



OPUS
GLOBAL

2022

Éves Jelentés



**OPUS
GLOBAL
Nyrt.**



Konzolidált

IFRS

2023.04.04.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi standardok alapján készített 2022. évi Konszolidált Éves jelentése

Tartalomjegyzék

| | |
|---|------------|
| | 1 |
| I. 2022. évi konszolidált pénzügyi kimutatások | 4 |
| I.1. Konszolidált Mérleg | 5 |
| I.2. Konszolidált Eredménykimutatás | 7 |
| I.3. Konszolidált Saját Tőke Változás | 9 |
| I.4. Konszolidált Cash- Flow | 11 |
| II. Kiegészítő Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Kimutatásokhoz | 13 |
| II.1. Általános háttér | 14 |
| II.2. Számviteli Politika | 18 |
| II.3. Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz | 42 |
| II.4. Éves Jelentés Közzététele | 108 |
| III. Üzleti Jelentés | 110 |
| III.1. Az OPUS Vezetőségének Évértékelője | 111 |
| III.2. A Vállalatcsoport bemutatása | 114 |
| III.3. A 2022. Üzleti év kiemelt eseményei | 123 |
| III.4. A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása | 128 |
| III.5. Szegmensenkénti Gazdálkodás Bemutatása | 137 |
| Ipari szegmens | 138 |
| Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens | 155 |
| Turizmus Szegmens | 170 |
| Energetika szegmens | 184 |
| Vagyongazdálkodás szegmens | 202 |
| III.6. Vállalatirányítási Nyilatkozat | 205 |
| IV. Nem Pénzügyi Jelentés | 206 |
| IV.1. Fenntarthatósági Jelentés | 206 |
| IV.2. Kockázatok | 220 |
| IV.3. EU Taxonómia | 223 |

Megjegyzés:

Az Igazgatóság a jelentésében az OPUS GLOBAL Nyrt., mint Anyacég megnevezését az alábbiak szerint jeleníti meg a továbbiakban: „Anyacég”, „Anyavállalat”, „Társaság”, „Holdingközpont”, „OPUS GLOBAL Nyrt.”.

Amennyiben a jelentés az OPUS GLOBAL Nyrt. által konszolidált leányvállalatok egységére utal, úgy az alábbi megnevezések használata a jellemző: „OPUS Csoport”, „Cégcsoport”, „Holding”, „Vállalatcsoport”.



I. 2022. évi konszolidált pénzügyi kimutatások

I. Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

I.1. Konszolidált Mérleg

| Megnevezés (adatok e Ft-ban) | Megjegyzések | 2022.12.31 | 2021.12.31 |
|---|---------------|----------------------|--------------------|
| ESZKÖZÖK | II.3.- | | |
| Éven túli eszközök | | | |
| Ingtatlanok, gépek, berendezések | 2. | 489 108 176 | 462 412 971 |
| Egyéb immateriális javak | 3. | 9 287 616 | 6 754 464 |
| Szerződésállomány | 10. | 32 846 526 | 40 628 186 |
| Goodwill | 4. | 88 638 199 | 88 482 765 |
| Befektetési célú ingatlanok | 5. | 1 716 000 | 2 472 000 |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 6. | 4 252 575 | 5 888 548 |
| Éven túli kapcsolt követelések | 9. | 8 913 036 | 10 643 621 |
| Halasztott adó követelések | 31. | 2 415 668 | 2 175 833 |
| Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből | 7. | 2 473 512 | 3 415 945 |
| Egyéb részesedések | 8. | 57 338 | 48 312 |
| Eszköz használati jog | 11. | 5 654 665 | 4 855 065 |
| Éven túli eszközök összesen | | 645 363 311 | 627 777 710 |
| Forgóeszközök | | | |
| Készletek | 12. | 37 737 050 | 22 458 565 |
| Biológiai eszközök | 13. | 261 867 | 210 739 |
| Tényleges nyereségadó követelés | 14. | 2 810 335 | 310 859 |
| Vevők | 15. | 71 228 353 | 41 674 720 |
| Rövid lejáratú kapcsolt követelések | 15. | 4 639 417 | 16 721 686 |
| Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások | 16. | 105 833 903 | 46 464 499 |
| Értékpapírok | 17. | - | 67 |
| Nem szabad felhasználású pénzeszközök | 18. | 61 960 581 | 17 807 467 |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek | 18. | 112 257 839 | 115 901 222 |
| Értékesítésre tartott eszközök | 19. | 487 488 | 188 132 |
| Forgóeszközök összesen | | 397 216 833 | 261 737 956 |
| Eszközök összesen | | 1 042 580 144 | 889 515 666 |

I. Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

FORRÁSOK

Saját tőke

| | | | | |
|---|------------|---|--------------------|--------------------|
| Jegyzett tőke | 20. | | 17 541 151 | 17 541 151 |
| Visszavásárolt saját részvény | 21. | - | 3 562 249 | 861 954 |
| Tőketartalék | 21. | | 166 887 066 | 166 887 066 |
| Tartalékok | 21. | - | 137 842 | 93 328 |
| Felhalmozott eredmény | 21. | | 12 257 949 | 12 234 251 |
| Tárgyévi eredmény | 21. | | 12 321 033 | 31 749 547 |
| Átértékelési különbség | 21. | | 851 484 | 528 305 |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen | 22. | | 206 158 592 | 227 985 038 |
| Nem ellenőrzésre jogosító részesedés | 23. | | 137 103 294 | 86 478 981 |
| Saját tőke összesen | | | 343 261 886 | 314 464 019 |

Hosszú lejáratú kötelezettségek

| | | | | |
|--|-----|--|--------------------|--------------------|
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök | 24. | | 135 403 508 | 136 206 083 |
| Állami támogatások | 25. | | 49 153 142 | 38 329 303 |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 26. | | 116 257 037 | 116 277 834 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 27. | | 20 912 | 37 536 |
| Hosszú lejáratú céltartalék | 28. | | 11 126 394 | 3 679 738 |
| Hosszú lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek | 29. | | 9 362 746 | 27 371 631 |
| Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek | 30. | | 4 241 199 | 3 155 752 |
| Halasztott adó kötelezettség | 31. | | 48 147 402 | 45 833 325 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen | | | 373 712 340 | 370 891 202 |

Rövid lejáratú kötelezettségek

| | | | | |
|---|-----|--|----------------------|--------------------|
| Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök | 24. | | 13 975 962 | 17 145 170 |
| Szállítók | 32. | | 52 632 388 | 46 857 454 |
| Vevőtől kapott előlegek | 33. | | 124 617 146 | 82 699 724 |
| Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 34. | | 93 972 808 | 40 985 618 |
| Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek | 35. | | 36 310 455 | 11 305 946 |
| Rövid lejáratú lízing kötelezettségek | 30. | | 1 555 442 | 1 823 379 |
| Rövid lejáratú céltartalék | 28. | | 1 405 012 | 2 166 009 |
| Tárgyévi nyereségadó kötelezettség | 14. | | 1 136 705 | 1 177 145 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | | | 325 605 918 | 204 160 445 |
| Kötelezettségek összesen | | | 699 318 258 | 575 051 647 |
| Kötelezettségek és saját tőke összesen | | | 1 042 580 144 | 889 515 666 |

I. Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

I.2. Konszolidált Eredménykimutatás

| Megnevezés (adatok e Ft-ban) | Megjegyzések II.3.- | 2022.12.31 | 2021.12.31 |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|
| Árbevétel | 36. | 513 877 201 | 295 131 983 |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 37. | 10 519 030 | 5 590 250 |
| Egyéb működési bevétel | 38. | 10 926 703 | 7 169 311 |
| Összes működési bevétel | | 535 322 934 | 307 891 544 |
| Anyagjellegű ráfordítások | 39. | 394 653 575 | 219 543 188 |
| Személyi jellegű ráfordítások | 40. | 43 736 896 | 30 157 485 |
| Értékcsökkenés | 2. | 40 323 889 | 28 145 525 |
| Értékvesztés | 41. | 573 858 | 459 822 |
| Goodwill értékvesztés | 41. | - | 5 099 845 |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 42. | 21 972 239 | 7 375 977 |
| Összes működési költség | | 501 260 457 | 290 781 842 |
| EBITDA | | 74 386 366 | 45 255 227 |
| Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT) | | 34 062 477 | 17 109 702 |
| Pénzügyi műveletek bevételei | 43. | 33 691 472 | 15 825 445 |
| Badwill | 43. | - | 30 056 729 |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 43. | 36 984 237 | 17 141 530 |
| Pénzügyi műveletek eredménye | | - | 28 740 644 |
| Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből | 44. | - | 1 953 345 - |
| Adózás előtti eredmény | | 28 816 367 | 43 615 323 |
| Jövedelemadó ráfordítások | 45. | 6 587 726 | 1 950 544 |
| Nettó eredmény folytatódó tevékenységből | | 22 228 641 | 41 664 779 |
| Nettó eredmény megszűnő tevékenységből | | - | - |
| Adózott eredmény | | 22 228 641 | 41 664 779 |
| Valós értékelés hatása | | - | - |
| Árfolyamváltozás hatása | | 373 722 | 24 872 |
| Halasztott adó hatás | - | 57 423 | 61 928 |
| Egyéb átfogó jövedelem | | 316 299 | 37 056 |

I. Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Teljes átfogó jövedelem | 22 544 940 | 41 627 723 |
| Adózott eredményből | | |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó | 12 321 031 | 31 749 547 |
| Nem ellenőrző részesedésre jutó | 9 907 610 | 9 915 231 |
| Egyéb átfogó jövedelemből | | |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó | 278 118 - | 15 462 |
| Nem ellenőrző részesedésre jutó | 38 181 - | 21 593 |
| Teljes átfogó eredményből | | |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó | 12 599 150 | 31 734 085 |
| Nem ellenőrző részesedésre jutó | 9 945 790 | 9 893 638 |
| <hr/> | | |
| EPS (alap és hígított) | 2022.12.31 | 2021.12.31 |
| Egy részvényre jutó anyavállalati eredmény folyamatos tevékenységből (Ft) | 32,6 | 61,1 |
| Hígított egy részvényre jutó anyavállalati eredmény folyamatos tevékenységből (Ft) | 32,6 | 61,1 |
| Egy részvényre jutó eredmény megsűnt tevékenységből (Ft) | - | - |
| Hígított egy részvényre jutó eredmény megsűnt tevékenységből (Ft) | - | - |

I. Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

I.3. Konszolidált Saját Tőke Változás

| Megjegyzések II.3.- | 20. | 21. | 21. | 21. | 21. | 21. | 21. | 21. | 23. | |
|--|-------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|----------------------|---------------------------|---|-----------------------------|------------------------|
| | Jegyzett tőke | Visszavásárolt saját részvény | Tőketartalék | Tartalékok | Felhalmozott eredmény | Tárgyévi eredmény | Átértékelési különbség | Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke | Nem ellenőrző részesezés | Saját tőke összesen |
| adatok eFt-ban | | | | | | | | | | |
| 2021. december 31. | 17 541 151 | - 861 954 | 166 887 066 | - 93 328 | 12 234 251 | 31 749 547 | 528 305 | 227 985 038 | 86 478 981 | 314 464 019 |
| Tőkerendezés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Eredmény átvezetése | - | - | - | - | 31 749 547 | -31 749 547 | - | - | - | - |
| Tárgyévi eredmény | - | - | - | - 44 514 | - | 12 321 033 | 323 179 | 12 599 698 | 9 945 790 | 22 545 488 |
| Tőkeemelés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leányvállalat megszerzése | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leányvállalatok bekerülése | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leányvállalatok kikerülése | - | - | - | - | - | - | - | - | - 1 280 380 | - 1 280 380 |
| Leányvállalat értékesítése | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tranzakciók NCI-val kontroll megtartása mellett | - | - | - | - | -31 725 849 | - | - | - 31 725 849 | 47 753 686 | 16 027 837 |
| Üzleti kombinációk változása | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Osztalék | - | - | - | - | - | - | - | - | - 5 794 783 | - 5 794 783 |
| Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése | - | - 2 700 295 | - | - | - | - | - | - 2 700 295 | - | - 2 700 295 |
| 2022. december 31. | 17 541 151 | - 3 562 249 | 166 887 066 | -137 842 | 12 257 949 | 12 321 033 | 851 484 | 206 158 592 | 137 103 294 | 343 261 886 |

I. Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

| Megjegyzések adatok eFt-ban | 20. Jegyzett tőke | 21. Visszavásárolt saját részvény | 21. Tőketartalék | 21. Tartalékok | 21. Felhalmozott eredmény | 21. Tárgyévi eredmény | 21. Átértékelési különbség | Anyavállalatra jutó saját tőke | 23. Nem ellenőrző részesedés | Saját tőke összesen |
|---|-------------------------|---|---------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| 2020. december 31. | 17 541 151 | - 861 954 | 166 887 066 | - 40 190 | 18 754 491 | - 6 520 240 | 490 082 | 196 250 406 | 31 368 222 | 227 618 628 |
| Tőkerendezés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Eredmény átvezetése | - | - | - | - | - 6 520 240 | 6 520 240 | - | - | - | - |
| Tárgyévi eredmény | - | - | - | - 53 138 | - | 31 749 547 | 38 223 | 31 734 632 | 9 893 637 | 41 628 269 |
| Tőkeemelés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leányvállalat megszerzése | - | - | - | - | - | - | - | - | 54 456 742 | 54 456 742 |
| Leányvállalatok bekerülése | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leányvállalatok kikerülése | - | - | - | - | - | - | - | - | - 50 | 50 |
| Leányvállalat értékesítése | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tranzakciók NCI-val kontroll megtartása mellett | - | - | - | - | - | - | - | - | 280 150 | 280 150 |
| Üzleti kombinációk változása | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Osztalék | - | - | - | - | - | - | - | - | - 9 519 720 | - 9 519 720 |
| Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2021. december 31. | 17 541 151 | - 861 954 | 166 887 066 | - 93 328 | 12 234 251 | 31 749 547 | 528 305 | 227 985 038 | 86 478 981 | 314 464 019 |

I. Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

I.4. Konszolidált Cash- Flow

| Konszolidált Cash Flow kimutatás | Megjegyzések | 2022.12.31. | 2021.12.31. |
|--|-----------------|--------------------|-------------------|
| Adatok eFt-ban | | | |
| Működési tevékenységből származó cash flow | | | |
| Adózás előtti eredmény | I.2. | 28 816 367 | 43 615 323 |
| Akvíziókor azonosított badwill | I.2. | | - 30 056 729 |
| Adózás előtti eredmény akvizíció figyelembe vétele nélkül | | 28 816 367 | 13 558 594 |
| | II.3.- | | |
| <u>Eredményben elszámolt pénzmozgással nem járó tételek:</u> | | | |
| Értékcsökkenés és amortizáció | 2.,3., 10., 11. | 40 343 890 | 28 145 526 |
| Elszámolt értékvesztés és visszairása | 43. | 557 313 | 5 559 667 |
| Céltartalékok változása | 38., 42. | 6 685 659 | 1 344 056 |
| Befektetési célú ingatlan átértékelése | 5. | -70 000 | -15 000 |
| Tárgyi és befektetett eszköz értékesítésén realizált eredmény | | 648 533 | - 4 145 194 |
| Társult vállalatok eredménye | 7., 44. | 1 953 345 | 2 115 394 |
| Kamat swap valós érték hatása | 43. | - 4 566 550 | - 2 070 458 |
| Árfolyamváltozás hatása | | 3 505 290 | - 67 785 |
| Jövedelemadó | 45. | - 6 587 726 | - 1 950 544 |
| Kamat ráfordítás | 43. | 14 152 865 | 9 305 702 |
| Kamat bevétel | 43. | - 7 581 011 | - 953 906 |
| <u>Működő tőke változásai:</u> | | | |
| Vevő és egyéb követelések változása | | - 29 945 854 | - 23 462 024 |
| Forgóeszközök (egyéb) változása | | - 60 659 264 | - 1 735 931 |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek változása | | 114 140 162 | 6 824 774 |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow | | 101 393 019 | 32 452 871 |
| | II.3.- | | |
| Befektetési tevékenységből származó cash flow | | | |
| Kapott osztalék | | - | |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése | | - 60 763 514 | - 30 284 146 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése | | 2 182 979 | 7 310 830 |
| Hosszú lejáratú pénzügyi eszközök változása | | 2 879 070 | - 2 777 091 |
| Lízing eszközök változása | | - 2 797 263 | - 1 779 959 |

I. Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

| | | | |
|--|-----|---------------------|----------------------|
| Értékpapírok | 17. | 67 | 106 129 |
| Leányvállalat értékesítése után kapott nettó pénzeszköz | | - | 1 692 194 |
| Leányvállalat megszerzésére fordított nettó pénzeszköz | 1. | - 793 897 | - 79 276 871 |
| Kapott kamatok | | 6 993 509 | 513 898 |
| Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow | | - 52 299 049 | - 104 495 016 |

Finanszírozási tevékenységből származó cash flow

| | | | |
|---|-----------|---------------------|-------------------|
| Saját részvény vásárlás | I.3. | - 2 700 295 | - |
| Hitelek és kölcsönök felvétele | | 8 678 518 | 59 817 463 |
| Hitelek és kölcsönök törlesztése | | - 16 580 406 | - 3 761 403 |
| Lízingtörlesztés | | 817 510 | - 1 664 167 |
| Osztalék fizetése | I.3. | - 5 794 783 | - 9 519 720 |
| Fizetett kamatok | | - 8 397 800 | - 2 827 248 |
| Állami támogatások | II.3. 25. | 10 823 839 | - 1 656 491 |
| Kötvények kibocsátása (visszafizetése) | II.3.26. | - 1 500 000 | 37 506 294 |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow | | - 14 653 417 | 77 894 728 |

| | | | |
|--|-----|--------------------|--------------------|
| <i>Árfolyamváltozás hatása</i> | | 6 069 178 | 30 729 |
| Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása | 18. | 40 509 731 | 5 883 312 |
| Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege | 18. | 133 708 689 | 127 825 377 |
| Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege | | 174 218 420 | 133 708 689 |

Megjegyzés: A 2021-es cash flow-ban a leányvállalatok megszerzésére fordított nettó pénzeszköz tartalmazza a Titász akvizíciójára fordított közvetett részesedés 35.500 millió Ft vételárát is. A 2022-es cash flowban az értékesített R-Kord Network leányvállalat nettó pénzeszköz változása nem került bemutatásra a Cash Flow-ra gyakorolt nem jelentős hatása miatt. Lásd II. 3.1. Megjegyzést.

II. Kiegészítő Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Kimutatásokhoz

II. 1. Kiegészítő Melléklet – Általános háttér

II.1. Általános háttér

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 OPUS GLOBAL Nyrt.-re módosította.

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

A Társaságba, mint jogutódba 2019. június 30. napi hatállyal beolvadt a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (székhely: 1062 Budapest, Andrassy út 59.; cégjegyzékszám: 01-10-049323; „KONZUM Nyrt.” vagy „Beolvadó Társaság”), mint beolvadó társaság. A Beolvadás következtében a KONZUM Nyrt. teljes vagyona az OPUS GLOBAL Nyrt.-re, mint általános jogutódra szállt át, mely a Beolvadást követően változatlan cégformában, nyilvánosan működő részvénytársaságként működik tovább.

A fentiek rögzítésével az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 17.541.151.250 Forint, azaz tizenhétmilliárd-öttszáznegyvenegymillió-százötvenegyezer-kettőszázötven magyar forint. A Társaság alaptőkéje 701.646.050 db, azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezer-ötven darab, egyenként 25 Ft, azaz huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) tőzsrészvényből áll.

2022-ben a Társaság által konszolidált társaságok a következő szegmensekbe tartoznak: Ipari termelés, Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, Turizmus, Vagyonkezelés és az Energetika.

2. Az éves beszámolót aláíró személy neve és lakóhelye:

dr. Lélfai Koppány Tibor vezérigazgató, 1082 Budapest Baross utca 21.4.em.1.

3. A Társaság könyvvizsgálója:

Quercus Audit Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. (székhely: 8200 Veszprém, Radnóti tér 2. C. ép.; cégjegyzékszám: 19-09-512226; MKVK szám: 002651), személyében felelős könyvvizsgáló: Tölgyes András József (anyja neve: dr. Zsilki Katalin; lakcím: 8200 Veszprém, Szajkó utca 14/B; könyvvizsgálói kamarai tagsági száma: 005572A). Könyvvizsgálat éves díja az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi és konszolidációs könyvvizsgálatára a 2022-es évre 20.000.000 Ft + ÁFA.

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

a) neve: Szűcs Zoltán (anyja neve: Deli Terézia)

b) regisztrációs száma: MK 178499

c) nyilvántartási száma: 6937

II. 1. Kiegészítő Melléklet – Általános háttér

5. A Társaság jogi képviseletét ellátó ügyvédi iroda:

Kertész és Társai Ügyvédi Iroda, 1062 Budapest, Andrassy út 59.

6. A Társaság tulajdonosi struktúrája a Jelentés közzétételekor:

| Név | Mennyiség (db) | Részesedés (%) |
|---|--------------------|----------------|
| Mészáros Lőrinc | 160 448 541 | 22,86% |
| KONZUM PE Magántőkealap | 152 139 007 | 21,68% |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | 45 780 359 | 6,52% |
| Közkezhányad (5 % alatti részvényesek összessége) | 343 278 143 | 48,94% |
| Összesen | 701 646 050 | 100% |

7. 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. Az IFRS szerinti beszámoló elkészítése kritikus számvetési becslések, valamint vezetői döntések meghozatalát követeli meg a Csoport számvetési 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 számvetési 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 II.2. megjegyzésben találhatóak.

A vállalatcsoportba tartozó leányvállalatok elsődlegesen a magyar számvetési törvény (2000. évi C. tv.) előírásaival összhangban vezetnek számvetési nyilvántartásaikat és készítik beszámolóikat, kivéve a külföldi leányvállalatokat, melyek a helyi hatályos törvényeket és számvetési előírásokat alkalmazzák. A leányvállalatok IFRS szabályokat követve konszolidációs csomagokat készítenek negyedévente, amelynek segítségével az Anyavállalat módosítja a tagok által elküldött, a helyi beszámolási standardok szerint összeállított beszámolóit az IFRS-nek való megfelelés érdekében és konszolidálja a vállalatcsoport számaiba.

II. 1. Kiegészítő Melléklet – Általános háttér

8. A konszolidációs körbe bevont társaságok, valamint, az Üzleti kombinációk részletei 2022.12.31. Napjára vonatkozóan

| Név | Kapcs oltsági szint | Fő üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett / Közvetetlen részese | A Kibocsátó részese 2021.12.31. | A Kibocsátó részese 2022.12.31. |
|--|---------------------------|---|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ipari termelés | | | | | | |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetlen | 51,00% | 51,00% |
| Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Zrt. | L | Egyéb m.n.s. építés | Magyarország | Közvetett | 51,00% | 51,00% |
| FELCSÚTI Ipari Park Kft. | T | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele | Magyarország | Közvetett | 25,00% | 25,00% |
| Mészáros Hrvatska d.o.o | L | Mérnöki tevékenység és műszaki tanácsadás | Horvátország | Közvetett | - | 100,00% |
| R-KORD Építőipari Kft. | L | Egyéb villamos berendezés gyártása | Magyarország | Közvetett | 51,00% | 51,00% |
| RM International Zrt. | L | Vasút építése | Magyarország | Közvetett | 51,00% | 51,00% |
| R-KORD Network Kft. | L | Vasút építése | Magyarország | Közvetett | 100,00% | - |
| Mészáros M1 Nehézgépező Kft. | T | Gépjárműkölcsonzás | Magyarország | Közvetett | 20,7% | 20,7% |
| Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt. | L | Nem villamos háztartási készülék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 99,93% | 99,93% |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | L | Készülék kereskedelem | Németország | Közvetett | 99,93% | 99,93% |
| Wamsler Bioenergy GmbH | L | Készülék kereskedelem | Németország | Közvetett | 99,93% | 99,93% |
| Mezőgazdaság és Élelmiszeripar | | | | | | |
| Csabatáj Mezőgazdasági Zrt. | L | Vegyes gazdálkodás | Magyarország | Közvetlen | 74,18% | 74,18% |
| KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. | L | Keményítő, keményítőtermék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 83,00% | 83,00% |
| KALL Ingredients Trading Kereskedelmi Kft. | L | Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme | Magyarország | Közvetett | 83,00% | 74,32% |
| TTKP Energiaszolgáltató Kft. | L | Gőzellátás, légkondicionálás | Magyarország | Közvetett | 83,00% | 74,32% |
| VIRE SOL Kft. | L | Keményítő, keményítőtermék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 51,00% | 51,00% |
| Energetika | | | | | | |
| MS Energy Holding AG | L | Vagyonkezelés (holding) | Svájc | Közvetlen | 50,00% | 50,00% |
| MS Energy Holding Zrt. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetett | 50,00% | 50,00% |

II. 1. Kiegészítő Melléklet – Általános háttér

| | | | | | | |
|--|---|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| OPUS TIGÁZ Zrt. | L | Gázelosztás | Magyarország | Közvetett | 49,57% | 49,57% |
| TURULGÁZ Zrt. | T | Gázelosztás | Magyarország | Közvetett | 28,96% | 49,57% |
| Gerecsegáz Zrt. | T | Gázelosztás | Magyarország | Közvetett | 28,96% | 49,57% |
| OPUS Energy Kft. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetlen | 50,00% | (beolvadás) |
| OPUS TITÁSZ Zrt. | L | Villamosenergia- elosztás | Magyarország | Közvetlen | 50,00% | 50,00% |
| OPTESZ OPUS Zrt. | K | Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás | Magyarország | Közvetett | - | 50,00% |
| Vagyonkezelés | | | | | | |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | A | Vagyonkezelés | Magyarország | Anyav. | Anyav. | Anyav. |
| OBRA Ingatlankezelő Kft. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetlen | 100,00% | 100,00% |
| Addition OPUS Zrt. | T | Vagyonkezelés | Magyarország | Közvetlen | 24,88% | 24,88% |
| SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. „v.a.” | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetlen | 100,00% | (felszámolva) |
| MITRA Informatikai Szolgáltató Zrt. (2021- ben Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.) | T | Adatfeldolgozás, web- hosztig szolgáltatás | Magyarország | Közvetlen | 24,87% | 4,39% |
| KONZUM MANAGEMENT Kft. | T | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele | Magyarország | Közvetlen | 30,00% | 30,00% |
| BLT Ingatlan Kft. | T | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetett | 30,00% | 30,00% |
| Zion Europe Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft. | T | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetett | 30,00% | 30,00% |
| Turizmus | | | | | | |
| KZH INVEST Korlátolt Felelősségű Társaság | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetlen | 100,00% | 100,00% |
| KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetlen | 100,00% | 100,00% |
| HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt. | L | Szállodai szolgáltatás | Magyarország | Közvetett | 99,99% | 99,99% |
| Relax Gastro & Hotel GmbH | L | Szállodai szolgáltatás | Ausztria | Közvetett | 99,99% | 99,99% |
| Hunguest Hotels Montenegro d.o.o | L | Szállodai szolgáltatás | Montenegro | Közvetett | 99,99% | 99,99% |
| Heiligenblut Hotel GmbH | L | Szállodai szolgáltatás | Ausztria | Közvetett | 99,99% | 99,99% |
| Balatontourist Idegenforgalmi és Kereskedelmi Kft | L | Kempingszolgáltatás | Magyarország | Közvetett | 99,99% | 99,99% |
| BALATONTOURIST CAMPING Szolgáltató Kft. | L | Kempingszolgáltatás | Magyarország | Közvetett | 99,99% | 99,99% |
| Balatontourist Füred Club Camping Szolgáltató Kft. | L | Kempingszolgáltatás | Magyarország | Közvetett | 99,99% | -(beolvadás) |

L: Teljeskörűen bevont; T: Társult vállalkozásnak minősített; K: Közös vezetésű vállalat; A: Anyacég

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika

II.2. Számviteli Politika

Számviteli Alapelvek

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. Teljeskörűen kell konszolidálni azokat a leányvállalatokat, melyek irányított társaságoknak minősülnek. Azon leányvállalatokat, melyek befektetési társaságnak minősülnek valós értéken kell szerepeltetni.

Leányvállalatok

A konszolidált éves beszámoló az OPUS GLOBAL Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport közvetve vagy közvetlenül birtokolja az adott társaság szavazati jogainak több, mint 50%-át, és a társaság pénzügyi és operatív tevékenységébe történő befolyás révén előnyöket élvez annak tevékenységéből.

A Csoport akkor gyakorol ellenőrzést egy befektetést befogadó felett, ha a befektetést befogadóban való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokra vonatkozó jogokkal rendelkezik, és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

Ennek megfelelően a Csoport akkor és csak akkor gyakorol ellenőrzést a befektetést befogadó felett, ha a befektető az alábbiak mindegyikével rendelkezik:

- (a) hatalom a befektetést befogadó felett;
- (b) a befektetést befogadóban való részvételéből származó változó hozamoknak való kitétség vagy azokra vonatkozó jogok; és
- (c) az a képesség, hogy a befektetést befogadó feletti hatalmát a befektetőt illető hozamok összegének befolyásolására használja.

A megszerzett üzletrészekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra, amely a megszerzési értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára, azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az akvizíció költsége az ellenérték, valamint a nem irányító részesedéseknek a megszerzett üzletben meglévő részesedésének összege. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a tranzakció időpontjától kezdődően, illetve a tranzakció időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika

A konszolidációba bevont társaságok közötti tranzakciók, egyenlegek és eredmények, valamint a nem realizált eredmények kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha az ilyen veszteségek a kapcsolódó eszközök értékvesztésére utalnak. A konszolidált éves beszámoló készítése során a hasonló tranzakciókat és eseményeket egységes számviteli elveket követve rögzítik.

A nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a nem ellenőrzésre jogosító részesedések vagy valós értéken, vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a nem irányító tulajdonosokra jutó összeg értékében kerülnek meghatározásra. Az értékelés módjának kiválasztása minden üzleti kombináció vonatkozásában egyedileg történik. Az akvizíciót követően a nem irányító tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások nem irányító tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a társaság tulajdonosaira jutó érték.

Társult vállalkozások és közös szerveződések

A közös szerveződés olyan szerződésen alapuló megállapodás, amelyben két vagy több fél (vállalkozók) közös irányítás alatt álló gazdasági tevékenységet folytatnak. Közös irányítás akkor valósul meg, amikor a tevékenységhez kapcsolódó stratégiai, pénzügyi és operatív döntések a vállalkozók egyhangú beleegyezését követelik meg. A közös vezetésű vállalkozás olyan vállalkozás, amely egy gazdasági tevékenységet folytató társaság, partnerség vagy más jogi személy létrehozásával jár, amelyet a Csoport a többi vállalkozóval közösen irányít és a befektetők a szerveződés nettó eszközeiben (és nem az egyes eszközeiben és kötelezettségeiben) érdekeltek.

A társult vállalkozás olyan társaság, amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni, de amely nem leányvállalat vagy közös szerveződés.

A Csoport közös vállalkozásban és társult vállalkozásokban lévő befektetései az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a közös és a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a vállalkozás működéséből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként.

A közös és a társult vállalkozások beszámolási időpontjai megegyeznek a Csoportéval, és a vállalkozások számviteli politikája megfelel a Csoport által hasonló tranzakciónál, hasonló körülmények között alkalmazottal.

A közös és a társult vállalkozásokban levő befektetések a mérleg fordulónapján értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok megállapítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. A korábbi években elszámolt veszteségek okának mérlegelése alapján kerül meghatározásra, hogy a veszteségek visszafordításra kerülhetnek-e.

Egy közös vagy társult vállalkozásban meglévő jelentős befolyás megszűnése esetén a Csoport a megmaradó részesedést átértékeli, és valós értéken veszi fel. A társult vállalkozás könyv szerinti értékének, valamint a megmaradó részesedés valós értéke és az értékesítés ellenértéke összegének különbsége az eredményben kerül elszámolásra.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika

Üzleti kombinációk

Üzleti kombináció vagy eszközvásárlás

A Csoport annak eldöntésére, hogy a megszerzett üzletet üzleti kombinációként vagy eszközvásárlásként számolja el a következőket veszi figyelembe:

- Koncentrációs teszt elvégzése: opcionálisan elvégezheti az úgynevezett valós érték koncentráció vizsgálatot. Ha a vizsgálat eredménye pozitív, akkor a tevékenység- és eszközcsoport nem üzleti tevékenység, további értékelésre nincs szükség. A vizsgálat eredménye akkor pozitív, amennyiben a megszerzett bruttó eszközök lényegében teljes valós értéke egyetlen azonosítható eszközben vagy hasonló azonosítható eszközök egy csoportjában koncentrálódik.
- Amennyiben a valós érték koncentráció vizsgálat eredménye negatív vagy ha a gazdálkodó egység úgy dönt, hogy nem végzi el a vizsgálatot, akkor a gazdálkodó egységnek végre kell hajtania az IFRS 3. B8–B12D. bekezdésben meghatározott értékelést, hogy megítélje, hogy a tranzakció üzleti kombinációnak minősül-e.
- Üzleti kombinációnak minősül amennyiben a megszerzett tevékenységek és eszközök olyan inputot és folyamatokat tartalmaznak, amelyek együttesen hozzájárulnak az outputok létrehozásához. A megszerzett folyamat akkor tekinthető érdeminek, ha az kritikus az outputok előállításának folytatásához, és a megszerzett inputok között olyan szervezett munkaerő van, amely rendelkezik a folyamat végrehajtásához szükséges tudással, tapasztalattal, vagy jelentősen hozzájárul az outputok előállításának folytatásához, valamint egyedinek vagy ritkának tekinthető, azaz nem pótolható jelentős költség, erőfeszítés nélkül a további működés érdekében.

Eszközvásárlás elszámolása

A Csoport megjeleníti a megszerzett egyedileg azonosítható eszközöket (ideértve azokat az eszközöket, amelyek megfelelnek az immateriális javak fogalmának és megjelenítési kritériumainak, az IAS 38 Immateriális javak standard szerint) és az átvállalt kötelezettségeket. A csoport bekerülési értékét az egyedileg azonosítható eszközök és kötelezettségek között azok megvásárlásának időpontjára vonatkozó, egymáshoz viszonyított valós értéke alapján osztja fel. Egy ilyen ügylet vagy esemény nem keletkeztet goodwillt vagy negatív goodwillt. Ha így egy eszköz túlértékelt lenne, a különbözetet az eredmény terhére számolja el.

Üzleti kombináció elszámolása

A megszerzett üzletekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra, amely a megszerzési értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára, azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a külső tulajdonosok részesedése a Csoport döntése értelmében vagy valós értéken, vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a kontroll szerzés időpontjától kezdődően, illetve a kontroll vesztes időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

Az akvizíciót követően a külső tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások külső tulajdonosokra jutó összegével.

A leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra az eredménytartalékban.

Goodwill

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika

A Csoport a goodwillt az akvizíció időpontjában jeleníti meg, az alábbi (a)-nak (b)t meghaladó összegén értékelve:

- (a) a következők együttes összege:
 - (i) az átadott ellenérték, a jelen IFRS-nek megfelelően értékelve, amely általában az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéket követeli meg;
 - (ii) a felvásárolt társaságban fennálló bármely ellenőrzést nem biztosító részesedés összege; és
 - (iii) a szakaszokban megvalósuló üzleti kombinációban, a felvásárló által a felvásárolt társaságban korábban birtokolt tőkerészesedések akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéke.
- (b) a megszerzett azonosítható eszközöknek és átvállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjára vonatkozó nettó összege.

Amennyiben a fentiekben részletezett (b) összege meghaladja az (a) összegét előnyös vételként kerül elszámolásra. A negatív goodwill egy összegben az eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A goodwill nem kerül amortizálásra, a Csoport minden évben megvizsgálja, hogy vannak-e arra utaló jelek, hogy a könyv szerinti érték valószínűleg nem fog megtérülni. Az értékvesztés vizsgálat céljából a megszerzéskor a keletkező goodwill a kombináció szinergiáiból részesülő jövedelemtermelő egységekhez vagy azok csoportjaihoz kerül hozzárendelésre, függetlenül attól, hogy vannak-e egyéb, ezen egységekhez, illetve csoporthoz rendelt eszközei vagy kötelezettségei a Csoportnak.

A Csoport a bekerülést követően, a goodwillt értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván.

Szakaszokban megvalósuló üzleti kombináció

Abban a helyzetben, ha egy gazdálkodó egység fölött a kontrollt részenként szerzi meg a Csoport, goodwillt csak egyetlen esetben jelenít meg, mégpedig akkor, amikor a kontrollt a Csoport megszerezte. Abban a helyzetben, ha a leányvállalat fölötti kontrollt úgy szerzi meg a Csoport, hogy előtte már rendelkezett befektetéssel az adott entitásban, a kontroll megszerzésének napjára, mint fordulónapra a befektetést – soron kívül – értékeli és az adott befektetés kontroll megszerzési értéke a Csoportnak a felvásárolt társaságban korábban birtokolt részesedésének az akvizíció időpontjában érvényes valós értéke lesz, melyet a fizetség részeként vesz figyelembe. Abban a helyzetben, ha leányvállalatban szerez további részesedést a Csoport, a megszerzett nem kontrolláló érdekeltség és a fizetség különbözetét, mint saját tőke tranzakció számolja el.

2. Könyvvezetés pénzneme

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 beszerzésekor, 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

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika

elszámolásra. Év végén a meglévő deviza- és valuta tételek átértékelésekor nem realizált árfolyam-különbözet kerül elszámolására.

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

3. 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 korábbtól különböző számviteli politika alkalmazását kívánja meg,
- A vállalkozás az IFRS által megengedett számviteli elszámolási módokról egy másik, az IFRS által szintén megengedett elszámolási módra való áttéréstől dönt.

A Csoport a 2022. december 31-ig hatályba lépett összes standard és értelmezés rendelkezésével összhangban állította össze a beszámolóját.

A Csoport számviteli politikája összhangban van az előző években alkalmazottakkal.

A következő standardok és értelmezések (beleértve azok módosításait is) léptek hatályba 2022-ben:

- Keretelvek a pénzügyi kimutatások elkészítésére és bemutatására hivatkozásai – Az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard módosítása (kibocsátva 2020. május 14-én, 2022. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos, az EU befogadta a módosításokat)
- A kívánt használat megkezdése előtt keletkező hozamok kezelése – Az IAS 16 standard módosítása (kibocsátva 2020. május 14-én, 2022. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos, az EU befogadta a módosításokat)
- Hátrányos szerződések: a szerződés teljesítésének költségei – Az IAS 37 standard módosításai (kibocsátva 2020. május 14-én, 2022. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos, az EU befogadta a módosításokat)
- Az IFRS standardok éves fejlesztése -2018-2020 (kibocsátva 2020. május 14-én, 2022. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos, az EU befogadta a módosításokat).

A fenti módosítások alkalmazása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések:

- Lízingkötelezettség visszlízing ügyletekben – Az IFRS 16 Lízing standard módosítása (kibocsátva 2022. szeptember 22-én, hatályos 2024. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása: Hosszú vagy rövid lejáratú kötelezettségek besorolása miatti módosítás (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS 17 Biztosítási szerződések (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika

- Az IFRS 10 és az IAS 28 módosításai (2014. szeptember 11-én került kiadásra, és az IASB által meghatározandó időpontban vagy azután kezdődő üzleti időszakokban lép hatályba, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá). Befektető és társult vagy közös vezetésű vállalkozások közötti eszközértékesítés.
- IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standard módosításai – Számviteli becslések definíciója (2023. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban. Ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá),
- IAS 12 „Nyereségadó” standard módosítása – Egyszerű tranzakciókból származó halasztott adó eszközök és kötelezettségek (2023. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban. Ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá).
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai és IFRS Practice Statement 2 – Számviteli politikák közzététele (2023. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban. Ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)

A fenti módosítások alkalmazása nem lesz jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

2022-ben a Csoport alkalmazza az összes, 2022. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, amelyek a Csoport működése szempontjából relevánsak.

4. Pénzügyi év

A Vállalkozás pénzügyi éve megegyezik a naptári évvel, azaz 2022. 01.01.től 2022. 12.31.-ig tart.

5. Fordulónap utáni események

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

6. Megszűnt tevékenységek

Amennyiben a Csoport egy tevékenység megszüntetéséről dönt, mert az adott leányvállalat értékesítésre kerül, s amennyiben materiális a megszűnt tevékenységhez köthető tárgyidőszaki eredmény, akkor az elkülönítve jelenik meg az átfogó jövedelemkimutatásban.

7. A Vállalkozás pénzneme

A vállalatcsoport beszámolási pénzneme a magyar forint. A konszolidált beszámolóban, eltérő jelzés hiányában az összegek ezer forintban értendők.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

A Csoport a mérlegkimutatás elemeire i.) *pénzügyi instrumentumok* és ii.) *nem-pénzügyi instrumentumok* kategóriái szerint fektette le a főbb számviteli és értékelési elveket.

Pénzügyi instrumentumok

A Csoport konszolidált mérlege a következő főbb pénzügyi eszközöket tartalmazza: pénzeszközök és pénzegenértékesek, vevők, adott kölcsönök, értékpapírok, befektetési célú ingatlanok, értékesítésre tartott eszközök, valamint származékos ügyletek.

A Csoport konszolidált mérlege a következő pénzügyi kötelezettségeket tartalmazza: kötvényeket és egyéb értékpapírosított kötelezettségeket, szállítók, bankkal és kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségek, pénzügyi lízingkötelezettségek, valamint származékos pénzügyi kötelezettségek.

Pénzügyi instrumentumok kategóriái (értékelési elvei)

Az IFRS 9 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendő, bekerülést követően valós értéken értékelendő az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI), illetve bekerülést követően valós értéken értékelendő eredménykimutatással szemben (FVTPL).

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

Amortizált bekerülési érték

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

Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben

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

Valós érték eredménnyel szemben

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

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

A kezdeti megjelenítéskor a Csoport az úgynevezett SPPI (Solely Payments of Principal & Interest) teszt keretében elsősorban az adott kölcsönök és befektetett pénzügyi eszközök (összefoglalóan adósságinstrumentumok) esetében megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszköz célja minden esetben a szerződéses pénzáramok beszedése, a kölcsönök kamata pedig a pénz időértékét, a hitelezési kockázat és nyereségráta ellenértékét fejezi ki.

A vizsgálat a későbbiekben arra is kitér, hogy a pénzügyi eszköz nem tartalmaz-e olyan szerződéses feltételeket, melyek hatására a szerződéses pénzáramok összege vagy időzítése a szerződéshez képest jelentősen megváltozhat vagy megváltozott (futamidő módosítás, kamatváltozás vagy kamatmentes periódus), s így már nem felel meg az SPPI tesztnek.

A fenti SPPI teszt követelménynek teljesülése esetén az adósságinstrumentumokat amortizált bekerülési értéken kell értékelni, nem teljesülés esetén adósságinstrumentumot eredményen keresztül valós értéken kell értékelni (FVTPL).

Szintén minden tőkeinstrumentumot valós értéken kell értékelni a mérlegben és a valós érték változás hatását közvetlenül az eredmény kimutatásban kell elszámolni, kivéve azon tőkeinstrumentumok esetén, ahol a gazdálkodó az Egyéb átfogó jövedelem opciót (FVOCI) választotta. A Csoport nem élt a FVOCI opcióval.

A pénzügyi eszközöket és a pénzügyi kötelezettségeket a Csoport csak akkor számolja el egymással szemben és jeleníti meg ezek nettó összegét a mérlegben, ha a Csoport törvényesen érvényesíthető joga van az összegek beszámítására és szándéka, hogy ezeket nettósítva érvényesítse, vagy egyidőben realizálja az eszközt és teljesítse a kötelezettséget.

i.) A konszolidált mérlegkimutatás főbb pénzügyi instrumentumai

8. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz-egyenértékesek olyan rövid távú magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak, és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók. A Csoport csak megfelelő kockázati besorolású bankban tartja pénzeszközeit.

