38 002	14 746
Szolgáltatásokra fizetett előlegek	41 504	13 912
Elhatárolt bevételek, költségek	386 024	249 683
Egyéb előre fizetett költségek	-	107 388
Munkavállalókkal szembeni követelések	8 733	13 979
Adókövetelések	606 047	360 143
Önkormányzottak szembeni követelések	48 359	52 350
Támogatások	49 513	-
Adott kölcsönök	103 200	18 200
Szállítói túlfizetés	22 766	64 353
Óvadék és kaució követelés	176 187	113 096
Részesedés értékesítéséből származó követelés	-	1 331 800
Egyéb követelések	184 170	552 040
Összesen	2 206 396	2 902 730

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.

3.12. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei

A Csoport pénzeszközeinek és pénzegyenértékeseinek egyenlege 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2017	2016
Kézpénz (HUF)	17 034	14 878
Kézpénz (EUR)	1 743	6 276
Bankbetétek (HUF)	4 546 631	1 029 662
Bankbetétek (EUR)	572 035	1 311 508
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	1 980	23 261
Összesen	5 139 423	2 385 585



3.13. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke tulajdonosonkénti összetétele a következő:

adatok Ft-ban	2017.december 31.		2016.december 31.	
	Darabszám	Névérték	Darabszám	Névérték
	323 230 122	25	315 910 361	25
Jegyzett tőke egyenlege	323 230 122	8 080 753 050	315 910 361	7 897 759 025
A csoport tulajdonában lévő saját részvény	17 904 333	447 608 325	5 404 333	135 108 325
Forgalomban lévő részvények	305 325 789	7 633 144 725	310 506 028	7 762 650 700

A Társaság kizárólag törzsrészvénnyel rendelkezik, amelyek névértéke darabonként 25 Ft.

A törzsrészvények tulajdonosai osztalékra, valamint részvényenként egy szavazatra jogosultak a Társaság közgyűlésén.

3.14. Tőkeelemek

adatok eFt-ban	2017	2016
Tőketartalék	9 098 281	7 012 149
Átértékelési tartalék	21 884	69 773
Nem kontrollált érdekeltség	999 984	204 923
Értékelési tartalék	-	748 767
Tőketartalék	9 098 281	7 012 149

Osztalék

A Csoport 2017. évben nem fizetett osztalékot.

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

3.15. Külső tulajdonosokra jutó részesedések

adatok eFt-ban	2017	2016
Csabatáj Zrt.	680 757	-
EURO GENERÁL Zrt.	269 403	146 541
KŐRÖSI INGATLAN Kft.	36 447	44 115
Dunaújvárosi Szuperinfó Kft.	2 553	4 750
"NÉPSZABADSÁG" Zrt.	7 646	610
OPIMA Kft.	221	-
Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt.	2 227	-
Wamsler Bioenergy GmbH	25	1 748
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	704	7 159
Ellenőrzésre nem jogosító részesedések összesen	999 984	204 923
ebből külsőre jutó halmazott egyéb átfogó eredmény	17	34
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	17	34



3.16. Hitelek

A fennálló hitelek és kölcsönök pénzintézetek szerinti bontásban a következők:

2016						
Pénzintézet és egyéb hitelező	Biztosítékok	Egyenleg 2016.12.31	Devizane m	Egyenleg e Ft	Ebből hosszú lejáratú e Ft	Ebből rövid lejáratú e Ft
CIB Bank Zrt.	Ingatlanok és ingóságok	8 798 675	EUR	2 736 562	2 504 607	231 955
K&H Bank Zrt.	Ingatlanok és ingóságok	21 820	HUF	21 820	7 276	14 544
MKB Bank Zrt.	Ingatlanok és ingóságok	8 354 752	HUF	8 354 752	7 068 120	1 286 632
Raiffeisen Bank Zrt.	Ingatlanok és ingóságok	10 750 000	EUR	3 343 465	3 110 200	233 265
Egyéb hitelek és kölcsönök	Ingatlanok és ingóságok	68 335	HUF	68 335	41 060	27 275
		8 444 907	HUF	8 444 907	7 116 456	1 328 451
Összesen		19 548 675	EUR	6 080 027	5 614 807	465 220
Egyenleg 2016.12.31			HUF	14 524 934	12 731 263	1 793 671

2017						
Pénzintézet és egyéb hitelező	Biztosítékok	Egyenleg 2017.12.31	Devizanem	Egyenleg e Ft	Ebből hosszú lejáratú e Ft	Ebből rövid lejáratú e Ft
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
Raiffeisen Bank Zrt.	Ingatlanok és ingóságok	10 000 000	EUR	3 101 400	3 101 400	-
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
		7 409 846	HUF	7 409 846	6 120 881	1 288 965
Összesen		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 11 743 555 eFt volt. A hitelek a teljes kötelezettségek összegének 35%-át teszik ki.