9. Vevők

A vevő- és egyéb követelések bekerüléskor tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek kimutatásra mely később amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre az effektív kamat módszer felhasználásával. Bekerüléskor a valós érték a számla szerinti elismert érték, csökkentve a várható engedmények értékével, és jelentős éven túli kintlévőségek esetén diszkontálva.

Az időszak végén még nyitott követelésállományt át kell értékelni fordulónapi devizaárfolyamra, és a nem realizált nyereséget vagy veszteséget a pénzügyi eredményben kell elszámolni. A devizában szereplő tételek tényleges kiegyenlítésekor keletkező realizált árfolyamnyereséget vagy -veszteséget közvetlenül a pénzügyi eredményben kell elszámolni a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyam alkalmazásával.

A vevő- és egyéb követelések a követő értékelés folyamán a várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztéssel csökkentett értéken kerülnek értékelésre. Értékvesztés megállapítására a várható hitelezési veszteség és olyan objektív bizonyíték alapján kerül sor (például fizetéképtelenség valószínűsége vagy az adós jelentős pénzügyi nehézségei), amely arra enged következtetni, hogy a Csoport nem lesz képes a teljes, a számla eredeti feltételeinek megfelelő összeget behajtani. A leírt követelés kivezetése akkor történik meg, amikor behajthatatlannak minősül. Amennyiben az áruszállításból eredő követelések pénzügyi rendezésére várhatóan a szokásos üzletmenet során, tehát egy éven belül sor kerül, azok a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra, míg ellenkező esetben befektetett eszközként kerülnek megjelenítésre.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

10. Adott kölcsönök

Az adott kölcsönök bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, ezt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük, az effektív kamat módszer felhasználásával. Az IFRS 9 szerint ezek az instrumentumok amortizált bekerülési értéken értékelendők, mivel az üzleti modell a „tartás és hozam”, valamint ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei a meghatározott időpontokban kizárólag tőke és a fennálló tőke utáni kamat kifizetéseket tartalmazzák.

A Társaság által nyújtott kölcsönök többnyire kapcsolt felek felé történik és jelentősége miatt ez külön kimutatott elem a pénzügyi kimutatásokban. A nem kapcsolt feleknek nyújtott kölcsönöket pénzügyi befektésnek tekinti a Társaság.

Ha az adott kölcsön folyósítása nem piaci feltételek mellett történik (pl.: kamatmentes periódus, ill. kamatmentes tőkeemelés, pótbefizetés), akkor a valós érték és a tranzakciós érték különbözetét vagy az eredményben kell elszámolni, vagy részesedéseknek adott tőkeemelésként kell értelmezni a tranzakció gazdasági tartalmának függvényében.

Az Anyavállalt a kapcsolt követelésekre, adott kölcsönökre nem számol értékvesztést, mivel kontrollal rendelkezik felettük, illetve a közös tulajdonos kontrollt gyakorol a követelés behajthatóságára. Amennyiben a partner kikerül a kapcsolt körből, a Csoport bevonja az értékvesztés számításába. Szintén értékvesztés kerül(het) elszámolásra, ha az értékvesztés fennállására egyértelmű bizonyíték létezik, amely lényegesen befolyásolja a pénzügyi eszköz vagy az eszközök csoportjának várható jövőbeli pénzáramait. Az ilyen eseteket a Társaság egyedileg értékeli.

11. Befektetett pénzügyi eszközök

A Csoport alapvetően az olyan pénzügyi befektetéseket sorolja ide melyeknél az alkalmazott üzleti modell a „tartás és hozam”, azaz a Csoport célja a szerződéses pénzáramok (tőke és a fennálló tőke utáni kamat) beszedése a szerződéses feltételek szerint meghatározott időpontokban. A Társaság ezen eszközöket amortizált bekerülési értéken tartja nyilván. Ide tartoznak (akár éven túli, akár forgóeszközök) az értékpapírok, az adott kölcsönök, melyeket Társaság nem kapcsolt félnek adott kölcsönnek kategorizált és minden egyéb amortizált bekerülési értéken kimutatott befektetés.

A Társaság leányvállalatainak vannak olyan részesedései, melyek nem kerülnek csoportszinten bevonásra nem jelentős nagyságrendjük, illetve a vezetői kontroll, illetve jelentős befolyás hiány miatt. A Csoport ezeket a részesedéseket befektetésként kezeli és eredményen keresztül valós értéken értékeli (FVTPL). Évente értékvesztésre utaló objektív - piacon nem megfigyelhető „Level3” - bizonyítékok beazonosítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés.

12. Befektetési célú ingatlan

A befektetési célú ingatlanok olyan ingatlanok (föld vagy épület vagy épületrész, vagy mindkettő), amelyet bérleti díj céljára, tőkenövekedésre vagy mindkettőre tartanak, nem pedig áruk előállítására vagy szolgáltatások nyújtására során használnak vagy adminisztratív célokra hasznosítanak. A befektetési célú ingatlanok esetében a bekerülési érték modellt alkalmazza a csoport. A bekerülést követően a befektetési célú ingatlanok valós piaci értékének meghatározása független értékbecslő közreműködésével történik. A valós érték változásából eredő nyereségek és veszteségek a tárgyidőszaki eredményben kerülnek elszámolásra az Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye soron.

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.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

13. Értékesítésre tartott eszköz

Egy befektetett eszköz akkor minősül értékesítésre tartottnak, ha annak könyv szerinti értéke elsődlegesen egy értékesítési ügylet, nem pedig a folyamatos használat során térül meg. Ez akkor valósul meg, ha az értékesítés nagyon valószínű, valamint az eszköz annak jelenlegi állapotában azonnal értékesíthető. A menedzsmentnek elkötelezettnek kell lennie az értékesítés mellett és annak várhatóan a minősítéstől számított egy éven belül meg kell valósulnia, vagy az értékesítési terv jelentős változtatása, illetve a terv visszavonása nem valószínű. Az értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközt könyv szerinti értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül az alacsonyabban kell értékelní.

14. Pénzügyi kötelezettségek

Az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi kötelezettségek két értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVTPL). Egy pénzügyi kötelezettséget akkor lehet az eredménnyel szemben valós értéken elszámolni, ha a kötelezettséget kereskedési célúként vagy az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt kötelezettségként tartják nyilván, vagy ha származékos ügyletnek minősül. Minden kötelezettséget a amortizált bekerülési értéken értékelendő kategóriába kell sorolni, kivéve a származékos ügyleteket és azokat a kötelezettségeket, amelyekre a valós érték opciót alkalmazta a Csoport. Az eredménnyel szemben elszámolt nettó nyereség vagy veszteség tartalmaz a pénzügyi kötelezettséggel kapcsolatban fizetett minden kamatot is. Az egyes pénzügyi kötelezettségek besorolását a Csoport azok megszerzésekor határozza meg. A Csoport nem élt az FVTPL értékelés alkalmazásával, kivéve derivatívák esetében.

15. Hitel és kötvény kötelezettségek

A kölcsönök és hitelek, valamint kibocsátott kötvények az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Hitelek és kibocsátott kötvénytartozások esetén a Csoport azokat a tranzakciós költségeket is figyelembe veszi, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének tulajdoníthatók.

A kölcsönökhöz, hitelekhez és kötvényekhez kapcsolódó nyereségek és veszteségek a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer segítségével számított amortizáció során, valamint a pénzügyi kötelezettség kivezetésekor. Az amortizáció a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra pénzügyi ráfordításként.

16. Derivatívák

A Társaság kamatkockázatainak mérséklésére esetenként kamatcsere ügyleteket (IRS vagy CIRS) köt, mely ügyleteket eredménnyel szemben valósan (FVTPL) értékeli. A kezdeti valós értéket, illetve a valós érték változásokat pénzügyi műveletek eredményével szemben egyéb követelésként vagy egyéb kötelezettségként, míg az ügyletek névleges értékét mérlegén kívüli nyilvántartási számlákon mutatja ki. A Társaság a valós érték kalkulációt piacon megszerezhető információk (Level II.) alapján végzi el. A Társaság nem alkalmaz fedezeti számviteli elszámolásokat.

17. Lízing kötelezettség

Szerződés kötésekor a Csoportnak meg kell vizsgálnia, hogy a szerződés lízing-e. Egy szerződés akkor minősül lízingnek, ha egy harmadik fél ellenérték fejében egy meghatározott időtartamra átadja a jogot a Csoportnak egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. A lízingből eredő (használatijog)-eszközöket és (lízing)kötelezettségeket kezdeti értékeléskor jelenértéken kell értékelní. A lízingkötelezettségek a következő lízingdíjak nettó jelenértékét tartalmazzák: fix díjak, változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, a Csoport által a maradványérték-garanciák

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

keretében várhatóan kifizetendő összegek; a vételi opció lehívási ára, ha a Csoport észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót.

A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal kell diszkontálni. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, - amely jellemzően fennáll a Csoport lízingjei esetében - a lízingbe vevőnek járulékos (implicit) lízingbe vevői kamatlábat kell használnia. A Csoport a járulékos lízingbe vevői kamatlábat az ügylet összegének, pénznemének, futamidejének, a hitelfelvevő gazdasági ágazatának és a finanszírozás tárgyának figyelembevételével az adott piacra vonatkozó nyilvános referencia kamatláb segítségével határozza meg. Ez a jegybanki alapkamat, pénzügyi lízingként elérhető autólízingek átlag kamata és a lízing piacon iránymutató 3 hónapos BUBOR kamatok figyelembevételével került megállapításra.

A lízingkötelezettség kamata a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra a lízingfutamidő egyes időszakában, úgy, hogy az a lízingkötelezettség fennmaradó egyenlege tekintetében állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

ii.) A konszolidált mérlegkimutatás főbb nem-pénzügyi instrumentumai

18. Készletek

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

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

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

19. Biológiai eszközök

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

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

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

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

20. 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 szállításhoz, 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, eszköz csoportonként, az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

| | |
|---------------------|----------|
| Épületek | 1-3% |
| Gépek, berendezések | 5-20% |
| Járművek | 20% |
| Egyéb eszközök | 12,5-25% |

21. 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% |

22. 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.

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.

23. Eszközhasználati jog

Az IFRS 16 lízing standard szerint a lízingbevevőnek párhuzamosan meg kell jelenítenie és számszerűsítene mérleg oldalon egy eszközhasználati jogot és forrás oldalon egy ahhoz kapcsolódó kötelezettséget. Az eszközhasználati jog kezelése az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan történik, és aszerint kerül elszámolásra értékcsökkenésük is. A lízing kötelezettség kezdeti értékelése a lízingfizetések jelenértékén történik a lízing futamideje alatt, mely jelenértéket az implicit kamatláb segítségével kell kiszámolni, ha ez a kamatláb pontosan meghatározható. Ha ez a kamatláb nem, vagy nehezen meghatározható, a lízingbevevő ez esetben használhatja a járulékos hitelfelvételi kamatlábat a diszkontáláshoz.

A lízing futamidejének kezdőnapkori állapotra történő becslése arra az időszakra vonatkozik, ameddig a Csoport az eredetileg megállapított feltételek mellett, észszerű bizonyossággal fenntartja a szerződést, beleértve az opcionális időszakokat is. Az induláskori lízingidőszak megállapítása a lízing kezdőnapján történik. A lízingidőszak meghatározásánál, kétség esetén mindig a lehető legrövidebb észszerű, indokolható lízingidőszakot kell alkalmazni. A lízingidőszak megállapítása lényegében vezetői döntés kérdése, és a Csoport általában eszközcsoport szintű becsléseket vagy feltételezéseket használ (különösen opciók és határozatlan idejű megállapodások tekintetében).

A lízing induló dátuma az a nap, amelyen a lízingbe adó egy meghatározott eszközt (pl. a lízing tárgyát képező ingatlant, gépeket vagy berendezéseket) a lízingbe vevő rendelkezésére bocsátja használat céljából. Az induló napon megkezdődik a

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

lízing időszak és megtörténik a lízing kötelezettség és a használatijog-eszköz megjelenítése. Annak megállapításához, hogy a lízingbe vevő észszerűen biztos-e abban, hogy lehívja-e a lízing hosszabbítására vonatkozó opcióját vagy nem hívja le a lízing felmondására szóló opcióját, a lízingbe vevők és lízingbe adók minden olyan lényeges tényt és körülményt figyelembe vesznek, melyek a lízingbe vevő számára gazdasági érdekeltséget teremthetnek, és amelyek alapot szolgáltatnak arra, hogy lehívja a lízing hosszabbítási opciót vagy ne léptesse érvénybe a lízing felmondás opciót.

A lízingfizetések meghatározása mind a lízingbe vevő, mind a lízingbe adó tekintetében azonos. A lízingfizetések olyan kifizetések, amelyeket a lízingbe vevő a lízingbe adó felé teljesít, egy meghatározott eszköz használati jogának fejében, a lízingidőszak alatt. A lízingdíjak a következő tételeket foglalják magukban:

- fix lízingdíjak
- vételi opció lehívása esetén fizetendő díj (ha az várhatóan lehívásra kerül)
- azok a változó lízingdíjak, amelyek egy rátától vagy indextől függenek;
- maradványérték garanciák
- felmondási opció esetén fizetendő díjak (ha várhatóan az ügylet felmondásra kerül).

A lízingkötelezettséget diszkontált értéken kell első ízben értékelni. A diszkontáláshoz azt a kamatlábat (implicit kamatláb) kell használni, amely a fizetett lízingdíjakat és az eszközhöz kapcsolódó nem garantált maradványértéket éppen a lízing mögöttes eszközének értékére diszkontálja, figyelembevéve a lízingbeadó közvetlen költségeit is (ha erre nézve van információ). Ha a fenti módon nem határozható meg a diszkontláb, akkor az inkrementális kamatlábat kell használni, ami egy olyan finanszírozási megállapodás kamata lenne, amelyet hasonló eszköz, hasonló feltételek melletti finanszírozására elérhető lenne (inkrementális kamatláb).

A lízing módosítása a lízing hatókörének vagy a lízing ellenértékének olyan változása, ami nem szerepelt az eredeti lízingfeltételek között (például egy vagy több mögöttes eszköz használati jogának hozzáadása vagy felmondása, vagy a szerződéses lízingidőszak meghosszabbítása, illetve rövidítése). A módosítás származhat csak az ellenérték változásából is. A módosítás hatálybalépésének napja az a dátum, amikor mindkét fél elfogadja a lízingmódosítást.

A lízingbe vevő a lízing módosítást különálló lízingként szerepelteti, amennyiben az alábbi két feltétel mindegyike teljesül: a módosítás bővíti a lízing hatókörét egy vagy több mögöttes eszköz használati jogának hozzáadásával, és a lízing ellenértéke emelkedik egy, a hatókör bővülés egyedi árának megfelelő, összeggel, illetve az egyedi ár bármilyen, megfelelő kiigazításával, a konkrét szerződés feltételei szerint. Ha ezek a feltételek fennállnak, a módosítás új lízingnek minősül, amely elkülönül az eredeti lízingtől. Az egy vagy több további eszköz használati jogáról szóló megállapodás külön lízingként (vagy lízingekként) kerül(nek) könyvelésre, amely(ek)re nézve, az eredeti lízingtől függetlenül az IFRS 16 „Lízing” követelményei az irányadóak.

Amikor a lízingügylet módosul, a felülvizsgált lízingdíjak diszkontálása mindig egy felülvizsgált diszkont kamatláb alkalmazásával történik.

A Csoport úgy döntött, hogy nem mutatja ki a használati jog-eszközöket és a lízingkötelezettségeket a kisértékű (5.000 USD-nak megfelelő HUF érték, az eszköz Eszközhasználati jogként való beazonosításának időpontjában érvényes MNB árfolyamon) eszközök és rövid futamidejű lízingek esetében. A Csoport az e lízinghez kapcsolódó lízingdíjakat költségként számolja el lineáris módon a lízing futamideje alatt. A Csoport a lízingből származó használati jog-eszközöket az Eszköz használati jog mérlegsoron mutatja be.

A lízingkötelezettségek a lízingszerződés kezdetétől kerültek kiszámolásra, használati jog eszköz és a lízingkötelezettségek a járulékos kamatlábal diszkontálva kerültek meghatározásra.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

24. Üzleti érték (Goodwill & Negative Goodwill)

A goodwill a megszerzett leányvállalat, társult társaság, illetve közös vezetésű vállalat azonosítható nettó eszközeinek beszerzési értéke („vétélár”) és azok valós értéke közötti pozitív különbszet a megszerzés napján.

A megszerzett nettó eszközök valós értéke tartalmazhat olyan, a megszerzett cég egyedi könyveiben ki nem mutatott, de a megszerzések elvégzett valós értékelés során beazonosított eszközöket, melyeket a Csoport felvesz a konszolidált könyveibe (PPA- vétélár allokáció).

A nem allokált vétélár a konszolidált mérlegben goodwillként kerül kimutatásra, előrevetítve, hogy a cég jövőbeni jövedelemtermelő képessége növeli a megszerzett cég könyvszerinti értékét, illetve a befektetés értékét.

Egy előnyös vétel esetén, mikor a vétélár alacsonyabb, mint a megszerzett leányvállalat nettó eszközértékének valós értéke, a Társaság a különbszetet, mint eredmény egyösszegben és azonnal elszámolja negatív goodwillként konszolidált eredményben.

A goodwill nem kerül amortizálásra, de a Vállalatcsoport minden beszámoló készítés során megvizsgálja, hogy vannak-e arra utaló jelek, hogy a könyv szerinti érték valószínűleg nem fog megtérülni és ha szükséges értékvesztést számol el.

A Csoportba tartozó szegmensek eltérő iparági sajátosságai miatt a Goodwill értékelését a Társaság szegmens bontásban végzi el. A szegmensen belüli értékvesztés vizsgálatot a Csoport a szegmens releváns jövedelemtermelő egységeinek realizálható értékének meghatározásával állapítja meg. A Csoport az értékelést egységes módon, a jövedelemtermelő egységek valós üzlet értékét jövedelem alapú megközelítéssel, diszkontált cash flow módszert alkalmazva határozza meg.

Amennyiben a jövedelemtermelő egység megállapított üzleti értéke alacsonyabb, mint a nyilvántartási értéke, az értékvesztést először az egységhez rendelt üzleti vagy cégérték könyv szerinti értékének csökkentésével számolja el a Csoport, majd pedig arányosan az egység egyéb eszközeihez rendeli az eszközök könyv szerinti értéke alapján.

Ezért az éves Goodwill vizsgálat során az akvizíció vétélár allokáció folyamán beazonosított és a csoport könyveibe felvett eszközök (eszközökre allokált vétélár) valós értékelését is elvégzi a Társaság.

Az értékvesztés a Konszolidált eredménykimutatás „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” során kerül kimutatásra. Az üzleti vagy cégértékre elszámolt értékvesztés nem fordítható vissza.

Amennyiben egy befektetés értékesítésre kerül, annak nyeresége vagy vesztesége tartalmazza az eladott befektetés üzleti vagy cégértékének könyv szerinti értékének kivezetését is.

25. 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.

26. Jegyzett tőke, Tartalékok és Saját részvények

A törzsrészvények saját tőkeelemként kerülnek nyilvántartásra.

A Tőketartalékban mutatjuk ki az akvizíció során beazonosított valós érték különbszeteket.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására az OPUS GLOBAL Nyrt. mint Anyavállalat, Saját tőke megfelelési táblája szolgál.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

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.

27. Állami támogatások

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

28. Halasztott adó

A Csoport a társasági adót azonosította, mint nyereségadó. 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 adót számol el a vállalatcsoport a leány-, társult és közös vezetésű vállalatokban levő részesedések átmeneti különbségeire is.

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.

29. Hálózatfejlesztési hozzájárulás, csatlakozási díj kötelezettség oldala

Az energetikai társaságok az elektromos és gáz hálózatra újonnan csatlakozó ügyfeleknek a csatlakozással összefüggő munkálatok elvégzéséért díjat számítanak fel. Az ügyfeleknek anyagi hozzájárulást kell fizetnie továbbá az elektromos és gáz hálózat állagának megóvásával, fejlesztésével összefüggő költségek fedezetére. A hálózatfejlesztési hozzájárulás keretében az ügyfelek jogosulttá válnak a Társaság szolgáltatásának igénybevételére. A társaságok a hatályos törvények és rendeletek értelmében megszerzik a hálózatfejlesztési hozzájárulás, illetve csatlakozási díj keretében létrehozott eszközök tulajdonjogát.

A hálózathoz való csatlakozás elősegítése és a hálózat fejlesztése az IFRS 15 alapján egy-egy önálló teljesítési kötelelem. A díjak beszedésével kötelezettség keletkezik, az árbevétel elszámolása a teljesítési kötelelem teljesítésekor, tehát a csatlakozással összefüggő munkálatok (elektromos és gáz hálózathoz való hozzáférés biztosítása) elvégzésekor, illetve a felújítási munkálatok elvégzésekor történik meg.

A társaságoknak meg kell vizsgálnia, hogy a mérlegben szereplő kötelezettségek közül mely esetekben teljesítette már a teljesítési kötelemet. A kötelezettségek közül ki kell vezetni az érintett tételeket. Ahol fennáll még a teljesítési kötelelem, azt

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

kötelezettségként kimutatni. A követő értékelés során ki kell vezetni azokat a tételeket, amelyek esetében a teljesítési kötelelem már teljesült.

A hálózatfejlesztési hozzájárulás nem adóköteles bevétel, így ennek nincs halasztott adó hatása (IFRS és adóérték is nulla), míg a csatlakozási díj adóköteles bevétel, melynek halasztott adó hatása van.

30. Térítés nélkül átvett eszközök - kötelezettség oldal

A térítés nélküli eszközátvételek főként eszköz kiváltáshoz kapcsolódnak. Az ügyféligényre külső vállalkozó által elvégzett beruházások térítés nélküli átvételére azért kerül sor, mert a hatályos törvények és rendeletek szerint az villamos energia, és földgázelosztó Társaságok tulajdonában kell állnia a tevékenység folytatásához szükséges - a működési engedélyben meghatározott - hálózati, rendszer- és üzemirányítási, mérés-elszámolási és informatikai eszközöknek. Az eszköz kiváltással kapcsolatos beruházások (vezetékjog áthelyezések és kiváltások) térítés nélküli átvétellel kerülnek a társaságok tulajdonába.

31. 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 Kiegészítő megjegyzésekben 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.

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Eredménytételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

Eredménytételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

32. 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.

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szerződések kondícióinak megfelelő teljesítésekor jelenik meg. Az árbevétel nem tartalmazza az általános forgalmi adót. Valamennyi bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

Az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolásai” standard alapelve, hogy a Csoport a vevőknek átadott áruk vagy nyújtott szolgáltatások összegének megfelelően ismerje el bevételeit, mely tükrözi azt az ellenszolgáltatást (vagyis fizetést), melyre a Csoport az adott árukért vagy szolgáltatásokért cserébe várhatóan jogosult lesz. Az új standard a bevételek részletesebb bemutatását eredményezte, korábban nem egyértelműen szabályozott ügyletekhez (pl. szolgáltatásokból származó bevételek és szerződésmódosítások) ad iránymutatást, valamint új iránymutatást biztosít a több elemű megállapodásokhoz.

A standard egy új modellt alakított ki, az úgynevezett 5 lépcsőfok modellt, melyben fontos elem a szerződés(ek) azonosítása, az egyes teljesítési kötelezettségek azonosítása, a tranzakciós ár meghatározása, a tranzakciós ár felosztása az egyes elemek között, valamint az egyes kötelezettségekhez rendelt árbevétel elszámolása

Teljesítési kötelek azonosítása:

A szerződés megkötésekor a Csoportnak be kell azonosítania, hogy mely áruk vagy szolgáltatások nyújtását ígérte a vevő részére, azaz milyen teljesítési köteleket vállalt. A Csoport akkor számolhatja el a bevételt, amikor a teljesítési köteleinek eleget tett azzal, hogy leszállította az ígért árut, vagy elvégezte az ígért szolgáltatást. Teljesítésről akkor beszélhetünk, ha a vevő megszerezte az eszköz (szolgáltatás) felett az ellenőrzést, melynek jelei:

- a Csoportnak már meglévő joga van megkapni az eszköz ellenértékét,
- a vevőre átszállt a tulajdonosi jogcím,
- a Csoport átadta az eszközt fizikailag,
- a vevőnek jelentős kockázata és haszonszerző képessége van az eszköz birtoklásából,
- a vevő elfogadta az eszközt.

Tranzakciós ár meghatározása:

Amikor a szerződés teljesítése megtörténik, akkor a Csoportnak el kell számolnia a teljesítéshez kapcsolódó bevételt, amely nem más, mint a teljesítési kötelekhez rendelt tranzakciós ár. A tranzakciós ár az az összeg, amelyet a Csoport várhatóan megkap az áruk és szolgáltatások értékesítéséért cserébe. A tranzakciós ár meghatározásánál figyelembevételre kerültek a változó ellenérték elemei (rabattok, engedmények) összegei is. A változó ellenértékbecslésére várható érték került számításra, amelyet a Csoport valószínűségi tényezőkkel súlyozott.

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Eredménytételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

Az egyes kötelezettségekhez rendelt árbevétel elszámolása

A Csoport akkor számolhatja el a bevétel, amikor a teljesítési kötelezettségeinek eleget tett, azzal, hogy leszállította az ígért árut, vagy elvégezte az ígért szolgáltatást. Teljesítésről akkor beszélhetünk, ha a vevő megszerezte az eszköz (szolgáltatás) felett az ellenőrzést.

A szerződés kezdetekor a Csoportnak meg kell vizsgálnia, hogy a teljesítési kötelezettséget

- egy időtartam alatt fogja teljesíteni, vagy
- egy adott időpontban.

Az áruk vagy szolgáltatások azok a standard megfogalmazásában tulajdonképpen eszközök, még akkor is, ha csak egy pillanatra átadásra vagy felhasználásra kerültek (mint a legtöbb szolgáltatás). Az eszközök feletti ellenőrzés azt jelenti, hogy képes a másik fél arra, hogy hasznot húzzon az eszköz birtoklásából. Az eszközök birtoklásából származó haszon egy potenciális pénzáram (pénzbevétel, vagy pénzkidadás csökkenése) amelyet közvetlenül vagy közvetetten lehet megszerezni, mint például:

- felhasználni az eszközt áruk termelésére vagy szolgáltatás nyújtására,
- felhasználni az eszközt arra, hogy a többi eszköz értéke növekedjen,
- felhasználni az eszközt kötelezettségek kiegyenlítésére vagy ráfordítások csökkentésére,
- eladni vagy elcserélni az eszközt,
- hitel/kölcsön fedezetéül felajánlani az eszközt, és
- megtartani az eszközt.

Meg kell vizsgálni, hogy az ellenőrzés valóban átszáll-e, nincsen-e visszavásárlási kötelezettség.

A bevétel akkor számolható el, ha az ellenőrzés az átadott áru vagy szolgáltatás felett átszállt, és lehet ez

- Egy időtartam alatt vagy
- Egy időpontban.

Bevételek iparágakhoz kapcsolódó speciális számviteli elszámolásai

Építőipari vállalkozások

33. Teljesítményarányos („POC”) árbevétel elszámolás

A vállalatcsoport árbevételének jelentős része származik építő ipari tevékenységből, illetve azok több éven keresztül megvalósuló projektjeiből. A projekt bevételek elszámolására a Társaság teljesítményarányos elszámolást (percentage/stage of completion method - POC) alkalmaz. Az elszámolás során a Társaság megbecsüli a projekt teljes várható költségét, majd egy beszámolási időszak végén a tényleges felmerült -halmozott- költségekhez viszonyítva egy készültségi fokot (POC) számol. Az időszak végén elszámolható árbevétel a tervezett árbevétel és a készültségi hányados szorzata. A tényleges könyvvezetésen alapuló árbevétel erre a POC kalkulációnak megfelelő árbevételre kerül módosításra, mind a halmozott, mind nettó tárgyidőszaki periódusban. Így csak a valós teljesítési foknak megfelelő összegű eredmény kerül kimutatásra.

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Eredménytételre Vonatkozó Számviteli Elvek

Energetikai vállalkozások

34. MAVIR kiegyenlítői fizetés

A hatályos törvények és rendeletek értelmében alapján annak érdekében, hogy az elosztók az elosztási díjból és a közvilágítási elosztási díjból származó árbevételből az indokolt költségeik arányában részesedjenek, az elosztók közötti kiegyenlítő fizetést lehetővé tevő, átlátható, a rendszerhasználati díjakhoz kapcsolódó elszámolási rendszert kell működtetni. Az elszámolási rendszer működését az átviteli rendszerirányító (MAVIR) által e célból létrehozott elkülönített számla, az elosztók által az elkülönített számlára kötelezően befizetendő pénzeszköz és az átviteli rendszerirányító által az elkülönített számláról az elosztók részére kötelezően kifizetendő pénzeszköz biztosítja. A számviteli törvény alapján a befizetéseket egyéb ráfordításként, míg a kompenzációs rész visszafizetését egyéb bevételként mutatják ki a társaságok.

35. Elosztói alapidj és elosztói teljesítménydíj

A villamos energia rendszerhasználati díjakról, valamint a földgáz rendszerhasználati díjakról és alkalmazásuk szabályairól szóló hatályos MEKH rendeletek alapján a rendszerhasználó a Csoport energetikai társaságainak az elosztó hálózat használatáért a forgalmi díjak mellett elosztói alapidjat és elosztói teljesítménydíjat is köteles fizetni. A két fix díjból származó árbevétel a társaságok az IFRS 15 -nek megfelelően egyenesen terítik szét az üzleti évben.

Turizmus

36. Törzskártya

A HUNGUEST HOTELS Egyéni Törzskártya és VIP Törzskártya programot működtet, melynek keretein belül az igénybe vett vásárlás 10% - nak erejéig, későbbi vásárláskor engedmény vehető igénybe (1 pont= 1 Ft illetve a VIP kártyánál sávosan %-os engedmény). Pontgyűjtés, pontbeváltás és kedvezmények igénybevétele csak a Hunguest Hotels saját szolgáltatásaira lehetséges.

A Társaság a tételes analitika alapján a megszerzett pontokat elszámolja kötelezettségként árbevétellel szemben, illetve beváltott pontokkal csökkenti a kötelezettséget árbevétellel szemben.

A Csoportot érintő adónemek és adózás szabályai

37. 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.

A Társaság a helyi iparüzési adót nem sorolja a nyereségadóhoz, az az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra. A helyi iparüzési adó a Magyarországon működő társaságok által a működési területük szerinti helyi önkormányzatnak fizetendő,

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Eredménytételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

árbevétel alapú adó. Az adóalap számításánál az árbevételből levonható az anyagköltség, az eladott áruk beszerzési értéke, illetve a közvetített szolgáltatások értéke. Az adókulcs mértéke önkormányzatonként 0-2% között változó a helyi szabályozásoktól függően. A Társaság a helyi iparüzési adót nem sorolja a nyereségadóhoz, az az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

38. Energiaellátók & élelmiszeripari társaságok különadója

Az energiaellátók jövedelemadójának fizetésére külön adó formájában a vállalatcsoport azon tagjai kötelesek, akik a Távhő tv. értelmezése alapján energiaellátónak minősülnek, azaz távhő termelését, szolgáltatását és felhasználását végzik, továbbá a bioetanol, a keményítő és a keményítőterméket gyártó élelmiszeripari cégek. A külön adót, mint jövedelem alapú adót, a Társaság a nyereség adó részének tekinti. Az adófizetés alapja az adóköteles tevékenységből származó nettó árbevétel.

39. Közműadó, telekadó, építményadó

A társaságok tulajdonában közművezetékek állnak, ezért közműadó-fizetési kötelezettségük keletkezik. Mivel a társaságok épületekkel és telkekkel is rendelkeznek, ezért telekadó - és építményadó kötelezettség is felmerül a társaságoknál. Az adó alanya (mindhárom adónem esetében) az a személy, aki a naptári év első napján a közművezeték tulajdonosa.

Az adókötelezettség megjelenítésére vonatkozó szabályokat az IFRIC 21 értelmezés tartalmazza. Az értelmezésben foglaltak szerint akkor kell az adófizetési kötelezettséget elszámolni, amikor a kötelezettséget indukáló esemény bekövetkezik. Mivel a közműadó, telekadó és építményadó adóalanyiság szempontjából a naptári év január 1-jei időpillanatban fennálló állapot a meghatározó, a teljes adófizetési kötelezettséget év elején egyszerre jeleníti meg a Társaság egyéb ráfordításként.

40. Egy részvényre jutó hozam

A részvényenkénti hozam alapértéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Vállalatcsoport Anyavállalatra jutó, törzsrésztvényeseket megillető éves eredmény elosztásra kerül az abban az évben forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagos számával.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a törzsrésztvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal, - a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

Személyi Juttatások

41. Ösztönző prémium

A társaságoknál célmegállapodásokon alapuló, teljesítménykövetelmények teljesülésétől függő ösztönzési rendszer működik, amely alapján a munkavállaló az éves célkitűzés és teljesítményértékelés alapján ösztönző prémiumban részesülhet.

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Eredménytételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

A rövid távú bónuszokkal kapcsolatban a kötelezettséget és a ráfordítást az IAS 19 szerint akkor számolja el a Társaság, ha a társaságoknak jogi vagy vélelmezett köteleme van a kifizetésekre a múltbeli események következtében, és megbízhatóan megbecsülhető a kifizetendő összeg. A kifizetendő összeg az év során kerül elosztásra az eredmény terhére 12 hónapon belül.

42. Ki nem vett munkavállalói szabadságok

A társaságok munkavállalóinak szabadsága a következő évre átvihető bizonyos körülmények fennállása esetén.

A munkavállalói fizetett szabadság az IAS 19 standard alapján rövid távú munkavállalói juttatásnak minősül. A standard a fizetett szabadságnak két fajtáját különbözteti meg: halmozódó és nem halmozódó fizetett szabadságok. A csoportosítás alapja az a tény, hogy a munkavállalók által felhasználható éves keret, amennyiben nem merítik ki teljes mértékben, átvihető-e a következő időszakra.

43. Törzsgárda jutalom

A társaságokkal hosszabb ideje munkaviszonyban (25-45 év) álló munkavállalókat a kollektív szerződés értelmében törzsgárda jutalom illeti meg. Az IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi kimutatások esetében az IAS 19 standard szabályai irányadóak.

Az IAS 19 standard alapján egyéb hosszú távú munkavállalói juttatásnak minősül minden olyan munkavállalói juttatás, amely 12 hónapon belül nem kerül rendezésre, és a munkavállalónak meg kell szolgálnia azt az érintett időtartam alatt. A törzsgárda jutalom várhatóan fizetendő összegére a vállalkozásnak kötelezettséget kell megjelenítenie, mivel a kollektív szerződés alapján a vélelmezett kötelelem esete áll fenn.

Aktuáriusi kalkuláció alapján jelentős összegű kötelezettség felvétele indokolt azokban a társaságokban, ahol a fluktuáció alacsony, illetve jelentős a hosszú munkaviszonnyal rendelkező dolgozók aránya.

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Becslésekre Vonatkozó Számviteli Elvek

Becslésekre Vonatkozó Számviteli Elvek

44. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések

A Kiegészítő Megjegyzések 2. pontjában ismertetett Számviteli Politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információ alapján 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
- Pénzügyi befektetések értékelése
- Az anyavállalat a Goodwill értékelésekor a leányvállalatok hozam alapú üzleti értékét veszi figyelembe a jövőbeni üzleti tervekre támaszkodva
- 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
- Kétes követelésekre elszámolt értékvesztés
- Céltartalékképzés értékének a meghatározása

45. Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság az amortizált bekerülési értéken és a valóban értékelt pénzügyi eszközökre vonatkozóan is minden mérlegfordulónapon értékvesztés-vizsgálatot végez. Az IFRS 9 értékvesztés modellje a várható veszteség elvén alapul. Az értékvesztés mérésénél a Csoport az alábbi két módszert alkalmazza:

- 12 hónap várható hitelezési veszteség (várható hitelveszteségek, amelyek a pénzügyi instrumentum nem-fizetésével kapcsolatos események eredményeképpen következnek be a fordulónapot követő 12 hónapban), vagy
- a futamidő alatt várható hitelezési veszteség, súlyozva a nem fizetés valószínűségével (várható hitelveszteségek, amelyek a pénzügyi instrumentum nem-fizetésével kapcsolatos események eredményeképpen következnek be a pénzügyi instrumentum futamideje alatt.)

II.2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli Politika – Becslésekre Vonatkozó Számviteli Elvek

Amennyiben a pénzügyi instrumentum hitelezési kockázata alacsony a beszámolási fordulónapon, feltételezhető, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata nem nőtt meg jelentősen és 12 havi várható hitelezési veszteség alkalmazható.

A pénzügyi eszközök hitelkockázatának változása nem jelentősnek értékelhető, ha az eszköz hitelminősége alacsony besorolású a fordulónapon. Teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséggel akkor kell számolni, ha a pénzügyi eszköz hitelkockázata a fordulónapon jelentősen megemelkedett az eszköz bekerülése óta. A Társaság bekerüléstől kezdve a teljes élettartamra várható hitelezési veszteséggel számol a vevőkövetelése esetében. A fent megnevezett két megközelítéstől függetlenül, értékvesztés kerül elszámolásra, ha az értékvesztés fennállására egyértelmű bizonyíték létezik, amely lényegesen befolyásolja a pénzügyi eszköz vagy az eszközök csoportjának várható jövőbeli pénzáramait. Az ilyen eseteket a Társaság egyesével értékeli.

46. Céltartalékok

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

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

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

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

A Csoport céltartalékokat képez az Ipari termelés szegmenst érintő jóteljesítési típusú garanciális kötelezettségeire. Ez a garancianyújtás nem bizonyul külön teljesítési kötelemléknek, nyújtása a közbeszerzési törvény előírása miatt történik.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

II.3. Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

1. Üzleti kombinációk változása 2022 és 2021 években

2021. év során két jelentős akvizíció valósult meg az OPUS Csoportban.

a.) Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2021. március 11-én megvásárolta a MET Holding AG társaságtól az MS Energy Holding AG társaság feletti 50 %-os tulajdonjogát, mellyel közvetetten az MS Energy Holding Zrt. feletti 50 %-os mértékű, illetve a TIGÁZ Földgázelosztó Zrt. feletti 49,57 mértékű befolyást szerzett.

A TIGÁZ Zrt. 2021.07.01.-jével felvette az OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zrt. elnevezést, hogy ezzel is kifejezze az OPUS Csoporthoz való tartozását. A tulajdonos felek megállapodása szerint az OPUS GLOBAL Nyrt. részére többlet irányítási és ellenőrzési jogokat biztosítanak kifejezetten annak érdekében, hogy az IFRS irányelvek szerint az OPUS GLOBAL Nyrt. az OPUS TIGÁZ Zrt.-t konszolidálásba bevont leányvállalatnak minősíthesse. Az akvizíció vételára 23,6 mrd Ft volt

b.) 2021. március 12-én az OPUS GLOBAL Nyrt. és a STATUS ENERGY Kft. közösen 50 - 50% mértékben megalapították az OPUS Energy Kft. Az OPUS Energy Kft., mint vevő és az E.ON Hungária Zrt., mint eladó 2021. március hónap 30. napján adásvételi szerződést írtak alá az E.ON Tiszántúli Áramhálózati Zrt. 100%-os részvénycsomagjának megvásárlásáról.

A végleges adásvételi szerződés 2021. augusztus 31-én valósult meg, így az OPUS Csoport a közvetett 50%-os tulajdonjog birtokában leányvállalatként bevonta a társaságot, mely 2021. szeptember 1.-től OPUS TITÁSZ Zrt. néven folytatja tevékenységét. Az akvizíció teljes értéke 71 mrd Ft volt, melyből az Anyavállalatra eső a vételár 35,5 mrd Ft volt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. az IFRS 3 előírásai alapján a megszerzett gáz és áramszolgáltató leányvállalatok azonosítható eszközeit és átvállalt kötelezettségeit, azok jelentős nagyságára tekintettel az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéken vette fel a konszolidált beszámolójába és a keletkező badwilltől elkülönítetten tartja nyilván az üzleti kombináció részeként.

Az azonosítható eszközök és kötelezettségek valós értékét független szakértői vizsgálat állapította meg. A vizsgálat megállapította, hogy a gáz, illetve az áramelosztáshoz kapcsolódó hálózati eszközök lényegesen magasabb jövedelemtermelő lehetőséggel rendelkeznek, mint ahogy azt a leányvállalatok saját számviteli elszámolása tükrözte. Ezeknek az úgynevezett DSO (Distribution System Operator) elosztói engedélyes tevékenység végzéséhez szükséges eszközök valós értékre való felértékelését egy független szakértő jövedelem alapú megközelítéssel határozta meg.

A felértékelés során a vételár jelentős része azon DSO eszközökre került allokálásra (PPA allokáció), melyek számviteli amortizációja a műszakilag indokolt mértékét meghaladta, azaz nem tükrözte az adott eszközök hasznos élettartalmát és jövőbeli jövedelemteremtő képességét.

A PPA allokáció kezdeti értéke a 48.323 mFt volt, mely a Társaság az egyedi eszközök nettó könyv szerinti értékeinek arányában osztott szét és az egyedi eszközök bruttó értékét növeli az eszközök hátralevő élettartama alatt.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. 14.026 millió Ft árbevételt és 2.823 millió forint adózott eredményt termelt a konszolidációs körben történő bevonást követően. Ha 2021. január 1-től a konszolidációs kör tagja lett volna, akkor éves szinten 39.900 millió forint árbevételt és 4.958 millió forint adózott eredményt adott volna a csoporthoz az IFRS előírások alapján.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. 26.119 millió Ft árbevételt és 3.207 millió forint adózott eredményt termelt a konszolidációs körben történő bevonást követően. Ha 2021. január 1-től a konszolidációs kör tagja lett volna, akkor éves szinten 67.540 millió forint árbevételt és 8.112 millió forint adózott eredményt adott volna a csoporthoz az IFRS előírások alapján.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A Csoportból a 2021. folyamán kikerülő Holiday Resort Kreischberg Murau GmbH korábban elszámolt Goodwill kivezetésre került 2021. december 31-vel.

2022. év

2022 jelentős változásai a következők voltak:

- a.) Az OPUS TIGÁZ Zrt. 2022 folyamán megvásárolta a T-SZOL Zrt. 41,09%-os részesedését a TURULGÁZ Zrt.-ben, valamint a TURULGÁZ Zrt. tulajdonában álló kettő darab saját részvényt is (0,49%-os részesedés), összesen 197 mFT-ért. Így az OPUS TIGÁZ Zrt. már meglévő 58,42%-os részesedése a TURULGÁZ Zrt.-ben 100%-ra emelkedett, így az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022. október 1-től leányvállalatként bevonta a csoportba.
- b.) A Turulgáz 50,15%-os tulajdonában lévő Gerecsegáz Zrt. 49,36%-os részesedését az OPUS TIGÁZ Zrt. megvásárolta az MVM Next Zrt.-től illetve a maradék 0,49% önkormányzatok által birtokolt részvényt összesen 124, mFT-ért. 2022. december 1-től az OPUS GLOBAL Nyrt. a Gerecsegáz Zrt.-t is vonta be leányvállalatként a csoportba.
- c.) 2022. május 26. napján az OPUS GLOBAL Nyrt. és a STATUS ENERGY Magántőkealap közösen 50-50 % mértékben megalapították az OPTESZ OPUS Zrt.-ét. Az energetika szegmensben belüli racionális és költséghatékony működés elősegítése érdekében az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. egyes támogató funkcióik kiválasztásával történő áthelyezéséről döntöttek az OPTESZ OPUS Zrt.-be, mint egy szolgáltató központba 2023. január 1-től kezdődően. A Társaság az OPTESZ OPUS Zrt.-t közös vezetéssel felügyeli, mely 2022-ben nem folytatott érdemi tevékenységet, ezért társult vállalkozásként vonta be a csoportba 2022-ben.
- d.) Az Energetikai szegmens tulajdonosi struktúrájának végső kialakítása miatt az OPUS Energy Kft. 2022 június 30. napjával beolvadt közvetlen leányvállalatába az OPUS TITÁSZ Zrt.-be. A beolvadás nem változtatta meg a Társaság tulajdonosi részesedését az OPUS TITÁSZ Zrt.-ben.
- e.) A KALL Ingredients Kft. törzstőkéjének felemeléséről döntött, melyet az MKB Magántőkealap teljesített 15.000.000 EUR összegű pénzbeli vagyoni hozzájárulással 2022. november 4-én. A törzstőkeemelés eredményeként az OPUS Csoport közvetlen részesedése a KALL Ingredients Kft.-ben 83%-ról 74,32%-ra csökkent, ezért leányvállalati státusza nem változott meg.
- d.) Az R-Kord Kft. 100%-os üzletrésszel rendelkezett az R-KORD Network Kft.-ben. 2022. januárjában a társaság eladásra került üzletpolitikai szempontból, így az R-KORD Network Kft. kikerült az OPUS Csoport konszolidációs köréből.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Az üzleti kombinációk változásainak számszaki hatása

A 2021 és 2022 évi leányvállalati akvizíciókhoz (Turulgáz Zrt. és Gerecsegáz Zrt.) kapcsolódóan a Vállalatcsoport az alábbi nettó eszközértéket és pénzeszközt szerezte meg:

| adatok eFt-ban | Megjegyzések | 2022YE | 2021YE |
|---|----------------|----------------|---------------------|
| Akvizíciós vételár | | 990 163 | 59 143 472 |
| <u>Leányvállalatok nettó eszközértéke:</u> | | | |
| Pénzeszközök | | 196 266 | 15 367 472 |
| Egyéb eszközök | | 1 274 630 | 285 887 749 |
| Kötelezettségek | - | 111 669 | - 122 249 323 |
| Nettó eszközérték | | 1 359 227 | 179 005 898 |
| <i>Ebből:</i> | | | |
| Anyavállalatra jutó nettó eszközérték | | 673 769 | 89 200 200 |
| Nem ellenőrző részesedésre jutó nettó eszközérték | | 685 458 | 89 200 200 |
| Goodwill /- Badwill | II.3.4. | 316 394 | - 30 056 728 |
| Akvizíció nettó pénzmozgása | I.4. | - 793 897 | - 43 776 000 |

A 2022-ben értékesített R-KORD Network Kft. által előidézett nettó eszközérték és pénz egyenleg változás nem került külön levezetésre, mivel a 123 m Ft nettó eszközértéke nem jelentős összegű.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

2. Ingatlanok, gépek, berendezések

Az alábbi táblázat bemutatja a tárgyi eszközök nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2022-es és 2021-es üzleti évben:

| adatok eFt-ban | Ingatlanok | Gépek, berendezések | Befejezetlen beruházások és előlegek | Összesen |
|--|--------------------|------------------------|--|--------------------|
| Bruttó érték | | | | |
| 2021. december 31-én | 405 637 505 | 249 261 659 | 21 622 948 | 676 522 112 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | 2 613 693 | 2 380 | 44 234 | 2 660 307 |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - | 57 554 | 3 438 | 60 992 |
| Növekedés és átsorolás | 33 047 908 | 13 529 356 | 39 150 060 | 85 727 324 |
| Csökkenés és átsorolás | - 2 143 045 | - 2 466 931 | - 31 194 337 | - 35 804 313 |
| 2022. december 31-én | 439 156 061 | 260 268 910 | 29 619 467 | 729 044 438 |
| Halmazott értékcsökkenés | | | | |
| 2021. december 31-én | 119 374 831 | 94 734 308 | - | 214 109 141 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | 1 588 167 | 2 056 | - | 1 590 223 |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - | 11 785 | - | 11 785 |
| Éves leírás | 11 799 873 | 16 095 372 | - | 27 895 245 |
| Csökkenés | - 1 486 096 | - 2 160 464 | - | - 3 646 560 |
| 2022. december 31-én | 131 276 775 | 108 659 487 | - | 239 936 264 |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2021. december 31-én | 286 262 673 | 154 527 351 | 21 622 948 | 462 412 971 |
| 2022. december 31-én | 307 879 286 | 151 609 423 | 29 619 467 | 489 108 176 |

A tárgyévi változások eredményeképpen az Ingatlanok, gépek, berendezések értéke a bázisidőszakhoz képest 26.695.205 eFt-tal nőtt. Az Éven túli eszközökön belül az Ingatlanok, gépek, berendezések értéke 76%-ot képvisel, míg az összes eszközértéknek a 47%-át teszi ki.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

3. Immateriális javak

Az alábbi táblázat összegezi az Immateriális javak értékében bekövetkező változásokat a 2022-es és 2021-as üzleti évben:

| adatok eFt-ban | Vagyoni értékű jogok | Egyéb | Összesen |
|--|----------------------|------------------|-------------------|
| Bruttó érték | | | |
| 2021. december 31-én | 9 129 113 | 2 564 695 | 11 693 808 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | 177 | - | 177 |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - | - | - |
| Növekedés és átsorolás | 5 181 784 | 450 181 | 5 631 965 |
| Csökkenés és átsorolás | - 208 086 | - 255 050 | - 463 136 |
| 2022. december 31-én | 14 102 988 | 2 759 826 | 16 862 814 |
| Halmozott értékcsökkenés | | | |
| 2021. december 31-én | 3 446 126 | 1 493 218 | 4 939 344 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | 177 | - | 177 |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - | - | - |
| Éves leírás | 2 385 649 | 283 673 | 2 669 322 |
| Csökkenés | 15 257 | - 48 902 | - 33 645 |
| 2022. december 31-én | 5 847 209 | 1 727 989 | 7 575 198 |
| Nettó könyv szerinti érték | | | |
| 2021. december 31-én | 5 682 988 | 1 071 476 | 6 754 464 |
| 2022. december 31-én | 8 255 780 | 1 031 837 | 9 287 616 |

A konszolidációs körben bekövetkezett tárgyévi változások eredményeképpen a Csoport Immateriális javainak értéke 2.533.152 eFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest. Az Immateriális javak a Befektetett eszközök összegének 1%-át tették ki 2022. december 31-én.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

4. Goodwill

Goodwill mozgás

A Goodwill értéke az alábbiak szerint változott 2022 és 2021 évek során:

| adatok eFt-ban | Megjegyzések | 2022YE | 2021YE |
|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Nyitó érték | | 88 482 766 | 93 752 114 |
| Akvízió | II.3.1. | 316 394 | - |
| Értékesítés | II.3.1. | - 160 961 | - 1 345 474 |
| Értékvesztés | | - | - 3 923 875 |
| Záró érték | | 88 638 199 | 88 482 765 |

Az akvizíciós növekedés a TURULGÁZ Zrt. és a Gerecsegáz Zrt.-nek a Csoportba leányvállalatként való bevonásával keletkezett a többségi tulajdonrész elérése miatt. A csökkenés a 2022-ben értékesített R-KORD Network Kft. csoportból való kikerülésével következett be.

Goodwill szegmensenkénti megoszlása

A következő táblázat a Goodwill szegmensek szerint aggregált értékét tartalmazza csoportszinten 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | Megjegyzések | 2022YE | 2021YE |
|--------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Ipari Termelés | II.3.1. | 11 004 698 | 11 165 658 |
| Mezőgazdaság és Élelmiszeripar | | 61 661 699 | 61 661 699 |
| Vagyonkezelés | | 1 670 | 1 670 |
| Energia | II.3.1. | 316 394 | - |
| Turizmus és Idegenforgalom | | 15 653 738 | 15 653 738 |
| Összesen | | 88 638 199 | 88 482 765 |

Az Ipari szegmens csökkenését az R-KORD Network Kft. kikerülése okozta, míg az Energia szektor növekedését TURULGÁZ Zrt. és a Gerecsegáz Zrt.-nek a Csoportba kerülése okozta.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Goodwill értékvesztés teszt

A Csoport számviteli politikája szerint a Goodwill értékvesztés vizsgálatára évente kerül sor, az értékvesztésre utaló jelek felülvizsgálatát a Csoport minden évben december 31-vel végzi el.

Az egyes szegmensek eltérő iparági sajátosságainak ellenére a Társaság törekszik az értékeléseket egységes módon, hozamalapú üzletértékelési módszertan felhasználásával elvégezni, ahol szükséges külső szakértők bevonásával. Ahol a goodwill olyan közvetlen befektetésen került kimutatásra, mely egy vagyongazdálkodó holding tényleges jövedelem nélkül, a goodwill azon befektetések üzletértékének megállapításával került értékelésre, melyek a közvetlen befektetés végső jövedelem termelő entitásainak tekinthetők (és beletartoznak a Társaság konszolidált csoportjába).

Ha a jövedelemtermelő egység realizálható értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke, értékvesztés kerül elszámolásra. A Goodwill értékvesztése nem visszairható a későbbi időszakokban.

Az Ipari termelés szegmens

Az építőipari termelés szegmens társaságaihoz kapcsolódóan elszámolt Goodwill valós értékét a jövőbeni megrendelésállományokból/szerződésekből származó várható nettó profit értékével támasztja alá a Csoport.

Az építőipari árbevétel sajátossága, hogy az több éven keresztül megvalósuló projektekből származik. A Társaság minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja a projektek megvalósulását, aktualizálja a jövőbeni árbevételek és költségek ütemezését, valamint elszámolja a beszámolási időszak végén a tényleges készülségi foknak megfelelő tárgyidőszaki árbevételt. A Goodwill értékek alátámasztására a hozamalapú üzleti értékelés módszerét alkalmazva az így kimutatott jövőbeni cash flow jövedelmet jelenértékre diszkontálta.

Az Építőipari szegmens társaságaival kapcsolatban elszámolt Goodwill értékek felülvizsgálata során a Csoport a Mészáros és Mészáros Zrt.-hez, az R-KORD Kft.-hez és az RMI Zrt.-hez kapcsolódóan végzett üzleti értékelést, mivel ezek a jogi egységek minősülnek operatív építőipari, jövedelemtermelő entitásoknak.

A cash flow tervekben a következő feltételezésekkel éltek a valós érték megállapításánál:

- 5 éves üzleti terv előrejelzés, mely egyezik a projektek élettartamával
- diszkont ráta: 11%.

A fenti metódus szerint a szegmenshez tartozó társaságok Goodwill-jára nem kellett értékvesztést elszámolni 2022. december 31. napjával.

Turizmus szegmens

A Turizmus szegmensbe vagyongazdálkodó holdingcégek és a szállodaláncot működtető HUNGUEST Hotel Zrt. tartozik.

A Turizmus szegmens társaságaival kapcsolatban elszámolt egyedi Goodwill értékek éves felülvizsgálata során a Csoport a HUNGUEST Hotel Zrt.-hez rendelte az üzleti értéket, mint pénztermelő egységhez, mivel csak az ide tartozó jogi egységek minősülnek operatív, jövedelemtermelő entitásoknak.

Az előző évekhez hasonlóan a Goodwill értékét a szállodaláncba tartozó (hotel) ingatlanok piaci értékelésével támasztja alá a Csoport, melyet független szakértő végzett el 2022-ben.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Az ingatlan értékbecslő diszkontált cash flow modell alapján állapította meg az egyes szálloda ingatlanok valós értékét, amely során:

- 10 éves EBITDA tervet állított fel,
- a terv alapján kimutatott cash flow jövedelmet jelenértékre diszkontálta,
- a diszkontált jövedelmeket kiegészítette a szállodák jelenértékre diszkontált exit értékével.

A cash flow tervekben a következő feltételezésekkel éltek a valós érték megállapításánál:

- 10 éves üzleti terv előrejelzés,
- diszkont ráta: 11%.

A Csoport a - független ingatlan értékbecslő adatait felhasználva - a szállodák aggregált valós értékeinek összegét hasonlította össze azok könyvszerinti értékével. Az elvégzett értékelés szerint a szállodaingatlanok valós értéke lényegesen meghaladja azok könyvszerinti értékét; a pozitív különbség alátámasztja a jelenleg kimutatott goodwill értékét, így értékvesztés elszámolása nem volt indokolt.

A 2020, 2021 és 2022-es évek azonos metodikával elvégzett független értékelései szerint a szállodák hozamalapú piaci értéke évről évre stabilan növekedett.

Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens

A Csoport a Goodwill értékvesztésének szükségességét azon jövedelemtermelő egységek realizálható értéke alapján határozza meg, melyekhez a Goodwill kapcsolódik (KALL Ingredients Kft. és VIRE SOL Kft.).

VIRE SOL Kft. és a KALL Ingredients Kft. üzletértékének megállapítását jövedelem alapú megközelítés, ezen belül a Diszkontált Cash Flow (DCF) módszer alkalmazásával végezte el külső szakértő. A DCF módszertan értelmében egy társaság vagy eszköz üzleti értékét a tőle jövőben várható pénzáramok nagysága határozza meg. A módszer lényegét tekintve egy nettó jelenérték számítás, amelynek során a jövőbeli szabad pénzáramokat, a pénz időértékét és a pénzáramok kockázatát kifejező tőkeköltséggel diszkontálják. Az értékelésben az üzleti tevékenység folytatólagosságát feltételezve maradványértékkel is számolt a szakértő. Az iparági sajátosságokat figyelembe véve az alkalmazott tőkeköltség 9,88% volt

Az elvégzett üzletértékelés alapján a VIRE SOL Kft. esetében nem kellett értékvesztést elszámolni a Csoportnál 2022. december 31-én.

A KALL Ingredients Kft. esetében a Csoport 2021.12.31-ével bezárólag mindösszesen 3.923.875 eFt értékvesztést számolt el. 2022-ben további értékvesztés képzésére nem volt szükség a cég üzletértékelése szerint.

Energetikai szegmens

Energetikai szegmens nem mutat ki Goodwillt, az akvizíció során keletkezett badwill teljes összegben elszámolásra került eredményként 2021-ben.

Vagyonkezelési szegmens

Számszakilag nem jelentős nagysága miatt a vagyonkezelési szegmensben kimutatott goodwill nem került értékelésre 2022-ben.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Vételár allokáció („PPA”) értékelése

Az éves Goodwill vizsgálathoz hasonlóan, azzal egyidőben, azonos módszer szerint, az akvizíciós vételár allokáció folyamán beazonosított és a csoport könyveibe felvett eszközök (azaz az eszközökre allokált vételár) valós értékelését is elvégezte a Társaság, különös tekintettel az Energetikai szegmens gáz- és villamos vezetékeire, a turisztikai szegmens szálloda ingatlanjaira és az építőipari projektek szerződésállományára allokált vételárra.

Az építőipari projektek beazonosított szerződésállományának értékelésekor felülvizsgálatra kerül, hogy a projektek megvalósíthatók-e az eredeti allokációs ütemterv szerint, illetve szükség van-e azok gyorsabb leírására.

A Turizmus szegmens szállodáinak kezdeti valós érték különbözete a goodwill értékelés során a szállodák jövedelemtermelő képességét elemezve (jelenértékre diszkontált cash flow hozam) kerül korrekcióra, amennyiben az szükséges.

Az Energetikai szegmens II.3.1 pontban bemutatott úgynevezett DSO (Distribution System Operator) elosztói engedélyes tevékenység végzéséhez szükséges eszközök kezdeti jövedelem alapú valós értékelését, ugyanaz a független szakértő végezte el 2021. és 2022. év végére is.

2022. év végén nem került sor kezdeti beazonosított eszközökre értékvesztés elszámolására.

5. Befektetési célú ingatlanok

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban 2022. december 31-én a Befektetési célú ingatlanok mérlegértéke 1.716.000 eFt.

| adatok eFt-ban | 2021YE | Bekerülés | Átértékelés | Ráaktíválás | Kivezetés | 2022YE |
|--|------------------|-----------|-------------|-------------|-----------|------------------|
| Aba, külterület 0442/30 hrsz. (OPUS GLOBAL Nyrt.) | 285 000 | - | - | - | - 285 000 | - |
| Tamási, Szabadság út 2591 hrsz. (OPUS GLOBAL Nyrt.) | 96 000 | - | - | - | - | 96 000 |
| Békéscsaba, Berényi u. 103. (Csabatáj Zrt.) | 121 000 | - | - | - | - 121 000 | - |
| Budapest, Révay u. 10. (OBRA Kft.) | 1 550 000 | - | 70 000 | - | - | 1 620 000 |
| Eger, Szövetkezet út 1. (SZ és K 2005. Kft.) | 160 000 | - | - | - | - 160 000 | - |
| Felcsút, külterület 0254/78 hrsz. (Mészáros M1 Nehézgépező Kft.) | 260 000 | - | - | - | - 260 000 | - |
| Összesen | 2 472 000 | - | - | - | - | 1 716 000 |

Az OBRA Kft. a Hosszú lejáratú kötelezettségei között tartja nyilván a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-vel (korábban: FHB Bank Zrt.) fennálló hitelkötelezettségét, mellyel kapcsolatban a Társaság tulajdonát képező Révay utcai ingatlanra jelzálogjog-vételi jog, az ingóságokra zálogjog lett bejegyezve a vagyonbiztosítás engedményezésével együtt, valamint óvadék 49.000 € zálogjog követelésre.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A Befektetési célú ingatlanokat, minden év zárónapjára vonatkozóan, évente, független értékbecslő által értékeli a Társaság, hogy megállapítsa a piaci értéket. A valós érték hierarchiában Level 2 szinten van az értékelés metódusa (IFRS 13). A független értékbecslő a piaci összehasonlító módszert, a hozamszámítás módszert és költségalapú értékelést is elvégezte. A valós értéket a piaci összehasonlító módszerrel kapott érték alapján állapította meg végül.

A Befektetési célú ingatlanok hasznosítása kapcsán elszámolt bevételek, valamint a kapcsolódó költségek és ráfordítások alakulását szemlélteti a következő táblázat:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|---------------|--------------|
| Bérleti díj bevétel | 89 655 | 111 454 |
| Üzemeltetés díj bevétel | 33 827 | 44 840 |
| Összes közvetlen/direkt működési költség | 50 944 | 66 507 |
| <i>ebből: összes javítás, karbantartás költsége</i> | <i>10 860</i> | <i>7 805</i> |

6. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság az adott kölcsönök közt azokat a kölcsöntőke követeléseket mutatja ki, melyek nem minősülnek kapcsolt felekkel szembeni követeléseknek, melyeket üzleti modell szempontjából a „tartás és hozam” kategóriába sorolja, ezért amortizált bekerülési értéken értékeli. Az egyéb befektetett pénzügyi eszközöket a Társaság kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek kategorizálta.

A Csoport Befektetett pénzügyi eszközeinek nettó értéke 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | Árfolyam | Értékvesztés | Csökkenés | Növekedés | 2021YE |
|---|------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Mészáros és Mészáros Zrt. - Status Property Magántőkealap</i> | 2 270 914 | - | 129 086 | - | - | 2 400 000 |
| <i>Mészáros és Mészáros Zrt. - Abraham Goldmann Bizalmi Vagyonkezelő Zrt.</i> | 1 794 224 | 31 250 | 106 026 | - | 1 500 000 | 369 000 |
| <i>Műsor-Hang Zrt. - Adott kölcsön</i> | 158 863 | - | - | 72 462 | - | 231 325 |
| <i>R-KORD Kft. - Status MPE</i> | - | - | - | 2 836 481 | - | 2 836 481 |
| <i>Egyéb adott kölcsönök</i> | 28 574 | - | - | 23 168 | - | 51 742 |
| Összesen | 4 252 575 | 31 250 | 235 112 | 2 932 111 | 1 500 000 | 5 888 548 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

7. Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből

A Számviteli Politika II.2. fejezete alapján az OPUS GLOBAL Nyrt. társult vállalatoknak tekinti azokat a vállalatokat, amelyekben a vállalatcsoport 20% és 50% közötti szavazati jogot gyakorol, illetve amelyek felett a vállalatcsoport jelentős befolyással bír, azonban nem irányítja őket.

Az alábbi táblázat összegzi a társult vállalatokban lévő tulajdonosi struktúrát 2022. és 2021. december 31-re vonatkozóan:

| Társult és közös vezetőségű vállalkozás neve | Kapcsoltsági szint | Elhelyezkedése | 2022 | 2021 | Főtevékenysége |
|--|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|---|
| | | | Tulajdoni hányad % | Tulajdoni hányad % | |
| KONZUM MANAGEMENT Kft. | T | Magyarország | 30,00 | 30,00 | Holdering-Saját tulajdonú ingatlan adásvétele |
| Addition OPUS Zrt. | T | Magyarország | 24,88 | 24,88 | Holdering-Vagyonkezelés |
| Takarékinfo Zrt. / MITRA Informatikai Zrt. | T | Magyarország | 4,39 | 24,87 | Informatika |
| TURULGÁZ Zrt. | T | Magyarország | - | 28,96 | Földgázelosztás |
| Mészáros M1 Nehézgépkezelő Kft. | T | Magyarország | 20,70 | - | Gépjárműkölcsonzés |
| FELCSÚTI Ipari Park Kft. | T | Magyarország | 25,00 | 25,00 | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele |
| OPTESZ OPUS Zrt. | K | Magyarország | 50,00 | - | Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás |

T: Társult vállalkozás; K: Közös vezetőségű vállalat

A **Takarékinfo Zrt.** 2022-ben beolvadt a MITRA Zrt.-be. A beolvadást követően a Társaság részesedése 24,87 %-ról 4,39%-ra csökkent, míg az eredeti befektetés értéke nem változott. 2022-ben a Társaság még társult vállalkozásként kezelte a MITRA Zrt.

KONZUM MANAGEMENT Kft.-t társult vállalkozásként kezeli az Anyacég, az alatta lévő leányvállalataival a BLT Ingatlan Kft. és ZION Európa Kft.-vel együtt, ezért a Társaság ezt a két céget külön nem értékeli.

A **TURULGÁZ Zrt.** 2022 folyamán az OPUS TIGÁZ Zrt. 100%-os tulajdonába került, így a Társaság a továbbiakban leányvállalként minősíti és a társult vállalkozási körből kivette.

Mészáros M1 Nehézgépkezelő Kft. leányvállalatból átminősítésre került társult vállalkozássá, mivel az anyavállalati részesedése 20,7%-ra csökkent.

A **Felcsút Ipari Park Kft** részesedése 25%, ezért szintén átminősítésre került egyéb részesedésből társult vállalkozássá.

2022-ben a Társaság a Status Energy Magántőkealappal közösen megalapította az **OPTESZ OPUS Zrt.**-t 50-50% -ban közös vezetőségű vállalként így azt társult vállalkozásnak tekinti.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A konszolidált beszámolóban a társult vállalkozásokban levő részesedés értékét a Társaság equity módszerrel határozza meg, mely szerint a társult vállalkozások megszerzés utáni részesedés szerinti nyeresége, illetve vesztesége az eredménykimutatásban kerül elismerésre a befektetések könyv szerinti értékével szemben. A részesedések megtérülő értéke minden évben felülvizsgálatra kerül, s amennyiben az lényegesen elmarad a részesedés könyvszerinti értékétől a Társaság értékvesztést számol el.

A Csoport társult vállalatokban lévő részesedéseinek értéke és aggregált mozgása 2022 és 2021. december 31-én a következőképpen alakultak:

adatok eFt-ban

| Társult és közös vezetőségű vállalkozás neve | Könyvszerinti érték 2022.12.31. | Növekedés / csökkenés | Részesedés eredményből | Könyvszerinti érték 2022.01.01 |
|--|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| KONZUM MANAGEMENT Kft. | 1 145 751 | - | - 803 236 | 1 948 987 |
| Addition OPUS Zrt. | 417 042 | - | - 307 372 | 724 414 |
| Takarékinfo Zrt. / MITRA Informatikai Zrt. | 277 751 | - | - 44 675 | 322 426 |
| TURULGÁZ Zrt. | - | - 493 830 | 73 712 | 420 118 |
| Mészáros M1 Nehézgépezelő Kft. | 622 969 | 1 492 243 | - 869 274 | - |
| Felcsúti Ipari Park Kft. | - | 2 500 | - 2 500 | - |
| OPTESZ OPUS Zrt. | 10 000 | 10 000 | - | - |
| Összesen | 2 473 513 | 1 010 913 | -1 953 345 | 3 415 945 |

A Vállalatcsoport csak abban az esetben ismer el társult vállalkozások részesedés értékét meghaladó veszteséget, ha jogi vagy vélelmezett kötelezettséget vállalt, vagy kifizetéseket hajtott végre a társult vállalat nevében. A Társaság jelenleg nem azonosított be ilyen függő kötelezettséget és erre vonatkozó értékvesztést nem számolt el.

Az alábbi táblázat tartalmazza a társult vállalatok aggregált pénzügyi adatait 2022 és 2021. december 31-re vonatkozóan:

adatok eFt-ban

| Mérlegsorok | 2022 YE | 2021 YE |
|---------------------------------|------------|------------|
| Befektetett eszközök | 15 193 715 | 37 083 391 |
| Forgóeszközök | 1 686 987 | 6 826 378 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 2 790 259 | 11 545 803 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 816 362 | 4 171 520 |
| Eredménykimutatás | | |
| Árbevétel | 76 727 | 18 368 254 |
| Teljes átfogó jövedelem | - 5 916 | - 480 988 |
| Osztalék társult vállalattól | - | - |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

8. Egyéb részesedések

A Társaság leányvállalatainak vannak olyan részesedései, melyek nem kerülnek csoportszinten bevonásra, mivel nagyságrendjük nem jelentős, illetve a vezetői kontroll jelentős befolyásának hiánya miatt. A Csoport ezeket a részesedéseket befektetésként kezeli és eredményen keresztül valós értéken értékeli (FVTPL).

A Csoport konszolidációs körbe be nem vont részesedései, melyeket valós értéken mutat ki a következők voltak:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|---------------|---------------|
| Magyar Tojás Kft. | 10 000 | 11 000 |
| Újházi Tyúk Kft. | 1 360 | 4 400 |
| Tojóhibridtartók Beszerző és Értékesítő Mezőgazdasági Szövetkezet | 30 | - |
| Gyulai Várfürdő Kft. | 28 000 | 28 000 |
| Gyulai Turisztikai Nonprofit Kft. | 215 | 215 |
| Hévízi Turisztikai Nonprofit Kft. | 210 | 210 |
| Bioenergie Heiligenblut GmbH | 1 102 | 1 102 |
| FELCSÚTI Ipari Park Kft. | - | 2 500 |
| Zánkai Üdülő Egyesület | 885 | 885 |
| Kaposvári Turisztikai Nonprofit Kft. | 15 536 | - |
| Összesen | 57 338 | 48 312 |

Az értékvesztésre utaló objektív - piacon nem megfigyelhető „Level3” - bizonyítékok beazonosítása céljából évente felülvizgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. Az Egyéb részesedések kapcsán a tárgyév folyamán értékvesztés elszámolására nem került sor.

9. Éven túli kapcsolt követelések

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport Éven túli követeléseinek értékét 2022 és 2021. december 31-re vonatkozóan:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Kölcsönkövetelések | 8 913 036 | 10 643 621 |
| <i>KONZUM MANAGEMENT Kft.</i> | <i>221 307</i> | <i>188 161</i> |
| <i>Addition OPUS Zrt.</i> | <i>581 816</i> | <i>515 548</i> |
| <i>Status Energy Kft.</i> | <i>7 739 913</i> | <i>9 939 912</i> |
| <i>Felcsúti Ipari Park Kft.</i> | <i>370 000</i> | <i>-</i> |
| Összesen | 8 913 036 | 10 643 621 |

Az Éven túli kapcsolt követelések esetében a Csoport nem számolt el értékvesztést sem 2022-ben, sem 2021-ben.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

10. Szerződésállomány

A 2018-as üzleti év folyamán a Csoportba bekerülő építőipari társaságok független szakértő által elvégzett értékelésének eredményeképpen a Csoport eszközként aktivált szerződésállományt mutatott 84.843.840 eFt értékben a társaságok szerződésállományának becsült piaci értéke alapján.

adatok eFt-ban

Bruttó érték

| | |
|--|-------------------|
| 2021. december 31-én | 84 843 840 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | - |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - |
| Növekedés és átsorolás | - |
| Csökkenés és átsorolás | - |
| 2022. december 31-én | 84 843 840 |

Halmozott értékcsökkenés

| | |
|--|-------------------|
| 2021. december 31-én | 44 215 654 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | - |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - |
| Növekedés és átsorolás | 7 781 660 |
| Csökkenés és átsorolás | - |
| 2022. december 31-én | 51 997 314 |

Nettó könyv szerinti érték

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| 2021. december 31-én | 40 628 186 |
| 2022. december 31-én | 32 846 526 |

Az IFRS 3 standard által megkövetelt eljárást követve a megszerzés napján, a megszerzett leányvállalatokra vonatkozó valós értékelésből (üzletértékelés) és könyvszerinti értékekből eredő különbözetet a leányvállalatok által birtokolt beazonosítható eszközökre allokálta a Csoport.

A standardnak megfelelően a Társaság a követő értékelések során, az eszközök között kimutatott Szerződésállományt a kapcsolódó projektek nettó pénzáramainak jövőbeni ütemezésével összhangban vezeti ki az eredmény terhére,

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

értécsökkenésként kimutatva. Az értécsökkenés alapja a Számviteli Politikában leírt teljesítményarányos árbevétel elszámolás módszertanával összhangban a több évet érintő projektek készülségi foka.

A Csoport a fentiek alapján 2022-ben mindösszesen 7.781.660 eFt értécsökkenést számolt el, amely a szerződésállományokból származó tárgyévi eredményt jelentősen csökkentette.

A Szerződésállományok társaságok szerinti megbontását a következő táblázat szemlélteti:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE | 2020YE |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Mészáros és Mészáros Kft. | 310453 | 868 778 | 3 899 519 |
| R-KORD Kft. | 3389480 | 4 986 663 | 6 818 460 |
| RM International Zrt. | 29146593 | 34 772 745 | 36 837 900 |
| Összesen | 32 846 526 | 40 628 186 | 47 555 879 |

Ezen felül a Goodwill értékének éves felülvizsgálata során (lásd II.3.4. Megjegyzést) az érintett projektek jövőbeni megvalósíthatósága évente felülvizsgálatra kerül, különös tekintettel a tervezett árbevételre és ütemtervre. A felülvizsgálat során nem merült fel olyan körülmény sem 2022-ben, sem 2021-ben, mely a szerződésállomány idő előtti leírását vagy értékvesztés képzését indokolna.

11. Eszközhasználati jog

A Csoport 2022. és 2021. folyamán számos ingatlant, földterületet, gépet és járművet lízingelt, melyek Eszközhasználati jogként kerültek kimutatásra.

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport Eszközhasználati jog értékét 2022. és 2021. december 31-re vonatkozóan (adatok eFt-ban):

| Bruttó érték | |
|--|------------------|
| 2021. december 31-én | 7 535 318 |
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | - |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - 64 107 |
| Növekedés és átsorolás | 3 960 306 |
| Csökkenés és átsorolás | - 1 940 840 |
| | - |
| 2022. december 31-én | 9 490 677 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Halmozott értékcsökkenés

| 2021. december 31-én | 2 680 253 |
|--|------------------|
| Konszolidációs kör változása (növekedés) | - |
| Konszolidációs kör változása (csökkenés) | - 30 400 |
| Éves leírás | 1 977 663 |
| Csökkenés | - 791 504 |

| 2022. december 31-én | 3 836 012 |
|-----------------------------|------------------|
|-----------------------------|------------------|

Nettó könyv szerinti érték

| 2021. december 31-én | 4 855 065 |
|-----------------------------|------------------|
| 2022. december 31-én | 5 654 665 |

Az Eszközhasználati jog eszközként való kimutatása az alábbi eszköz, forrás és eredménykategóriákat érintette 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|---------------|---------------|
| Eszközhasználati jog | 5 654 665 | 4 855 065 |
| Felhalmozott eredmény | - 128 439 | - 97 090 |
| Tárgyévi eredmény | - 30 231 | - 42 838 |
| Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | 4 132 710 | 3 063 258 |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | 1 507 980 | 1 791 431 |
| Egyéb bevétel | - 24 471 | - 30 126 |
| Anyagjellegű ráfordítás | - 2 092 145 | - 1 664 167 |
| Értékcsökkenés | 1 906 140 | 1 545 547 |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 240 707 | 191 584 |

A lízingekre vonatkozó teljes fizetett lízingdíjak összege:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|-----------------|------------------|------------------|
| Fizetett tőke | 2 092 145 | 1 664 167 |
| Fizetett kamat | 240 707 | 191 584 |
| Összesen | 2 332 852 | 1 855 751 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A rövid futamidejű és a kisértékű eszközök lízingjéhez kapcsolódóan elszámolt költségek:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Rövid futamidejű lízingek | 363 419 | 558 702 |
| Kisértékű lízingek | 50 910 | 103 341 |
| Összesen | 414 329 | 662 043 |

A Csoporton belül megkülönböztetett eszközhasználati jog kategóriák:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Épületek és földterületek | 2 698 551 | 1 435 621 |
| Gépek, berendezések | 209 869 | 33 842 |
| Járművek, munkagépek | 2 746 245 | 3 385 602 |
| Összesen | 5 654 665 | 4 855 065 |

12. Készletek

A Csoport készleteinek egyenlege 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|-------------------|-------------------|
| Anyagok | 29 704 585 | 17 111 177 |
| Befejezetlen termelés és félkésztermékek | 2 552 940 | 1 928 919 |
| Késztermékek | 2 448 614 | 2 840 893 |
| Áruk | 3 030 911 | 577 576 |
| Összesen | 37 737 050 | 22 458 565 |

Áruk, eladásra vásárolt készletek, befejezetlen termelés és félkész termékek, valamint késztermékek. A könyv szerinti érték nem haladja meg a nettó realizálható értéket. A Készletek értéke a Forgóeszközök értékének 9%-át teszi ki, míg az összes Eszköz értékéből 3%-kal részesedik.

A készletekre összesen 511.976 eFt értékvesztés került elszámolására, melyből a tárgyévi összeg 148.765 eFt (lásd II.3. 41. Megjegyzést).

13. Biológiai eszközök

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

Az éven túli biológiai eszközök elsősorban állatokat és mezei leltárt tartalmaznak, maradványértékük nincs.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A következő táblázatok a Biológiai eszközök valós értékét szemléltetik eszközönként eFt-ban 2022. és 2021. december 31-re vonatkozóan:

| adatok eFt-ban | Jérce | Tojó tyúk | Mezei leltár | Halak | Erdőtelepítés | Összesen |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Bruttó érték | | | | | | |
| 2021.december 31-én | 70 868 | 83 790 | 54 410 | - | 1 671 | 210 739 |
| Valós érték növekedés | 170 198 | 34 275 | 435 322 | - | - | 639 795 |
| Vásárlás | 58 469 | - | - | 9 343 | - | 67 812 |
| Értékesítés | - | - 10 032 | - | - | - | 10 032 |
| Egyéb csökkenés | - 244 461 | - 8 148 | - 393 839 | - | - | 646 448 |
| 2022.december 31-én | 55 074 | 99 886 | 95 893 | 9 343 | 1 671 | 261 867 |

| adatok eFt-ban | Jérce | Tojó tyúk | Mezei leltár | Erdőtelepítés | Összesen |
|----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Bruttó érték | | | | | |
| 2020.december 31-én | 62 400 | 140 925 | 35 495 | 1 671 | 240 491 |
| Valós érték növekedés | 262 318 | 47 868 | 147 135 | - | 457 320 |
| Vásárlás | 32 665 | - | - | - | 32 665 |
| Értékesítés | - | 38 153 | - 100 028 | - | 138 181 |
| Egyéb csökkenés | - 248 362 | - 4 975 | - 128 219 | - | 381 556 |
| 2021.december 31-én | 70 868 | 83 790 | 54 410 | 1 671 | 210 739 |

A következő táblázatok a Biológiai eszközök becsült mennyiségi egységét szemléltetik 2022 és 2021. december 31-re vonatkozóan:

| Biológiai eszköz megnevezése | 2022YE | | 2021YE | |
|------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Becsült mennyiség | adatok eFt-ban | Becsült mennyiség | adatok eFt-ban |
| Jérce | 63 078 db | 100 144 | 60 571 db | 70 868 |
| Tojó tyúk | 96 698 db | 99 886 | 114 989 db | 83 790 |
| Mezei leltár | 618,87 ha | 95 893 | 975,4 ha | 54 410 |
| Halak | 5 000 kg | 9 343 | - | - |
| Erdőtelepítés | 2 ha | 1 671 | 2 ha | 1 671 |
| Összesen | | 306 937 | | 210 739 |

A mezőgazdasági tevékenységhez megítélt támogatások egyenlege 2022. december 31-én 253.917 eFt volt, ebből 18.346 eFt volt az eredményben elszámolt összeg (2021-ben: 272.263 eFt, illetve 38.907 eFt).

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

14. Tárgyévi társasági adó

| adatok eFt-ban | Társasági adókövetelés | | Társasági adókötelezettség | |
|--|------------------------|----------------|----------------------------|------------------|
| | 2022YE | 2021YE | 2022YE | 2021YE |
| Balatontourist Füred Club Camping Szolgáltató Kft. | - | - | - | 400 |
| Csabatáj Zrt. | 6 116 | 5 853 | - | - |
| Gerecsegáz Zrt. | 262 | - | - | - |
| HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt. | - | - | 5 036 | 22 736 |
| KALL Ingredients Kft. | 182 | 182 | - | - |
| KALL Ingredients Trading Kft. | 163 | 165 | - | - |
| KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft. | 1 149 | 1 124 | - | - |
| KZH INVEST Kft. | 606 | 598 | - | - |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | - | - | 835 622 | 260 334 |
| MS Energy Holding AG | 2 360 | - | - | 8 339 |
| MS Energy Holding Zrt. | - | 16 374 | 6 361 | - |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | 6 590 | 266 479 | - | - |
| OPUS TIGÁZ Zrt. | 459 108 | - | - | 349 759 |
| OPUS TITÁSZ Zrt. | 2 324 720 | - | - | 531 214 |
| R-KORD Network Kft. | - | - | - | 318 |
| Relax Gastro & Hotel GmbH | - | - | - | 4 045 |
| SZ és K 2005. Kft. | - | 25 | - | - |
| TURULGÁZ Zrt. | 9 079 | - | - | - |
| VIRE SOL Kft. | - | 20 059 | 289 686 | - |
| Összesen | 2 810 335 | 310 859 | 1 136 705 | 1 177 145 |

15. Vevőkövetelések és Rövid lejáratú kapcsolt követelések

A Csoport Vevőköveteléseinek és Rövid lejáratú kapcsolt követeléseinek egyenlege 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|------------|------------|
| Vevőkövetelések | 72 521 811 | 42 376 113 |
| Rövid lejáratú kapcsolt követelések. Ebből: | 4 639 417 | 16 721 686 |
| <u>Vevőkövetelések</u> | 1 655 035 | 795 427 |
| <u>Kölcsönkövetelések</u> | 1 569 096 | 6 821 088 |
| <u>Engedményezett, átvállalt követelés</u> | 20 082 | 4 137 177 |
| <u>Előleg</u> | - | 2 066 188 |
| <u>Egyéb kapcsolt felekkel szembeni rövid lejáratú követelések</u> | 1 395 204 | 2 901 806 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | | | |
|--|---|-------------------|---|-------------------|
| Kétes követelésekre képzett értékvesztés | - | 1 293 458 | - | 701 393 |
| Összesen | | 75 867 770 | | 58 396 406 |

A szükséges értékvesztés kiszámítására alkalmazott IFRS 9 szerinti módszer leírását lásd a II.3. 48.a. Megjegyzésben.

A vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi összege 408.548 e Ft (lásd II.3. 41. Megjegyzést).

16. Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások

A Csoport Egyéb követeléseinek és aktív időbeli elhatárolásainak egyenlege 2022 és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|--------------------|-------------------|
| Beruházási szállítóknak fizetett előlegek | 1 796 302 | 1 193 363 |
| Készletekre adott előlegek | 318 506 | 265 777 |
| Szolgáltatásokra fizetett előlegek | 22 364 225 | 4 435 005 |
| Elhatárolt bevételek, költségek | 56 383 949 | 29 486 150 |
| Egyéb előre fizetett költségek | 499 243 | 3 997 |
| Munkavállalókkal szembeni követelések | 63 799 | 35 283 |
| Adókövetelések | 5 643 497 | 3 784 759 |
| Önkormányzatokkal szembeni követelések | 237 470 | 376 140 |
| Támogatások | 66 120 | 181 580 |
| Adott kölcsönök | 38 489 | 159 085 |
| Szállítói túlfizetés | 2 546 157 | 175 185 |
| Óvadék és kaució követelés | 6 657 926 | 201 998 |
| Részesedés értékesítéséből származó követelés | 142 967 | 142 989 |
| Kártyakövetelések | 91 636 | 64 133 |
| Engedményezett, átvállalt és vásárolt követelések | 154 690 | 615 634 |
| SWAP ügylet mark to market értékelés | 6 830 930 | 2 070 458 |
| Akvizíció során beazonosított eszköz | - | 2 424 000 |
| Egyéb követelések | 1 997 997 | 848 963 |
| Összesen | 105 833 903 | 46 464 499 |

Az egyéb előre fizetett költségek és elhatárolt bevételek, költség soron azok a tételek szerepelnek jellemzően, mely tételek elszámolására csak a következő időszakban kerül sor a tényleges felmerüléssel egyidejűleg.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Az OPUS TITÁSZ Zrt. akvizíciónál az üzleti kombináció értékelése során egy eszközt azonosított a menedzsment, mely szerint a Társaság a hálózati veszteség biztosítására a menetrendes energiát 2022. év végéig fix áron szerezte be. A fix ár alacsonyabb az akvizíció dátumán érvényes piaci szintnél, ami költségmegtakarításhoz vezetett, ennek valós értéke 3.232 millió forintban lett azonosítva. A kedvezmény 2022. év végén lejárt és az eszköz kivezetésre került.

Az OPUS Energy Kft. 2021-ben 50 Mrd Ft változó kamatozású (3M BUBOR+2,3%) akvizíciós hitelt vett fel a Takarékbank Zrt.-től és az MKB Bank Zrt.-től, mely hitelek a későbbi beolvadás következtében az OPUS TITÁSZ Zrt.-hez kerültek át. A tőketartozás felére 25 Mrd Ft összegre a kamatkockázat csökkentése érdekében kamatfedezeti ügyletet (IRS swap) kötött a társaság, ahol 6 évre a változó kamatozást elcserélte 5,16% fix kamatozásra. A tőketartozások visszafizetése 2023.09.30-tól kezdődik.