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 háttérére 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.

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 Mediaworks Hungary Zrt. által az MKB Bankkal kötött hitelszerződés alapján a hitel biztosítékként zálogjog áll fenn a Mediaworks-csoport vagyonára.

Hitelkovenánsok

Nem volt elmarasztalás a beszámolási időszakban.



3.17. Tartozások kötvénykibocsátásból

adatok e Ft-ban	2017	2016
OPUS PRESS Zrt.	6 202 800	6 220 400
Összesen	6 202 800	6 220 400

Az OPUS PRESS Zrt. 20.000.000 Euro névértékű zártkörű kötvénykibocsátást hajtott végre, a jegyzési eljárás 2016. április 12-én eredményesen lezárult, a KELER Zrt. az értékpapírokat 2016.04.14. napján megkeletkeztette. A kötvények kibocsátásának célja tőkeforrás bevonása vállalatfelvásárlás finanszírozására. A céltársaságok körét, számát, iparági fókuszát, továbbá az egy vállalkozásba fektethető vagyon mértékét és a befektetési feltételeket a Kibocsátó folyamatosan határozza meg. A kötvénykibocsátás biztosítékként az anyacég kezessége áll fenn a kötvénylekötő felé.

- A kötvény névértéke és devizaneme: 100 000,0000 EUR
- A kötvény darabszáma: 200
- Kibocsátás ideje (az első kibocsátás értéknepja): 2016. április 14.
- Lejárat napja: 2019. április 13.
- Kötvény futamideje: 3 év (2016. április 14. – 2019. április 13.)
- Kamatláb mértéke: 12 hónapos EURIBOR + 2,5%
- Kamatfizetési időpont(ok): 2017. 04. 13., 2018. 04. 13., 2019. 04. 13.
- Kamat számításának módja: érvényes 12 hónapos EURIBOR+2,5%;

Az OPUS PRESS Zrt. 2016. év végével 27 darab kötvény vásárolt vissza, 2017. októberében pedig további 73 db kötvény visszavétele történt meg. Ezzel az OPUS PRESS Zrt. birtokolja az általa kibocsátott kötvények felét (100 db). A kötvények első évi kamatfizetése megtörtént.

3.18. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

A Csoport egyéb hosszú lejáratú kötelezettségei 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

adatok e Ft-ban	2017	2016
WHKT GmbH	-	3 563
Csabatáj Zrt.	35 989	-
DMH Magyarország Kft.	1 320	-
Kőrösi Ingatlan Kft.	1 570	1 570
Összesen	38 879	5 133

3.19. Céltartalékok várható kötelezettségekre

A Csoport céltartalékai 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Egyéb céltartalékok	661 927	1 942 721
Peres ügyekre képzett	1 745 819	373 915
Garanciális kötelezettségekre képzett	32 940	5 447
Összesen	2 440 686	2 322 083



adatok e Ft-ban	2017	2016
OPUS GLOBAL Nyrt.	5 738	22 212
Mediaworks Hungary Zrt.	1 783 949	1 769 390
MédiaLOG Zrt.	7 325	-
Wamsler GmbH	453 487	328 165
Wamsler Bioenergy GmbH	11 537	9 204
Wamsler SE	178 650	193 112
Összesen	2 440 686	2 322 083

A céltartalékok értéke 2.440.686 eFt, mely a bázisértékhez képest, több, mint 5%-os növekedést mutat. A céltartalékok 73%-a szintén a médiaszegmensnél jelentkezett, 26%-a pedig a nehéziparinál.