A megkötött kamatcsere ügyleteket 2021-től kezdődően piacon megfigyelhető (Level II. szintű) adatok alapján valós értéken eredménnyel szemben (FVTPL) mutatja ki a társaság, amelynek a hatását a Pénzügyi műveletek bevételeiben számolta el 6.830.930 eFt értékben (ebből 2022-ben 4.760.472 eFt, 2021-ben 2.070.458 eFt) értékben az Egyéb követelésekkel szemben

17. Értékpapírok

A Csoport Értékpapír állományának egyenlege 2022 és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|-------------------------|----------|-----------|
| Konsum PE Magántőkealap | - | - |
| Egyéb értékpapír | - | 67 |
| Összesen | - | 67 |

18. Nem szabad felhasználású pénzeszközök, Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A Csoport Nem szabad felhasználású pénzeszközeit jellemzően banki letétek, elkülönített óvadéki betétszámlák alkotják 2022 és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nem szabad felhasználású pénzeszközök | 61 960 581 | 17 807 467 |
| Összesen | 61 960 581 | 17 807 467 |

A Csoport Pénzeszközeinek és pénzeszköz egyenértékeseinek egyenlege 2022 és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|----------------|--------|--------|
|----------------|--------|--------|

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Készpénz (HUF) | 166 895 | 60 665 |
| Készpénz (EUR) | 20 355 | 18 362 |
| Bankbetétek (HUF) | 60 791 455 | 70 266 039 |
| Bankbetétek (EUR) | 10 719 802 | 12 142 058 |
| Egyéb devizában lévő pénzeszközök | 289 382 | 3 068 387 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek | 40 269 950 | 30 345 711 |
| Összesen | 112 257 839 | 115 901 222 |

A Konszolidált mérlegben a folyószámlahitelek a rövid lejáratú kötelezettségek között a „Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök” soron kerülnek kimutatásra. A lekötött betétek legfeljebb 3 hónapon belüli lejáratúak rendelkeznek.

A Pénz és pénzeszköz egyenértékes állomány 2022. december 31-re vonatkozó egyenlegéből az anyavállalatra több mint 8 %-os jut.

A Csoport vállalatai több, mint 10 különböző kiemelt banknál tartják pénzeszközeiket, így azok kockázati eloszlása megfelelően diverzifikált. Az érintett bankok minősítése Baa1/BBB+ és Ba1/BB+ között helyezkednek el.

19. Értékesítésre tartott eszközök

Az Értékesítésre tartott eszközök között került beazonosításra már a 2021. év folyamán az OPUS TIGÁZ Zrt. által eladásra szánt ingatlan 188.132 eFt értékben, valamint 2022-ben az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdonát képező ABA ingatlan is átsorolásra került az Értékesítésre tartott eszközök közé, 299.356 eFt értékben.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

20. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke összetétele a következő:

| | 2022YE | | 2021YE | |
|------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | Darabszám | Névérték Ft | Darabszám | Névérték Ft |
| | 701 646 050 | 25 | 701 646 050 | 25 |
| Jegyzett tőke egyenlege | 701 646 050 | 17 541 151 250 | 701 646 050 | 17 541 151 250 |
| Forgalomban lévő részvények | 701 646 050 | 17 541 151 250 | 701 646 050 | 17 541 151 250 |

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

A Forrás oldalon, a Visszavásárolt saját részvény soron a részvények bekerülési értéken, míg a 3.18.-as NOTE-ban névértéken kerültek kimutatásra.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje így jelenleg 701.646.050 db, azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezer-ötven darab, egyenként 25 Ft azaz huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészvényből áll.

21. A Jegyzett tőkén felüli Tőkeelemek

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Visszavásárolt saját részvény | -3 562 249 | -861 954 |
| Tőketartalék | 166 887 066 | 166 887 066 |
| Tartalékok | - 137 842 | - 93 328 |
| Felhalmozott eredmény | 12 257 949 | 12 234 251 |
| Tárgyévi eredmény | 12 321 033 | 31 749 547 |
| Átértékelési különbség | 851 484 | 528 305 |
| Nem ellenőrző részesedés | 137 103 294 | 86 478 981 |

22. Osztalék

A Társaság 2022-ben nem fizetett osztalékot.

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

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

23. Külső tulajdonosokra jutó részesedések

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|--------------------|-------------------|
| Csabatáj Zrt. | 709 935 | 693 068 |
| Gerecsegáz Zrt. | 231 677 | - |
| KALL Ingredients Kft. | 2 050 058 | 338 598 |
| KALL Ingredients Trading Kft. | 15 525 | 9 836 |
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | - 2 284 990 | - 2 290 253 |
| Mészáros és Mészáros Zrt. | 10 190 168 | 6 052 058 |
| Mészáros Hrvatska d.o.o. | 94 | - |
| Mészáros M1 Nehézgépezelő Kft. | - | 1 220 035 |
| MS Energy Holding AG | 79 696 | 85 756 |
| MS Energy Holding Zrt. | 4 444 582 | 3 488 124 |
| OPUS Energy Kft. | - | 663 800 |
| OPUS TIGÁZ Zrt. | 36 971 263 | 36 372 123 |
| OPUS TITÁSZ Zrt. | 63 725 238 | 16 711 068 |
| R-KORD Kft. | 4 762 968 | 5 387 406 |
| R-KORD Network Kft. | - | 60 345 |
| RM International Zrt. | 15 592 249 | 18 309 906 |
| TTKP Energiaszolgáltató Kft. | - 282 | - 120 |
| TURULGÁZ Zrt. | 422 619 | - |
| VIRE SOL Kft. | 191 845 | - 623 134 |
| Wamsler Bioenergy GmbH | 33 | 30 |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | 1 485 | 845 |
| Wamsler SE | - 869 | - 510 |
| Nem ellenőrzésre jogosító részesedések összesen | 137 103 294 | 86 478 981 |
| <i>ebből külsőre jutó halmozott egyéb átfogó eredmény</i> | 38 181 | - 21 593 |
| Mészáros Hrvatska d.o.o. | 36 | - |
| MS Energy Holding AG | - 64 | 742 |
| KALL Ingredients Kft. | 36 906 | - 22 516 |
| KALL Ingredients Trading Kft. | 1 242 | 181 |
| Wamsler Bioenergy GmbH | 3 | - |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | 58 | - |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

24. Hitelek

A fennálló hitelek és kölcsönök pénzügyintézetek szerinti bontásban a következők 2022. és 2021. évben:

| 2022YE | | | | | | |
|----------------------------------|---|---------------------|-----------|--------------|---------------------------|--------------------------|
| Pénzügyintézet és egyéb hitelező | Biztosítékok | Egyenleg 2022.12.31 | Devizanem | Egyenleg eFt | Ebből hosszú lejáratú eFt | Ebből rövid lejáratú eFt |
| Erste Bank Zrt. | Ingatlanok és ingóságok | | HUF | - | | |
| Erste Bank Zrt. | Ingatlan jelzálog, vételi jog, elővásárlási jog | 27 158 681 | EUR | 10 870 262 | 9 965 386 | 904 876 |
| MKB Bank Zrt. | Készfizető kezesség, óvadéki bankszámla, jelzálogjog | 25 000 000 | HUF | 32 248 400 | 29 727 772 | 2 520 628 |
| MKB Bank Zrt. | Ingatlan jelzálogjog, ingó jelzálogjog, keret jellegű ingó zálogjog, követelés zálogjog, biztosítékok engedményezése, üzletrész zálogjog, tulajdonosi garancia, védjegy zálogjog, készfizető kezesség, felhatalmazó levelek azonnali beszedési megbízásra | 56 597 297 | EUR | 22 653 068 | 16 583 237 | 6 069 831 |
| OTP Bank Nyrt. | Ingatlan jelzálogjog, ingóság zálogjog, vagyont terhelő zálogjog, bankszámla óvadék, készfizető kezesség, tulajdonosi kötelezettségvállalás | 3 651 645 | HUF | 114 370 | 81 440 | 32 930 |
| OTP Bank Nyrt. | Ingatlan jelzálogjog, ingóság zálogjog, vagyont terhelő zálogjog, bankszámla óvadék, készfizető kezesség, tulajdonosi kötelezettségvállalás | 8 230 618 | EUR | 3 294 305 | 2 787 489 | 506 816 |
| Eximbank Zrt. | Ingatlan jelzálogjog, ingó jelzálogjog, keret jellegű ingó zálogjog, követelés zálogjog, biztosítéki engedményezés, tulajdonosi garancia, tulajdonosi kötelezettség vállalás, üzletrész zálogjog, védjegy zálogjog, készfizető kezesség, felhatalmazó levelek azonnali beszedési megbízásra | 98 226 236 | EUR | 39 315 051 | 37 345 322 | 1 969 729 |
| Takarékbank Zrt. | Ingatlan jelzálog, terhelési és elidegenítési tilalom, ingó jelzálog, óvadéki szerződés, óvadéki zálogjog, követelés zálog, inkasszó bankszámlán, biztosítás engedményezése, részvény óvadék, felhatalmazó levelek, azonnali beszedési megbízásra. | 30 551 016 | HUF | 25 000 009 | 24 383 772 | 616 237 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | | | | | |
|----------------------------|---|-------------|-----|--------------------|--------------------|-------------------|
| Takarékbank Zrt. | Ingatlan jelzálog, tulajdonosi kezességvállalás | 12 286 314 | EUR | 4 917 597 | 4 559 111 | 358 486 |
| Budapest Bank Zrt. | Ingatlan zálogjog, ingó zálogjog, követelés zálogjog, készfizető kezesség, felhatalmazó levelek azonnali beszedési megbízásra, óvadéki zálogjog | - | HUF | - | - | - |
| Budapest Bank Zrt. | Ingatlan jelzálog, keret jellegű ingó zálogjog, követelés zálog, biztosítéki engedményezés, üzletrész zálog, tulajdonosi garancia, tulajdonosi köt.vál., felhatalmazó levelek azonnali beszedési megbízásra | - | EUR | - | - | - |
| MFB Zrt. | Ingatlan jelzálogjog, ingó jelzálogjog, követelés zálogjog, üzletrész zálogjog, védjegy zálogjog, készfizető kezesség | 27 398 896 | EUR | 10 966 408 | 9 969 979 | 996 429 |
| Egyéb hitelek és kölcsönök | - | - | HUF | - | - | - |
| Egyéb hitelek és kölcsönök | - | - | EUR | - | - | - |
| Összesen | | 59 202 661 | HUF | 57 362 779 | 54 192 984 | 3 169 795 |
| | | 229 898 041 | EUR | 92 016 691 | 81 210 524 | 10 806 167 |
| Egyenleg 2022.12.31 | | | HUF | 149 379 470 | 135 403 508 | 13 975 962 |

| 2021YE | | | | | | |
|-------------------------------|---|---------------------|-----------|--------------|---------------------------|--------------------------|
| Pénzintézet és egyéb hitelező | Biztosítékok | Egyenleg 2021.12.31 | Devizanem | Egyenleg eFt | Ebből hosszú lejáratú eFt | Ebből rövid lejáratú eFt |
| Erste Bank Zrt. | Ingatlan jelzálog, vételi jog, elővásárlási jog, bankszámlajog | 28 798 699,19 | EUR | 10 626 720 | 10 021 555 | 605 165 |
| MKB Bank Zrt. | Készfizető kezesség, óvadéki bankszámla, jelzálogjog | 25 000 000 | HUF | 25 000 000 | 25 000 000 | - |
| MKB Bank Zrt. | Ingatlan jelzálogjog, ingó jelzálogjog, keret jellegű ingó zálogjog, követelés zálogjog, biztosítékok engedményezése, üzletrész zálogjog, tulajdonosi garancia, védjegy zálogjog, készfizető kezesség, felhatalmazó levelek azonnali beszedési megbízásra | 45 851 409,21 | EUR | 16 919 170 | 11 531 471 | 5 387 699 |
| OTP Bank Nyrt. | Ingatlan jelzálogjog, ingóság zálogjog, vagyont terhelő zálogjog, bankszámla óvadék, készfizető kezesség, tulajdonosi kötelezettségvállalás | 3 651 645 | HUF | 3 651 645 | 3 151 469 | 500 176 |
| OTP Bank Nyrt. | bankszámla | 56,91 | EUR | 21 | - | 21 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | | | | | |
|----------------------------|---|----------------|-----|--------------------|--------------------|-------------------|
| Eximbank Zrt. | Ingyen jelzálogjog, ingó jelzálogjog, keret jellegű ingó zálogjog, követelés zálogjog, biztosítéki engedményezés, tulajdonosi garancia, tulajdonosi kötelezettség vállalás, üzletrész zálogjog, védjegy zálogjog, készfizető kezesség, felhatalmazó levelek azonnali beszedési megbízásra | 112 904 200,54 | EUR | 41 661 650 | 37 108 896 | 4 552 754 |
| Takarékbank Zrt. | Ingyen jelzálog, terhelési és elidegenítési tilalom, ingó jelzálog, óvadéki szerződés, óvadéki zálogjog, követelés zálog, inkasszó bankszámlán, biztosítás engedményezése, részvény óvadék, felhatalmazó levelek, azonnali beszedési megbízásra. | 30 551 016 | HUF | 30 551 016 | 29 515 015 | 1 036 001 |
| Takarékbank Zrt. | Ingyen jelzálog, tulajdonosi kezességvállalás | 1 335 509,49 | EUR | 492 803 | 435 532 | 57 271 |
| Budapest Bank Zrt. | Ingyen zálogjog, ingó zálogjog, követelés zálogjog, készfizető kezesség, felhatalmazó levelek azonnali beszedési megbízásra, óvadéki zálogjog | 11 352 800 | HUF | 11 352 800 | 9 448 400 | 1 904 400 |
| Budapest Bank Zrt. | Ingyen jelzálog, keret jellegű ingó zálogjog, követelés zálog, biztosítéki engedményezés, üzletrész zálog, tulajdonosi garancia, tulajdonosi köt.váll., felhatalmazó levelek azonnali beszedési megbízásra | 14 060 243,90 | EUR | 5 188 230 | 4 030 829 | 1 157 401 |
| MFB Zrt. | Ingyen jelzálogjog, ingó jelzálogjog, követelés zálogjog, üzletrész zálogjog, védjegy zálogjog, készfizető kezesség | 17 207 777,78 | EUR | 6 349 670 | 5 905 394 | 444 276 |
| Egyéb hitelek és kölcsönök | - | 1 557 528 | HUF | 1 557 528 | 57 522 | 1 500 006 |
| Egyéb hitelek és kölcsönök | - | | EUR | - | - | - |
| Összesen | | 72 112 989 | HUF | 72 112 989 | 67 172 406 | 4 940 583 |
| | | 220 157 897,02 | EUR | 81 238 264 | 69 033 677 | 12 204 587 |
| Egyenleg 2021.12.31 | | | HUF | 153 351 253 | 136 206 083 | 17 145 170 |

A Csoport hitelállománya a tárgyév végén 149.379.470 eFt volt. A hitelek a teljes kötelezettségek összegének 21%-át teszik ki, míg ez a mutatóérték a bázisidőszakban 27% volt. A Csoporton belül a legnagyobb hitelállománnyal a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens rendelkezik 59%-ban, az Energetika szegmens 24%, míg ugyanez az érték a Turizmus és idegenforgalom szegmens esetében 48%, a Vagyonkezelés szegmens esetében 1%, az Ipari termelés 2022. december 31-én nem rendelkezik hitelállománnyal.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Hitel kovenánsok tekintetében nem volt elmarasztalása a Csoport vállalatának a beszámolási időszakban.

25. Állami támogatások

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|-------------------|-------------------|
| Csabatáj Zrt. | 253 917 | 272 263 |
| <i>FVM-EMVA - Állattartótelepek korszerűsítése - Trágyakezelés - Gépbeszerzés</i> | 253 917 | 272 263 |
| Hunguest Hotels Szállodaipari Zrt. | 15 949 841 | 13 564 396 |
| <i>Közép-dunántúli Operatív Program</i> | 114 681 | 117 418 |
| <i>Észak-magyarországi Operatív Program</i> | 41 118 | 42 102 |
| <i>Észak-alföldi Operatív Program</i> | 433 837 | 444 133 |
| <i>Vidékfejlesztési Minisztérium</i> | 4 761 | 4 855 |
| <i>Dél-alföldi Operatív Program</i> | 478 449 | 487 913 |
| <i>Széchenyi terv Turisztikai Célelőirányzat</i> | 1 126 934 | 1 155 631 |
| <i>Európai Unió és a Magyar Állam által nyújtott - DAOP-2.1.1/G-2008-0001</i> | 2 477 084 | 2 524 143 |
| <i>Regionális Fejlesztés Operatív Program Irányító Hatóság (ROP pályázat)</i> | 158 808 | 162 068 |
| <i>Energia Központ Nonprofit Kft.(KEOP pályázat)</i> | 19 534 | 19 777 |
| <i>Kisfaludy Szálláshelyfejlesztési Konstrukció - Nagy kapacitású meglévő szállodák fejlesztése és új szállodák létesítése tárgyú pályázat</i> | 11 094 635 | 8 606 356 |
| KALL Ingredients Kft. | 13 537 915 | 12 634 816 |
| <i>Külgazdasági és Külügyminisztérium - EKD/FELD-2015/14 egyedi kormánydöntés alapján</i> | 9 816 591 | 9 501 806 |
| <i>Nemzetgazdasági Minisztérium - GINOP 2.1.-15-2017-00048 versenyképességi és kiválósági együttműködések innovációs operatív program</i> | 1 386 780 | 945 276 |
| <i>Pénzügyminisztérium - PM/15178-14/2020 Egészségipari Támogatási Program (ETP)</i> | 369 458 | 373 726 |
| <i>Pénzügyminisztérium - PM/7629-17/2020 Nagyvállalati Beruházási Program (NBT)</i> | 1 891 632 | 1 743 941 |
| <i>Külgazdasági és Külügyminisztérium - VNT2020-1-0038 Versenyképesség Növelő Támogatás (VNT)</i> | 73 454 | 70 067 |
| OPUS TITÁSZ Zrt. | 7 998 600 | - |
| <i>Helyreállítási és Ellenállóképességi Eszköz keretén belül a Miniszterelnökség - Nemzeti Hatóság</i> | 7 998 600 | - |
| VIRESOL Kft. | 10 083 609 | 10 408 090 |
| <i>KKM - búzafeldolgozó üzem zöldmezős beruházás - EKD/FELD-2017/15</i> | 5 821 392 | 6 024 240 |
| <i>Innovatív fejlesztések a gabonaalapú élelmiszeripari és ipari kutatások területén - GINOP-2.2.1-15-2017-200048</i> | 823 528 | 823 528 |
| <i>PM - Kationos Keményítő előállító üzemegység és takarmánykomplexum - Z3480005</i> | 1 400 120 | 1 445 047 |
| <i>PM - Piackutatás-fejlesztés - 2019-1.1.1.-Piaci-KFI-2019-00072</i> | 94 955 | 140 527 |
| <i>KKM - Versenyképesség növelő támogatás - VNT2020-1-009</i> | 220 122 | 220 122 |
| <i>PM - Egészség Támogatási Program - ZS1200009</i> | 344 492 | 375 626 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | | |
|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| | <i>PM - Nagyvállalati Beruházás Program 2 - NBT2 PM/19147-15/2020</i> | 1 379 000 | 1 379 000 |
| Wamsler SE | | 1 329 259 | 1 449 738 |
| | <i>Magyar Gazdaság Fejlesztési Központ Rt. (MAG Zrt) - GOP-os tám. 2017 élhajlító és lemezvágó gépre</i> | - | - |
| | <i>Nemzeti Munkaügyi Hivatal - DT-NO/17/2013 szakképzésre</i> | - | - |
| | <i>Nemzetgazdasági Minisztérium - NBT intelligens gyártó és innovációs központra</i> | 1 329 259 | 1 449 738 |
| Összesen | | 49 153 141 | 38 329 303 |

26. Tartozások kötvénykibocsátásból

A banki hitel és kölcsönfelvételek mellett a Vállalatcsoport másik jelentős külső finanszírozási forrása az OPUS GLOBAL Nyrt. és az OPUS TIGÁZ Zrt. saját kibocsátású kötvényeiből befolyt összegek:

| adatok eFt-ban | 2022 YE | 2021 YE |
|---|--------------------|--------------------|
| OPUS GLOBAL Nyrt. - MNB Növekedési Kötvényprogram I. | 28 717 990 | 28 733 447 |
| OPUS GLOBAL Nyrt. - MNB Növekedési Kötvényprogram II. | 39 013 569 | 39 015 299 |
| TIGÁZ Zrt. - MNB Növekedési Kötvényprogram | 48 525 478 | 48 529 088 * |
| Összesen | 116 257 037 | 116 277 834 |

* Megjegyzés: Az OPUS Tigáz Zrt. 2021-ben, a 2022-ben esedékes 1,5 mrd Ft kötvény tőke visszafizetést átvezette rövid hitel kötelezettségbe, ezért 2021-ben a valós kötvény kötelezettség érték 50.029.088 eFt volt, illetve csoportszinten a teljes kötvény tőke kintlévőség 117.777.834 eFt. 2022-ben ez az átvezetés nem történt meg.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. kötvényei

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való sikeres részvételét követően két alkalommal bocsátott ki kötvényt, 2019. október 25-én 28,6 milliárd forint névértéken (Kötvény I.) és 2021. április 1-jén 39 milliárd forint névértéken (Kötvény II.). Mindkét kötvény bevezetésre került a BÉT által működtetett Xbond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe.

A kötvények kibocsátásának célja tőkeforrás bevonása a Társaság akvizíciós terveinek megvalósítására és finanszírozásának megújítására, optimalizálására használja fel. A céltársaságok körét, számát, iparági fókuszát, továbbá az egy vállalkozásba fektethető vagyon mértékét és a befektetési feltételeket a Kibocsátó folyamatosan határozza meg. A Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó kötelezettséget vállal és ezért teljes vagyonával felel. A Kibocsátó a Kötvény II. zártkörű forgalomba hozatalából befolyó forrást, a kibocsátás során deklarált céljának megfelelően az energetikai portfóliójának kiépítésére fordította.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Kötvénykibocsátás főbb adatai:

| Kötvény I. megnevezése | „OPUS GLOBAL 2029 Kötvény” |
|---|-----------------------------------|
| Sorozat kódja: | OPUS2029 |
| Értékpapírkód (ISIN) XBondra bevezetett | HU0000359278 |
| Darabszám: | 572 |
| Forgalomba hozatal módja: | zártkörű |
| Formája: | dematerializált |
| Aukció időpontja: | 2019. október 25. |
| Kötvény futamideje: | 10 év |
| Kötvény lejáratja: | 2029. október 29. |
| A sorozat össznévértéke: | 28,6 milliárd Ft |
| Bevont forrás összege | 28,77 milliárd Ft |
| Kamatozás típusa: | Fix kamatozás |
| Kupon mértéke: | 2,80% |
| A BÉT-re való bevezetés napja: | 2020. március 30. |

| Értékpapír megnevezése | „OPUS GLOBAL 2031 Kötvény” |
|---|-----------------------------------|
| Sorozat kódja: | OPUS2031 |
| Értékpapírkód (ISIN) XBondra bevezetett | HU0000360409 |
| Darabszám: | 780 |
| Forgalomba hozatal módja: | zártkörű |
| Formája: | dematerializált |
| Aukció időpontja: | 2021. április 27. |
| Kötvény futamideje: | 10 év |
| Kötvény lejáratja: | 2031. április 29. |
| A sorozat össznévértéke: | 39 milliárd Ft |
| Bevont forrás összege | 39,03 milliárd Ft |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Kamatozás típusa: | Fix kamatozás |
| Kupon mértéke: | 3,20% |
| A BÉT-re való bevezetés napja: | 2021. július 15. |

A Kötvények kondíciói és könyvszerinti értéke

A Kötvény I. a névértékük után évi 2,8%-kal kamatoznak 2019. október 29. napjától (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év október 29. napján, 2020. október 29. napjától kezdődően és 2029. október 29. napjáig bezárólag. A Kötvény I. estében a jegyzési költségeket és a túljegyzés összegét figyelembe véve az effektív kamatláb 2,733%-ban lett meghatározva.

A 2021. és 2022. évi kamatfizetési kötelezettségét a Társaság a meghatározott keretek között és feltételek mellett hiánytalanul teljesítette.

A Kötvény II. a névértékük után évi 3,2%-kal kamatoznak 2021. április 29. napjától (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év április 29. napján, 2022. április 29. napjától kezdődően és 2031. április 29. napjáig bezárólag. A Kötvény II.-nél a jegyzési költségeket és a túljegyzés összegét figyelembe véve az effektív kamatláb 3,194%-ban lett meghatározva. A 2022. évi kamatfizetési kötelezettségét a Társaság hiánytalanul teljesítette.

adatok ezer Ft-ban

| | Kötvény I. | | Kötvény II. | |
|--|------------|------------|-------------|------------|
| | 2022YE | 2021YE | 2022YE | 2021YE |
| Kötvény névértéke | 28 600 000 | 28 600 000 | 39 000 000 | 39 000 000 |
| Túljegyzés és kibocsátás költsége (diszkont) | 165 850 | 165 850 | 16 469 | 16 469 |
| Kibocsátáskori könyv szerinti érték | 28 765 850 | 28 765 850 | 39 016 469 | 39 016 469 |
| Kibocsátástól elszámolt diszkontamortizáció | (47 860) | (32 403) | (2 899) | (1 170) |
| Kötvény könyvszerinti értéke | 28 717 990 | 28 733 447 | 39 013 570 | 39 015 299 |
| Kamatráfordítás effektív kamatlábbal | 785 343 | 785 682 | 1 246 216 | 843 367 |

A Kibocsátó hitelbesorolása

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által meghirdetett, a vállalati finanszírozást elősegítő Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való részvétel előfeltételeként teljesítette a részvételhez szükséges független hitelminősítési eljárást, majd azt minden évben felülvizsgálta. A Társaság a kibocsátandó kötvényekre 2021. április 1-jén az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb: BBB- besorolást, a Társaságra vonatkozóan pedig BB minősítést

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

továbbra is megőrizte. Az elemzést a független nemzetközi hitelminősítő, a Scope Ratings GmbH-tól (Neue Mainzer Straße 66-68 60311 Frankfurt am Main; székhelye: Lennéstraße 5 10785 Berlin, Németország) (www.scooperatings.com) végezte.

A program előírásának megfelelően a Társaság a független hitelminősítővel az évente szükséges hitelminősítés felülvizsgálati eljárás első lépését 2022 márciusában lefolytatta, aminek eredményeképpen a hitelminősítő továbbra is fenntartotta a kötvénykibocsátás esetében a BBB-, vállalati szinten a BB/Stabil minősítést.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. kötvényei

Az OPUS TIGÁZ Zrt. Közgyűlése 2021. március 12-i határozatában az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvényprogramban történő részvétel mellett határozott, így kötvénykibocsátásról, valamint az azzal járó kötelezettségek teljesítéséről döntött.

Kötvénykibocsátás főbb adatai:

Az OPUS TIGÁZ Zrt. által kibocsátott kötvények (TIGÁZ 2031/A) a következő paraméterekkel bír:

| Értékpapír megnevezése | „TIGÁZ 2031/A” |
|---|-----------------------|
| Sorozat kódja: | TIGÁZ 2031/A |
| Értékpapírkód (ISIN) XBondra bevezetett | HU0000360292 |
| Darabszám: | 1.000 db |
| Forgalomba hozatal módja: | zártkörű |
| Formája: | dematerializált |
| Aukció időpontja: | 2021.03. 22. |
| Kötvény futamideje: | 10 év |
| Kötvény lejárat: | 2031. 03.24. |
| A sorozat össznévértéke: | 50 milliárd Ft |
| Bevont forrás összege: | milliárd Ft |
| Kamatozás típusa: | Fix kamatozás |
| Kupon mértéke: | 2,8% |
| A BÉT-re való bevezetés napja: | 2021.06.18 |

A Növekedési Kötvényprogram (NHP) előírja a tőzsdei bevezetési kötelezettséget, amelynek a Társaság eleget tett és a kötvények BÉT-re való bevezetésére 2021. június 18-án került sor.

A Kibocsátó hitelbesorolása

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A kötvénykibocsátás során jelentkező éves felülvizsgálat megtörtént és a független hitelminősítő, a Scope Ratings GmbH 2022. augusztus 10-i jelentésében megerősítette, hogy a korábban megállapított BB+ minősítést BBB+ lett, melynek alapja, hogy a kovenánsoknak a Társaság megfelelt 2021 lezárt évben.

Kötvény kondíciói és könyvszerinti értéke

2022.03.24.-én történt az első az első kamatfizetés (1.400 millió Ft) és tőketörlesztés (1.500 millió Ft).

A Kötvény a névértéke után évi 2,8%-kal kamatozik 2021. március 24. napjától (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év március 24. napján, 2022. március 24. napjától kezdődően és 2031. március 24. napjáig bezárólag. A Csoport amortizált bekerülési értéken, effektív kamatlábbal diszkontálva mutatja ki a beszámolóban a kötvények értékét és a hozzájuk kapcsolódó kamatráfordítást.

A jegyzési költségeket és a túljegyzés összegét figyelembe véve a kötvény effektív kamatláb 2,7909% lett.

| adatok ezer Ft-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|-------------|------------|
| Kötvény névértéke | 50 000 000 | 50 000 000 |
| Túljegyzés és kibocsátás költsége ("diszkont") | 31 908 | 31 908 |
| Kibocsátáskori könyv szerinti érték | 50 031 908 | 50 031 908 |
| Kötvénytörlesztés | (1 500 000) | - |
| Kibocsátástól elszámolt diszkontamortizáció | (6 430) | (2 820) |
| Kötvény könyvszerinti értéke | 48 525 478 | 50 029 088 |
| Tárgyévi kamatráfordítás effektív kamatlábbal | 1 363 826 | 1 082 660 |

Kötvények törlesztési ütemterve

A három kötvény névérték szerinti tőkége az alábbi ütemezésben n kerül visszafizetésre:

| adatok eFt-ban | Összesen | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2028 után |
|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| OPUS GLOBAL Nyrt. - MNB Növekedési Kötvényprogram I. | 28 717 990 | 15 880 | 16 314 | 16 760 | 17 218 | 17 688 | 18 172 | 28 615 958 |
| OPUS GLOBAL Nyrt. - MNB Növekedési Kötvényprogram II | 39 013 569 | 1 784 | 1 841 | 1 900 | 3 901 961 | 3 901 798 | 3 901 630 | 27 302 655 |
| TIGÁZ Zrt. - MNB Növekedési Kötvényprogram | 48 525 478 | 1 503 602 | 1 503 567 | 1 503 531 | 1 503 493 | 4 503 455 | 4 503 144 | 33 504 686 |
| Összesen | 116 257 037 | 1 521 266 | 1 521 722 | 1 522 191 | 5 422 672 | 8 422 941 | 8 422 946 | 89 423 299 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

27. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

A Csoport egyéb hosszú lejáratú kötelezettségei 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2021YE | 2021YE |
|-----------------------|---------------|---------------|
| KALL Ingredients Kft. | - | 37 536 |
| TURULGÁZ Zrt. | 20 912 | - |
| Összesen | 20 912 | 37 536 |

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

28. Céltartalékok várható kötelezettségekre

A Csoport rövid és hosszú lejáratú céltartalékai 2022. és 2021. december 31-én a következőképpen alakultak:

2022YE

| adatok eFt | Rövid lejáratú céltartalék | Hosszú lejáratú céltartalék |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Egyéb céltartalékok | 665 531 | 3 944 552 |
| Peres ügyekre képzett | - | 78 953 |
| Garanciális kötelezettségekre képzett | 352 223 | 6 025 685 |
| Erőmű lebontási céltartalék | - | 80 932 |
| Törzsgárda/jubileumi jutalomra képzett | 14 758 | 725 403 |
| Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett | 372 500 | 270 869 |
| Összesen | 1 405 012 | 11 126 394 |

2021YE

| adatok eFt | Rövid lejáratú céltartalék | Hosszú lejáratú céltartalék |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Egyéb céltartalékok | 1 276 781 | 86 487 |
| Peres ügyekre képzett | - | 197 509 |
| Garanciális kötelezettségekre képzett | 74 325 | 3 114 830 |
| Erőmű lebontási céltartalék | - | 67 281 |
| Törzsgárda/jubileumi jutalomra képzett | 743 529 | |
| Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett | 71 374 | 213 631 |
| Összesen | 2 166 009 | 3 679 738 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| Céltartalékok mozgástábla | eFt |
|-----------------------------|-------------------|
| Nyitó érték 2022.01.01 | 5 845 747 |
| Növekedés (felvétel) | 7 643 629 |
| Csökkenés | 957 970 |
| Záróérték 2022.12.31 | 12 531 406 |

A céltartalék a Csoport vállalatai között az alábbiak szerint oszlik meg:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| Heiligenblut Hotel GmbH | 6 125 | 17 684 |
| Hunguest Hotels Szállodaipari Zrt. | 2 500 | 500 |
| KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. | 68 741 | 64 004 |
| Mészáros és Mészáros Zrt. | 4 116 255 | 2 287 670 |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | 231 624 | 285 005 |
| OPUS TIGÁZ Zrt. | 1 476 286 | 1 359 360 |
| OPUS TITÁSZ Zrt. | 175 152 | 211 790 |
| Relax Gastro GmbH | 24 426 | 8 030 |
| R-KORD Kft. | 2 122 588 | 846 135 |
| RM International Zrt. | 3 104 713 | - |
| VIRE SOL Kft. | 27 196 | - |
| Wamsler SE | 456 984 | 192 826 |
| Wamsler Bioenergy GmbH | 4 103 | 3 867 |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | 714 713 | 568 876 |
| Összesen | 12 531 406 | 5 845 747 |

A céltartalékok értéke 12.531.406 eFt, mely a bázisértékhez képest 6.685.659 eFt-os növekedést mutat. A céltartalékok 84%-át a bázisévben az Ipari termelés szegmensnél képezték, az Energetika szegmens 13%-kal részesedik, a Vagyonkezelés szegmens a tárgyévben céltartalékképzés jogcímen 2%-kal, míg a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens 1%-kal járult hozzá a kimutatott céltartalék összegéhez. A Turizmus szegmens által képzett céltartalék összege elhanyagolható mértékű.

A Wamsler Haus und Küchentechnik GmbH az év utolsó két havi árbevételre levetített százalékértékben határozza meg a céltartalékokat. A Wamsler SE-nél a céltartalék képzés alapja az árbevétel 1,5 ezreléke. A környezetvédelmi kötelezettségek teljesítésére, valamint az üzemi balesetek és munkaügyi eljárás miatt került sor céltartalék képzésre 2022-ben 91.245 eFt értékben.

A Mészáros Építőipari Holding Zrt. leányvállalatai esetében a céltartalék képzése a számviteli politikában rögzített elvek alapján történt, aminek figyelembevételével 2022-ben összesen 9.343.556 eFt céltartalékokat képezték az érintett leányvállalatok a várható garanciális kötelezettség fedezetére. A garanciális javítások csak a termékspecifikációnak való megfelelésre vonatkoznak, és a vevő nem rendelkezik elkülönült opcióval a garancia megvásárlására. Az építési és szerelési

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

munkálatok esetében a munkaszámhoz tartozó tárgyévi árbevétel és az alvállalkozói költség különbözetének az 1%-kal egyező céltartalék képzésére kerül sor.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. 2022. év végén 1.476.286 eFt céltartalékot mutat ki a jövőbeni törzsgárda és jubileumi juttatásokra, 697.699 eFt értékben, valamint a gázkorrekciós elszámolásokra 778.587 eFt értékben.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. 175.152 eFt értékben képzett céltartalékot, amelyből 78.953 eFt peres ügyekre képzett, 15.266 eFt egyéb környezetvédelmi céltartalék, valamint 80.932 eFt a törzsgárda jutatások jövőbeni kötelezettsége.

A Kollektív szerződés alapján járó juttatások kalkulációjához az Energetikai szegmenshez tartozó leányvállalatok aktuáriust vonnak be év végével.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. már 2020-ban megkezdte az egyeztetéseket az illetékes Hatósággal a korábbi években Független kötelezettségként bemutatott Marcali környezetvédelmi kötelezettségének mielőbbi kezelésére a fenntarthatósági irányelvek és környezetvédelmi szellemiség iránti elköteleződés jegyében. 2021. évben megkezdődtek a kárelhárítási előkészítő munkálatok, így ezzel összefüggésben a Társaság - a vonatkozó standardok értelmében – 285.005 eFt céltartalékot képzett a jövőbeli ráfordítások jelenértékével egyezően, melyet a munkálatok előrehaladtával 231.624 e Ft-ra csökkentett 2022 év végével.

29. Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek

A Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek értéke 2022 .és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Kölcsönkötelezettségek | 8 907 357 | 27 371 631 |
| <i>Talents Group Zrt.</i> | - | 10 743 148 |
| <i>Duna Aszfalt Zrt.</i> | 7 312 224 | 4 758 130 |
| <i>Konzum PE Magántőkealap</i> | - | 257 855 |
| <i>Status Energy Kft.</i> | 1 595 133 | 11 612 498 |
| Egyéb kötelezettségek | 455 389 | - |
| Összesen | 9 362 746 | 27 371 631 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

30. Lízingek

A Csoport lízingkötelezettségei 2022. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

| adatok eFt-ban | Lízing kötelezettség | Ebből hosszú lejáratú | Ebből rövid lejáratú |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Balatontourist Camping Kft. | 155 999 | 89 834 | 66 165 |
| Balatontourist Idegenforgalmi és Kereskedelmi Kft. | 2 198 143 | 2 074 566 | 123 577 |
| Csabatáj Zrt. | 111 889 | 98 692 | 13 197 |
| Heiligenblut Hotel GmbH | 3 232 | 1 099 | 2 133 |
| Hunguest Hotels Szállodaipari Zrt. | 56 884 | 35 263 | 21 621 |
| KALL Ingredients Kft. | 152 653 | 110 546 | 42 107 |
| Mészáros és Mészáros Zrt. | 569 949 | 305 044 | 264 905 |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | 73 125 | 42 468 | 30 657 |
| OPUS TIGÁZ Zrt. | 1 230 703 | 719 848 | 510 855 |
| OPUS TITÁSZ Zrt. | 817 841 | 517 101 | 300 740 |
| R-KORD Kft. | 5 156 | - | 5 156 |
| RM International Zrt. | 32 433 | 9 490 | 22 943 |
| VIRE SOL Kft. | 303 554 | 193 286 | 110 268 |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | 46 295 | 20 952 | 25 343 |
| Wamsler SE | 38 785 | 23 010 | 15 775 |
| Összesen | 5 796 641 | 4 241 199 | 1 555 442 |

A Csoport lízingkötelezettségei 2021. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

| adatok eFt-ban | Lízing kötelezettség | Ebből hosszú lejáratú | Ebből rövid lejáratú |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Balatontourist Camping Kft. | 219 584 | 155 998 | 63 586 |
| Balatontourist Füred Club Camping Kft. | 3 917 | - | 3 917 |
| Balatontourist Idegenforgalmi és Kereskedelmi Kft. | 659 901 | 556 766 | 103 135 |
| Csabatáj Zrt. | 179 477 | 111 888 | 67 589 |
| Heiligenblut Hotel GmbH | 8 321 | 4 995 | 3 326 |
| Hunguest Hotels Szállodaipari Zrt. | 37 671 | 9 843 | 27 828 |
| KALL Ingredients Kft. | 133 335 | 88 405 | 44 930 |
| Mészáros és Mészáros Zrt. | 322 106 | 131 326 | 190 780 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Mészáros M1 Nehézgépező Kft. | 33 142 | 16 391 | 16 751 |
| OPUS GLOBAL Nyrt. | 14 384 | 8 601 | 5 783 |
| OPUS TIGÁZ Zrt. | 1 463 202 | 942 236 | 520 966 |
| OPUS TITÁSZ Zrt. | 1 177 387 | 822 476 | 354 911 |
| R-KORD Kft. | 380 416 | 129 667 | 250 749 |
| R-KORD Network Kft. | 33 834 | 22 214 | 11 620 |
| Relax Gastro GmbH | 2 009 | - | 2 009 |
| RM International Zrt. | 70 789 | 29 374 | 41 415 |
| VIRESOL Kft. | 150 124 | 75 469 | 74 655 |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | 49 291 | 23 444 | 25 847 |
| Wamsler SE | 40 241 | 26 659 | 13 582 |
| Összesen | 4 979 131 | 3 155 752 | 1 823 379 |

31. Halasztott adó

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege 2022 és 2021. december 31-én az alábbi tételekből áll:

| adatok eFt-ban | Adókövetelés | Adókötelezettség | Nettó |
|----------------|--------------|------------------|--------------|
| 2021YE | 2 175 833 | 45 833 325 | - 43 657 492 |
| 2022YE | 2 415 668 | 48 147 402 | - 45 731 734 |

A halasztott adó számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értékeket hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel eszközönként és kötelezettségenként. Ha a különbség átmeneti különbség, azaz belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik, akkor előjeltől függően halasztott adó követelést vagy kötelezettséget mutat ki. Az eszköz felvétele előtt a megtérülést vizsgálja a Csoport. A halasztott adó 9%-os adókulccsal kerül számításra, feltételezve, hogy az adókulcs változatlan marad azokban az időszakokban is, amikor az eszközök és a kötelezettségek tényleges adókká válnak.

A következő táblázat mutatja, hogy 2022. és 2021. december 31-én a Csoport milyen levonható és adóköteles adókülönbséget okozó eltéréseket azonosított be:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ingtatlanok, gépek berendezések | - 32 577 994 | - 33 365 002 |
| Immateriális javak | 15 908 | 20 948 |
| Vevők, egyéb követelések | 138 887 | - 1 678 171 |
| Veszteségelhatárolás | 1 629 797 | 1 104 897 |
| Fejlesztési tartalék | - 355 008 | - 389 153 |
| Céltartalékok | 1 686 722 | 1 013 173 |
| Konszolidáció miatti egyéb hatások | - 16 270 046 | - 10 364 184 |
| Összesen | - 45 731 734 | - 43 657 492 |
| Levonható különbszet összesen | - 12 798 732 | - 9 903 337 |
| Adóköteles különbszet összesen | - 32 933 002 | - 33 754 155 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Összesen | - 45 731 734 | - 43 657 492 |
| Halasztott adókövetelés összesen | 2 415 668 | 2 175 833 |
| Halasztott adókötelezettség összesen | 48 147 402 | 45 833 325 |

32. Szállítók

A konszolidált szállítói kötelezettségek devizanemek szerinti megoszlását az alábbi táblázat mutatja be 2022. és 2021. december 31. napjára vonatkoztatva:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Szállítói tartozások HUF | 43 559 616 | 35 592 332 |
| Szállítói tartozások EUR | 8 705 159 | 9 402 437 |
| Szállítói tartozások egyéb | 120 088 | 783 150 |
| Nem számlázott szállító | 247 525 | 1 079 535 |
| Összesen | 52 632 388 | 46 857 454 |

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Szállítói tartozások HUF | 82,76% | 75,96% |
| Szállítói tartozások EUR | 16,54% | 20,07% |
| Szállítói tartozások egyéb | 0,23% | 1,67% |
| Nem számlázott szállító | 0,47% | 2,30% |
| Összesen | 100% | 100% |

33. Vevőktől kapott előleg

A vevőktől kapott előlegek az alábbiak szerint oszlik meg a Csoport szegmensei között:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| Ipari Termelés | 116 972 846 | 77 455 548 |
| Mezőgazdaság és Élelmiszeripar | 18 494 | 384 875 |
| Vagyonkezelés | 304 050 | - |
| Turizmus és Idegenforgalom | 1 519 661 | 1 123 925 |
| Energetika | 5 802 095 | 3 735 376 |
| Összesen | 124 617 146 | 82 699 724 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

34. Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

A Csoport egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 2022. és 2021. december 31-én az alábbiak szerint alakulnak:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|-------------------|-------------------|
| Fizetendő adók és vámok (kivéve nyereségadók) | 1 941 417 | 893 860 |
| Önkormányzatokkal szembeni kötelezettségek | 478 972 | 206 792 |
| Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek | 1 779 366 | 1 738 929 |
| Osztalékfizetési kötelezettségek | 5 782 108 | 299 |
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 27 432 073 | 11 236 727 |
| Költségek passzív időbeli elhatárolása | 46 653 314 | 21 015 039 |
| Halasztott bevételek | 1 443 911 | 1 820 363 |
| Követel egyenlegű vevők | 222 061 | 188 662 |
| Kaució | 286 354 | 62 457 |
| Ajándékkártya, voucherek | 695 047 | 676 776 |
| Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kötelezettség | 142 476 | 142 499 |
| Hűségpont egyenleg elszámolást követően | 408 612 | 158 570 |
| Úton lévő áru, készlet | - | 390 000 |
| Ki nem vett szabadságra elszámolt kötelezettség | 101 310 | 80 248 |
| Fejlesztésre átvett pénzeszköz | 3 002 554 | 1 970 500 |
| Kiserőművi biztosíték | 2 670 300 | - |
| SWAP ügylet mark to market értékelés | 193 922 | - |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 739 011 | 403 897 |
| Összesen | 93 972 808 | 40 985 618 |

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

Költségek passzív időbeli elhatárolása a beszámolási időszakra elhatárolt költségelemeket tartalmazzák, a bevételek passzív időbeli elhatárolása olyan bevétel tételek, melyek pénzügyileg realizálódtak a beszámolás időszakában, de ténylegesen a következő időszakra vonatkoznak.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

35. Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek

A Csoport Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségei 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|-------------------|-------------------|
| Szállítói kötelezettségek | 33 401 954 | 7 866 383 |
| <i>Herceghalmi Kereskedőház Kft.</i> | <i>757 667</i> | <i>891 597</i> |
| <i>Híd-Tám Kft.</i> | <i>14 464</i> | <i>527 380</i> |
| <i>Kontúr Csoport Kft.</i> | <i>4 591</i> | <i>554 507</i> |
| <i>Talents Consulting Zrt.</i> | <i>223 986</i> | <i>722 160</i> |
| <i>V-Híd Zrt.</i> | <i>29 185 792</i> | <i>3 534 708</i> |
| <i>Agrolink Zrt.</i> | <i>1 236 353</i> | <i>-</i> |
| <i>Fejér B.Á.L. Zrt.</i> | <i>184 150</i> | <i>654 926</i> |
| <i>Egyéb szállítói kötelezettségek</i> | <i>1 794 951</i> | <i>981 105</i> |
| Egyéb kötelezettségek | 2 908 501 | 3 439 563 |
| Pótbefizetés | 1 862 000 | 1 862 000 |
| <i>Duna Aszfalt Kft.</i> | <i>1 265 400</i> | <i>1 265 400</i> |
| <i>Talents Group</i> | <i>596 600</i> | <i>596 600</i> |
| Egyéb kötelezettségek | 1 046 501 | 1 577 563 |
| Összesen | 36 310 455 | 11 305 946 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

36. Értékesítés nettó árbevétele

Az értékesítés nettó árbevétele a Csoportra jellemző főbb árbevételi kategóriák szerinti bontásban 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|--------------------|--------------------|
| Alkohol értékesítés | 38 563 586 | 24 783 302 |
| Egyéb anyag értékesítés | 9 296 203 | 802 426 |
| Építőipari kivitelezés tevékenység árbevétele | 193 243 746 | 139 091 291 |
| Gázelosztás árbevétele | 41 342 535 | 23 247 064 |
| Glutén értékesítés | 12 804 817 | 7 474 810 |
| Ingtatlan bérbeadás árbevétele | 306 228 | 149 489 |
| Izocukor értékesítés | 40 467 625 | 23 172 387 |
| Keményítő értékesítés | 11 753 143 | 3 991 112 |
| Mezőgazdasági tevékenység árbevétele | 1 626 206 | 2 152 289 |
| Szabadidős tevékenység | 3 138 309 | 1 585 650 |
| Szálláshely kiadása | 12 638 165 | 8 251 348 |
| Takarmány értékesítés | 21 167 926 | 16 053 448 |
| Tűzhelyek, kazánok, kályhák és kandallók értékesítéséből származó árbevétel | 12 171 233 | 9 856 010 |
| Vendéglátás | 10 810 396 | 5 371 799 |
| Villamosenergia elosztás | 8 684 969 | 1 932 065 |
| Villamosenergia értékesítés | 77 662 257 | 20 083 950 |
| Villamosenergia elosztáshoz kapcsolódó kiegyenlítő mechanizmus | 6 827 515 | 2 175 050 |
| Átvett csatlakozási díjak | 4 747 416 | 1 486 718 |
| Ügyviteli szolgáltatás | - | 225 351 |
| Egyéb szolgáltatás | 4 096 047 | 2 841 876 |
| Acélszerkezet értékesítés | 1 949 523 | - |
| Egyéb bevételek | 579 356 | 404 548 |
| Összesen | 513 877 201 | 295 131 983 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A Csoport tevékenységének fő földrajzi szegmensei az alábbiak:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Európai Unió tagországok | 500 637 953 | 285 110 667 |
| <i>ebből: Magyarország</i> | <i>387 843 155</i> | <i>220 766 416</i> |
| Európai Unión kívüli európai országok | 12 247 055 | 8 681 467 |
| Ázsiai országok | 834 714 | 1 100 360 |
| Egyéb | 157 479 | 239 489 |
| Összesen | 513 877 201 | 295 131 983 |

37. Aktivált saját teljesítmények értéke

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| Csabatáj Zrt. | 664 257 | 154 567 |
| HUNGUEST Hotels Zrt. | 19 996 | 9 842 |
| KALL Ingredients Kft. | - 736 685 | 1 072 054 |
| OPUS TIGÁZ Zrt. | 2 221 208 | 2 059 620 |
| OPUS TITÁSZ Zrt. | 7 527 706 | 2 671 480 |
| VIRESOL Kft. | 615 987 | - 302 951 |
| Wamsler SE | 206 561 | - 74 362 |
| Összesen | 10 519 030 | 5 590 250 |

38. Egyéb működési bevétel

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|-----------|-----------|
| Befektetési célú ingatlan átértékelése | 70 001 | 29 009 |
| Céltartalék felhasználás | 957 970 | 445 929 |
| Ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének bevétele | 2 435 215 | 382 162 |
| Kapott bírság, kötbér, fekbér, késedelmi kamat | 593 574 | 379 166 |
| Kapott támogatások | 1 736 052 | 2 546 184 |
| Kártérítések | 919 090 | 715 229 |
| Többlet | 117 799 | 123 763 |
| Utólag kapott engedmény | 69 007 | 32 303 |
| Véglegesen átvett pénzeszközök | 1 548 975 | 1 907 276 |
| Visszaírt értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés visszaírása | 227 894 | 279 771 |
| Értékesítésre tartott eszközök bevétele | 4 797 | 46 585 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| Tartozásátvállalásból származó bevétel | 1 399 424 | - |
| Egyéb | 846 905 | 281 934 |
| Összesen | 10 926 703 | 7 169 311 |

39. Anyagjellegű ráfordítások

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|--------------------|--------------------|
| Anyagköltség | 167 995 157 | 99 925 360 |
| Igénybevett szolgáltatások értéke | 170 016 196 | 102 441 280 |
| Egyéb szolgáltatások értéke | 3 270 040 | 2 315 441 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | 15 192 421 | 3 076 961 |
| Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 38 193 145 | 11 918 408 |
| SEEAÉ átsorolás korrekció | - 13 384 | - 134 262 |
| Összesen | 394 653 575 | 219 543 188 |

40. Személyi jellegű ráfordítások

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|-------------------|-------------------|
| Béreköltség | 33 575 072 | 23 169 488 |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | 5 180 587 | 3 011 930 |
| Bérfelárak | 4 922 942 | 3 845 547 |
| Ki nem vett szabadság miatt elszámolt személyi jellegű ráfordítások | 58 295 | 386 |
| Törzsgárda/jubileumi jutalomra elszámolt személyi jellegű ráfordítások | - | 130 134 |
| Összesen | 43 736 896 | 30 157 485 |

| adatok/fő | 2022YE | 2021YE |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Fizikai munkás | 2 461 | 2 348 |
| Szellemi munkás | 2 204 | 2 301 |
| Záró létszám összesen | 4 665 | 4 649 |

A személyi jellegű ráfordítások 48%-át az Energetika, 16%-át az Ipari termelés, 20%-át a Turizmus, 15%-át a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, valamint 1%-át a Vagyonkezelés szegmens számolja el.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

41. Értékvesztés

2022. és 2021-ben az alábbi mérlegtételekre került értékvesztés elszámolásra:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Készletek értékvesztése | 148 765 | 187 385 |
| Követelések értékvesztése | 408 548 | 272 437 |
| Tárgyi eszközök értékvesztése | 16 545 | - |
| Összesen | 573 858 | 459 822 |

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|-----------------------|----------|------------------|
| Goodwill értékvesztés | - | 5 099 845 |
| Összesen | - | 5 099 845 |

42. Egyéb működési költségek és ráfordítások

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|-------------------|------------------|
| Ingtatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének vesztesége | 46 532 | 94 265 |
| Adók és hozzájárulások | 9 885 526 | 2 242 191 |
| Fizetendő késedelmi kamat | 55 398 | 6 073 |
| Behajthatatlan követelések leírása | 161 653 | 144 051 |
| Fizetett bírság, büntetés, kötbér, kártérítés | 953 941 | 188 677 |
| Késedelmi pótlék | 4 542 | 487 |
| Kivezetés, elvezetés | 113 494 | 93 705 |
| Selejt, leltárhány | 381 863 | 205 686 |
| Adott engedmény | 161 825 | 140 474 |
| Céltartalék képzés | 7 643 629 | 1 652 162 |
| Befektetési célú ingatlan átértékelése | - | 21 606 |
| Támogatás | 1 064 698 | 1 408 140 |
| Hiányzó, megsemmisült, állományból kivezetett immateriális javak, tárgyi eszközök | 111 733 | 122 490 |
| CO2 kvóta | 139 393 | 796 260 |
| Káresemény miatt fizetendő | 1 033 707 | 138 296 |
| Engedményezett követelés könyv szerinti értéke | 65 816 | - |
| Egyéb | 148 489 | 121 414 |
| Összesen | 21 972 239 | 7 375 977 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

43. Pénzügyi műveletek eredménye

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|--------------------|-------------------|
| Kapott osztalék, részesedés | 26 003 | - |
| Kamatbevételek | 7 581 011 | 953 906 |
| Devizás tételek nettó árfolyamnyeresége deviza határidős ügyletek nélkül | 17 650 550 | 7 020 025 |
| Részesedések értékesítésének eredménye | - | 5 317 924 |
| SWAP market to market értékelés (Megjegyzés II.3.16.) | 4 760 472 | 2 070 458 |
| Egyéb pénzügyi bevételek | 3 673 436 | 463 132 |
| Badwill (Megjegyzés II.3.1.) | - | 30 056 729 |
| Pénzügyi műveletek bevételei összesen | 33 691 472 | 45 882 174 |
| Kamatráfordítások | 14 152 865 | 9 305 700 |
| Devizás tételek nettó árfolyamvesztése deviza határidős ügyletek nélkül | 21 156 722 | 5 830 596 |
| Részesedések értékesítésének eredménye | - | 1 098 578 |
| Részesedések értékpapírok értékvesztése | 1 085 490 | 675 416 |
| SWAP market to market értékelés | 193 922 | |
| Egyéb pénzügyi ráfordítások | 395 238 | 231 240 |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen | 36 984 237 | 17 141 530 |
| Pénzügyi műveletek nettó eredménye | - 3 292 765 | 28 740 644 |

2021-ben a Pénzügyi műveletek bevételi oldalán került kimutatásra a Jarlene Energy Kft. értékesített üzletrészeségének nyeresége, ráfordítás oldalon pedig a Holiday Resort GmbH szálloda értékesítésének nettó eredménye.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

44. Részeseadás tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből

A lenti táblázat tartalmazza a II.3.7 Megjegyzésben részletezett tőkemódszerrel elszámolt részeseadások nettó változásának tárgyévi eredményhatását:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|---|--------------------|--------------------|
| Takarékinfo Zrt. / MITRA Informatikai Zrt. | - 44 675 | - |
| Addition OPUS Zrt. | - 307 372 | - |
| Mészáros M1 Autókereskedő Kft. | - 869 274 | - |
| Felcsúti Ipari Park Kft. | - 2 500 | - |
| KONZUM MANAGEMENT Kft. | - 803 236 | - 2 163 311 |
| KPRIA Magyarország Zrt. | - | 2 000 |
| TURULGÁZ Zrt. | 73 712 | - 73 712 |
| Részeseadás tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből | - 1 953 345 | - 2 235 023 |

45. Eredményt terhelő adók

A Csoport nyereségadó kulcsai az egyes években a következők:

| Társasági adó országonként | 2022YE | 2021YE |
|----------------------------|--------|--------|
| Magyarország | 9% | 9% |
| Montenegro | 9% | 9% |
| Horvátország | 20% | 20% |
| Németország | 15% | 15% |
| Ausztria | 25% | 25% |

Az Energia szegmenshez tartozó (OPUS TIGÁZ ZRT. és OPUS TITÁSZ Zrt.) társaságoknak 31%-os különadót kell fizetniük, (energiaellátók különadója) és ez nagymértékben befolyásolja az adófizetési kötelezettséget.

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

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A számviteli nyereség alapján számított adó és a tárgyévi jövedelemadó közti főbb különbségeket, valamint az effektív adórátát az alábbi táblázat foglalja össze (adatok eFt-ban):

| | 2022YE | | 2021YE |
|--|------------------|-----------|------------------|
| Adózás előtti eredmény | 28 816 367 | | 43 615 323 |
| Badwill | | - | 30 056 729 |
| Adózás előtti eredmény badwill nélkül | 28 816 367 | | 13 558 594 |
| A működés országában érvényes adózás előtti eredményre számolt adó | | | |
| | 4 928 378 | | 5 216 009 |
| <u>A működés országában érvényes:</u> | | | |
| Adóalap csökkentő tételek hatása | - | 6 058 515 | - |
| Adóalap növelő tételek hatása | | 4 447 582 | 3 588 371 |
| Minimumadó & Különadó | | 2 210 871 | 1 461 370 |
| Adókedvezmények | - | 894 044 | - |
| Tárgyévi nyereségadó ráfordítások | 4 634 272 | | 2 895 397 |
| Halasztott adó ráfordítások | 1 953 454 | - | 944 853 |
| Jövedelemadó ráfordítások | 6 587 726 | | 1 950 544 |
| Effektív adókulcs (badwill nélkül) | 23% | | 14% |

A Csoport tagjai több országban is működnek, így az adott országban alkalmazott tényleges adókulcs eltér a magyar jogszabályok által előírt adókulcstól. Ennek hatása az egységesen 9 %-os aktuális adókulcs alapján számított adórátára nem jelentős, ezért az eltérő adókulcsok hatása nem jelenik meg külön a fenti táblázatban.

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

| 2022YE | Követelés | Kötelezettség |
|---|------------------|-------------------|
| Nyitó halasztott adó | 2 175 833 | 45 833 325 |
| Halasztott adó követelés változás | 239 835 | - |
| Halasztott adó kötelezettség változás | - | 2 314 077 |
| Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója | - | 63 365 |
| OCI | - | - |
| Változás összesen | 239 835 | 2 314 077 |
| Záró halasztott adó | 2 415 668 | 48 147 402 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| 2021YE | Követelés | Kötelezettség |
|---|------------------|-------------------|
| Nyitó halasztott adó | 1 142 772 | 2 033 379 |
| Halasztott adó követelés változás | 1 033 061 | - |
| Halasztott adó kötelezettség változás | - | 212 064 |
| Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója | - | 43 649 810 |
| OCI | - | - 61 928 |
| Változás összesen | 1 033 061 | 43 799 946 |
| Záró halasztott adó | 2 175 833 | 45 833 325 |

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Halasztott adó ráfordítások | 1 953 454 | - 944 853 |
| Tárgyévi nyereségadó ráfordítások | 4 634 272 | 2 895 397 |
| Jövedelemadó ráfordítások | 6 587 726 | 1 950 544 |

46. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

| | 2022YE | 2021YE |
|--|-------------|-------------|
| Adózott eredmény e Ft (anyavállalatra jutó) | 12 321 032 | 31 734 085 |
| Részvény darabszám* | 682 459 673 | 681 937 804 |
| Egy részvényre jutó anyavállalati eredmény (Ft) | 18,1 | 46,5 |
| Hígított egy részvényre jutó anyavállalati eredmény (Ft) | 18,1 | 46,5 |
| Egy részvényre jutó eredmény folyamatos tevékenységből (Ft) | 32,6 | 61,1 |
| Hígított egy részvényre jutó eredmény folyamatos tevékenységből (Ft) | 32,6 | 61,1 |
| Egy részvényre jutó eredmény megszünt tevékenységből | - | - |
| Hígított egy részvényre jutó eredmény megszünt tevékenységből | - | - |

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

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

47. Szegmens információk

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 teljeskörűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

Üzleti szempontból a Csoport 2022-ben a következő szegmensekre bontható: Ipari termelés, Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, Turizmus, Energetika és Vagyonkezelés szegmens.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| 2022YE | | | | | | | adatok eFt-ban |
|--|--------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------|
| Megnevezés | Ipari Termelés | Mezőgazdaság és Élelmiszeripar | Vagyonkezelés | Turizmus és Idegenforgalom | Energetika | Konszolidált | |
| Nettó árbevétel | 208 601 640 | 135 051 279 | 115 155 | 29 482 451 | 140 626 676 | 513 877 201 | |
| Aktívált saját teljesítmények értéke | 206 561 | 543 559 | 0 | 19 996 | 9 748 914 | 10 519 030 | |
| Egyéb működési bevétel | 1 567 676 | 4 531 208 | 179 395 | 1 269 564 | 3 378 860 | 10 926 703 | |
| Fedezet 1 | 210 375 877 | 140 126 046 | 294 550 | 30 772 011 | 153 754 450 | 535 322 934 | |
| Anyagjellegű ráfordítások | 168 230 083 | 119 472 782 | 1 013 587 | 15 992 496 | 89 944 627 | 394 653 575 | |
| Személyi jellegű ráfordítások | 6 960 092 | 6 199 687 | 449 196 | 8 924 711 | 21 203 210 | 43 736 896 | |
| Értécsökkenés | 9 023 837 | 5 509 035 | 44 907 | 2 360 850 | 23 385 260 | 40 323 889 | |
| Értékvesztés | 237 658 | 168 126 | 163 | 25 550 | 142 361 | 573 858 | |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 10 135 851 | 1 196 278 | 112 151 | 1 677 779 | 8 850 180 | 21 972 239 | |
| Fedezet 2 | 15 788 356 | 7 580 138 | -1 325 454 | 1 790 625 | 10 228 812 | 501 260 457 | |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható költségek és ráfordítások | | | | | | | - |
| Üzemi eredmény (EBIT) | | | | | | 34 062 477 | |
| Pénzügyi eredmény | | | | | | -3 292 765 | |
| Adózás előtti eredmény | | | | | | 28 816 367 | |
| Nettó eredmény megszűnő tevékenységből | | | | | | | - |
| Adózott eredmény | | | | | | 22 228 641 | |
| Teljes átfogó jövedelem | | | | | | 22 544 940 | |
| Befektetett eszközök | 59 930 101 | 189 487 780 | 4 890 024 | 102 793 387 | 288 262 019 | 645 363 311 | |
| Forgóeszközök | 242 106 630 | 41 007 759 | 12 687 755 | 15 320 022 | 86 094 667 | 397 216 833 | |
| Szegmens eszközök | 302 036 731 | 230 495 539 | 17 577 779 | 118 113 409 | 374 356 686 | 1 042 580 144 | |
| Szegmensekre nem allokálható eszközök | | | | | | | - |
| Eszközök összesen | | | | | | 1 042 580 144 | |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| 2021YE | | | | | | | adatok eFt-ban |
|--|--------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Megnevezés | Ipari Termelés | Mezőgazdaság és Élelmiszeripar | Vagyonkezelés | Turizmus és Idegenforgalom | Energetika | Konszolidált | |
| Nettó árbevétel | 149 952 127 | 78 001 417 | 134 786 | 16 541 594 | 50 502 059 | 295 131 983 | |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | -74 362 | 923 670 | - | 9 842 | 4 731 100 | 5 590 250 | |
| Egyéb működési bevétel | 1 997 791 | 1 614 026 | 2 803 | 1 787 805 | 1 766 886 | 7 169 311 | |
| Fedezet 1 | 151 875 556 | 80 539 113 | 137 589 | 18 339 241 | 57 000 045 | 307 891 544 | |
| Anyagjellegű ráfordítások | 113 206 351 | 72 980 722 | 707 620 | 7 774 538 | 24 873 957 | 219 543 188 | |
| Személyi jellegű ráfordítások | 7 423 934 | 5 525 433 | 256 837 | 5 780 226 | 11 171 055 | 30 157 485 | |
| Értékcsökkenés | 8 301 894 | 5 043 715 | 40 647 | 2 096 376 | 12 662 893 | 28 145 525 | |
| Értékvesztés | 1 553 328 | 3 923 972 | 14 | 2 282 | 80 071 | 5 559 667 | |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 3 601 662 | 1 859 887 | 333 514 | 813 652 | 767 262 | 7 375 977 | |
| Fedezet 2 | 17 788 387 | -8 794 616 | -1 201 043 | 1 872 168 | 7 444 807 | 290 781 842 | |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható költségek és ráfordítások | | | | | | - | |
| Üzemi eredmény (EBIT) | | | | | | 17 109 702 | |
| Pénzügyi eredmény | | | | | | 28 740 644 | |
| Adózás előtti eredmény | | | | | | 43 615 323 | |
| Nettó eredmény megszűnő tevékenységből | | | | | | - | |
| Adózott eredmény | | | | | | 41 664 779 | |
| Teljes átfogó jövedelem | | | | | | 41 627 723 | |
| Befektetett eszközök | 68 529 | 185 073 | 6 334 054 | 83 135 299 | 284 705 | 627 777 710 | |
| | 849 | 440 | | | 068 | | |
| Forgóeszközök | 138 796 | 29 849 | 27 717 188 | 16 332 650 | 49 041 | 261 737 956 | |
| | 584 | 913 | | | 621 | | |
| Szegmens eszközök | 207 326 433 | 214 923 353 | 34 051 242 | 99 467 949 | 333 746 689 | 889 515 666 | |
| Szegmensekre nem allokálható eszközök | | | | | | - | |
| Eszközök összesen | | | | | | 889 515 666 | |

A szegmensek szerinti jelentések értékei az adott szegmenshez közvetlenül hozzárendelhető tételeket tartalmazzák, mely összege a konszolidációs kiszűréseket is magukban foglalják.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

48. Pénzügyi kockázatok kezelése

A Csoport elsősorban pénzügyi instrumentumaiból eredő hitelezési kockázatnak, valamint az árfolyamok, a kamatok mozgásából eredő piaci kockázatnak van kitéve. 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 pénzügyi kockázatok kezelésének a célja, hogy csökkentse ezeket a kockázatokat folyamatos operatív és pénzügyi tevékenységeken keresztül.

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.

A Csoport hitelbiztosítást köt a vevői limitekre, a biztosítással nem fedezet kintlévőségre előre fizetést kér. A Csoportnak nincs olyan vevőkövetelése és szerződéses eszköze, amelyre biztosíték miatt nincs értékvesztés megjelenítve.

Az alábbi táblázat a Csoport hitelkockázati kitétségét mutatja 2022. és 2021. december 31-én:

| adatok eFT-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|--------------------|--------------------|
| Vevők | 71 228 353 | 41 674 720 |
| Rövid lejáratú kapcsolt követelések | 4 639 417 | 16 721 686 |
| Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások | 105 833 903 | 46 464 499 |
| Értékpapírok | - | 67 |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 4 252 575 | 5 888 548 |
| Éven túli kapcsolt követelések | 8 913 036 | 10 643 621 |
| Összesen | 194 867 284 | 121 393 141 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Az alábbi mutatók segítségével a Vállalatcsoport a hitelkockázatok változását követi:

| | | 2022YE | 2021YE |
|------------------------------|--|--------|--------|
| Adósságállomány részaránya = | <u>Hosszú lej. Köt.</u> Hosszú lej. Köt. + Saját tőke | 52% | 54% |
| Saját tőke részaránya = | <u>Saját tőke</u> Hosszú lej. Köt. + Saját tőke | 48% | 46% |
| Hitelfedezeti mutató = | <u>Követelések</u> Rövid lej. Kötelezettségek | 57% | 52% |
| Eladósodottság foka = | <u>Kötelezettségek</u> Összes eszköz | 67% | 65% |
| Vevők forgási sebessége = | <u>Vevő x 365</u> Nettó árbevétel | 51 | 52 |

Hitelkockázat kezelése

Az Építőipari szegmensbe tartozó társaságok minősített vevői körnek dolgoznak, amely következtében az elmúlt években nem kellett értékvesztést elszámolniuk. A Wamsler SE hitelbiztosítást köt a vevői limitekre, a biztosítással nem fedezett kintlévőségre előre fizetést kér a Társaság.

A Mezőgazdasági és Élelmiszeripar szegmensben a vevői kintlévőségre hitelbiztosítékot kötnek, ha nem fedezi a biztosíték a vevői kintlévőséget, akkor előleget kérnek be a megrendelőtől.

A Turizmus szegmensben folyamatosan ellenőrzi a vevő kintlévőséget a menedzsment. Azon vevő kintlévőségeket, amelyek 30 napnál régebbi lejáratúak rendelkeznek ügyvédi irodának adják ki behajtásra, míg 90 napnál régebbi kintlévőség esetében faktorálják a vevőköveteléseket.

Értékvesztés és megállapításának módszere

A Csoport az IFRS 9 szerint a vevőkövetelésekre képzett értékvesztést a futamidő alatt várható veszteség megbecslésével határozza meg. Az értékvesztés modellek közül az egyszerűsített (simplified) gyakorlati megközelítést alkalmazza. A vevőkövetelések értékelésére tapasztalati úton - figyelembe véve a jövőre vonatkozó várakozásokat - korosító táblázatokat készít a Csoport. Egy értékvesztés mátrix a várható veszteségrátákat - lejárat csoportoktól függően 3 év historikus veszteségeinek és a korábbi fizetési profilok megfigyelésével – százalékokban határozza meg, majd a futamidő alatt várható hitelezési veszteségek súlyozásra kerülnek a nemfizetés valószínűségével. Az így meghatározott IFRS 9 szerinti értékvesztés csoportszinten kerül elszámolásra, az egyedi könyvek értékvesztése ettől eltér(het).

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Az értékvesztés mátrixok szerint a z alábbi értékvesztéseket könyvelte le a Csoport:

| adatok (eFt) | Átlagos nemfizetési ráta | Bruttó könyv szerinti érték | Értékvesztés |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|
| Nem lejárt | 0,53% | 65 064 822 | 171 472 |
| 0-30 nap | 0,62% | 3 130 790 | 212 962 |
| 31-90 nap | 6,08% | 1 174 590 | 80 218 |
| 91-180 nap | 16,01% | 569 869 | 226 080 |
| 181-360 nap | 41,52% | 114 155 | 46 709 |
| 360 nap felett | 25,90% | 1 174 127 | 556 017 |
| Összesen | 1,66% | 71 228 353 | 1 293 458 |

Értékvesztés mátrix 2021. december 31.

| adatok (eFt) | Átlagos nemfizetési ráta | Bruttó könyv szerinti érték | Értékvesztés |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| Nem lejárt | 0,53% | 31 872 476 | 168 563 |
| 0-30 nap | 0,62% | 7 869 008 | 49 087 |
| 31-90 nap | 6,08% | 1 006 154 | 61 132 |
| 91-180 nap | 16,01% | 351 302 | 56 258 |
| 181-360 nap | 41,52% | 227 724 | 94 552 |
| 360 nap felett | 25,90% | 1 049 449 | 271 801 |
| Összesen | 1,66% | 42 376 113 | 701 393 |

A Csoport a kapcsolt vevőkövetelésekre, adott kölcsönökre nem számol értékvesztést, mivel kontrollal rendelkezik felettük, illetve a közös tulajdonos kontrollt gyakorol a követelés behajthatóságára. Amennyiben a partner kikerül a kapcsolt körből, a Csoport bevonja az értékvesztés számításába.

b) Tőkeменedzsment

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.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

Tőkekockázat kezelése

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 vezetése azt is figyeli, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak. Ahol ez szükséges biztosítja a tőke pótbefizetéseket. A Csoport felügyeli a saját tőke és kötelezettségeinek arányát, valamint az úgynevezett idegen tőke és a saját tőke arányát.

Az úgynevezett idegen tőke aránya a saját tőkéhez viszonyítva a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult:

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|---------------------|--------------------|
| Hitelek, kölcsönök | 149 379 470 | 174 861 599 |
| Pénzeszközök | 174 218 420 | 133 708 689 |
| Nettó adósságállomány (idegen tőke) | - 24 838 950 | 41 152 910 |
| Saját tőke | 343 261 886 | 314 464 019 |
| Nettó saját tőke | 368 100 836 | 273 311 109 |

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 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. Ennek ellenőrzésére az éves tervezési ciklus részeként a Csoport leányvállalatai egyedi rövid és hosszú távú tőke és kamat fizetési cash flow likviditási terveket készítenek, melyet az Anyavállalat egyedi és aggregált szinten is felügyel és szükség szerint akciótervet eszközöl.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A lenti táblázat a Társaság pénzügyi (tőke- és ahol releváns kamat) kötelezettségeinek megfelelő lejáratú csoportok szerinti ütemezését tartalmazza 2022. és 2021. december 31-én a szerződéses lejáratig, hátralévő időszakig:

| 2022YE | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| adatok eFt | Összesen | 1 éven belüli | 1-5 év közötti | 5 éven túli |
| Banki hitelek | 229 895 548 | 28 383 114 | 114 886 881 | 86 625 553 |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 140 417 600 | 4 864 800 | 35 019 600 | 100 533 200 |
| Lízingkötelezettségek | 5 796 641 | 1 555 442 | 4 177 776 | 63 423 |
| Szállítók | 52 632 388 | 52 632 388 | - | - |
| Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek | 45 673 201 | 36 310 455 | 9 362 746 | - |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 267 894 973 | 218 610 866 | 49 284 107 | - |
| Pénzügyi kötelezettségek | 742 310 351 | 342 357 065 | 212 731 110 | 187 222 176 |

| 2021YE | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| adatok eFt | Összesen | 1 éven belüli | 1-5 év közötti | 5 éven túli |
| Banki hitelek | 243 173 061 | 26 450 870 | 118 672 820 | 98 049 371 |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 143 824 400 | 4 906 800 | 31 579 200 | 107 338 400 |
| Lízingkötelezettségek | 4 979 131 | 1 823 379 | 3 064 216 | 91 536 |
| Szállítók | 46 857 454 | 46 857 454 | - | - |
| Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek | 38 677 577 | 11 305 946 | 27 371 631 | - |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 170 733 348 | 123 722 878 | 47 010 470 | - |
| Pénzügyi kötelezettségek | 648 244 971 | 215 067 327 | 227 698 337 | 205 479 307 |

A Csoport figyelemmel kíséri a likviditási mutatóinak alakulását is:

| | | 2021YE | 2020YE |
|-------------------------|--|--------|--------|
| Likviditási mutató = | <u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek | 1,3 | 1,3 |
| Likviditási gyorsráta = | <u>Forgóeszköz - Készlet</u> Rövid lejáratú kötelezettségek | 1,2 | 1,2 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

d) 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 kezelése:

A devizakockázat forrását egyrészt a Csoport devizapozíciói, illetve az ezek fedezetére szolgáló deviza ügyletek.

A Csoport egyes leányvállalati árbevételének egy része devizában jelentkezik, ami magában hordozza a devizaárfolyamok változásából adódó kockázatot is. Az Anyavállalat ezen kockázatokat nem felügyeli és kezeli aggregált csoport szinten és nem alkalmaz olyan előre meghatározott küszöbértéket, amelyeket esetén a Társaság automatikusan származékos ügyletek megkötésével csökkentené a devizaárfolyam kockázatát. Az árfolyam kockázatokat a leányvállalatok egyedileg kezelik. A legnagyobb kitétségű leányvállalatok, melyek árbevétele és működési költsége EUR által determinált, könyvvizetésüket EUR alapra állították át (Kall Ingredients Kft. és a VIRE SOL Kft.) az árfolyamkockázat csökkentése érdekében. Ezért a Csoport úgy véli, hogy eredményességét az árfolyamváltozás közvetlenül nem befolyásolja jelentősen (eltekintve az inflációs árfolyamhatástól) ezért csoportszintű árfolyamérzékenységi tesztet nem végez. Egyes nyitott árfolyampozíciók kezelésére a leányvállalatok egyedi alapon határidős devizaügyleteket köthetnek kockázataik fedezésére, melyek fordulónapkor valós értékelésre kerülnek. Fedezeti számvitelt az IFRS előírásainak megfelelően a Társaság nem alkalmaz.

Az alábbi árfolyamokat alkalmazta a Csoport HUF-ban kifejezve:

| Pénznem | Átlagos árfolyam | | Fordulónapi azonnali árfolyam | |
|---------|------------------|--------|-------------------------------|--------|
| | 2022YE | 2021YE | 2022YE | 2021YE |
| 1 EUR = | 391,33 | 358,52 | 400,25 | 369,00 |
| 1 USD = | 373,12 | 303,29 | 375,68 | 325,71 |

Kamatkockázat kezelése:

A Csoport a kamatkockázatot elsősorban a likviditási terv részeként felügyeli. A kamatkockázatok csökkentését a szabad pénzeszközök lekötésével, a kedvező kamatozású források biztosításával (kötvények, állami támogatások) illetve a mindenkori saját tőke és idegen források megfelelő arányával igyekeznek a Csoport biztosítani. Ettől függetlenül a Csoport eredménye nagy mértékben függ a kamatkörnyezeti változásoktól, ezért elvégezte a kamat érzékenységi vizsgálatot. A vizsgálatot 3 kamatpontra 5%; 10%; és 15% pozitív és negatív irányba minden kamatozó követelés és kötelezettség átárazásával végezte el a Társaság, melynek eredményhatása a következő:

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|--------------------|--------------------|
| Adott kölcsön | 10 708 058 | 17 747 776 |
| Éven túli kapcsolt követelés | 8 913 036 | 10 643 621 |
| Egyéb kapcsolt kölcsönkövetelés | 1 569 096 | 6 821 088 |
| Egyéb adott kölcsön | 225 926 | 283 067 |
| Hosszú lejáratú hitelek | 148 572 976 | 155 158 324 |
| Hosszú lejáratú hitelek | 135 403 508 | 136 206 083 |
| Hosszú lejáratú kapcsolt és egyéb kölcsönkötelezettség | 8 928 269 | 15 796 489 |
| Hosszú lejáratú pénzügyi lízingkötelezettség | 4 241 199 | 3 155 752 |
| Rövid lejáratú hitelek | 15 892 570 | 19 740 631 |
| Rövid lejáratú hitelek | 13 975 962 | 17 145 170 |
| Rövid lejáratú kapcsolt kölcsönkötelezettség | 361 166 | 772 082 |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízingkötelezettség | 1 555 442 | 1 823 379 |
| Kapott kamat | 7 581 011 | 953 906 |
| Fizetett kamat | 14 152 865 | 9 305 700 |
| Nettó kamat | - 6 571 854 | - 8 351 794 |
| 5,0% | | |
| Kapott kamat változás | 535 403 | 887 389 |
| Fizetett kamat változás | 8 223 277 | 8 744 948 |
| Nettó kamat változás | - 7 687 874 | - 7 857 559 |
| Nettó kamat változás (%) | 117,0% | 94,1% |
| 10% | | |
| Kapott kamat változás | 1 070 806 | 1 774 778 |
| Fizetett kamat változás | 16 446 555 | 17 489 896 |
| Nettó kamat változás | - 15 375 749 | - 15 715 118 |
| Nettó kamat változás (%) | 234,0% | 188,2% |
| 15% | | |
| Kapott kamat változás | 1 606 209 | 2 662 166 |
| Fizetett kamat változás | 24 669 832 | 26 234 843 |
| Nettó kamat változás | - 23 063 623 | - 23 572 677 |
| Nettó kamat változás (%) | 350,9% | 282,2% |
| -5,0% | | |
| Kapott kamat változás | - 535 403 | - 887 389 |
| Fizetett kamat változás | - 8 223 277 | - 8 223 277 |
| Nettó kamat változás | 7 687 874 | 7 335 889 |
| Nettó kamat változás (%) | -92,1% | -87,8% |
| -10% | | |
| Kapott kamat változás | - 1 070 806 | - 1 774 778 |
| Fizetett kamat változás | - 16 446 555 | - 16 446 555 |
| Nettó kamat változás | 15 375 749 | 14 671 777 |
| Nettó kamat változás (%) | -184,1% | -175,7% |
| -15% | | |
| Kapott kamat változás | - 1 606 209 | - 2 662 166 |
| Fizetett kamat változás | - 24 669 832 | - 24 669 832 |
| Nettó kamat változás | 23 063 623 | 22 007 666 |
| Nettó kamat változás (%) | -276,2% | -263,5% |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

49. Pénzügyi instrumentumok

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

| adatok eFt-ban | 2022YE | 2021YE | Értékelési elv |
|--|--------------------|--------------------|----------------|
| Befektetett pénzügyi eszközök | 4 252 575 | 5 888 548 | |
| <i>ebből: Kölcsön</i> | 187 437 | 283 067 | AC |
| <i>Tőkebefektetések</i> | 4 065 138 | 5 557 169 | FVTPL |
| Társult vállalkozásként be nem vont részesedések | 57 338 | 48 312 | FVTPL |
| Befektetési célú ingatlanok | 1 716 000 | 2 472 000 | FVTPL |
| Éven túli kapcsolt követelések | 8 913 036 | 10 643 621 | AC |
| <i>ebből: Kölcsön</i> | 8 913 036 | 10 643 621 | AC |
| Éven túli pénzügyi eszközök összesen | 13 222 949 | 16 580 481 | AC |
| Vevők | 71 228 353 | 41 674 720 | AC |
| Rövid lejáratú kapcsolt követelések | 4 639 417 | 16 721 686 | AC |
| <i>ebből: Kölcsön</i> | 1 569 096 | 6 821 088 | AC |
| Derivatívák | 16 437 279 | 5 970 929 | FVTPL |
| <i>ebből: Kölcsön</i> | 38 489 | 159 085 | |
| Értékpapírok | - | 67 | AC |
| Nem szabad felhasználású pénzeszközök | 61 960 581 | 17 807 467 | AC |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek | 112 257 839 | 115 901 222 | AC |
| Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen | 266 523 469 | 198 076 091 | |
| Pénzügyi eszközök összesen | 279 746 418 | 214 656 572 | |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök | 135 403 508 | 136 206 083 | AC |
| Állami támogatások | 49 153 142 | 38 329 303 | AC |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 116 257 037 | 116 277 834 | AC |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 20 912 | 37 536 | AC |
| <i>ebből: Kölcsön</i> | 20 912 | 37 536 | |
| Hosszú lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek | 9 362 746 | 27 371 631 | AC |
| <i>ebből: Kölcsön</i> | 8 907 357 | 27 371 631 | |
| Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | 4 241 199 | 3 155 752 | AC |
| Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen | 314 438 544 | 321 378 139 | |
| Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök | 13 975 962 | 17 145 170 | AC |
| Szállítók | 52 632 388 | 46 857 454 | AC |
| Egyéb kötelezettségek | 9 844 165 | 2 522 987 | AC |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| | | | | |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|----|
| | <i>ebből: Kölcsön</i> | - | - | |
| Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek | | 36 310 455 | 11 305 946 | AC |
| | <i>ebből: Kölcsön</i> | - | - | |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | | 1 555 442 | 1 823 379 | AC |
| Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen | | 114 318 412 | 79 654 936 | |
| Pénzügyi kötelezettségek összesen | | 428 756 956 | 401 033 075 | |

Az IFRS 7:25,29 alapján külön nem mutatjuk meg a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értékét, mivel ezek megközelítőleg hasonló értéket mutatnak a könyv szerinti értékkel.

50. Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

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

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

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

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

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

A fenti szabályoknak megfelelően a Csoport kapcsolt felekkel folytatott beazonosított tételei: kapcsolt követelése, kötelezettségei, bevételei, költségei és ráfordításai a következők voltak 2022. és 2021. december 31-én:

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

2022YE Kapcsolt felekkel szembeni követelések mérlegsoranként (eFt)

| Kapcsolt fél neve | Éven túli kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés | Vevők | Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés | Engedményezett/átvállalt követelés | Előleg | Egyéb kapcsolt követelés | Összesen |
|-------------------------|---|------------------|--|------------------------------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| Társult vállalkozás | 1 173 123 | - | 377 719 | - | - | 24 484 | 1 575 326 |
| Közös vezetésű vállalat | - | - | 100 438 | - | - | - | 100 438 |
| Egyéb kapcsolt felek | 7 739 912 | 1 655 035 | 1 090 939 | 20 082 | 337 138 | 1 033 583 | 11 876 689 |
| Összesen | 8 913 035 | 1 655 035 | 1 569 096 | 20 082 | 337 138 | 1 058 067 | 13 552 453 |

2022YE Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek mérlegsoranként (eFt)

| Kapcsolt fél neve | Hosszú lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkötelezettség | Engedményezett/átvállalt kötelezettség hosszú lejáratú része | Szállító | Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkötelezettség | Engedményezett/átvállalt kötelezettség rövid lejáratú része | Rövid lejáratú kötelezettség pótbefizetésből | Egyéb kapcsolt követelés |
|-------------------------|---|--|-------------------|--|---|--|--------------------------|
| Társult vállalkozás | - | - | - | - | - | - | - |
| Közös vezetésű vállalat | - | - | - | - | - | - | - |
| Egyéb kapcsolt felek | 8 907 357 | 455 389 | 33 401 954 | 361 166 | 227 694 | 1 862 000 | 457 641 |
| Összesen | 8 907 357 | 455 389 | 33 401 954 | 361 166 | 227 694 | 1 862 000 | 457 641 |

2022YE Kapcsolt felekkel szembeni bevételek mérlegsoranként (eFt)

| Kapcsolt fél neve | Árbevétel | Egyéb működési bevétel | Pénzügyi műveletek bevételei | Összesen |
|-------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|
| Társult vállalkozás | - | - | 43 587 | 43 587 |
| Közös vezetésű vállalat | 184 | - | 51 268 | 51 452 |
| Egyéb kapcsolt felek | 12 546 346 | 58 466 | 675 493 | 13 280 305 |
| Összesen | 12 546 530 | 58 466 | 770 348 | 13 375 344 |

2022YE Kapcsolt felekkel szembeni költségek és ráfordítások mérlegsoranként (eFt)

| Kapcsolt fél neve | Anyagköltség | Igénybevett szolgáltatás | Egyéb szolgáltatás | Személyi jellegű ráfordítás | Pénzügyi műveletek ráfordításai | Összesen |
|-------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Társult vállalkozás | - | - | - | - | - | - |
| Közös vezetésű vállalat | - | - | - | - | - | - |
| Egyéb kapcsolt felek | 18 422 160 | 78 438 191 | 187 052 | 105 047 | 1 548 293 | 98 700 743 |
| Összesen | 18 422 160 | 78 438 191 | 187 052 | 105 047 | 1 548 293 | 98 700 743 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

| 2022YE Kapcsolt felekkel szembeni követelések mérlegsoranként (eFt) | | | | | | | |
|---|---|------------------|--|------------------------------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| Kapcsolt fél neve | Éven túli kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés | Vevők | Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés | Engedményezett/átvállalt követelés | Előleg | Egyéb kapcsolt követelés | Összesen |
| Társult vállalkozás | 1 173 123 | - | 377 719 | - | - | 24 484 | 1 575 326 |
| Közös vezetésű vállalat | - | - | 100 438 | - | - | - | 100 438 |
| Egyéb kapcsolt felek | 7 739 912 | 1 655 035 | 1 090 939 | 20 082 | 337 138 | 1 033 583 | 11 876 689 |
| Összesen | 8 913 035 | 1 655 035 | 1 569 096 | 20 082 | 337 138 | 1 058 067 | 13 552 453 |

| 2022YE Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek mérlegsoranként (eFt) | | | | | | | |
|---|---|--|-------------------|--|---|--|--------------------------|
| Kapcsolt fél neve | Hosszú lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkötelezettség | Engedményezett/átvállalt kötelezettség hosszú lejáratú része | Szállító | Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkötelezettség | Engedményezett/átvállalt kötelezettség rövid lejáratú része | Rövid lejáratú kötelezettség pótbefizetésből | Egyéb kapcsolt követelés |
| Társult vállalkozás | - | - | - | - | - | - | - |
| Közös vezetésű vállalat | - | - | - | - | - | - | - |
| Egyéb kapcsolt felek | 8 907 357 | 455 389 | 33 401 954 | 361 166 | 227 694 | 1 862 000 | 457 641 |
| Összesen | 8 907 357 | 455 389 | 33 401 954 | 361 166 | 227 694 | 1 862 000 | 457 641 |

| 2022YE Kapcsolt felekkel szembeni bevételek mérlegsoranként (eFt) | | | | |
|---|-------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|
| Kapcsolt fél neve | Árbevétel | Egyéb működési bevétel | Pénzügyi műveletek bevételei | Összesen |
| Társult vállalkozás | - | - | 43 587 | 43 587 |
| Közös vezetésű vállalat | 184 | - | 51 268 | 51 452 |
| Egyéb kapcsolt felek | 12 546 346 | 58 466 | 675 493 | 13 280 305 |
| Összesen | 12 546 530 | 58 466 | 770 348 | 13 375 344 |

| 2022YE Kapcsolt felekkel szembeni költségek és ráfordítások mérlegsoranként (eFt) | | | | | | |
|---|-------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Kapcsolt fél neve | Anyagköltség | Igénybevett szolgáltatás | Egyéb szolgáltatás | Személyi jellegű ráfordítás | Pénzügyi műveletek ráfordításai | Összesen |
| Társult vállalkozás | - | - | - | - | - | - |
| Közös vezetésű vállalat | - | - | - | - | - | - |
| Egyéb kapcsolt felek | 18 422 160 | 78 438 191 | 187 052 | 105 047 | 1 548 293 | 98 700 743 |
| Összesen | 18 422 160 | 78 438 191 | 187 052 | 105 047 | 1 548 293 | 98 700 743 |

A Célcsoporton belül végbement ügyletek forgalmi a konszolidáció során kiszűrésre kerültek.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

A kapcsolt felekkel folytatott ügyleteknél a Felek az ügyleteket a független felek között alkalmazott piaci árakat alapul véve kötötték.