A Mediaworks Hungary Zrt.-nél a céltartalékok képzése egyrészt a beolvadásból, másrészt egy GVH eljárásból eredően jelentkeztek. A Mediaworks Hungary Zrt. és az 2017. október 31-én beolvadó Pannon Lapok Társasága Kft. a korábbi GVH ügyben –akkor még egymástól független felekként- mindketten érintettek voltak és az ügyben fellebbeztek. 2017-ben a Fővárosi Törvényszék új eljárás lefolytatására kötelezte a GVH-t és a korábban megfizetett bírság összegét visszatérítette, azonban ez még nem tekinthető végleges döntésnek, illetve amennyiben mégis ez lesz a végleges döntés, a visszakapott összeg a korábbi tulajdonost illetné.

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 nehézipari szegmens részéről a környezetvédelmi kötelezettségek teljesítésére, kísérlet fejlesztés forgalomba hozatalához, valamint az üzemi balesetek és munkaügyi eljárás miatt került sor céltartalék képzésre.

Az anyacég esetében 2016-ban az adóhatóság egy több éve elhúzódó vizsgálata alapján képzett céltartalékot. Az eljárás 2017-ben lezárult, az anyacég jogszerű magatartásának elismerésével, így az erre képzett céltartalék feloldásra került. 2017-ben az anyacég céltartalékot képzett az általa 2017-ben értékesített Holiday Resort GmbH-val összefüggésben, amely miatt az anyacég, mint eladó köteles helytállni.

3.20. Halasztott adó

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege 2017 és 2016. december 31-én az alábbi tételekből áll:

adatok e Ft-ban	Adókövetelés	Adókötelezettség	Nettó
2016.december 31.	238 113	299 570	-61 457
2017.december 31.	230 700	378 472	-147 772



3.21. Szállítói kötelezettségek

A konszolidált szállítói kötelezettségek devizánkénti megoszlását az alábbi táblázat mutatja be a 2017 és 2016. december 31. napjára vonatkoztatva:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Szállítói tartozások HUF	2 631 192	948 090
Szállítói tartozások EUR	690 211	543 735
Szállítói tartozások egyéb	5 757	-
Összesen	3 327 160	2 491 825

	2017	2016
Szállítói tartozások HUF	79%	78%
Szállítói tartozások EUR	21%	22%
Szállítói tartozások egyéb	1%	0%
Összesen e Ft	3 327 160	2 491 825

3.22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A Csoport egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakulnak:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Vevőtől kapott előlegek	2 609 080	856 675
Fizetendő adók és vámok (kivéve nyereségadók)	1 008 405	892 098
Önkormányzatokkal szembeni kötelezettségek	308	3 548
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	121 241	215 573
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 135 438	1 337 349
Költségek passzív időbeli elhatárolása	1 047 478	949 215
Halasztott bevételek	119 787	-
Követel egyenlegű vevők	27 149	26 011
Kaució	23 797	56 432
Lízing	32 036	13 786
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	345	440 471
Ázsiós tőkeemeléshez kapcsolódó alapítókkal szembeni kötelezettségek	1 313 000	-
Konzum PE-vel szembeni kölcsönkötelezettségek	1 314 037	-
Összesen	8 752 101	4 791 158

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

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek soron 82%-os növekedés látható, melynek legfőbb oka, hogy a 2017.12.12-én elhatározott ázsiós alaptőke-emeléshez kapcsolódó apport értéke azonos mértékben emelte a Vevőkövetelés és Szállítói kötelezettség sorokat, valamint a cégbejegyzésig itt került nyilvántartásba a későbbiekben a saját tőkét emelő tétel is.



3.23. Értékesítés nettó árbevétele

adatok e Ft-ban	2017	2016
Tűzhelyek, kazánok, kályhák és kandallók értékesítéséből származó árbevétel	8 544 253	9 082 592
Mezőgazdasági tevékenység bevétele	1 151 086	-
Szállodai szolgáltatás bevétele	150 227	785 114
Ingatlan bérbeadás bevétele	152 410	126 091
Építőipari kivitelezés tevékenység árbevétele	1 968 203	1 118 505
Lapkiadás, nyomdai tevékenység bevétele	26 108 539	3 442 997
Reklámtévékenység	170 511	-
Egyéb	4 306 537	759 417
Összesen	42 551 766	15 314 716

3.24. Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

A Csoport tevékenységének fő földrajzi szegmensei az alábbiak:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Magyarország (belföldi)	31 241 547	6 280 694
Németország	8 498 085	5 483 668
Ausztria	580 414	1 365 295
Egyéb	2 231 720	2 185 060
Összesen	42 551 766	15 314 717

Az Egyéb kategóriába tartozó országok kiemelten a következők: Hollandia, Lengyelország, Franciaország, Cseh Köztársaság, Olaszország, Románia, Ukrajna, Lettország, Svédország, Szlovénia, Dánia.