51. A Holdingközpontban az Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Audit Bizottság javadalmazása

Az Igazgatóság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

| adatok Ft-ban | 2022YE | 2021YE |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| Rövid távú juttatások (tiszteletdíj) | 13 911 860 | 8 500 000 |
| Összesen | 13 911 860 | 8 500 000 |

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

| adatok Ft-ban | 2022YE | 2021YE |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Rövid távú juttatások (tiszteletdíj) | 7 363 636 | 7 209 524 |
| Összesen | 7 363 636 | 7 209 524 |

A Társaság a menedzsment tagjainak részére semmilyen kölcsönt nem folyósított sem 2022-ben sem 2021-ben.

Igazgatóság tagjainak adott kölcsönök egyenlege:

| adatok Ft-ban | 2022YE | 2021YE |
|--|----------|----------|
| Igazgatóság tagjainak adott kölcsön | - | - |
| Igazgatóság tagjainak adott kölcsön kamata | - | - |
| Összesen | - | - |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

52. Az Anyavállalat függő és jövőbeni kötelezettségei

Az OPUS GLOBAL Nyrt. mint Anyavállalat az alábbi kezességeket nyújtotta leányvállalatai részére felvett hitelekhez, illetve egyéb fizetési kötelezettségekhez (ezer Ft-ban):

| Jogosult megnevezése | Fennálló fizetési kötelezettség megnevezése | Teljes kötelezettség keret | Lejárat (év) | Aktuális kötelezettség |
|--------------------------------|--|----------------------------|--------------|------------------------|
| EXIMBANK Zrt. / MKB Bank Nyrt. | KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Izocukor gyár Beruházási "A" hitelhez vállalt készfizető kezesség | 41 194 | 2033.06.28 | 26 807 |
| MFB Zrt. / MKB Bank Nyrt. | KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Izocukor gyár Beruházási "B" hitelhez vállalt készfizető kezesség | 16 360 | 2033.09.30 | 8 742 |
| MKB Bank Nyrt. | KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Támogatás biztosítéka | 626 | 2025.07.31. | 626 |
| MKB Bank Nyrt. | KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Gázbeszerzéshez fizetési garancia | 1 155 | 2023.12.15 | 1 155 |
| OTP Bank Nyrt. | HUNGUEST Hotels Zrt. Fennálló hitel refinanszírozására készfizető kezesség | 4 938 | 2029.09.30 | 3 168 |
| Takarékbank Zrt. | HUNGUEST Hotels Zrt. Kölcsönkiváltásra készfizető kezesség | 4 255 | 2033.10.31 | 4 186 |
| Takarékbank Zrt. | OBRA Kft. készfizető kezesség | 769 | 2026.12.31 | 454 |
| Budapest Bank Zrt. | KZH Invest Kft. Készfizető kezesség. Üzletrészt terhelő zálogjog (KZH INVEST Kft. üzletrészen) | 4 416 | 2033.06.25 | 3 238 |
| Budapest Bank Zrt. | KZBF Invest Kft. Készfizető kezesség. Üzletrészt terhelő zálogjog (KZB INVEST Kft. üzletrészen) | 1 650 | 2033.06.25 | 1 210 |
| Összesen | | 75 363 | | 49 586 |

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

53. Mérlegfordulónap utáni események

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2023. március 1. hatállyal elrendelte a SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság cégjegyzékből való törlését. Az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság kizárólag a tulajdonában álló egri ingatlan vagyongazdálkodását végezte és évek óta kereste az ingatlan kedvező hasznosítási lehetőségeit. Az ingatlan könyv szerinti érték feletti értékesítését követően a cégcsoport gazdasági tevékenységének racionalizálása érdekében került sor a végelszámolásról szóló döntés meghozatalára.

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Rendkívuli_tajekoztatas_128852025

A Társaság közvetett befektetése az R-Kord Kft. 2022. decemberben a Talentis Group Zrt.-től vásárolt 5.263.801 db OPUS részvényt, mely 2023 januári értéknaplónal került jóváírásra az R-Kord Kft. értékpapírszámláján. A Társaság ezt 2023 évi tranzakciónak tekinti, ennek megfelelően a tulajdonosi kör változását 2023-ban rögzíti, illetve ennek hatása a konszolidált könyvekben 2023-ban jelenik meg.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022. december 16-án a Duna Aszfalt Út és Mélyépítő Zrt.-vel megkötött szerződésben megvásárolta a Duna Aszfalt Zrt.-nek a VIRE SOL Kft.-ben meglévő kisebbségi 33,3 %-os üzletrészét. Az üzletrész vételára 1.581.940.000 forint, amely két részből tevődik össze: 1.000.000.000 forint előleg, amely része a vételárnak és a szerződés aláírásának napján került megfizetésre, illetve a fennmaradó vételár részlet: 581.940.000 forint, amely a Tranzakció zárásakor legkésőbb 2023.03.31-én esedékes. A Tranzakció során a Duna Aszfalt Zrt.-nek a VIRE SOL Kft.-vel szemben tagi hitel jogcímen fennálló követelése is (a kapcsolódó jogokkal és kötelezettségekkel) szerződésátruházás keretében az OPUS GLOBAL Nyrt.-re kerülnek átruházásra. Az átruházandó követelések ellenértéke: 6.219.627.810 forint, amely 5 részletben (évente) kerül megfizetésre évente 2027.12.15-ig.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. vállalta, hogy a VIRE SOL Kft.-t hitelező bankok irányába a Duna Aszfalt Zrt.-vel azonos tulajdonosi kötelezettségvállalásokat tesz. Ezen kötelezettségvállalásokra még az üzletrész adásvételének lezárását megelőzően, annak feltételeként meg kell megtörténnie. Mindezeket figyelembe véve a fenti üzletrészvásárlást és kölcsön átruházást a Társaság 2023. évi tranzakciónak tekinti.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a Pénzügyi Kimutatásokhoz

54. Covid-19 és ukrán-orosz háborús hatások

Az egészségügyi adatok folyamatos javulásának köszönhetően a Kormány 2022. március elején bejelentette, hogy mivel a végéhez közeledik az ötödik járványhullám, kivezetik a korlátozásokat. A bevezetett szabályok értelmében megszűnt a maszkviselési kötelezettség, kivezték azt a szabályt, ami a munkáltatók számára lehetővé teszi a kötelező oltás előírását, kivéve az egészségügyi és a szociális területen, valamint kivezték a védettségi igazolvány használatára vonatkozó szabályozásokat. Az egészségügyi veszélyhelyzetet továbbra is fenntartják, részben a kormány cselekvőképessége, részben a hatodik hullám veszélye miatt.

A több hullámban tartó pandémia egyik legnagyobb vesztese egyértelműen a turizmus volt, nemcsak hazánkban, hanem az egész világon. A több hónapon át tartó üzemszünetet követően azonban 2022. folyamán a szállodavendégek aránya már elérte a járvány előtti arány közel háromnegyedét. A rendezvénypiac is tovább élénkült, több nagylétszámú rendezvény is lebonyolításra került.

A 2022. év nagy bizonytalansági tényezője az ukrán-orosz fegyveres konfliktus elhúzódása, a kölcsönös szankciók hatása lett. Mindez az alapanyagok, energiaárak emelkedésében csapódott le, mely az Anyavállalatot kevésbé, de a Csoport szinte minden szegmensét kivétel nélkül érintette. Az átlagos infláció 10+% feletti tartományban mozgott 2022-ben, illetve az energiaárak – bár csökkenő tendenciát mutattak év végére – továbbra is jelentősen meghaladták a 2021 előtti szintet, ami rontotta a Csoport cégeinek jövedelmezőségét.

II.4. Éves Jelentés Közzététele

A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága és Felügyelőbizottsága 2023. április 4-én elfogadta a 10/2023 (04.04.) számú Igazgatósági határozatában és a 4/2023 (04.04.) számú Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági határozatában a 2022. évi konszolidált Éves Jelentést ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2023. április 04.

dr. Lélfai Koppány Tibor

OPUS GLOBAL Nyrt.
vezérigazgató



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

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

III. Üzleti Jelentés

III.1 Üzleti Jelentés – Vezetőség Évértékelője

III.1. Az OPUS Vezetőségének Évértékelője

A 2022. év újabb nehézségeket és bizonytalanságokat hozott, a világjárvány újabb és újabb hullámai után az orosz-ukrán háború és az annak hatására elindult világ-, és makrogazdasági folyamatok hatása (energia-, alapanyagár emelkedése, infláció gyorsulása) nehezítette a gazdálkodást, a működést. Ennek ellenére az **OPUS Csoport a meghirdetett stratégiájának szem előtt tartásával megerősítette a Cégcsoport négy, erős fundamentumokra épülő alappillérét, divízióját. A Magyarországon egyedülállóan széleskörű, több iparágat magába foglaló struktúra nyújt masszív alapot a Cégcsoport további eredményes és megbízható értékteremtéséhez.**

A 2022-es év meghatározó stratégiai célkitűzése megvalósult, az energetika szegmens 2021-es kiépítése után annak integrációja is sikerrel megvalósult: így elmondhatjuk, hogy az OPUS Csoport a hazai energetikai piac meghatározó szereplőjévé vált. Az Energetika portfóliónk ma az egyik legnagyobb földrajzi lefedettséggel rendelkező hazai energia szolgáltató. A szolgáltatási területünk összesen Magyarország 40%-át fedi le, az OPUS TIGÁZ Zrt. hét megyében 1,26 millió felhasználót lát el gázzal, míg az OPUS TITÁSZ Zrt. három megyében 782 ezer ügyfélnek szállít áramot.

Az Energetika szegmensben belül megvalósuló szinergiát maximálizáló struktúra kialakításának első lépéseként, a Társaság igazgatósága 2022. március 28. napján a működés optimalizálása érdekében hozott döntése értelmében kezdeményezte az **OPUS Energy Kft.** beolvadását a közvetlen leányvállalatába, az **OPUS TITÁSZ Zrt.**-be. A beolvadás 2022. június 30. napjával megvalósult, mely során az OPUS GLOBAL Nyrt. 50%-os közvetlen tulajdoni részesedést szerzett az OPUS TITÁSZ Zrt.-ben.

A Csoport stratégiájának megfelelően az Energetika szegmens átstrukturálásának következő lépéseként az OPUS TITÁSZ Áramhálózati Zrt., az OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zrt., valamint az OPTESZ OPUS Energetikai Támogató Zrt. igazgatóságai előkészítették az energetikai társaságok átalakítását a társaságok beolvadásos kiválásával. („Beolvadásos Kiválás”). A Beolvadásos Kiválás során az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. fennmaradnak és a részvényeseik döntésüknek megfelelően a társaságok vagyonának egy részével az **OPTESZ OPUS Zrt.**-hez, mint átvevő jogutód társasághoz csatlakozhattak. A Beolvadásos Kiválás a transzparencia jegyében már több fórumon is közzétett stratégia szerint gazdasági és költséghatékonysági okokból, az Energetika szegmensben belül rejlő szinergiák kiaknázása, a párhuzamosságok megszüntetése, valamint a racionális és költséghatékony működés elősegítése érdekében került előkészítésre, mely eredményeként az OPTESZ OPUS Zrt. megkezdheti azon támogató tevékenységét, amely valamennyi érintett társaság eredményességének és a működési hatékonyságának növelését segíti elő.

2022. szeptember 15-ével a társaságok közgyűlései az egyes támogató funkciók kiválásos beolvadással történő áthelyezéséről döntöttek az OPTESZ OPUS Zrt.-be, mint egy szolgáltató központba 2022. december 31-i fordulónappal.

Az **OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zrt.** által kibocsátott TIGÁZ 2031/A elnevezésű, HU0000360292 ISIN azonosítójú kötvények („Kötvények”) hitelminősítésének felülvizsgálatát a nyár folyamán elvégezte a SCOPE Hamburg GmbH az általa alkalmazott minősítési rendszer megváltozása okán. A SCOPE Hamburg a 2022. május 2-án életbe lépő, az európai közüzemi társaságokra vonatkozó metodikai változás következtében felminősítette az OPUS TIGÁZ kapcsán korábban megállapított BB+, illetve a Kötvények esetében korábban megállapított BB+ hitelminősítést BBB+ besorolásra. A magasabb szintű minősítés megállapítása az OPUS TIGÁZ stabil üzleti működésének, a kedvező hitelképességi mutatóknak, illetve az erős likviditási pozíciónak köszönhető.

Sikeresnek tartjuk a **Turizmus szegmens** tavalyi teljesítményét, amely a háborús helyzet miatt kialakult energia ársokk, az emelkedő infláció ellenére figyelemre méltó eredményt tudott realizálni. A szegmens mindeközben a magyarországi szállodaipar legnagyobb beruházássorozatát menedzseli, melynek keretében 12 szálloda teljes körű felújítását végzi. A szegmens rengeteget tesz azért, hogy a HUNGUEST Hotels Zrt. és a Balatontourist Kft-n alapuló Turisztika szegmens újra stabil jövedelemtermelő eleme legyen a portfóliónak.

A HUNGUEST Hotels Zrt. új egységgel, az egeri Hotel Eger & Park-kal bővült az idei évben. A négycsillagos, 800 m² wellnessrészleggel bíró szálloda a legnagyobb 1.600 m² konferenciakapacitással rendelkező hotel az Észak-Magyarország régióban. A HUNGUEST Hotels Zrt. szállodái közül teljes körű felújítást követően újra megnyitotta kapuit a Hunguest BÁL Resort Balatonalmádiban és a Hunguest Bük keleti szárnya Bükfürdőn, így a szállodalánc közel 400 megújult szobát adott át vendégeinek 2022-ben.

III.1 Üzleti Jelentés – Vezetőség Évértékelője

A Turizmus szegmensben a portfólió optimalizálás okán a HUNGUEST Hotels Zrt. még 2021. decemberében döntött a **BALATONTOURIST CAMPING Szolgáltató Kft.**, valamint a Balatontourist Füred Club Camping Szolgáltató Kft. beolvadás útján történő egyesüléséről, mellyel a gazdasági tevékenység racionalizálása és jelentős költségsökkenés érhető el. A beolvadás 2022. április 30. napjával megvalósult.

Az **építőipar** válságállónak bizonyult, a megrendelés-állomány kiegyensúlyozottsága megmaradt 2022-ben is. Annak ellenére, hogy a logisztikai ütemezésben mind a projekt teljesítéseknél, mind a beszállításoknál is érezhetőek a késedelmek, a társaságok eredménytermelő képessége töretlen, likviditásuk szilárd és továbbra is stabil osztalékfizetői az OPUS Csoportnak. Sikernek értékeljük, hogy Magyarország meghatározó építőipari társaságai tartoznak a Vállalatscsoport tulajdonába, amelyek kiemelkedő szaktudásukkal megkerülhetetlen szereplői az ágazatnak.

Vagyonkezelési szegmensbe tartozó **SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft.** végelszámolással jogutód nélküli megszűnt, mert az SZ és K Kft. kizárólag a tulajdonában álló egrí ingatlan vagyonkezelését végezte, évek óta kereste az ingatlan kedvező hasznosítási lehetőségeit, melynek eredményeként 2022-ben az ingatlant értékesítette. A szűk ingatlanportfólió leépítésének jegyében a szintén évek óta kihasználatlan abai üzemcsarnok is vevőre talált 2022-ben.

A tavalyi év minden nehézsége ellenére igen magas adózott eredményt tudott elérni a Cégcsoport, támaszkodva a stratégiai célkitűzéseként megvalósuló négy iparági alappillérré. **Az OPUS Csoport konszolidált Mérlegfőösszege 1.042,59 milliárd forint, Üzemi eredménye (EBIT) 34,06 milliárd forint, Adózott eredmény szinten pedig 2022. évben 22,23 milliárd forintot ért el.** A Cégcsoport a pénzügyi eredményekben úgy ért el növekedést 2022-ben, hogy a **munkavállalók száma** érdemben nem emelkedett, a 2021-es 4 649 fővel szemben 2022 év végén **4 665 fő** dolgozik az OPUS Csoport eredményessége érdekében.

Fontosnak tartjuk, hogy felelős Vállalatscsoportként, még egy ilyen kihívásokkal teli esztendőben is, a lehetőségeinkhez mérten, a saját eszközeinkkel támogassuk a munkavállalóinkat, valamint a társadalmilag hasznos célokat, így például a társaságaink ennek jegyében segítik a biztonságos fűtést és villamosenergia-fogyasztást tudatosító kezdeményezéseket, támogatnak természetvédelmi akciókat, sportolói klubokat, közösségeket. Kiemelt szerepet játszanak még a Cégcsoportnál az oktatás területén megvalósuló támogatások és a karitatív adományozások is.

Az ukrajnai háború kitörése óta is folyamatosan egyeztetünk hazai karitatív szervezetekkel, mely során a HUNGUEST Hotels Zrt. aktív szerepet vállalva megnyitotta budapesti szállodáit a menekültek előtt, a háború kitörése óta közel ezer főnek biztosított szállást és napi többszöri étkezést térítésmentesen.

Sikernek könyveljük el továbbá, hogy 2023. februárjában, az OPUS GLOBAL Nyrt. immár ötödik alkalommal **kapott kiemelkedő hitelminősítést** a német Scope független minősítő cégtől, **megerősítve a vállalati stabil BB minősítést.** A **kötvénykibocsátáshoz kötődően pedig ismételten BBB- minősítést** kaptunk, mely az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb, és amely – a rating dokumentumban rögzítettek szerint - jól tükrözi az OPUS erős pénzügyi kockázati profilját és a holdingtársaság megbízható költségfedezetét.

Menedzsmentként elköteleztünk vagyunk a jövőbeli terveink mellett, amely során az olyan kiemelt területek fejlesztését tartjuk elsődlegesnek, mint a Cégcsoporton belüli transzparencia szélesítése, valamint az optimális működés támogatása érdekében a szervezeti átalakítások során a szinergiák maximális kihasználása, mindezt a kibővült portfólióink holdingszintű kezelése érdekében meghatározott stratégiai divízióink szakmai vezetőinek a bevonásával.

A mai kor vállalkozásainak életében egyre nagyobb hangsúlyt kell kapnia a fenntarthatóságnak. Szakembereink segítségével mi is törekszünk ebben a célrendszerben gondolkodni és elköteleztünk vagyunk a fenntarthatósági elvek betartásában és a portfólióink szerinti ágazati kívánalmak és célkitűzések meghatározásában, azok elérésében. A tőzsdei előírásnak megfelelően 2022-ben egy középtávú projekt keretében megkezdtük a felkészülést az ESG megfelelésre, a vonatkozó jogszabályok és a BÉT ajánlások ütemezését megelőzve jelen éves beszámolóval egyidejűleg önálló **2022. évi konszolidált fenntarthatósági jelentést mutatunk be,** amely leányvállalataink GRI és EU taxonómia adatszolgáltatása alapján készült el. Az ESG beszámoló célja a Holding és az egyes leányvállalatok fenntartható működésének bemutatása a nemzetközi szabványok szerint, hiszen meggyőződésünk, hogy a jövőben enélkül nem valósulhat meg a vállalatok finanszírozása, sem a sikeres értékesítés.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. menedzsmentje, a teljes Cégcsoport, és valamennyi munkavállalónk, a tevékenysége során elsődlegesen arra fókuszál, hogy az egyes szegmensek egymást erősítsék, és a lehető legtöbb területen kiegészítsék egymást. Célunk, hogy ez eredményekben is megmutatkozzon és partnereink, ügyfeleink és befektetőink számára is értéket teremtsünk.



III.1 Üzleti Jelentés – Vezetőség Évértékelője

OPUS GLOBAL Nyrt.



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

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

III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatszoport bemutatása

III.2. A Vállalatszoport bemutatása

Cég története & jelenlegi portfóliója



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

A Társaság 1998 óta tagja a Budapesti Értéktőzsde Zrt. („BÉT”) kibocsátói körének, részvényeit 1998. április 22-én vezették be a BÉT-re.

Többszöri átalakítást és átszervezést követően 2009-ben megszüntetésre került az állatgyógyászati tevékenység és több leányvállalatot is értékesítettek.

A Társaság a 2009. évi arculatváltása óta holding szerkezetben működik tovább, elsődlegesen különböző profilú társaságok irányításával, vagyionkezelésével foglalkozik.

A Társaság életében jelentős mérföldkövet jelentett a 2018-as év, amikor a menedzsment átalakulásával párhuzamosan jelentős portfólió bővülés valósult meg, mely során a Társaság nagy értékkel bíró vagyonelemekkel gazdagította befektetéseit. A Csoport ekkor alakította ki stratégiai divízióit és ekkor alapozta meg az élelmiszeripari és építőipari portfólióját. Az akvizíciók eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. a BÉT egyik meghatározó társaságává vált és belépett a tőzsde prémium kategóriás részvényei közé, és azóta is tagja a BÉT kiemelt indexkosarainak, portfóliójában tudva a magyar gazdaság húzóágazatainak több ipari és termelő vállalatát. Az Így kialakult társaság adatai a következők:

A Társaság cégneve: OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Társaság fő tevékenysége: 6420/08 Vagyonkezelés (holding)

A Társaság cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533

A társaság címe: 1062 Budapest, Andrásy út 59.

Telefon: (36-1) 433-07-00

A társaság bejegyzett internet elérhetősége: www.opusglobal.hu

A társaság e-mail címe: info@opusglobal.hu

2019-ben az OPUS GLOBAL Nyrt. a KONZUM Nyrt. beolvasásával tovább bővítette a már addig is diverzifikált portfólióját és megalapozta a Cégcsoport turisztikai lábát is. A 2019. június 30. napjával megtörtént beolvasás során a jogutód társaságként fellépő gazdasági társaság az OPUS GLOBAL Nyrt. lett, amely egy tudatos, következetesen megvalósított stratégia mentén alakította ki működési struktúráját. 2021. évben ezen stratégiai irányvonal mentén haladva az OPUS Csoport energetika szegmensének kiépítése során közvetett részesedéseket szerzett olyan nagy híré energetikai társaságokban, mint az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. Ezzel a lépéssel az OPUS Csoport a hazai energetikai piac meghatározó szereplőjévé vált.

III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport bemutatása

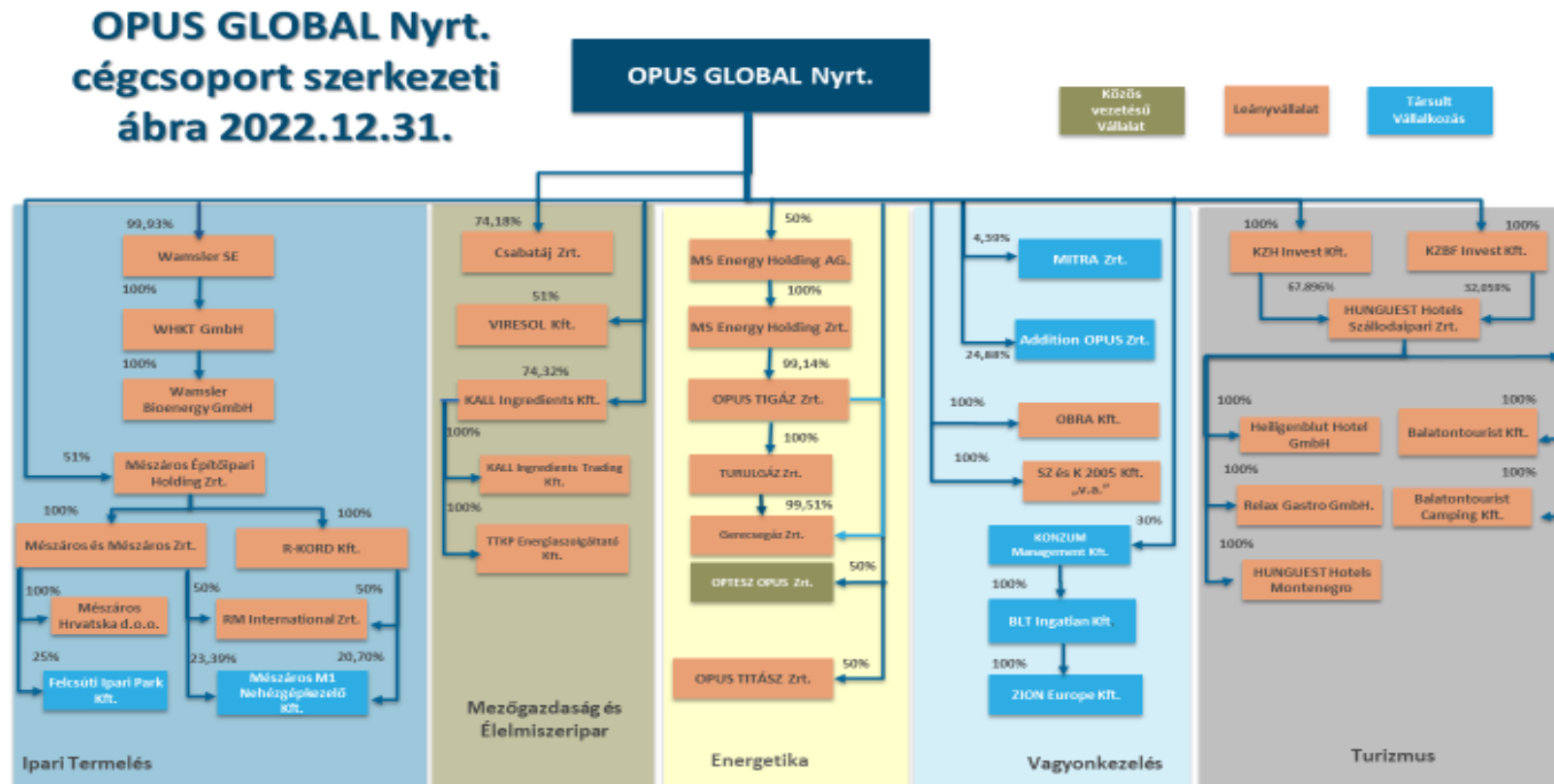
Az OPUS Csoport portfóliójának egyik csoportjába a hosszú távú befektetések tartoznak, mely vállalatok meghatározó piaci szereplők egy-egy stratégiai iparágban (turizmus, energetika, élelmiszeripar, ipar). A portfólió másik részeként a vagyonkezelés szegmensben a Holding a likvid befektetéseit kezeli (Asset management).

Ennek következtében 2022-ben üzleti szempontból a Társaság holdingirányító tevékenységének köre 5 meghatározó szegmensre bontható az alábbiak szerint:

- **Ipari termelés**
- **Mezőgazdaság és Élelmiszeripar**
- **Energetika**
- **Turizmus**
- **Vagyonkezelés**

III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatszoport bemutatása

A z OPUS GLOBAL cégcsoport szegmens szerkezetét az alábbi ábra foglalja össze:



III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport bemutatása

Szervezeti felépítés & Vezető tisztségviselők

A Társaság 2022. szeptember elsejétől három fő szervezeti egység mentén a Pénzügyi igazgatóság, a Társaságirányítási igazgatóság és a Csoportirányítási igazgatóság vezetésével alakította ki a holdingközpont új működési struktúráját.

Az újonnan kialakított igazgatóságok feladata az OPUS Csoport stratégiai irányvonalának meghatározása, mivel az elmúlt évek tudatos építkezésének, valamint a portfólió átlagon felüli szintű bővítésének köszönhetően a Cégcsoport mára olyan gazdasági súllyal és potenciállal rendelkezik, amely a magyar gazdaság sikerének formálásában is jelentős szerepet játszik. Ezen gazdasági erő további fejlődése és potenciáljának további kihasználása jelentős feladat és kihívás.

A Társaság ugyancsak kiemelt feladatának tekinti, hogy a tőzsdei jelenléttel járó előnyök teljeskörű kihasználása mellett az ezzel járó kötelezettségeket maradéktalanul biztosítani képes szervezetet működtessen. Az új igazgatóság komoly szaktudású és nagyvállalati vezetői tapasztalatokkal rendelkező tagokkal történt kibővítése, valamint az új vezérigazgató és az új vezetőség megbízása is ezt a célt szolgálják.

A Társaság vezető állású tisztségviselőit a Jelentés leadásakor az alábbi táblázat mutatja be:

| Jelleg | Név | Beosztás | Megbízás kezdete | Megbízás vége | Saját részvény tulajdon |
|--------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------|
| IG | Vida József | Elnök | 2022.05.03. | 2027.05.03. | - |
| IG/SP | Dr. Lélfa Koppány Tibor | tag Vezérigazgató | 2022.05.03. 2022.05.10.* | 2027.05.03. - | - |
| IG/SP | Makai Szabolcs | tag Élelmiszeripari divízió vezető | 2022.05.03. 2021.11.29. | 2027.05.03. - | - |
| IG/SP | Görbedi László | tag Ipari termelés divízió vezető | 2022.05.03. 2021.04.21. | 2027.05.03. - | - |
| IG/SP | Détári-Szabó Ádám | tag Turizmus divízió vezetője | 2022.05.03. 2021.04.21. | 2027.05.03. - | - |
| IG/SP | Torda Balázs | tag Energetika divízió vezetője | 2022.05.03. 2021.04.21. | 2027.05.03. - | - |
| IG/SP | Németh Zoltán Péter | tag | 2022.05.03. | 2027.05.03. | - |
| FB | Konczné Kondás Tünde | elnök | 2022.05.03. | 2027.05.03. | - |
| FB, AB | Tíma János | tag | 2022.05.03. | 2027.05.03. | - |
| FB, AB | Dr. Gödör Éva Szilvia | tag | 2022.05.03. | 2027.05.03. | - |
| FB | Keresztyénné Deák Katalin | tag | 2022.11.11. | 2027.05.03. | - |
| AB | | elnök | 2022.11.11.** | 2027.05.03. | - |
| SP | Medgyesi Attila | Vezérigazgató-helyettes | 2022.10.10.* | - | - |

IGT: Igazgatóság tagja

FB: Felügyelőbizottság tagja

AB: Audit Bizottság tagja

*a munkaviszony kezdő időpontja

SP: stratégiai alkalmazott

** a tagság kezdő időpontja

Az egyes üzleti szegmensek vezetői az OPUS GLOBAL Nyrt. igazgatóságának tagjainak tisztjét is betöltik az operatív vezetői feladatuk mellett. A vezető tisztségviselők részletes szakmai önéletrajzát a Társaság 2022. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése tartalmazza.

III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport bemutatása

Részvénypiaci jelenlét: OPUS Részvények & Tulajdonosi struktúra

OPUS részvények adatai

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje 701.646.050 db (azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezer-ötven) darab „A” sorozatú 25 Ft (azaz huszonöt forint) névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított tőzsrészvényből áll („Részvények”).

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

| Értékpapír megnevezése | OPUS részvény |
|---|-------------------|
| Értékpapírkód (ISIN) tőzsdére bevezetett | HU0000110226 |
| Kijelzés módja (Ticker) | OPUS |
| Kereskedés pénzneme | HUF |
| Részvényszám (db) | 701.646.050 |
| A Kibocsátó jegyzett tőkéje* | 17.541.151.250 Ft |
| Részvénykategória | Prémium kategória |
| Az értékpapír előállítási módja | dematerializált |
| Az értékpapír típusa | tőzsrészvény |
| Részvényfajta | névre szóló |
| Névértéke | 25 Ft |
| A Tőzsdei értékpapír bevezetésének napja | 1998. április 22. |
| Bevezetési Ár | 700 HUF |
| Sorozat és sorszáma | „A” |
| Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása | teljeskörű |

A Társaság a részvénykönyv vezetését saját maga végzi.

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. legutóbbi 2022. március 1-jei kosárfelülvizsgálata során az OPUS részvény a BUX indexben megőrizte a szerepét, 1,29%-os arány mellett, a BUMIX indexben pedig 12,98%-os súlyozással szerepel. Részvénypiaci megítélés szempontjából szintén fontos, hogy 2018-tól az OPUS részvény folyamatosan tagja az MSCI, majd az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexeknek is, valamint szintén 2018-tól a Bécsi Értéktőzsde (Wiener Börse AG) határozata alapján a CECE index részévé is vált.

Tulajdonosi struktúra

Részvénytulajdonosok megoszlása a 2022. november 10-i rendkívüli Közgyűlés megfeleltetési időpontjában az alábbiak szerint alakult:

| Típus | Mennyiség (db) | Részesedés (%) |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Belföldi magánszemély | 290 445 306 | 41,39 |
| Külföldi magánszemély | 362 539 | 0,04% |
| Belföldi intézmény | 386 748 217 | 55,14% |

III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport bemutatása

| | | |
|--------------------|--------------------|----------------|
| Külföldi intézmény | 24 089 988 | 3,43% |
| Összesen | 701 646 050 | 100,00% |

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (RS3) 2023. március 2. napjára vonatkoztatva:

| Név | Letétkezelő | Mennyiség (db) | Részesedés (%) |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Név | Letétkezelő | Mennyiség (db) | Részesedés (%) |
| KONZUM PE Magántőkealap | nem | 152 139 007 | 21,68 |
| közvetlen | nem | 143 902 842 | 20,51% |
| közvetett (a KPE INVEST Kft.-n keresztül) | nem | 8 236 165 | 1,17% |
| Mészáros Lőrinc | nem | 160 448 541 | 22,86% |
| közvetlen | nem | 146 314 411 | 20,85% |
| közvetett (az Addition OPUS Zrt.-n keresztül) | nem | 14 134 130 | 2,01% |
| OPUS GLOBAL Nyrt. (Leányvállalatokon keresztül 5,49%) | nem | 45 780 359 | 6,52% |

A közkézhányad meghatározásánál nem vettük figyelembe a fent feltüntetett és 5%-nál nagyobb mértékben tulajdonolt részvénytársaságokat, valamint a Társaság és a konszolidációs körébe tartozó leányvállalatai által birtokolt részvénytársaságokat. Megjegyzés: A törzsrészvények átlagos számának meghatározása súlyozott számtani átlag számításával történt. Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámításánál a törzsrészvények száma az adott időszak során forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlaga.

Saját tulajdonban levő részvények

A 2021. augusztus 27-én megtartott rendkívüli Közgyűlés tizennyolc (18) hónapos időtartamra szólóan felhatalmazta az Igazgatóságot a Társaság által kibocsátott, legfeljebb a Társaság mindenkor alaptőkéje öt százalékának (5 %) megfelelő darabszámú, egyenként HUF 25, azaz huszonöt magyar forint névértékű törzsrészvényeinek, mint saját részvényeknek a Társaság általi megszerzésére. A felhatalmazás alapján a saját részvények megszerzésére visszerhesen vagy ellenérték nélkül, tőzsdai forgalomban, nyilvános ajánlat útján, vagy tőzsdén kívüli forgalomban is sor kerülhet, ideértve a saját részvény megszerzésére jogosító pénzügyi eszköz által biztosított jog (pl. vételi jog, átcserélési jog stb.) gyakorlása útján történő megszerzést is. Visszerhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb összege a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által nyilvántartott, a megállapodás megkötésének napját megelőző napra vonatkozó záróárfolyam szerinti összegnek a harminc (30) százalékkal csökkentett összege lehet, míg az ellenérték legmagasabb összege a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által nyilvántartott, a megállapodás megkötésének napját megelőző napra vonatkozó záróárfolyam szerinti összegnek a harminc (30) százalékkal növelt összege lehet.

A Társaság (anyavállalat) ezen felhatalmazás birtokában nem élt saját részvény vásárlással, viszont 2022-ben és 2023-ban a konszolidációba bevont leányvállalatok vásárolták OPUS törzsrészvényt, így 2023.04.04. napjával a Cégcsoport szintjén mindösszesen 45.780.359 db OPUS részvényt rendelkeztetett.

III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport bemutatása

A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének alakulása a teljes alaptőkére vetítve:

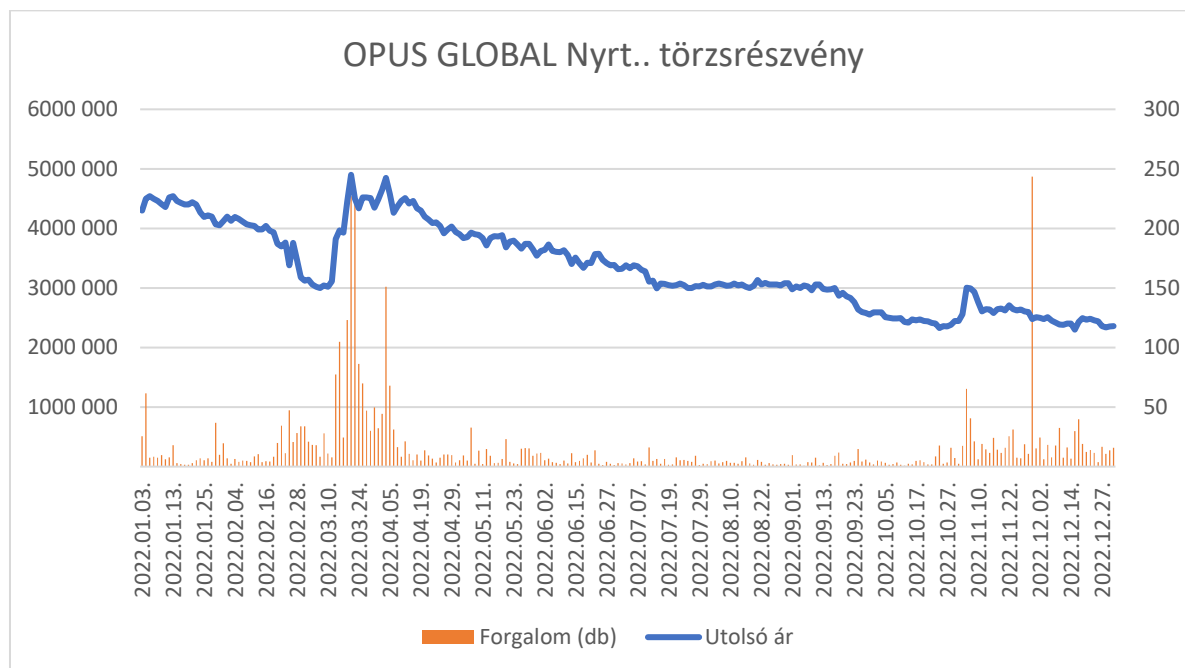
| | Részesezés (2022. december 31.) | | Részesezés (2023. április 04) | |
|--|------------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| | db | % | db | % |
| Társasági szinten: OPUS GLOBAL Nyrt. | 7 208 246 | 1,03% | 7 208 246 | 1,03% |
| Leányvállalatok ¹ : Csabatáj Zrt. | 12 500 000 | 1,80% | 12 500 000 | 1,78% |
| Mészáros és Mészáros Zrt. | 0 | 0 | 7 991 061 | 1,13% |
| R-KORD Kft. | 0 | 0 | 18 081 052 | 2,58% |
| Összesen | 19 708 246 | 2,81% | 45 780 359 | 6,52% |

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

Részvénytőzsdén megítélés

A Budapesti Értéktőzsde legutóbbi, 2022. szeptemberi kosárfelülvizsgálata során az OPUS részvények súlya a BUX indexben 1,8367%-ról 1,6913%-ra változott, amelyre első sorban az árfolyamcsökkenés okán került sor. A BUMIX indexben 16,2928%-os aránnyal szerepel. Részvénytőzsdén megítélés szempontjából szintén fontos, hogy 2018-tól az OPUS részvény folyamatosan tagja az MSCI, majd az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexeknek is, valamint szintén 2018-tól a Bécsi Értéktőzsde (Wiener Börse AG) határozata alapján a CECE index részévé is vált.

Az OPUS részvények árfolyama 2022 folyamán az alábbiak szerint alakult:



III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport bemutatása

A Társaság piaci kapitalizációja 2022. 12.31-én 82,79 mrd Ft, illetve 2021. 12.31-én 144,5 mrd Ft volt.

Befektetői elemzések

A transzparencia erősítése érdekében a menedzsment döntése szerint a Társaság 2020-tól csatlakozott a BÉT elemzés-árjegyzés programjához, melynek keretében az OPUS GLOBAL Nyrt. papírjainak elemzésére került sor az Equilor Befektetési Zrt. révén. A programban való részvételhez az OPUS GLOBAL Nyrt. vállalta, hogy 2020-tól negyedévente teszi közzé jelentéseit, beszámolóit, amely kötelezettségének a Társaság maradéktalanul megfelelt, és e megfelelést folyamatában biztosította, ami lehetőséget teremtett arra, hogy a kijelölt befektetési szolgáltató a vállalat független elemzését elvégezze negyedévente. A Társaságtól teljes mértékben elkülönült elemzések az alábbi linken érthetők el: <https://www.bet.hu/Kibocsatok/BET-elemzesek/elemzesek/opus-global-elemzesek>

Részvénypiaci jelenlét: OPUS Kötvények

A Társaság a stratégiájának megfelelően meghirdetett finanszírozási és növekedési tervei megvalósításához a tőkepiacról történő finanszírozás 2020. december 21. napján meghirdetett Rendkívüli Közgyűlésen felhatalmazást kapott kötvénykibocsátásra, így az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvény Program („NKP”) keretein belül 10 éves futamidővel a Társaságra szabottan, névértéken mintegy 39 milliárd forint forrás bevonására 2021. évben új kötvénykibocsátást (Kötvény II.) valósíthatott meg.