3.25. Aktivált saját teljesítmények értéke

adatok e Ft-ban	2017	2016
EURO GENERÁL Zrt.	- 39 370	19 159
KÖRÖSI Ingatlan Kft.	-	1 580
Mediaworks Hungary Zrt.	1 123	915
Wamsler SE	142 237	- 136 797
Csabatáj Zrt.	186 610	-
Összesen	290 600	- 115 143



3.26. Egyéb működési bevétel

adatok e Ft-ban	2017	2016
Ingtatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének bevétele	53 888	54 078
Kapott támogatások	246 843	50 544
Kártérítések	95 335	313
Utólag kapott engedmény	64 189	15 730
Visszaírt értékvesztés, terven felüli écs visszairása	387 129	89 142
Céltartalék felhasználás	654 505	8 752
Befektetési célú ingatlan átértékelése	237 066	151 031
Értékesítésre tartott eszközök bevétele	-	2 223
Kapott bírság, kötbér, fékbér, késedelmi kamat	53 354	10 593
Badwill	465 583	165 459
Visszatérített adó	400 605	-
Engedményezett követelés könyv szerinti értéke	95 781	-
Egyéb	807 031	70 779
Összesen	3 561 308	618 644

3.27. Anyagjellegű ráfordítások

adatok e Ft-ban	2 017	2 016
Anyagköltség	9 086 856	6 482 985
Igénybevett szolgáltatások értéke	6 681 450	1 043 505
Egyéb szolgáltatások értéke	366 477	90 913
Eladott áruk beszerzési értéke	1 254 150	277 790
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5 233 021	853 025
Összesen	22 621 954	8 748 218

3.28. Személyi jellegű ráfordítások

adatok e Ft-ban	2017	2016
Béreköltség	9 094 102	3 818 819
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 060 692	237 668
Bérbírlékok	2 142 522	572 044
Összesen	12 297 316	4 628 531
Fizikai munkás	724	1 960
Személyi munkás	944	
Statisztikai létszám összesen	1 668	1 960

A személyi jellegű ráfordítások 23%-át nehézipari, 73%-át pedig a médiaszegmens számolja el, amely nem meglepő az alkalmazotti létszámadatokat tekintve. 3% jelentkezik a mezőgazdasági portfóliónál és csak 1-1% az egyéb és az építőipari szegmenseknél.



3.29. Értékvesztés

adatok e Ft-ban	2017	2016
Értékvesztések visszairása	299	3 092
Értékvesztések előírása	200 102	535 426
Összesen	199 803	532 334

adatok e Ft-ban	2017	2016
Készletek értékvesztése	49 337	-
Követelések értékvesztése	150 466	- 4 256
Brand értékvesztés	-	536 600
Goodwill értékvesztés	-	-
Összesen	199 803	532 344

3.30. Egyéb működési költségek és ráfordítások

adatok e Ft-ban	2017	2016
Ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének vesztesége	323	19 683
Adók és hozzájárulások	1 571 477	281 643
Fizetendő késedelmi kamat	-	302
Behajthatatlan követelések leírása	96 412	7 331
Fizetett bírság, büntetés, kötbér, kártérítés	154 526	9 597
Késedelmi pótlék	4	711
Kivezetés, elvezetés	10 333	719
Selejt	63 761	3 887
Adott engedmény	-	6 911
Céltartalék képzés	634 189	214 520
Terven felüli értékcsökkenés	324 201	-
Befektetési célú ingatlan átértékelése	48 500	31 741
Készletekre elszámolt értékvesztés	-	5 310
Támogatás	20 099	10 783
Hiányzó, megsemmisült, állományból kivezetett immateriális javak, tárgyi eszközök	200	717
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	10 118	3 896
Engedményezett követelés	176 880	-
Egyéb	312 310	1 336 379
Összesen	3 423 333	1 934 130



3.31. Pénzügyi műveletek eredménye

adatok e Ft-ban	2017	2016
Kapott osztalék, részesedés	27 906	22 301
Kamatbevételek	64 974	1 390
Devizás tételek nettó árfolyamnyeresége deviza határidős ügyletek nélkül	57 868	-
Részesedés értékesítésének eredménye	764 891	-
Egyéb pénzügyi bevételek	98 052	80 899
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	1 013 691	104 590
Kamatráfordítások	478 716	333 770
Devizás tételek nettó árfolyamvesztése deviza határidős ügyletek nélkül	44 971	-
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	26 374	93 076
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-	-
Egyéb pénzügyi ráfordítások	122 332	66 466
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	672 393	493 312
Unitreasury Kft.	- 600	-
KPRIA Magyarország Zrt.	- 2 000	-
Takarékinfo Zrt.	65 829	-
Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből	63 229	-
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	404 527	- 388 722

3.32. Eredményt terhelő adók

A Csoport nyereségadóként kezeli a társasági adót.

A Társaság nyereségadó kulcsai az egyes években a következők:

	2017	2016
Társasági adó Magyarország	9%	10%
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:

2017	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:

2017	Követelés	Kötelezettség
Nyitó halasztott adó	238 113	299 570
Halasztott adó követelés változás	- 7 413	-
Halasztott adó kötelezettség változás		- 92 380
Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója		178 596
OCI		- 7 314
Változás összesen	- 7 413	78 902
Záró halasztott adó (adatok e Ft-ban)	230 700	378 472

2016	Követelés	Kötelezettség
Nyitó halasztott adó	39 264	97 931
Halasztott adó követelés változás	58 688	-
Halasztott adó kötelezettség változás	-	- 179 570
Media works Hungary Zrt. bekerülése	167 673	334 668
OCI	- 27 513	46 541
Változás összesen	198 849	201 639
Záró halasztott adó (adatok e Ft-ban)	238 113	299 570

adatok e Ft-ban	2017	2016
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás	437 140	9 873
Halasztott adó ráfordítások	257 597	- 238 258
Nyereségadó	694 737	- 228 385

3.33. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

	2017	2016
Az Anyavállalati részvényesekre jutó eredmény	5 898 676	- 931 953
Részvény darabszám*	305 325 789	310 506 028
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	19,3	-3,0
Hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft)	19,3	-3,0
Egy részvényre jutó eredmény folyamatos tevékenységből (Ft)	19,3	-3,0
Hígított egy részvényre jutó eredmény folyamatos tevékenységből (Ft)	19,3	-3,0
Egy részvényre jutó eredmény megszűnt tevékenységből	0,0	0,0
Hígított egy részvényre jutó eredmény megszűnt tevékenységből	0,0	0,0

*A 2017. évi részvény darabszám 323 230 122 db csökkentve a Wamsler SE és a Csabatáj Zrt. által birtokolt OPIMUS részvényekkel 17 904 333 db és ezek a súlyozott átlaga.

A törzsrészvények átlagos számának meghatározása súlyozott számtani átlag számításával történt. 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 transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

Üzleti szempontból a Csoport 2017-ben a következő szegmensekre bontható: Médiaszegmens, Nehézipar, Mezőgazdaság, Építőipar, Ingatlankezelés és Egyéb. 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.