Miután a Társaság a Kötvény I. kibocsátása (2019. október 24.) kapcsán és okából rendelkezett a Scope Ratings GmbH-től (Hitelminősítő) (www.scoperatings.com) hitelminősítéssel, a Társaság a Kötvény II. kibocsátására vonatkozó határozat birtokában 2021 márciusában lefolytatta a Hitelminősítővel az újabb forrásbevonásra a Kötvény II. kibocsátásához a hitelminősítés felülvizsgálati eljárást, aminek eredményeképpen a Scope Rating 2021. április 1-jei közzététele szerint továbbra is fenntartotta a kötvénykibocsátás esetében a BBB-, vállalati szinten a BB/Stabil minősítést, amely szint az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb.

https://www.bet.hu/newkibdata/128544048/OPUS_SCOPE_HU_20210401.pdf

A Társaság a kiváló minősítést követően 2021. április 27-én sikeres aukció során – HU0000360409 ISIN kódon, 39.000.000.000 HUF össznévértéken és fix 3,20% kamatmértéken 10 éves futamidővel újabb kötvénykibocsátást hajtott végre (Kötvény II.). Az „OPUS GLOBAL 2031 Kötvény” megnevezésű kötvényekre a BÉT által működtetett Xbond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetése 2021. július 15. napján került sor.

A Társaság által kibocsátott kötvények Kötvény I. paramétereit az alábbiakban foglaljuk össze:

| Értékpapír megnevezése | „OPUS GLOBAL 2029 Kötvény” |
|---|----------------------------|
| Sorozat kódja: | OPUS2029 |
| Értékpapírkód (ISIN) XBondra bevezetett | HU0000359278 |
| Darabszám: | 572 |
| Forgalomba hozatal módja: | zártkörű |
| Formája: | dematerializált |
| Aukció időpontja: | 2019. október 25. |
| Kötvény futamideje: | 10 év |
| Kötvény lejárat: | 2029. október 29. |

III.2. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport bemutatása

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| A sorozat össznévértéke: | 28,6 milliárd Ft |
| Bevont forrás összege | 28,77 milliárd Ft |
| Kamatozás típusa: | Fix kamatozás |
| Kupon mértéke: | 2,80% |
| A BÉT-re való bevezetés napja: | 2020. március 30. |

A Társaság által kibocsátott kötvények Kötvény II. paramétereit az alábbiakban foglaljuk össze:

| | |
|---|----------------------------|
| Értékpapír megnevezése | „OPUS GLOBAL 2031 Kötvény” |
| Sorozat kódja: | OPUS2031 |
| Értékpapírkód (ISIN) XBondra bevezetett | HU0000360409 |
| Darabszám: | 780 |
| Forgalomba hozatal módja: | zártkörű |
| Formája: | dematerializált |
| Aukció időpontja: | 2021. április 27. |
| Kötvény futamideje: | 10 év |
| Kötvény lejárat: | 2031. április 29. |
| A sorozat össznévértéke: | 39 milliárd Ft |
| Bevont forrás összege | 39,03 milliárd Ft |
| Kamatozás típusa: | Fix kamatozás |
| Kupon mértéke: | 3,20% |
| A BÉT-re való bevezetés napja: | 2021. július 15. |

A kötvénykibocsátáshoz kötődő évente megismétlődő hitelminősítési (rating) felülvizsgálat 2022 márciusában valósult meg. A márciusi elővizsgálaton a független német hitelminősítő cég (Scope Ratings GmbH) (www.scoperatings.com) a besorolásokat továbbra is megtartotta, ami véleménye szerint jól tükrözi az OPUS erős pénzügyi kockázati profilját és a holdingtársaság nagyon megbízható költségfedezetét. A Scope kiemeli, hogy ezt a minősítést az a szilárd likviditási politika is alátámasztja, amelyet a holding az aktív M&A kapcsolódás ellenére is fenntartott a vállalat energetikai szegmensének kiépítése során. Az értékelés továbbra is tükrözi a Scope nézetét az OPUS GLOBAL Nyrt. konzervatív és hosszú távú „vásárolj és növekedj” (buy-and-builds) befektetési megközelítéséről, amely immár a „növekedés és a gyarapodás” megteremtésére összpontosít, a leányvállalatok szintjén történő aktív működési ellenőrzés gyakorlásával.

<https://scoperatings.com/ratings-and-research/rating/EN/170691>

III.3. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti Év Kiemelt Eseményei

III.3. A 2022. Üzleti év kiemelt eseményei

Közzétételi információk & Tőzsdei kapcsolattartás

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

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

A Társaság Befektetői kapcsolattartójaként, Hegyvári Dávid látja el a befektetési kapcsolattartásra vonatkozó feladatokat, valamint a tőkepiaci kommunikációt.

Elérhetőség: + 36 1 433 0701, info@opusglobal.hu; hegyvari.david@opusglobal.hu

2022. év kiemelt üzleti eseményei

A Mészáros és Mészáros Zrt. 2021. decemberében egy Horvátországban működő leányvállalat létrehozását határozta el **Mészáros Hrvatska d.o.o.** néven, melynek a horvát cégnyilvántartásba történő bejegyzésére 2022 februárjában került sor. A Mészáros Hrvatska d.o.o. alapítója és egyedüli tagja kizárólag a Mészáros és Mészáros Zrt. Az új cég székhelye Zágrábban van, az ügyvezetését a Mészáros és Mészáros Zrt. vezérigazgatója látja el. A Mészáros Hrvatska d.o.o. feladata elsősorban a horvátországi üzleti lehetőségek feltérképezése, az üzleti kapcsolatok kiépítése és a kidolgozásra kerülő üzleti terveknek megfelelően projektek önálló, illetve közös vállalkozás keretében történő megvalósítása, elsősorban az építőipar területén. A leányvállalat tevékenységi körei kiterjednek ipari, kereskedelmi és szolgáltatási területekre, amely jelzi az építőipari szegmensen kívüli üzleti aktivitás lehetőségét is.

https://www.bet.hu/newkibdata/128651095/OG_rendkiv_tajekoztatas_MHrvatska_d.o.o_HU_20211217.pdf

A HUNGUEST Hotels Zrt. új egységgel, az egeri Hotel Eger & Park-kal bővült az idei évben. A négycsillagos, 800 m² wellnessrészleggel bíró szálloda a legnagyobb 1.600 m² konferenciakapacitással rendelkező hotel az Észak-Magyarország régióban. A Hunguest Hotels Zrt. szállodái közül teljes körű felújítást követően újra megnyitotta kapuit a Hunguest BÁL Resort Balatonalmádiban és a Hunguest Bük keleti szárnya Bükfürdőn, így a szállodalánc közel 400 megújult szobát adott át vendégeinek 2022-ben.

A Turizmus szegmensben a portfólió optimalizálás okán a HUNGUEST Hotels Zrt. még 2021. decemberében döntött a **BALATONTOURIST CAMPING Szolgáltató Kft.**, valamint a Balatontourist Füred Club Camping Szolgáltató Kft. beolvadás útján történő egyesüléséről, mellyel a gazdasági tevékenység racionalizálása és jelentős költségcsökkenés érhető el. A beolvadás 2022. április 30. napjával megvalósult, melynek során a Balatontourist Füred Club Camping Kft., mint beolvadó társaság megszűnt, általános jogutódja az BALATONTOURIST CAMPING Kft. lett.

https://www.bet.hu/newkibdata/128713215/OP_HH_BC_20220430_%20beolvad%C3%A1s_megval%C3%B3sul%C3%A1s%20HU.pdf

Az Energetika szegmensen belül megvalósuló sinergiát maximalizáló struktúra kialakításának első lépéseként, a Társaság igazgatósága 2022. március 28. napján a működés optimalizálása érdekében hozott döntése értelmében kezdeményezte az **OPUS Energy Kft.** beolvadását a közvetlen leányvállalatába, az **OPUS TITÁSZ Zrt.**-be. A beolvadás 2022. június 30. napjával megvalósult, mely során az OPUS GLOBAL Nyrt. 50%-os közvetlen tulajdoni részesedést szerzett az OPUS TITÁSZ Zrt.-ben.

https://www.bet.hu/newkibdata/128751667/OP_rendkiv_tajekoztatas_OPENERGY_beolvadas_HU_20220701.pdf

III.3. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti Év Kiemelt Eseményei

Az OPUS GLOBAL Nyrt. stratégiai elveinek megfelelően 2022. május 26. napján a STATUS ENERGY Magántőkealappal közösen megalapították az **OPTESZ OPUS Energetikai Támogató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot** („OPTESZ OPUS Zrt.”) akképp, hogy az OPTESZ OPUS Zrt.-ben fennálló részesedéseik egyenlő arányban, azaz 50-50 % mértékben oszlanak meg a Társaság és a STATUS ENERGY Magántőkealap között. Az OPTESZ OPUS Zrt. megalapításának célja az alapítók közvetett tulajdonában lévő OPUS TIGÁZ Zrt. és OPUS TITÁSZ Zrt. közötti jövőbeli hosszútávú szinergia hatások kihasználása és a sikeres integráció elvégzésével az érintett társaságok üzemi eredményességének növelése.

https://www.bet.hu/newkibdata/128733698/OG_rendkiv_tajekoztatas_SSC_alapitas_HU_20220527.pdf

A Csoport stratégiájának megfelelően az Energetika szegmens átstrukturálásának következő lépéseként az **OPUS TITÁSZ Áramhálózati Zrt.**, az **OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zrt.**, valamint az **OPTESZ OPUS Energetikai Támogató Zrt.** igazgatóságai előkészítették az energetikai társaságok átalakítását a társaságok beolvadásos kiválásával. („Beolvadásos Kiválás”). A Beolvadásos Kiválás során az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. fennmaradnak és a részvényeseik döntésüknek megfelelően a társaságok vagyonának egy részével az OPTESZ OPUS Zrt.-hez, mint átvevő jogutód társasághoz csatlakozhattak. A Beolvadásos Kiválás a transzparencia jegyében már több fórumon is közzétett stratégiai szerint gazdasági és költséghatékonysági okokból, az Energetika szegmensen belül rejlő szinergiák kiaknázása, a párhuzamosságok megszüntetése, valamint a racionális és költséghatékony működés elősegítése érdekében került előkészítésre, mely eredményeként az **OPTESZ OPUS Zrt.** megkezdheti azon támogató tevékenységét, amely valamennyi érintett társaság eredményességének és a működési hatékonyságának növelését segíti elő.

2022. szeptember 15-ével a társaságok közgyűlései az egyes támogató funkciók kiválásos beolvadással történő áthelyezéséről döntöttek az OPTESZ OPUS Zrt.-be, mint egy szolgáltató központba 2022. december 31-i fordulónappal.

https://www.bet.hu/newkibdata/128780391/OG_rendkiv_tajekoztatas_Beolvad%C3%A1sosKiv%C3%A1l%C3%A1s_TIGAZ_KGY_HU_20220916.pdf

Az **OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zrt.** által kibocsátott Tigáz 2031/A elnevezésű, HU0000360292 ISIN azonosítójú kötvények („Kötvények”) hitelminősítésének felülvizsgálatát a nyár folyamán elvégezte a SCOPE Hamburg GmbH az általa alkalmazott minősítési rendszer megváltozása okán. A SCOPE Hamburg a 2022. május 2-án életbe lépő, az európai közüzemi társaságokra vonatkozó metodikai változás következtében felminősítette az OPUS TIGÁZ kapcsán korábban megállapított BB+, illetve a Kötvények esetében korábban megállapított BB+ hitelminősítést BBB+ besorolásra. A magasabb szintű minősítés megállapítása az OPUS TIGÁZ stabil üzleti működésének, a kedvező hitelképességi mutatóknak, illetve az erős likviditási pozíciónak köszönhető.

https://www.bet.hu/newkibdata/128766117/OP_TIG%C3%81Z%20felmin%C5%91s%C3%ADt%C3%A9se_HU_20220810.pdf

A Vagyonkezelési szegmensbe tartozó **SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft.** jogutód nélküli megszűnéséről és a végelszámolás elrendeléséről határozott az OPUS GLOBAL Nyrt., mint az SZ és K Kft. 100%-os közvetlen tulajdonosa és egyben alapítója 2022. augusztus 22-én. A végelszámolás kezdő időpontjaként 2022. szeptember 1. napja került kijelölésre. Az SZ és K Kft. kizárólag a tulajdonában álló egri ingatlan vagyonkezelését végezte és évek óta kereste az ingatlan kedvező hasznosítási lehetőségeit. Az ingatlan idei értékesítését követően a Cégcsoport döntött a végelszámolásról.

https://www.bet.hu/newkibdata/128769830/OP_SZK_v%C3%A9gelsz%C3%A1mol%C3%A1s%20bejelent%C3%A9se_20220822_HU.pdf

Az R-Kord Kft. továbbá 100%-os üzletrésszel rendelkezett 2020-tól az R-KORD Network Kft.-ben, azonban 2022 januárjában a társaság eladásra kerül üzletpolitikai szempontból, így a társaság a 2022-es évben már nem képezi részét az OPUS Csoport konszolidációs körének.

https://www.bet.hu/newkibdata/128663796/OP_R-Kord_leany_20220120_HU.pdf

III.3. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti Év Kiemelt Eseményei

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022. augusztus 12. napján tette közzé, hogy a Társaság által a konszolidációban társult vállalként nyilvántartott **Takaréinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.** arról értesítette a Társaságot, hogy az MKB Digital Szolgáltató Zrt., és az Euro-Immat Üzemeltetési Kft., mint beolvadó társaságok 2022. augusztus 31. napjával beolvadnak („Beolvadás”) a Takaréinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.-be, mint átvevő társaságba, és egyben, mint jogutód társaságba.

A Beolvadást követően a Takaréinfo Zrt., mint átvevő társaság, és mint általános jogutód társaság új megnevezése MITRA Informatikai Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságra („MITRA Zrt.”) módosul. A Beolvadást a cégbíróság 2022.08.08. napjával bejegyezte. A Beolvadást követően a MITRA Zrt.-ben, mint jogutód társaságban a Társaság tulajdonosi részesedése 4,39%-ra módosult.

A beolvadást követően a Társaság által társult vállalként nyilvántartott Addition OPUS Zrt. által a Takaréinfo Zrt.-ben, mint átvevő társaságban tulajdonolt részesedése a Beolvadást követően szintén módosult 4,35%-ra.

https://www.bet.hu/newkibdata/128766910/OP_Takinf%C3%B3%20beolvad%C3%A1s_HU_20220812.pdf

Az OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2022. július 20. napján érvényes vételi ajánlatot tett a TURULGÁZ Zrt. által kibocsátott és a T-SZOL Zrt. kizárólagos tulajdonában álló 166 db, egyenként 1.000.000 Ft névértékű névre szóló törzsrészvényének megvásárlása vonatkozásában. Miután a vételi ajánlatot - a Tatabányai MJV Önkormányzata Közgyűlésének vonatkozó döntése alapján - T-SZOL Zrt. elfogadta, az OPUS TIGÁZ Zrt. és a T-SZOL Zrt. 2022. október 7. napján részvényátruházási szerződést kötöttek egymással. A részvényátruházási szerződésben meghatározott zárási feltételek teljesítését követően 2022. október 18. napjával valósult meg a részvények tulajdonjogának átruházása és a tranzakció lezárása. E tranzakcióval párhuzamosan az OPUS TIGÁZ Zrt. megvásárolta a TURULGÁZ Zrt. tulajdonában álló kettő darab saját részvényt is, amelynek eredményeképpen a TURULGÁZ Zrt. az OPUS TIGÁZ Zrt. 100%-os tulajdonába került.

[OPUS TIGÁZ Zrt. - Rendkívüli tájékoztatás - A Turul Gázvezeték Építő és Vagyonkezelő Zrt. megvásárlása - Bet site](#)

Az OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zártkörűen Működő Részvénytársaság a TURULGÁZ Zrt. 2022.10.18. napjával történő megvásárlását követően 2022.11.30. napján szerződést kötött az MVM NEXT Energiakereskedelmi Zrt.-vel a tulajdonában álló "Gerecse" Gázvezeték Építő és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kibocsátott 3.009 db, egyenként 100.000,- Ft névértékű névre szóló törzsrészvényének megvásárlása tárgyában, amely szerződés 2022.12.21. napján történő sikeres zárását követően az OPUS TIGÁZ Zrt. a GERECSEGÁZ Zrt. minősített többségű tulajdonosává vált.

https://www.bet.hu/newkibdata/128823914/OPUS_TIG%C3%81Z_Rendk%C3%ADv%C3%BCli%20t%C3%A1j%C3%A9koztat%C3%A1s_Gerecse%20felv%C3%A1s%C3%A1rl%C3%A1s.pdf

A KALL Ingredients Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság elhatározta törzstőkéjének 15.000.000 EUR összegű pénzbeli vagyoni hozzájárulás (a továbbiakban: "Vagyoni Hozzájárulás") szolgáltatásával történő felemelését. A Vagyoni Hozzájárulást az MKB Magántőkealap teljesítette 2022. november 4-én. A törzstőkeemelés mértéke a Vagyoni Hozzájárulás alapján 816.860 EUR, s ekképp a KALL Ingredients Kft. törzstőkéje a törzstőkeemelés következtében 7.816.860 EUR összegre emelkedik. A Vagyoni Hozzájárulás összegének a Törzstőkeemelés Mértékét meghaladó része, azaz mindösszesen 14.183.140 EUR, teljes egészében a KALL Ingredients Kft. tőketartalékába kerül. A törzstőkeemelés eredményeként az OPUS Csoport közvetlen részesedése a KALL Ingredients Kft.-ben 74,32%-ra csökkent.

https://www.bet.hu/newkibdata/128801932/OP_KALL%20t%C5%91keemel%C3%A9s_HU_20221104.pdf

A Társaság Audit Bizottsága vonatkozó határozatával a tagjai közül Keresztyénné Deák Katalint 2022. december 14. napjától kezdődően az Audit Bizottság elnökévé választotta.

https://bet.hu/site/newkib/hu/2022.12./OPUS_GLOBAL_Nyrt._Tajekoztatasa_tarsasag_vezeto_tisztsegviseloirrol_128819840

A Társaság által konszolidációba bevont közvetett tulajdonlású leányvállalata, az OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zártkörűen Működő Részvénytársaság, 2022.11.30. napján, mint vevő szerződést kötött az MVM NEXT Energiakereskedelmi Zrt.-vel mint eladóval a "Gerecse" Gázvezeték Építő és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kibocsátott 3.009 db, egyenként

III.3. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti Év Kiemelt Eseményei

100.000, - Ft névértékű névre szóló tőzsrészcsevény megvásárlása tárgyában, amely szerződés 2022.12.21. napján történő sikeres zárását követően az OPUS TIGÁZ Zrt. a GERECSÉGÁZ Zrt. közvetett minősített többségű tulajdonosává vált.

https://bet.hu/site/newkib/hu/2022.12./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Rendkivuli_tajekoztatas_128823902

A Társaság közvetett tulajdonában álló Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2022. december 29-én tőzsdén kívüli ügylet keretében 7 991 061 darab OPUS GLOBAL Nyrt. (ISIN: HU0000110226) tőzsrészcsevényt vásárolt 129,77 Ft/db átlagáron.

A Társaság közvetett tulajdonában álló R-KORD Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság 2022. december 22-én tőzsdén kívüli ügylet keretében 12 817 251 darab OPUS GLOBAL Nyrt. (ISIN: HU0000110226) tőzsrészcsevényt vásárolt 129,77 Ft/db átlagáron.

https://bet.hu/site/newkib/hu/2022.12./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Sajat_reszveny_tranzakcio_128827282

Közgyűlési események

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata 18.3. pontjának megfelelően 2022. évre vonatkozóan is közzétette a társasági eseménynaptárát:

| Esemény | Dátum |
|---|----------------------|
| Rendkívüli közgyűlés meghívójának közzététele | 2022. január 21. |
| Rendkívüli közgyűlés előterjesztésének közzététele | 2022. február 17. |
| Rendkívüli közgyűlés | 2022. március 11. |
| 2022. évi Éves rendes közgyűlés meghívójának közzététele | 2022. március 30. |
| 2022. évi Éves rendes közgyűlés előterjesztésének közzététele | 2022. április 8. |
| 2022. évi Éves rendes közgyűlés időpontja | 2022. április 29. |
| A 2022. évi I. Negyedéves jelentés közzététele | 2022. június 15. |
| Rendkívüli közgyűlés meghívójának közzététele | 2022. július 15. |
| Rendkívüli közgyűlés előterjesztésének közzététele | 2022. július 26. |
| Rendkívüli közgyűlés | 2022. augusztus 17. |
| A 2022. évi Féléves jelentés közzététele | 2022. szeptember 30. |
| Rendkívüli közgyűlés meghívójának közzététele | 2022. október 10. |
| Rendkívüli közgyűlés előterjesztésének közzététele | 2022. október 19. |
| Rendkívüli közgyűlés | 2022. november 10. |
| A 2022. évi Háromnegyedéves jelentés közzététele | 2022. december 15. |

2022-ben az alábbi közgyűlések kerültek megtartásra:

Az OPUS GLOBAL Nyrt. új igazgatósági tagok megválasztása érdekében a jogszabályi előírások szerint 2022. február 21-én **rendkívüli közgyűlést** hívott össze 2022. március 11. napjára. A Közgyűlés új Igazgatósági tagokat választott a korábbi tagok mandátumának lejártáig, azaz 2022. május 2. napjáig a korábbival azonos díjazás mellett.

III.3. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti Év Kiemelt Eseményei

https://www.bet.hu/newkibdata/128689715/OG_rendkivuli_KGY_hat_HU_20220311.pdf

A Társaság az **éves rendes közgyűlést** 2022. április 29-én tartotta meg, a jogszabályi előírásoknak megfelelően közzé tette a közgyűlési meghívót és az előterjesztéseket.

Az éves rendes közgyűlésen többek között elfogadásra került a Társaság 2021. évi egyedi és konszolidált éves jelentése, a Felelős Társaságirányítási Jelentése és Javadalmazási Jelentése. A Társaság Igazgatósági, valamint Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági tagjainak 5 éves mandátuma 2022. május 2-napjával járt le, amelyre tekintettel a 2022. évi éves rendes közgyűlésnek tisztújító szerepe is volt. A Közgyűlés által megválasztott új - és jelenlegi - tisztségviselők mandátuma 5 évre szól.

Az egyes napirendi pontokhoz kapcsolódó határozatok a Társaság honlapján (www.opusglobal.hu), a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett hivatalos közzétételi helyen (www.kozzetetelek.mnb.hu) kerültek nyilvánosságra hozatalra.

https://www.bet.hu/newkibdata/128716840/OG_KGY_határozatok_kozzetetel_HU_20220429.pdf

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022. július 15-én **rendkívüli közgyűlést** hívott össze 2022. augusztus 17. napjára. A Közgyűlés véleménynyilvánító szavazás mellett elfogadta a Társaság Javadalmazási Politikájának módosítását, valamint döntött a Társaság Alapszabályában javasolt változások átvezetéséről.

https://www.bet.hu/newkibdata/128768351/OG_KGY_határozatok_kozzetetel_HU_20220817.pdf

A 2022. év 11. hónap 10. napján megtartott rendkívüli Közgyűlés döntött a Társaság Alapszabályának módosításáról, így különösen: a Felügyelőbizottság létszámának maximalizálásáról, az Audit bizottság létszámának maximalizálásáról és a vezérigazgató feletti munkáltató jogkörök megosztásáról. Utóbbi szerint a vezérigazgatói tisztség felett az alapvető munkáltatói jogokat (munkaviszony létesítése, megszüntetése, alapbér és rendkívüli jutalom megállapítása) az Igazgatóság gyakorolja, a nem alapvető munkáltatói jogokat pedig az Igazgatóság elnöke. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság létszáma 5 főben került maximalizálásra.

[OPUS GLOBAL Nyrt. - Közgyűlési határozatok - Bet site](#)

III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

III.4. A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása



**Foglalkoztatott
létszám
4665**

**Összes Működési
bevétel
535,32 Mrd Ft**

**EBITDA
74,39 Mrd Ft**

**Adózott
eredmény
22,23 Mrd Ft**

**Üzemi
eredmény
(EBIT)
34,06 Mrd Ft**

**Mérlegfőösszeg
1042,58 Mrd Ft**

III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

Az OPUS GLOBAL Nyrt. tudatos, következetesen megvalósított stratégia mentén alakította ki portfólióját.

Ennek eredményeképpen 2022-ben üzleti szempontból a Társaság tevékenységi köre 5 szegmensre bontható az alábbiak szerint:

- **Ipari termelés**
- **Mezőgazdaság és Élelmiszeripar**
- **Energetika**
- **Turizmus**
- **Vagyonkezelés**

Ezen üzleti szegmens szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára.

Az összehasonlítások során a III.5. fejezetben bemutatott Szegmens riportokban a megbontás arányát a konszolidációs kiszűrések nélkül állapította meg a Csoport, figyelembe véve az összes konszolidációs tételt. Azonban a Vállalatcsoport gazdálkodásának jelen III.4. összevont bemutatásában a pénzügyi adatok tartalmazzák a konszolidált kiszűréseket és így egyeznek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz.

A Vállalatcsoport konszolidált pénzügyi adatainak bázisévi összehasonlíthatósága szempontjából fontos megjegyezni, hogy a konszolidált eredménykimutatásban a 2021. évi beszámolási időszakban valósult meg az energiaszolgáltató társaságok akvizíciója, így március 31-ével zárult a OPUS TIGÁZ Zrt., valamint augusztus 31-én a OPUS TITÁSZ Zrt. felvásárlása, így ezen társaságok esetében 2021. évben a gázelosztási tevékenység 9 havi eredménye, míg az áramelosztási tevékenység 4 havi eredménye került bevonásra az OPUS Csoport konszolidált eredményébe.

A Konszolidált eredménykimutatás áttekintése:

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %-ban |
|---------------------------------|--|--|--|---|
| Összes működési bevétel | 535 322 934 | 307 891 544 | 227 431 390 | 73,9% |
| Működési költségek | 501 260 457 | 290 781 842 | 210 478 615 | 72,4% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 34 062 477 | 17 109 702 | 16 952 775 | 99,1% |
| EBITDA | 74 386 366 | 45 255 227 | 29 131 139 | 64,4% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | -3 292 765 | 28 740 644 | -32 033 409 | -111,5% |
| Adózás előtti eredmény | 28 816 367 | 43 615 323 | -14 798 956 | -33,9% |
| Adózott eredmény | 22 228 641 | 41 664 779 | -19 436 138 | -46,6% |
| Teljes átfogó jövedelem | 22 544 940 | 41 627 723 | -19 082 783 | -45,8% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 4 665 | 4 637 | 28 | 0,6% |

2022. évben a Csoport **Összes működési bevétele** 227 milliárd forinttal, **73,9%-kal nőtt** a 2021-hoz képest, így a teljes évet tekintve mindösszesen 535.322.934 eFt bevételt realizált.

A Működési bevételen belül az Árbevétel értéke 513.877.201 eFt, míg az Aktivált saját teljesítmény értéke 10.519.030 eFt, az Egyéb bevételek pedig 10.926.703 eFt érteken kerültek a könyvekbe.

III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

A Cégcsoport Összes működési bevételéből az Ipari termelés szegmens adja a legnagyobb részarányt, 39%-ot, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar 26%-ot, az Energetika pedig 29%-ban járul hozzá a Csoport összes bevételéhez. A Turizmus szegmens 6%-ot tudhat magáénak, a vagyonezés bevétele nem materiális a Csoport összes bevételéhez képest. A már ismert és megkötött szerződésállomány alapján továbbra is elmondható, hogy az Ipari szegmens fogja adni a jövőben is a csoport árbevételének (és nyereségének) legjelentősebb részét.

Az **Aktívált saját teljesítmény** értéke konszolidált szinten jellemzően 93%-ban az Energetika szegmenshez, 5%-ban a Mezőgazdaság és élelmiszeripar szegmenshez köthető.

Az OPUS Csoport Működési költségei

A 2022. évben a Csoport összes **Működési költsége** konszolidált szinten 501.260.457 ezer Ft volt, amely 2021. évhez képest 210.478.615 eFt-os, 72%-os költségszint emelkedést jelent. A Működési költségek ezen növekménye azonban elmaradt a Csoport Összes Működési bevételének gyarapodásától 2022-ben, ezért az Üzemi szintű eredményt (EBIT) jelentősen 16.952.775 eFt-tal javult.

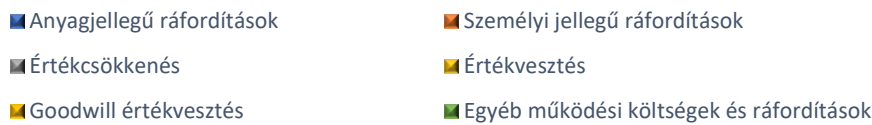
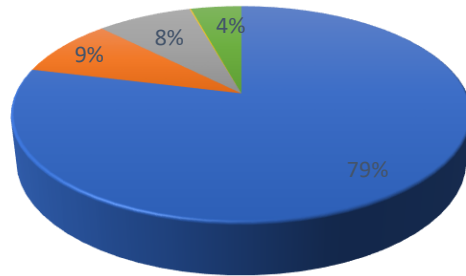
A Működési költség összehasonlítása 2021-2022. évben:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %-ban |
|--|--|--|--|---|
| Összes működési költség | 501 260 457 | 290 781 842 | 210 478 615 | 72,4% |
| Anyagjellegű ráfordítások | 394 653 575 | 219 543 188 | 175 110 387 | 79,8% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 43 736 896 | 30 157 485 | 13 579 411 | 45,0% |
| Értékcsökkenés | 40 323 889 | 28 145 525 | 12 178 364 | 43,3% |
| Értékvesztés | 573 858 | 459 822 | 114 036 | 24,8% |
| Goodwill értékvesztés | - | 5 099 845 | - 5 099 845 | |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 21 972 239 | 7 375 977 | 14 596 262 | 197,9% |

III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

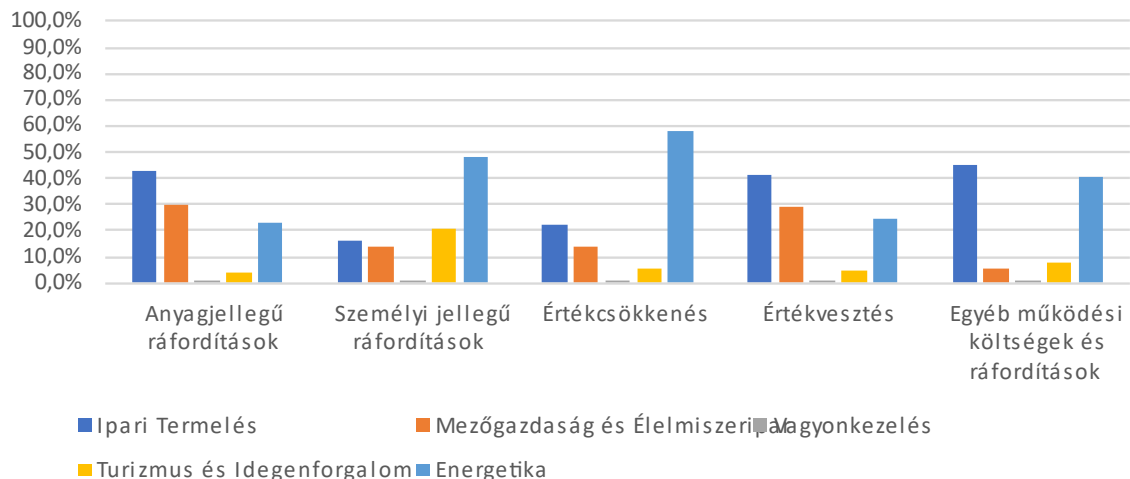
Működési költségek költségnemenkénti megoszlása 2022.12.31



Az **Anyagjellegű ráfordítások** mértéke a Cégcsoporton belül 394.653.575 eFt volt a beszámolási időszakban, mely magában foglalja az Eladott áruk beszerzési értékét is. Az Anyagjellegű ráfordítások 43%-át a vizsgált időszakban az Ipari termelés szegmens adja. A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmensnél keletkezik további 30%, az Energetika szegmens 23%-ban, míg a Turizmus szegmens részesedése 4% volt konszolidált szinten. Az Anyagjellegű ráfordítások között az anyagköltség (43%) és az igénybevett szolgáltatások (43%) a legjelentősebb költség tényezők.

A **Személyi jellegű ráfordítások** megbontása szegmensekre eltérő arányokat mutat a többi költségnemhez képest. Az Energetika szegmens a személyi jellegű ráfordításokból 49 %-kal, a Turizmus 21%-kal, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar 14%-kal, az Ipari termelés szegmens 16%-kal részesedik. A Vagyonkezelés szegmens részesedése csupán 1%-ra tehető.

Működési költségek szegmensenkénti megoszlása 2022.12.31

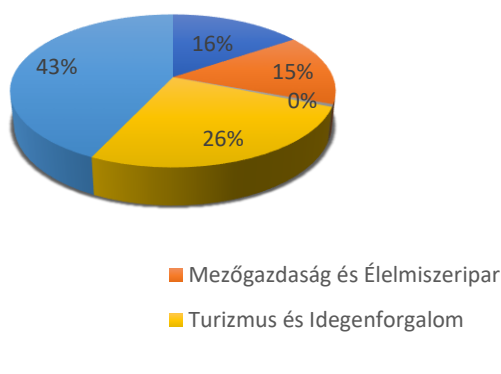


III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

A **Személyi jellegű ráfordítások** értéke 45%-kal emelkedett a bázis évhez képest, amely növekedést elsősorban a bérszínvonal emelkedése és kisebb mértékben a létszám emelkedése okozta. A teljes foglalkoztatotti létszám a Vállalatcsoportnál 2022. december 31-ével 4 665 fő volt, a dolgozók megoszlása szinte azonos arányú, 53%-a fizikai, 47%-a szellemi dolgozó.

A Személyi jellegű ráfordítások 2022-ben a következő tételekből tevődtek össze: bérköltség 35.575.072 eFt, személyi jellegű egyéb kifizetések 5.180.587 eFt, bérjárulékok 4.922.942 eFt, valamint a ki nem vett szabadságokra elszámolt tárgyévi nettó költségátétel értéke 58.295 e Ft volt.

Létszám szegmensenkénti százalékos megoszlása 2022.12.31



Az **Értékcsökkenés** soron, amely a Működési költségeken belül 8%-ot képvisel, 43%-os növekedés látható a bázis évhez képest, így 2022-ben mindösszesen 40.323.889 eFt volt, amelynek 58%-a az Energetika szegmensnél, 22% pedig az Ipari termelésnél jelentkezett. További 14% a Mezőgazdaság és Élelmiszeriparnál, 6% a Turizmus szegmensnél került elszámolásra.

A Csoport a konszolidált könyveiben a társaságok egyedi könyveikhez képest két jelentős értékcsökkenési tételt számol el: az első tétel az építőipari szegmensbe tartozó társaságok akvizíciója során beazonosított szerződésállományok, míg a másik az energetikai cégek akvizíciójával kapcsolatos elosztói eszközök valós érték korrekciója után elszámolt értékcsökkenés.

Egyéb működési költség értéke 21.972.239 eFt volt 2022-ben, 198%-os emelkedés mellett, amelynek 46%-a az Ipari termelés szegmenshez, 5%-a a Mezőgazdaság és Élelmiszeriparhoz kapcsolódik, valamint ebből további 8%-kal a Turizmus, 40%-kal az Energetika és 1%-kal a Vagyongazdálkodás szegmens részesedik.

A teljes Cégcsoport működését leginkább prezentáló EBITDA-mutató mértéke kimagaslónak mondható 2022. évben. Az **EBITDA** a tényleges, értékcsökkenés nélküli tevékenység eredményét mutatja meg, mely **74.386.366 eFt**, amely 64%-al növekedett a tavalyi, ugyanezen metódus alapján számított EBITDA-hoz képest. Ez egy év alatt közel 29 milliárd forintos emelkedést jelent a 2021. évi auditált 45.255.227 eFt-tal szemben.

A Csoport **Üzemi eredmény (EBIT)** szinten **2022. évben 34.062.477 eFt nyereséget** ért el konszolidált szinten, szemben a tavalyi év 17.109.702 eFt nyereségével.

III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

A Pénzügyi műveletek eredményének a megoszlása 2022-2021. évben:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Pénzügyi műveletek eredménye | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %- ban |
|-------------------------------------|--|--|--|---|
| Pénzügyi műveletek bevételei | 33 691 472 | 15 825 445 | 17 866 027 | 112,9% |
| Badwill | - | 30 056 729 | | |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 36 984 237 | 17 141 530 | 19 843 707 | 115,8% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | - 3 292 765 | 28 740 644 | - 32 033 409 | -111,5% |

A Pénzügyi műveletek bevétele jelentősen nőtt 2021 évhez képest elsősorban a nagyobb arányú kamatbevételek és egyes változó kamatozású hitelek fedezeteként megkötött kamat SWAP ügyletek pozitív valós érték nyeresége miatt.

2021. évben az energetikai akvizícióhoz köthetően badwill került beazonosításra mind az OPUS TIGÁZ Zrt., mind az OPUS TITÁSZ Zrt. esetében, melynek folytán a Csoport így mindösszesen 30.056.729 ezer Ft értékben számolt el badwill tételt külön soron.

A Pénzügyi műveletek ráfordítások között legnagyobb mértékben a Csoport a kamatráfordításai, valamint a devizás tételek nettó árfolyamvesztesége kerül kimutatásra, melyek jelentősen növekedtek 2021 évhez képest.

A Csoport Pénzügyi műveletek eredményesorán 2022. évben 3.292.765 eFt veszteséget ért el, mely jelentős csökkenést a tavalyi évhez képest a badwill érték „elmaradása” és a megnövekedett kamatráfordítások okozták.

| Pénzügyi műveletek eredménye | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %-ban |
|--|--|--|--|---|
| Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből | - 1 953 345 | - 2 235 023 | 281 678 | 12,6% |

A Csoport a társult vállalkozások után az equity módszerrel elszámolt eredményt jeleníti meg a **Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből** soron, a Pénzügyi műveletek eredményén kívüli tételként 1.953.345 eFt értékben 2022.12.31-ével.

A Pénzügyi műveletek eredménye jelentősen csökkentette a Vállalatcsoport 2022. évi konszolidált Üzemi eredményét (EBIT), ennek ellenére az OPUS Csoport 2022. évben az **Adózott eredményesorán 22.228.641 eFt nyereséget realizált.** Ez **19,4 milliárd forintos eredménycsökkenést** jelent a Cégcsoportnál, mely relatív csökkenés oka a tavalyi egyszeri 30 mrd Ft badwill hatás. Ezt leszámítva egy valós 10,8 mrd Ft eredmény növekedést ért el a cégcsoport.

A Cégcsoport **Teljes átfogó jövedelme 2022-ben 22.544.940 eFt**, melyből az Anyacég 12.599.150 eFt-tal részesedik.

III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

A konszolidált mérleg áttekintése:

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31 összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %-ban |
|---------------------------------|--|--|---|---|
| Mérlegfőösszeg | 1 042 580 144 | 889 515 666 | 153 064 478 | 17,2% |
| Pénzeszközök összesen | 174 218 420 | 133 708 689 | 40 509 731 | 30,3% |
| Saját tőke | 343 261 886 | 314 464 019 | 28 797 867 | 9,2% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 373 712 340 | 370 891 202 | 2 821 138 | 0,8% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 325 605 918 | 204 160 445 | 121 445 473 | 59,5% |
| Hitelek és kölcsönök | 149 379 470 | 153 351 253 | -3 971 783 | -2,6% |
| Hitel/Mérlegfőösszeg | 0,14 | 0,17 | -0,03 | -16,9 |

Megjegyzés: A Konszolidált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg táblázatban feltüntetett adatok mind 2022-ben, mind 2021-ben a konszolidált kiszűrésekkel együtt az éves konszolidált IFRS beszámolóiban szereplő adatokhoz egyeznek.

Az OPUS Cégcsoport 2022.12.31-én konszolidált szinten 1.042.581.854 eFt **Mérlegfőösszeggel** zárt, amely 153.064.478 eFt-tal, 17%-kal magasabb az előző évi bázisadatokhoz képest.

A **Mérlegfőösszeg** növekedése organikus növekedés eredménye, mivel jelentős méretű üzletrész szerzés nem történt. A Vállalatcsoportnál 2022. december 31-ével az Eszközök legnagyobb értéke az Energetika szegmensnél jelentkezik 36%-ban, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens 22%-ban, az Ipari termelés szegmens 29%-ban részesedik. Ezt követi 11%-os aránnyal a Turizmus szegmens, és a Vagyonkezelés zárja a sort 2%-os hányaddal.

Az Eszközökön belül az **Éven túli eszközök** aránya 2,8%-kal növekedett, 2022. év végével 645.363.311 eFt lett. Elsősorban az Ingatlanok, gépek, berendezés soron látható a legnagyobb növekmény, amely az Éven túli eszközök 76%-át teszi ki. A növekedés elsősorban Turizmus szegmensnél jelentkezik, a szállodákon végzett beruházások miatt.

A Csoport számviteli politikája szerint a Goodwill értékvesztés vizsgálatára évente kerül sor. Az értékvesztésre utaló jelek felülvizsgálatát a Csoport minden évben december 31-vel végzi el, amely alapján a tárgyév végén nem került sor értékcorrekcióra.

Az építőipari ágazathoz kötődő (akvizíció során kimutatott) **Szerződésállomány** nettó 7.781.660 eFt-tal csökkent, így annak értéke 2022. év végével 32.846.526 eFt.

A **Forgóeszközök** értéke 397.216.833 eFt, amely 52%-os növekményt jelent a tavalyi bázisához képest, első sorban a Vevők soron és az építőipar megnövekedett új szerződésállományához kapcsolódó elhatárolások miatt látható nagyobb emelkedés.

Forrásoldalon a **Saját tőke** értéke 343.261.886 eFt, 9%-kal, 28.797.867 eFt-tal növekedett a 2021. év végéhez képest. A növekedés egyik fő mozgatója a tárgyévi eredmény jelentős növekedése.

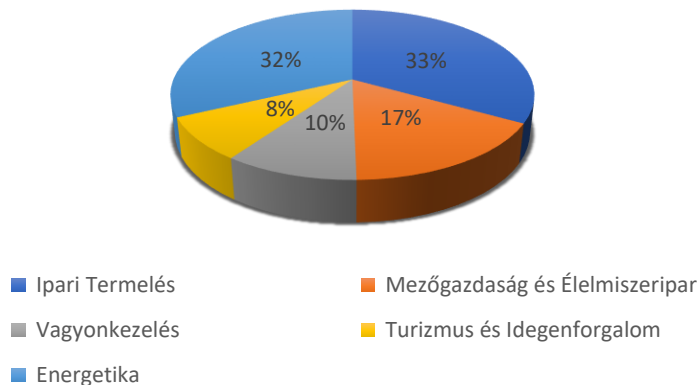
III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

A **Kötelezettségek** legnagyobb részét az Energetika és az Ipari termelés adja 32% és 33%-kal, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens 17%-kal, a Turizmus 8%-kal, míg a Vagyonkezelés szegmensnél 10% jelentkezik.

A **Kötelezettségeken** belüli eloszlást megfigyelve eltolódás tapasztalható. Míg a Cégcsoport kötelezettségei 2021. év végével 64%-ban hosszú, 36%-ban rövid lejáratúak voltak, addig 2022. év végével a rövid lejáratú kötelezettségek 60%-kal növekedtek, míg a hosszú lejáratúak nagyjából változatlan szinten maradtak. Ez az építőiparhoz kapcsolódóan a kapott előlegek növekedése miatt következett be.