adatok e Ft-ban	Nehézipar		Mezőgazdaság		Szállodaipar		Építőipar		Ingatlankezelés		Médiatevékenység		Egyéb		Összesen	
ÜZLETI ÉV	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	8 688 555	9 082 592	1 673 135	-	150 227	785 114	1 969 672	1 118 505	111 688	126 091	29 934 676	3 442 997	23 812	759 418	42 551 766	15 314 717
Szegmensek közötti értékesítés	3 497 519	-	-	-	-	-	-	-	6 639	6 968	2 869 376	16 000	17 128	3 540	-	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	8 688 555	9 082 592	1 673 135	-	150 227	785 114	1 969 672	1 118 505	111 688	126 091	29 934 676	3 442 997	23 812	759 418	42 551 766	15 314 717
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés	39 527	-	13 272	-	-	-	10 406	-	2	-	136 895	532 444	-	-	200 102	532 444
Eredm. terhére elsz. értékvesz. visszairás	-	-	-	-	-	-	299	110	-	-	-	-	-	-	299	110
Céltartalék	643 674	141 768	-	-	-	-	-	-	-	-	1 791 274	50 540	5 738	22 212	2 440 686	214 520
Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény	- 403 314	- 419 879	215 179	-	74 645	114 349	264 004	36 137	259 493	106 276	5 482 002	- 563 199	296 876	- 45 300	6 188 885	- 771 616
Pénzügyi műveletek eredménye	- 107 971	- 57 024	- 6 922	-	76 861	- 45 705	- 293	- 1 455	- 14 558	6 474	- 378 650	- 270 208	836 060	- 20 804	404 527	- 388 722
Adózás előtti eredmény	- 511 285	- 476 904	208 257	-	151 506	68 644	263 711	34 682	244 935	112 750	5 103 352	- 833 406	1 132 936	- 66 104	6 593 412	- 1 160 338
Nyeréségadó ráfordítás	37 370	19 752	1 454	-	6 024	13 204	4 103	2 800	490	881	343 481	- 26 893	44 218	129	437 140	9 873
Adózott eredmény	- 635 420	- 387 024	52 745	-	-	63 110	249 279	23 144	219 994	54 366	4 893 615	- 603 692	1 118 462	- 81 857	5 898 676	- 931 953
Tárgyi eszközök, nettó	2 416 345	2 121 001	2 150 508	-	-	154 514	23 931	18 590	40 061	52 328	7 050 115	7 655 521	91 138	87 169	11 772 098	10 089 123
Befektetési célú ingatlan	-	-	121 000	-	-	4 167 668	83 839	83 839	1 445 250	1 197 100	-	-	461 300	477 000	2 111 389	5 925 607
Immateriális javak, nettó	353 275	347 696	516	-	-	48 390	329	425	-	-	5 469 364	5 384 915	21 485	25 995	5 844 969	5 807 421
Készletek	2 757 795	2 773 678	243 290	-	-	-	64 486	107 056	-	-	696 756	792 431	-	-	3 762 327	3 673 165
Biológiai eszközök	-	-	250 440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250 440	-
Vevőkövetelések	1 466 847	1 441 352	194 506	-	-	133 958	532 791	107 558	2 216	465	4 693 378	2 955 523	1 999 925	965	8 889 662	4 639 821
Szegmenshez nem allokált eszközök	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 440 107	7 780 690
Összes eszközök	6 994 262	6 683 727	2 960 260	-	-	4 504 530	705 376	317 468	1 487 527	1 249 893	17 909 613	16 788 390	2 573 848	591 129	48 070 992	37 915 827
Szállító és egyéb kötelezettségek	1 767 389	757 152	351 935	-	-	5 396	750 672	135 779	31 360	3 421	6 536 785	1 582 777	2 641 120	7 300	12 079 261	2 491 825
Szegmenshez nem allokált kötelezettség	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 011 216	28 211 024
Összes kötelezettségek	1 767 389	757 152	351 935	-	-	5 396	750 672	135 779	31 360	3 421	6 536 785	1 582 777	2 641 120	7 300	33 090 477	30 702 849
Egyéb szegmens információ																
Értékcsökkenés	390 772	415 178	114 483	-	- 1 668	133 906	6 962	4 366	8 588	8 699	1 132 812	179 214	20 433	5 258	1 672 382	746 621

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 tőkáját. Az Igazgatóság általános felelősséget visel a Csoport létrehozása, felügyelete és kockázatkezelése terén.

A Csoport kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat amelyekkel szembesül 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 2017. december 31-én és 2016. december 31-én.

adatok e Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Vevők	8 889 662	4 639 821
Beruházási szerződések	196 077	69 534
Egyéb követelések	2 206 396	2 902 730
Értékpapírok	5 532 481	1 437 895
Egyéb tartósan adott kölcsönök	266 970	279 352
Összesen	17 091 586	9 329 332

		2017	2016
Adósságállomány részaránya	$= \frac{\text{Hosszú lej. kötelezettségek} \times 100}{\text{Hosszú lejáratú kötelezettségek} + \text{Saját tőke}}$	56%	75%
Saját tőke részaránya	$= \frac{\text{Saját tőke} \times 100}{\text{Hosszú lejáratú kötelezettségek} + \text{Saját tőke}}$	44%	25%
Hitelfedezeti mutató	$= \frac{\text{Követelések}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	80%	85%
Eladósodottság foka	$= \frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Összes eszköz}} \times 100$	69%	81%
Vevők forgási sebessége	$= \frac{\text{Vevő} \times 365}{\text{Nettó árbevétel}}$	76	111

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 e Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Hitelek, kölcsönök	11 743 555	14 524 934
Pénzeszközök	5 139 423	2 385 585
Nettó adósságállomány	6 604 132	12 139 349
Saját tőke	14 980 515	7 212 978
Nettó saját tőke	8 376 383	- 4 926 371

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.

		2017	2016
Likviditási mutató =	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	144%	151%
Likviditási gyorsráta =	<u>Forgóeszköz - Készlet</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	116%	111%

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 törzsrésztvényekből áll. A felhalmozott eredményt a Csoport eredménytartálékának és időszaki eredményének összege képezi.

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

adatok e Ft-ban	2017.december 31.	2016.december 31.
Külső tulajdonosok részesedése	999 984	204 923
Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 865 060	21 578 449
Rövid lejáratú kötelezettségek	14 225 417	9 124 398
Kötelezettségek	33 090 477	30 702 847
Anyavállalati részvényekre jutó saját tőke	13 980 531	7 008 055

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	
	2017	2016	2017	2016
1 EUR	309,21	311,48	310,14	311,02
1 USD	274,27	281,44	258,82	293,69

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. Árfolyamfedezeti ügyleteket a Csoport nem köt.

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

adatok e Ft-ban	2017.december 31	2016.december 31
Adott kölcsön	266 970	279 352
Hosszú lejáratú hitelek	9 770 771	12 731 263
Rövid lejáratú hitelek	1 972 784	1 793 671
Kapott kamat	64 974	608
Fizetett kamat	478 716	372 476
Nettó kamat	-413 742	-371 868
0,5%		
Kapott kamat változás	1 335	1 397
Fizetett kamat változás	58 718	72 625
Nettó kamat változás	-57 383	-71 228
Nettó kamat változás (%)	14%	19%
1%		
Kapott kamat változás	2 670	2 794
Fizetett kamat változás	117 436	145 249
Nettó kamat változás	-114 766	-142 456
Nettó kamat változás (%)	28%	38%
2%		
Kapott kamat változás	5 339	5 587
Fizetett kamat változás	234 871	290 499
Nettó kamat változás	-229 532	-284 912
Nettó kamat változás (%)	55%	77%
-0,5%		
Kapott kamat változás	-1 335	-1 397
Fizetett kamat változás	-58 718	-72 625
Nettó kamat változás	57 383	71 228
Nettó kamat változás (%)	-14%	-19%
-1%		
Kapott kamat változás	-2 670	-2 794
Fizetett kamat változás	-117 436	-145 249
Nettó kamat változás	114 766	142 456
Nettó kamat változás (%)	-28%	-38%
-2%		
Kapott kamat változás	-5 339	-5 587
Fizetett kamat változás	-234 871	-290 499
Nettó kamat változás	229 532	284 912
Nettó kamat változás (%)	-55%	-77%



Tényleges kamatokkal adatok e Ft-ban	2017.december 31	2016.december 31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	6 179 671	-788 461
Nettó kamatráfordítás	-413 742	-371 878
Adózás előtti eredmény	6 593 413	-1 160 339
1%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	6 179 671	-788 461
Nettó kamatráfordítás	-413 742	-371 878
Adózás előtti eredmény	6 593 413	-1 160 339
Adózás előtti eredmény változása	-4 137	-3 719
Adózás előtti eredmény változása (%)	-0,063%	-0,320%
5%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	6 179 671	-788 461
Nettó kamatráfordítás	-413 742	-371 878
Adózás előtti eredmény	-1 181 026	-1 178 933
Adózás előtti eredmény változása	-20 687	-18 594
Adózás előtti eredmény változása (%)	-0,314%	-1,602%
10%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	6 179 671	-788 461
Nettó kamatráfordítás	-413 742	-55 782
Adózás előtti eredmény	6 552 039	-1 197 527
Adózás előtti eredmény változása	-41 374	-37 188
Adózás előtti eredmény változása (%)	-0,628%	-3,205%
-1%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	6 179 671	-788 461
Nettó kamatráfordítás	-413 742	-33 469
Adózás előtti eredmény	6 597 550	-1 156 620
Adózás előtti eredmény változása	4 137	3 719
Adózás előtti eredmény változása (%)	0,063%	0,320%
-5%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	6 179 671	-788 461
Nettó kamatráfordítás	-413 742	22 313
Adózás előtti eredmény	6 614 100	-1 141 745
Adózás előtti eredmény változása	20 687	18 594
Adózás előtti eredmény változása (%)	0,314%	1,602%
-10%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	6 179 671	-788 461
Nettó kamatráfordítás	-413 742	55 782
Adózás előtti eredmény	6 634 787	-1 123 151
Adózás előtti eredmény változása	41 374	37 188
Adózás előtti eredmény változása (%)	0,63%	3,20%

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 e Ft-ban	2017.12.31	2016.12.31
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	5 139 423	2 385 585
Adott kölcsönök	266 970	279 352
Vevők és beruházásból eredő vevőkövetelések	9 085 739	4 709 355
Egyéb pénzügyi eszközök	2 221 339	3 046 100
Kölcsönök és követelések összesen	11 574 048	8 034 807
Hitelek	11 743 555	14 524 934
Tartozások kötvénykibocsátásból	6 202 800	6 220 400
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2 513 017	2 327 216
Szállítói tartozások	3 327 160	2 491 825
Egyéb pénzügyi kötelezettségek és származékos ügyletek	8 925 473	4 791 158
Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen	32 712 005	30 355 533

7. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AUDIT BIZOTTSÁG JAVADALMAZÁSA

Az Igazgatósággal kapcsolatos ügyletek

Az Igazgatóság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	11 800 000	8 000 000
Összesen	11 800 000	8 000 000

A FelügyelőBizottság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	2 400 000	0
Összesen	2 400 000	0

Az Audit Bizottság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	3 500 000	2 400 000
Összesen	3 500 000	2 400 000

A Csoport a menedzsment tagjainak részére semmilyen kölcsönt nem folyósított.

Igazgatóság tagjainak adott kölcsönök egyenlege:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön	-	-
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön kamata	-	-
Összesen	-	-

8. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A Társaság Igazgatósága 2018. február 14-i ülésén elhatározza az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéjét elsődlegesen üzletrészek nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére bocsátása útján növelni kívánja, amely esemény megvalósításához a közzétett részletezett tranzakció előzetes megvalósítása szükséges. Az alaptőke emelés során új részvények zártkörben történő forgalomba hozatalára kerül majd sor.

Az újonnan forgalomba hozni kívánt OPUS részvények kibocsátási értéke a BÉT által 2018.02.13. napjának záró árfolyamaként nyilvántartott 611 Forint összeg került rögzítésre, attól függetlenül, hogy a Tranzakció egyes részeit a Társaság mikor fogja megvalósítani. A Társaság Igazgatósága az egyes nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként szolgáltatandó, alábbiakban felsorolt vagyonelemekért ellenszolgáltatásként kibocsátásra kerülő OPUS Részvények számáról a tőkeemelés tényleges elrendelésével egyidejűleg dönt majd.

A Társaság alaptőke emelése érdekében megvalósítani kívánt tranzakciók befejezési célhatárideje: 2018.06.30. napja.

A Társaság a Tranzakció lebonyolítása érdekében az alábbi lépéseket kívánja – nem feltétlenül az alábbi sorrendben – megvalósítani:

- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (51%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy R - KORD Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság 51%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a VISONTA PROJEKT Ipari és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság összesen 51% mértékű üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a KALL Ingredients Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság összesen 30%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a STATUS POWER INVEST Korlátolt Felelősségű Társaság 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaságban 20%-os közvetett részesedést szerez.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a STATUS GEO Invest Korlátolt Felelősségű Társaság 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 Korlátolt Felelősségű Társaságban 51%-os mértékű közvetett befolyást szerez.
- A Társaság alaptőke-emeléséről - az Igazgatóság a fenti lépések megtörténtéhez szükséges előkészítő lépések megtörténtével összhangban – akár több lépésben, de előre láthatólag legkésőbb 2018. év 06. hó 30. napjáig dönt majd.
- A Társaság Igazgatósága elhatározza, hogy a fentiekben részletezett Tranzakció eredményes lebonyolításához szükséges szakértőkkel a Társaság a szerződéseket kösse meg.

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.



OPUS GLOBAL Nyrt.
1065 Budapest, Révay u. 10.
Cg.: 01-10-042533

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