A **Hosszú lejáratú kötelezettségek** között a **Tartozások kötvénykibocsátásból** alapvetően nem változtak az OPUS TIGÁZ Zrt. 1,5 mrd-os tőkevisszafizetését leszámítva.

**Összes kötelezettség szegmensenkénti
százalékos megoszlása 2022.12.31**



A **Kötelezettségek** 21%-át a Hitelek és kölcsönök teszik ki (149.379.470 eFt), amely csekély 2,6 %-os csökkenést mutat. Ennek eredményeként a mérlegfőösszegen belüli banki kötelezettségek mértéke is kedvezően alacsony 14% (2021-ben 17%). Hiteleinek a rövid és hosszú struktúrája 2021-hoz képest nem változott lényegesen.

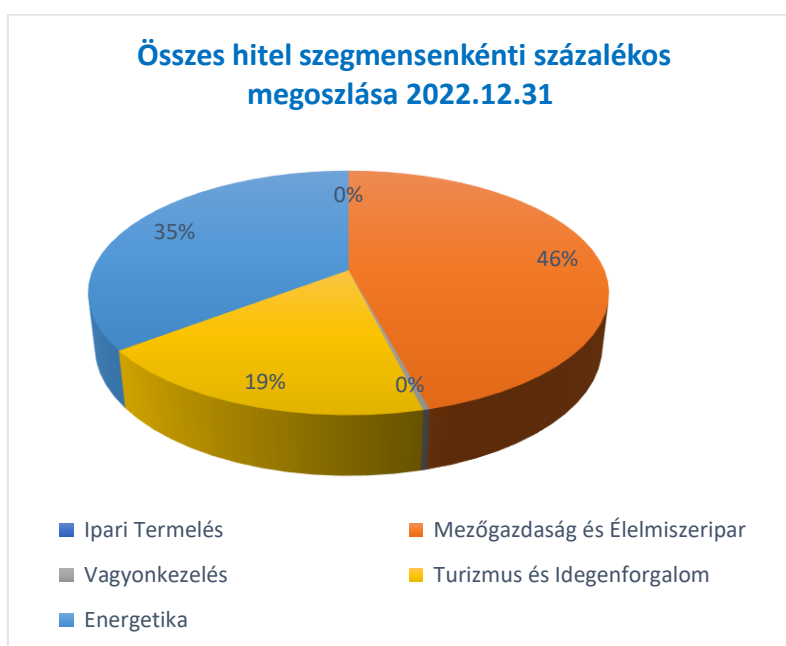
Hosszú lejáratú kötelezettségek értéke 373.712.340 eFt volt 2022.12.31-én. Ezen belül a **Céltartalék** értéke 11.126.394 eFt, aminek 83%-a az Ipari termelés szegmensnél jelentkezett, további 15% pedig az Energetikánál.

A **Rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 325.607.628 eFt, amelynél 59%-os növekedés látható, az egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások sor teszi ki annak 67%-át.

III.4. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport 2022. Évi Gazdálkodásának Bemutatása

A Csoport hitelállománya 2,6%-kal csökkent és a hitelek hosszú és rövid lejáratú megoszlás nem változott meg 2021 évhez képest.

A Csoporton belül 2021.12.31-én a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmensnél látható a legnagyobb arányú hitelállomány a csoporton belül 46%-os részarányban, másodikként az Energetika szegmens 35%-ban, végül a Turizmus részesedik 19%-ban, a Vagyongkezelés és Ipari szegmensnek nincs külső hitelállománya.



III.5. Szegmensenkénti Gazdálkodás Bemutatása

III.5. Szegmensenkénti Gazdálkodás Bemutatása

Az egyes szegmensek gazdálkodásának bemutatása a szegmens portfóliók alábbi kiemelt vállalataira (vállalat csoportjaira) fókuszál.



III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

Ipari szegmens



Az OPUS GLOBAL Nyrt. kiemelt portfóliójának tekinti az építőipari és nehézipari vállalkozásokat magába foglaló Ipari termelés szegmenst. Konszolidált szinten az Árbevétel 41%-át, míg a Mérlegfőösszeg 28,9 %-át adja a szegmens az OPUS Csoporton belül.

Az Ipari termelés szegmensben belül megkülönböztetjük az Építőipari ágazatot, amelyhez a Mészáros Építőipari Holding Zrt. és leányvállalatait, valamint a Nehézipari ágazatot, amelyhez a Wamsler SE és leányvállalatait sorolhatók.

A. Szegmens cégei

Szegmensbe tartozó leányvállalatok 2022.12.31-én:

| Név | Kapcsoltsági szint | Fő üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett / Közvetetlen részesedés | A Kibocsátó részesedése 2021.12.31. | A Kibocsátó részesedése 2022.12.31. |
|--|--------------------|---|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Mészáros Építőipari Holding Zrt. | L | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetlen | 51,00% | 51,00% |
| Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt. | L | Egyéb m.n.s. építés | Magyarország | Közvetett | 51,00% | 51,00% |
| FELCSÚTI Ipari Park Kft.* | T | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele | Magyarország | Közvetett | - | 25,00% |
| R-KORD Építőipari Kft. | L | Egyéb villamos berendezés gyártása | Magyarország | Közvetett | 51,00% | 51,00% |
| RM International Zrt. | L | Vasút építése | Magyarország | Közvetett | 51,00% | 51,00% |
| Mészáros M1 Nehézgépező Kft. | T | Gépjárműkölcsonzés | Magyarország | Közvetett | 34,17% | 20,70% |
| Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt. | L | Nem villamos háztartási készülék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 99,93% | 99,93% |
| Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH | L | Készülék kereskedelem | Németország | Közvetett | 99,93% | 99,93% |
| Wamsler Bioenergy GmbH | L | Készülék kereskedelem | Németország | Közvetett | 99,93% | 99,93% |

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

| OPIMA Kft. „v.a.” | L | Tűzálló termék gyártása | Magyarország | Közvetlen | „v.a.” | - |
|--|-------------|---|--------------|-----------|--------|---|
| L – leányvállalat; T – társult vállalat | vállalkozás | *Nem került be a konszolidációs körbe 2021. évben | | | | |

Az Ipari termelés szegmens Építőipari ágazata

A Mészáros Építőipari Holding Zrt-t az Anyavállalat 51%-ban tulajdonolja. A társaság fő tevékenysége a kizárólagos tulajdonában lévő két leányvállalata, a Mészáros és Mészáros Zrt. és az R-KORD Kft. vagyonekezelési feladatainak az ellátása. 2022. második félévében a társaság a tevékenységének átszervezése mellett döntött, így a menedzsment és adminisztratív tevékenységeket visszahelyezte a leányvállalatokba a gyorsabb reagálási képesség megteremtése érdekében, valamint azért is, hogy az operatív folyamatok hatékonyabban kerüljenek kiszolgálásra.



A Mészáros és Mészáros Zrt. 2001-ben jött létre, a társaság tevékenysége elsősorban nagytömegű földmunka, híd-, út-, közmű-, vízepítési, épületépítési, és egyéb építőipari kivitelezési, valamint a környezetvédelemhez és az atomenergia területéhez kapcsolódó létesítmények kivitelezési munkáinak végzése. A társaság a Mészáros Építőipari Holding Zrt. 100%-os tulajdonában áll, így az OPUS GLOBAL Nyrt. 51%-os közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik benne. A Kft. 2021-ben társasági formát váltott, és a tevékenységét zártkörűen működő részvénytársaságként folytatta.

A Mészáros és Mészáros Zrt. jelentős saját kapacitáson túl alvállalkozók bevonásával végzi tevékenységét, önmaga fővállalkozóként jellemzően anyagbeszerzés, műszaki előkészítés, projektirányítás, műszaki felügyelethez és ellenőrzéshez, projektmenedzsmenthez kapcsolódó feladatokat lát el.

Közműépítés

A közműépítés a Mészáros és Mészáros Zrt. működésének alappillére. Az üzletág főként a szennyvízberuházásokkal, víztisztítókkal, vízi közmű és a gázellátási infrastruktúrával kapcsolatos munkákat foglalja magába. A projektek többsége Európai Unió támogatással, azon belül is a Környezeti és Energiahatékonysági Operatív Program keretében valósul meg.

Vízépítés

A klasszikus vízügyi, illetve mélyépítési munkák közzé az árvízvédelmi töltésekkel kapcsolatos kivitelezések, védképesség növeléséhez kapcsolódó fejlesztések, folyóvizek rehabilitációk tartoznak. A társaság az árvízvédelmi töltések, valamint egyéb az árvízvédelemhez és vízi közlekedéshez kapcsolódó műtárgyak kivitelezésében is részt vesz.

Közlekedés

A társaság több mint 15 éves tapasztalattal rendelkezik út, vasút híd- építés és rekonstrukciós munkák területén.

Környezetvédelem

A Környezetvédelmi ágazat jelentős tapasztalatokkal bír uniós- és hazai jogszabályok által előírt komplex hulladékgazdálkodási rendszerek kiépítésében, országos szinten korszerűsíti a települések hulladékgazdálkodási infrastruktúráját és technológiáját az EU egészség- és környezetvédelmi célkitűzéseivel összhangban.

Atomenergia

Magyarország villamosenergia igényének döntő jelentőségű termelő vállalata a Paksi Atomerőmű Zrt., amely üzemeltetési idejének hosszabbítása, valamint az új blokkok építése, számos, a társaság tevékenységéhez jól illeszkedő feladatot jelentett az elmúlt évben. A kivitelezési munkákhoz szükséges atomenergiái minősítésekkel, tanúsítványokkal rendelkezik a társaság.

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

Az **RM International Zrt**-t 2017-ben alapította 50-50%-os részesedéssel a Mészáros és Mészáros Kft., valamint az R-KORD Kft. A társaság fő tevékenysége - nemzetközi szerződés keretében - a Budapest-Belgrád vasútvonal magyarországi szakaszának (Soroksár – Kelebia szakasz) újjáépítése, fejlesztése, kivitelezése.

A MÁV Zrt. és a képviseletében eljáró Kínai-Magyar Vasúti Nonprofit Zrt., mint megrendelő, valamint az RM International Zrt., a China Tiejiju Engineering & Construction Kft., valamint a China Railway Electrification Engineering Group, mint vállalkozó között 2020. május 25-én hatályba lépett a vállalkozói szerződés. A kivitelezést a China Tiejiju Engineering & Construction Kft. a China Railway Electrification Engineering Group (Magyarország) Kft., valamint az RM International Zrt. alkotta konzorcium (CRE konzorcium) végzi.

A vállalkozási szerződés hatálybalépését követően elkezdődtek a projekt magyarországi szakaszával kapcsolatos tervezési munkák. A projektköltségek pénzügyi fedezetét az Államközi Szerződés, valamint a Támogatási Szerződés biztosítja. A projekt vonatkozásában irányadó sajátos eljárási, területszerzési, elszámolási és vagyonezelési szabályokat a BB Törvény (2020. évi XXIX. törvény a Budapest-Belgrád vasútvonal újjáépítési beruházás magyarországi szakaszának fejlesztéséről, kivitelezéséről és finanszírozásáról) állapítja meg. A Projekt keretén belül a CRE Konzorcium vállalja többek között a létesítmények tervezését, építését, kivitelezését, teljesítési, jótállási biztosítékok nyújtását, és az engedélyek beszerzését.

Az RM International megkötötte a kivitelezéshez szükséges biztosítékok fedezetét nyújtó hitelkeret szerződést az OTP Bank Nyrt-vel és a Magyar Fejlesztési Bank Zrt-vel. Megrendelő felé benyújtásra kerültek az előírt teljesítési és előlegfizetési bankgaranciák.

A **FELCSÚTI Ipari Park Kft.** 2021-ben alakult, amelyben a Mészáros és Mészáros Zrt. 25% részesedéssel rendelkezik. Fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. A konszolidáció során equity módszerrel vonja be az OPUS Csoport.

A **BH Office Consulting s.r.o.**, a komáromi híd megépítéséhez létrehozott fióktelep Szlovákiában.

A **Mészáros Hrvatska d.o.o** 2022. január 18-án került megalapításra, mint a Mészáros és Mészáros Zrt. horvátországi leányvállalata. A horvátországi leányvállalat feladata elsősorban a horvátországi üzleti lehetőségek feltérképezése, valamint projektek önálló, illetve közös vállalkozás keretében történő megvalósítása, elsősorban az építőipar területén.

A **Mészáros M1 Nehézgépező Kft.** 2022. január 1-től kikerült a konszolidáció során a leányvállalati státuszból, és a továbbiakban társult vállalkozásként tartja nyilván az OPUS Csoport, tekintettel arra, hogy 20,7%-ra csökkent a közvetett tulajdoni hányada.



Az **R-KORD Építőipari Kft.** főtevékenysége egyéb villamos berendezés gyártása, azon belül pedig a vasútépítéssel összefüggő biztosító- és távközlési berendezések, valamint vasúti felsővezeték építése, karbantartása, tervezése, engedélyeztetése.

A vállalkozás projekt alapon, elsősorban fővállalkozóként, esetenként alvállalkozók bevonásával végzi tevékenységét. A társaságba 2018-ban beolvadt a korábban 100 %-os tulajdonában lévő Vasútautomatika Kft., mely a MÁV Zrt. és a GYSEV Zrt. vonalain a telekommunikációs rendszerek, vasúti váltófűtő, biztosító berendezések és ezek áramellátásának tervezésével és támogatásával foglalkozott.

A társaság rendszeres beszállítója a MÁV Zrt-nek és a GYSEV Zrt-nek, üzleti partnerei: a NIF Zrt., TRSZ Kft., Swietelsky Vasúttechnika Kft., THALES RSS Kft., SIEMENS Hungária Zrt., MÁV FKG Kft.

Az **R-KORD Network Kft.**-ben az R-KORD Kft. 100%-os üzletrésszel rendelkezett, amely üzletrészt 2022. januárjában teljes mértékben értékesítette.

Az R-KORD Network Kft. és Mészáros M1 Nehézgépező Kft. társaságokat az OPUS GLOBAL Nyrt. 2021. folyamán még teljeskörűen bevonta a konszolidációba, azonban ezen társaságok mérleg és eredménykimutatásban szereplő értékei jelentősen nem befolyásolták a konszolidációs számokat.

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

Az Ipari termelés szegmens Nehézipari ágazata



A **Wamsler SE** az Ipari termelés szegmens nehézipari ágazatába tartozik, az Anyavállalat által 99,93 %-ban tulajdonolt társaság, annak németországi székhelyű leányvállalataival együtt. 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 SE a kelet-közép-európai régió legnagyobb kandalló- és tűzhelygyára, németországi piaci részesedése 7-8% körül alakul a HKI Industrieverband adatai szerint. Tevékenységét 2021-től acélszerkezeti felépítmények gyártásával egészítette ki.

A **Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH** a Wamsler SE 100%-os németországi leányvállalata, mely a Wamsler SE termékek elsődleges forgalmazója a német piacon. Emellett nem az anyavállalatától (független piaci szereplőktől) származó tűzhelyek forgalmazásával is kiegészítette tevékenységét az elmúlt időszakban.

A **Wamsler Bioenergy GmbH** a **Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH** 100%-os németországi leányvállalata speciális környezetbarát tűzhelyek célzott forgalmazását végzi nagykereskedelmi és elsősorban barkácsáruházak részére.

B. A szegmensen érintő gazdasági környezet bemutatása:

Az ipar teljesítménye 2022. minden hónapjában növekedett, átlagosan havi 5,6 %-kal, kiemelkedő hónapok voltak az augusztus és a szeptember 14,4 és 11,3 %-os bővüléssel. A termelés bővüléséhez a feldolgozóipari alágazatok többsége hozzájárult. A legnagyobb súlyú alágazatokban is emelkedett a termelés volumene az egy évvel korábbihoz viszonyítva: a járműgyártás kiugróan nőtt az alacsony bázishoz képest, de a számítógép, elektronikai, optikai termék, valamint az élelmiszer, ital és dohánytermék gyártása is jelentősen bővült.

Az építőipar bővülése 2022-ben nem érte el a teljes ipar növekedési ütemét, de ez elsősorban a bázis hatással magyarázható, hiszen az építőiparban folyamatosan növekvő statisztikai adatokkal szemben pl. a járműgyártás jelentős visszaesésből kezdett felállni.

Az építőipari termelés összességében 3 %-kal bővült 2022-ben, ezen belül kiemelkedett az épületek építésének növekedése 6,3 %-kal. Az egyéb építmények éves volumene 1,4 %-kal csökkent. Ami az előttünk álló 2023-as évre negatív előrejelzés lehet, a 2022-ben kötött új szerződések állományának 3,1%-os csökkenése, ezen belül az egyéb épületekre kötött szerződések 17,3 %-kal alacsonyabb értéket mutatnak az előző évihez képest.

A cégek tevékenységére jelentős hatással van a jelenleg is zajló orosz-ukrán háború, rendkívül megdrágultak az építési alapanyagok, az energiaárak elszabadulása, az infláció és a velejáró bérspirál nehezíti a gazdálkodást, a kivitelezések határideje több esetben csúszik az ellátási láncok akadozása, és az alapanyaghiány miatt. A hazai építőipar importfüggősége az előző évi adatok alapján 48 %, a beépítésre kerülő alapanyagok 15-160 % között drágultak, az éves átlagos építőipari termelői áremelkedés 26,2 % volt. Az import alapanyagok arányának jelentős csökkentésére lenne szükség, hogy a hazai építőipar függősége csökkenjen.

Ugyanakkor fontos kiemelni, hogy a legfrissebb felmérés szerint a cégvezetők legnagyobb részben, 83 %-kal a szakemberhiányt, majd ezt követően 80 %-ban a háborút, és 77 %-ban a beszerzési nehézségeket jelölték meg a tevékenységüket akadályozó tényezők közül. 2022-ben már érezhető volt, és 2023-ra meghatározó lehet, hogy a Kormány költségvetési átcsoportosításokat eszközölt, valamint az EU pénzek csúszása miatt mintegy 2.100 milliárd forint értékű megrendelést halasztott el a 2024. utáni időszakra.

A munkaerőhiány továbbra is a legjelentősebb probléma a hazai építőiparban, az alapanyag-, és az energiaárak emelkedése mellett. A munkaerőhiány oka a munkavállalók külföldi elhelyezkedése, az ágazatok közötti fluktuáció (pl. kiskereskedelem elszívó hatása), a szakember gárda utánpótlásának a hiánya, amely fakad a szakképzés hiányosságából és a pályaválasztók megváltozott preferenciáiból.

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

A klímavédelem jegyében kiemelt időszak előtt áll az építőipar, hiszen az EU energiafogyasztásának 40 %-át az épületek veszik fel, és a károsanyag kibocsátás 36 %-áért is az épületek felelősek. A hazai megfelelés aktuális kihívása az MNB Zöld Otthon Programjának a keretében épülő lakások kivitelezése a szigorú energetikai követelmények betartásával. A közel nulla igényű épületek megvalósítása komoly kihívás az építőipar és az építőanyagipar számára is.

Az ukrán-orosz háború befejezése után számítani lehet arra, hogy az újjáépítés okozta alapanyagszükséglet növekedés miatt tartósabbá válnak az ellátási nehézségek.

A Kormányon belül 2022. májusban létrejött az Építési és Beruházási Minisztérium, melynek legfontosabb feladata a szabályozás egységesítése és az importfüggőség kockázatának mérséklése.

C. A szegmens 2022. évi tevékenységének bemutatása:

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 313 590 860 | 203 199 581 | 110 391 279 | 54,3% |
| Pénzeszközök összesen | 99 049 358 | 61 171 264 | 37 878 094 | 61,9% |
| Saját tőke | 64 168 931 | 63 791 220 | 377 711 | 0,6% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 17 601 756 | 11 322 547 | 6 279 209 | 55,5% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 231 820 173 | 128 085 814 | 103 734 359 | 81,0% |
| Hitelek és kölcsönök | - | - | - | 0,0% |
| Időgen forrás/Mérlegfőösszeg | - | - | - | 0,0% |

Az Ipari szegmens pénzügyi számaiban az Építőipar nagyobb részarányt képvisel a Nehéziparhoz képest, az Építőiparban tevékenykedő cégek kb. 95 %-os súlyt adnak a kimutatásokban.

2022-ben 54,3 %-os, 110,39 milliárd forint összegű mérlegfőösszeg gyarapodást ért el a szegmens. A növekedést a kötelezettségállomány emelkedése idézte elő, ezen belül pedig a rövid lejáratú kötelezettségek nagyságrendjében a mérlegfőösszeg hasonló volumenű emelkedése áll.

A mérlegfőösszeg jelentős növekedését főleg az Építőipari ágazatban a vevőktől kapott előleg adja, amely a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel és 2022-ben a nyitó állományhoz képest 75 %-kal nőtt. A szegmens saját tőkéje gyakorlatilag stagnált, csak egy alacsony 0,6 %-os bővülést mutatott a bázisértékhez képest. A pénzeszközállomány előző év azonos időszakához viszonyítva 61,9 %-kal 61,16 milliárd forintról 99,04 milliárd forintra nőtt. A két záróérték mellett az év során folyamatosan magas pénzállomány volt jellemző a szegmens cégeire, ami erős stabilitást és jó likviditást biztosított a

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

leányvállalatoknak. Ezen felül a szegmens stabilitását az is kiválóan mutatja, hogy a bázisadathoz képest 2022-ben továbbra is hitelek és kölcsönök nélkül gazdálkodtak az Ipari termelés szegmens szereplői. A cégek működése szempontjából szükséges bankgarancia keretszerződések rendelkezésre állnak, ami a projektekhez szükséges pénzügyi feltételek biztosításában kulcspont.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|--|--|--|--|
| Összes működési bevétel | 217 896 138 | 158 896 902 | 58 999 236 | 37,1% |
| Működési költségek | 202 943 246 | 140 248 039 | 62 695 207 | 44,7% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 14 952 892 | 18 648 863 | -3 695 971 | -19,8% |
| EBITDA | 23 976 729 | 26 973 057 | -2 996 328 | -11,1% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 14 321 674 | 18 770 550 | -4 448 876 | -23,7% |
| Adózás előtti eredmény | 29 274 566 | 37 419 413 | -8 144 847 | -21,8% |
| Adózott eredmény | 27 949 733 | 36 412 044 | -8 462 311 | -23,2% |
| Teljes átfogó jövedelem | 28 037 005 | 36 410 962 | -8 373 957 | -23,0% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 726 | 898 | -172 | -19,2% |

Az Ipari termelés szegmens inflációt meghaladóan növelni tudta az árbevételét, a konszolidált adatok alapján a szegmens 58,99 milliárd forinttal, 37,1 %-kal nagyobb bevételt realizált 2022-ben. A működési költségek az árbevételhez képest nagyobb mértékű emelkedést mutattak. A szegmens vállalatai nagyon korlátozottan tudták a megrendelők felé érvényesíteni az évközben jelentkező energiaár, árfolyam és inflációs hatásokat. A szegmens alapvetően projekt feladatokat végez és a szerződésekben rögzített kivitelezési árak változtatására az év folyamán nem, vagy csak kis mértékben volt lehetőség. A projektek költségkalkulációjának időzítése elválik, illetve jelentősen megelőzi a projekt kivitelezésének az időzítését. A 2022-ben tapasztalt gazdasági folyamatok a korábban a pályázati szakaszban kalkulált és meghatározott projekt szintű nyereségességet csökkentették. Ennek köszönhetően a szegmens EBIT és EBITDA mutatói elmaradtak a 2021-es bázis évhez képest. Az üzemi szintű eredmény 14,95 milliárd forintot ért el 2022-ben, az EBITDA mutató az amortizáció értékével magasabb, 23,97 milliárd forint volt.

A pénzügyi műveletek eredménye ugyan 23,7 %-os visszaesést mutat 2022-ben viszont még így is jelentős 14,32 milliárd forinttal segítette a szegmens vállalatainak gazdálkodását. Az adózott eredmény - az előzőekben feltárt okok hatására –

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

visszaesett, de így is jelentős, 10 %-ot meghaladó árbevétel arányos nyereséget mutatott ki a szegmens. Az Ipari termelés szegmens teljes átfogó jövedelme elérte a 28 milliárd forintot.

Az átlagos foglalkoztatotti létszám a teljes szegmenst vizsgálva 172 fővel csökkent, amelynek oka egyrészt az R-KORD Kft. munkavállalói létszámának a munkafolyamatok átszervezése miatt bekövetkezett jelentősebb csökkenése. Másrészt az R-Kord Network Kft. és MM1 Nehézgépkezelő Kft. kikerült a cégcsoport leányvállalati konszolidációs köréből, ezáltal csökkentve az aggregált foglalkoztatotti létszámot.

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|--|--|--|--|
| Anyagjellegű ráfordítások | 176 371 483 | 120 335 870 | 56 035 613 | 46,6% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 6 960 092 | 7 423 934 | -463 842 | -6,2% |
| Értékcsökkenés | 9 023 837 | 8 324 194 | 699 643 | 8,4% |
| Értékvesztés | 237 658 | 377 358 | -139 700 | -37,0% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 10 350 176 | 3 786 683 | 6 563 493 | 173,3% |
| Összes működési költség | 202 943 246 | 140 248 039 | 62 695 207 | 44,7% |

A szegmens működési költségének 90 %-át adja továbbra is az anyagköltség, ami 46 %-kal, 56 milliárd forinttal volt magasabb előző év azonos időszakához viszonyítva. Az egyéb költségek és ráfordítások soron van még nagyobb szintű, 44,7 %-os, 6,56 milliárd forintos költségnövekedés. Az egyéb költségelemek változása a teljes Ipari termelés szegmensre vetítve nem jelentős. A személyi jellegű ráfordítások az inflációs hatás kezelésére végrehajtott célintézkedések (bérrendezés és egyéb bérjellegű támogatások biztosítása) ellenére 6,2 %-kal, 7 milliárd forint alá csökkent, köszönhetően a szegmens összlétszámának 19,2 %-kal való csökkenésének.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Építőipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|------------------------------|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 298 386 311 | 189 988 454 | 108 397 857 | 57,1% |
| Pénzeszközök összesen | 95 744 275 | 60 002 609 | 35 741 666 | 59,6% |
| Saját tőke | 63 242 142 | 63 268 351 | -26 209 | 0,0% |

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

| | | | | |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 9 444 932 | 3 446 395 | 5 998 537 | 174,1% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 225 699 237 | 123 273 708 | 102 425 529 | 83,1% |
| Hitelek és kölcsönök | - | - | - | 0,0% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | - | - | - | 0,0% |

Az építőipari ágazat 2022-ben jelentős, 50 %-ot meghaladó mérlegfőösszeg bővülést realizált. Az eszközoldalon látható mérlegfőösszeg növekedés meghatározó részét a pénzeszközök és a készletállomány emelkedés adja. A forrásoknál a bővülés háttérében a szállítói állomány és a vevőktől kapott előleg, az egyéb követelések jelennek meg.

Ez a jelentős eszköz és forrásbővülés két cégnél meghatározó, az egyik az RM International Zrt., ahol a növekedés meghaladta a 60 milliárd forintot, a másik érintett leányvállalat a Mészáros és Mészáros Zrt., amely 31 milliárd forint összegű növekedést realizált.

A pénzeszközök állománya 60 milliárd forintról 95,74 milliárd forintra emelkedett, az értéknövekedése jelentősen meghaladta az inflációt. Jellemzően az Építőipari ágazat mindegyik képviselője realizált pénzeszköznövekedést, a két kiugró növekedési tétel - hasonlóan a forgóeszközöknél tapasztalt tényekhez - az RM International Zrt. és a Mészáros és Mészáros Zrt.-nél képződött. Az Építőipari cégek hitelek és kölcsönök, tehát idegen forrás igénybevétele nélkül gazdálkodnak. A leányvállalatok operatív működésének bevett gyakorlata és a projekt munkák finanszírozására jellemző a vevői előleg igénybevétele. Az ágazat saját tőkéje stagnált, változatlanul 63 milliárd forinttal zárt. A mérlegfőösszeghez viszonyított saját tőke arány 21 %, továbbá a mérleg stabilitását mutatja az is, hogy a saját tőke meghaladja az éven túli eszközöket. Az Építőipari szegmens IFRS számai 32 milliárd forint szerződéses állományt tartalmaznak, valamint jelentős, 35 milliárd forintot is meghaladó nyitott szerződésállománnyal rendelkeznek az ágazati szereplők. Az érintett projectek esetében a pályázatok elnyerését követően egyelőre nem történtek meg a szerződéskötések és ezek időzítése átmenetileg még nem leegyeztetett.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás – Építőipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Összes működési bevétel | 199 297 486 | 145 404 852 | 53 892 634 | 37,1% |
| Működési költségek | 185 017 151 | 125 756 912 | 59 260 239 | 47,1% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 14 280 335 | 19 647 940 | -5 367 605 | -27,3% |
| EBITDA | 22 654 678 | 27 397 241 | -4 742 563 | -17,3% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 14 569 193 | 19 004 167 | -4 434 974 | -23,3% |
| Adózás előtti eredmény | 28 849 528 | 38 652 107 | -9 802 579 | -25,4% |
| Adózott eredmény | 27 633 010 | 37 510 981 | -9 877 971 | -26,3% |
| Teljes átfogó jövedelem | 27 633 084 | 37 510 981 | -9 877 897 | -26,3% |

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

| | | | | |
|---------------------------------|-----|-----|------|--------|
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 272 | 417 | -145 | -34,8% |
|---------------------------------|-----|-----|------|--------|

Az Építőipar összes működési bevétele 199,29 milliárd forint volt, ami 37,1 milliárd forintos, 37 %-os növekedést jelent. A bevétel növekedést a működési költségek emelkedése meghaladta (2022 vs 2021. 47 % és 59,26 milliárd forint volt a változás), aminek hatására az ágazati nyereségesség üzemi szinten 27,3 %-kal esett, vagyis az EBIT értéke 2022-ben 5,36 milliárd forinttal csökkent és 14,28 milliárd forintot ért el. Ezzel együttesen - bár kisebb 17,3 %-os arányban - az EBITDA értéke is csökkent. Az Ipari termelés a legkevésbé kitett szegmense a Vállalatcsoportnak a deviza mozgások szempontjából, hiszen mind az árbevétele, mind a költségei szintén döntően forintban merülnek fel. Ez alól a kivételt az RM International Zrt. által kezelt projekt jelenti, amelynek a szerződése USD-ban került megállapításra.

A társaságok nagy figyelemmel követték a bankközi kamatok változását és a szabad pénzeszközállományuk folyamatos lekötésével jelentős bevételt tudtak elérni, amivel 2022. folyamán a társaságok 2,5 milliárd forintot meghaladó kamatbevételt értek el. Ezen tényeknek is köszönhetően a pénzügyi műveletek vesztesége 23,3 %-kal kedvezőbb értéket mutatott, és -14,56 milliárd forint pénzügyi veszteséget realizált a cégcsoport. Az Építőipar teljes átfogó eredménye 2022-ben visszaesett, az ágazat 9,87 milliárd forintos csökkenéssel 27,63 milliárd forint eredményt ért el. A Mészáros Építőipari Holding Zrt. részére a leányvállalatok összesen 11,79 milliárd forint osztalék fizetését határozták el 2022-ben (2021-ben ez az érték 19,18 milliárd forint volt).

Az RM International Zrt. az 50-50%-os tulajdonosai felé (Mészáros és Mészáros Zrt. és R-KORD Kft.) 1,19 - 1,19 milliárd forint osztalékot hagyott jóvá. A szegmens foglalkoztatotti létszámának csökkenése lényegében az Építőiparban látható, és ezen belül is az RM International Zrt.-hez köthető. A vállalat vezetésének döntése alapján a munkavállalói kör összetételében a projekt managementre kerül a fókusz és az egyéb nem mérnöki feladatokat alvállalkozók bevonásával valósítja meg a társaság.

A Mészáros és Mészáros Zrt. a tárgyidőszakban 41 élő projekten dolgozott, a meghatározó projekteket és árbevétel üzletagszintű összetételét az alábbi táblázatok mutatják:

adatok ezer forintban

| Projekt megnevezése | Teljes projekt árbevétele | Eddig elszámolt árbevétel | Várható árbevétel |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
| 199 ÉMO-Göd ivóvíz | 20 196 440 | 2 067 910 | 18 128 530 |
| 201 MVP Szeged | 6 429 400 | 1 252 012 | 5 177 388 |
| 207 Tatabánya "B" | 12 605 000 | 472 981 | 12 132 019 |
| 211 Iváncsa víz | 19 796 063 | 5 715 900 | 14 080 163 |
| 215 Hajdúnánás KFCS | 16 976 300 | 732 390 | 16 243 910 |
| Összesen | 76 003 203 | 10 241 193 | 65 762 010 |

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

adatok ezer forintban

| Üzletág megnevezése | 2021.12.31 | Megoszlás % | 2022.12.31 | Megoszlás % |
|---------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Közmű | 22 081 101 | 27,63 | 45 977 464 | 61,86 |
| Vízügy, mélyépítés | 26 116 538 | 32,68 | 16 322 907 | 21,96 |
| Közlekedés | 7 765 019 | 9,72 | 1 475 137 | 1,98 |
| Atomenergia | 8 121 363 | 10,16 | 3 804 640 | 5,12 |
| Környezetvédelem | 11 254 714 | 14,08 | 6 661 885 | 8,96 |
| Egyéb | 4 577 844 | 5,73 | 87 198 | 0,12 |
| Összesen | 79 916 579 | 100 | 74 329 231 | 100 |

A Mészáros és Mészáros Zrt. a közmű ágazatban jelentős növekedést ért el, továbbá a vízépítéshez kapcsolódó munkák dominanciája is megmaradt.

A 2022. tárgyidőszakában elindult a Nemzeti Távközlési Gerinc 2 projekt, a Budapest-Belgrád projekt kivitelezése, valamint a Békéscsaba-Lőkősháza projekt kivitelezése. Az R-KORD Kft. néhány kiemelt, nagyobb projektjét, valamint a társaság üzletágankénti árbevétel megoszlását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

adatok ezer forintban

| Projekt megnevezése | Teljes projekt árbevétel | 2022.12.31-ig elszámolt árbevétel | Várható árbevétel |
|---------------------------------------|--------------------------|---|----------------------|
| 17034 BU-BE_Soroksár-Kelebia | 63 803 210 | 3 518 645 | 60 284 565 |
| 18005 GSM-R rádióhálózat kivitelezése | 37 579 446 | 19 885 981 | 17 693 465 |
| 18013 Százhalombatta - Pusztaszabolcs | 4 603 034 | 4 590 114 | 12 920 |
| 19034 Püspökladány-Biharkeresztes | 25 818 107 | 17 511 959 | 8 306 148 |
| 20015 Budapest-Hegyeshalom | 24 197 439 | 15 685 491 | 8 511 948 |
| 21014 Békéscsaba-Lőkősháza | 40 828 541 | 17 856 463 | 22 972 078 |
| Összesen | 196 829 777 | 79 048 653 | 117 781 124 |

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

adatok ezer forintban

| Üzletág megnevezése | 2021.12.31 | % | 2022.12.31 | % |
|---|-------------------|------------|-------------------|------------|
| Vasútépítéssel összefüggő biztosító- és távközlő ber. | 25 664 879 | 70,65 | 36 396 798 | 60,02 |
| Vasúti pálya-, felsővezeték építése, karbantartása | 6 434 963 | 17,71 | 14 664 280 | 24,18 |
| Egyéb üzletági bevétel | 4 229 256 | 11,64 | 9 584 141 | 15,80 |
| Összesen | 36 329 098 | 100 | 60 645 219 | 100 |

Az R-KORD tevékenységén belül az árbevétel megoszlás alapján a vasútépítéssel összefüggő biztosító és távközlési berendezések ágazat dominanciája megmaradt a bázis évhez képest.

A Budapest-Belgrád vasútvonal magyarországi szakaszának (Soroksár – Kelebia szakasz) újjáépítése, fejlesztése, kivitelezése projekt teljes megvalósítása során az RM International Zrt. által realizálható árbevétel várható megoszlása évenként:

| VÁRHATÓ ÁRBEVÉTEL | | | | | |
|-------------------|-------|--------|--------|--------|------|
| Előzőekben | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | Σ |
| 6,2% | 16% | 38,58% | 27,85% | 11,37% | 100% |

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|--|--|--|--|
| Anyagjellegű ráfordítások | 162 776 679 | 109 794 231 | 52 982 448 | 48,3% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 4 002 737 | 4 827 278 | -824 541 | -17,1% |
| Értékcsökkenés | 8 374 343 | 7 749 301 | 625 042 | 8,1% |
| Értékvesztés | 184 794 | 178 547 | 6 247 | 3,5% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 9 678 598 | 3 207 555 | 6 471 043 | 201,7% |
| Összes működési költség | 185 017 151 | 125 756 912 | 59 260 239 | 47,1% |

A működési költségek növekedése gyakorlatilag az anyagjellegű ráfordításoknál látható költségnövekedés határozza meg, a működési költség 88 %-át teszi ki az anyagjellegű ráfordítás. Annak ellenére, hogy az ágazat cégei az inflációs béryomás miatt munkabéremelést hajtottak végre a személy jellegű ráfordítók az R-KORD Kft. jelentős létszámcsökkenése miatt 4,82 milliárd forint visszaesést hozott.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Nehézipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|---------------------------------|--|--|--|---|
| Mérlegfőösszeg | 15 204 549 | 13 211 127 | 1 993 422 | 15,1% |
| Pénzeszközök összesen | 3 305 083 | 1 168 655 | 2 136 428 | 182,8% |
| Saját tőke | 926 789 | 522 869 | 403 920 | 77,3% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 8 156 824 | 7 876 152 | 280 672 | 3,6% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 6 120 936 | 4 812 106 | 1 308 830 | 27,2% |
| Hitelek és kölcsönök | - | - | - | 0,0% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | - | - | - | 0,0% |

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

Az Ipari termelés szegmens konszolidált pénzügyi számaiban kb. 5 %-os súlyt képvisel a Nehézipari ágazat. Az ágazat kizárólagosan a Wamsler Csoportba tartozó cégeket foglalja magában. A cégcsoport mérlegfőösszege nagyságrendileg az éves infláció értékével 13,21 milliárd forintról 15,20 milliárd forintra emelkedett. A Wamsler SE az elmúlt évek során veszteségesen gazdálkodott, amit a németországi leányvállalat nyereséges gazdálkodása sem tudott csoportszinten pozitív tartományban tartani. Az felhalmozott veszteség miatt az ágazati saját tőke alacsony, viszont 2022-ben trendfordulóhoz ért a vállalatcsoport. A társaság az elmúlt két év során erőfeszítéseket tett a hatékonyságjavítás és az eredményes gazdálkodás érdekében. 2022-ben már cégcsoportszinten nyereségesen gazdálkodott a Wamsler csoport, aminek hatására a saját tőke 77,3 %-os emelkedéssel 926 millió forintot ért el.

A mérlegfőösszeg növekedésének legfontosabb indikátora a pénzeszközállomány, amely 2022-ben 1,16 milliárd forintról 3,30 milliárd forintra megnőtt. A forgóeszközök között a készletérték meghatározó, csoportszinten a mérlegfőösszeg 15 %-át adja és 2022-ben alapvetően a stratégiai készletezésnek köszönhetően 450 millió forinttal emelkedett. A termékek szezonálisága miatt rendszerint a gyártók igen jelentős készletmennyiséggel rendelkeztek a szezon elindulása előtt. Az Építőipari és Nehézipari ingatlan, gép és berendezés állománya együttesen kissé meghaladja a 8,4 milliárd forintot, aminek 75 %-át a Wamsler SE salgótarjáni gyárépületei, valamint a gyártáshoz szükséges gépek és berendezések teszik ki.

Ugyan mind a németországi, mind a magyarországi Wamsler rendelkezik alacsony összegű élő hitelkerettel, de az ágazat gyakorlatilag külső forrás igénybevétele nélkül gazdálkodik. A rövid lejáratú kötelezettségek meghatározó részét, 3,4 milliárd forint értékben a kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek teszik ki. A hosszú lejáratú kötelezettségek között szerepel összesen 1,3 milliárd forint korábban kapott állami támogatás, valamint ezen kötelezettség állomány meghatározó részét - az éven belüli tételekhez hasonlóan - a kapcsolt vállalat felé fennálló kötelezettség adja. A céltartalék 2022-ben 420 millió forinttal növekedett, amelynek oka a várható kötbérek növekedése volt.

A cégcsoport és azon belül az ágazat mérlegstabilitása megfelelő, egyrészt alapvetően külső, illetve idegen források nélkül gazdálkodik a Wamsler SE, másrészt a mérleg struktúrája is szilárdságot mutat, mivel a befektetett eszközöket teljeskörűen fedezi a saját tőke és a hosszú lejáratú kötelezettségek együttes értéke.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás – Nehézipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|-------------------------------------|--|--|--|---|
| Összes működési bevétel | 18 598 652 | 13 492 050 | 5 106 602 | 37,8% |
| Működési költségek | 17 926 095 | 14 491 127 | 3 434 968 | 23,7% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 672 557 | -999 077 | 1 671 634 | 167,3% |
| EBITDA | 1 322 051 | -424 184 | 1 746 235 | 411,7% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | -247 519 | -233 617 | -13 902 | -6,0% |
| Adózás előtti eredmény | 425 038 | -1 232 694 | 1 657 732 | 134,5% |
| Adózott eredmény | 316 723 | -1 098 937 | 1 415 660 | 128,8% |
| Teljes átfogó jövedelem | 403 921 | -1 100 019 | 1 503 940 | 136,7% |

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

| | | | | |
|---------------------------------|-----|-----|-----|-------|
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 454 | 481 | -27 | -5,6% |
|---------------------------------|-----|-----|-----|-------|

A Wamsler SE a kelet-közép-európai régió egyik legnagyobb kandalló- és tűzhelygyára. A szabadon álló készülékek piacán a cégcsoport részesedés 7-8 % körül alakult Németországban. Az előállított tüzeléstechnikai berendezések árbevételének 87 %-a exportból származik (főleg német, osztrák, holland, dán és angol piac), de jelentős a hazai piacon megszerzett részesedés is. Az orosz-ukrán háború és az energiaárak megugrása erős keresletet generált, így a fűtőberendezések évek óta szűkülő piacán a csökkenés megállt és növekedés volt tapasztalható.

Az árbevétele 13,49 milliárd forintról 18,59 milliárd forintra változott, azaz 37,8 %-os növekedést realizált. A növekedés oka részben a kereslet növekedés, részben az árfolyamhatás és kedvezőbb árazás, de meghatározó pont az is, hogy a cégcsoport elmozdult a komplexebb, ezáltal magasabb hozzáadott értéket képviselő termékcsoporthoz, és a Wamsler SE-nek az acélszerkezet gyártás elindításával új piaci lehetőségek nyíltak meg. 2022-ben a tüzeléstechnikai értékesítés 13.718 db-bal, a termelés 11.692 db-bal alacsonyabb volt a bázisidőszaki volumenhez képest, mivel a cég befejezte az olcsó, kis hozzáadott értékkel gyártott berendezések gyártását és a magasabb árkategóriába eső termékek gyártására fókuszál.

Az árbevétel növekedés 50-50 %-ban jelentkezett a hazai és a német leányvállalatnál. A működési költség 23,7 %-os növekedése a bevételnövekedésnél alacsonyabb értéket mutat és ezáltal jelentős nyereségnövekedés volt megfigyelhető 2022-ben. Az ágazat mind EBIT, mind EBITDA szinten pozitív tartományba ért. Az eredményjavulás köszönhető annak, hogy a hazai cég EBIT szinten - ugyan még mindig 304 millió forint üzemi szintű veszteséget realizált - 921 millió forinttal javította eredményességét. A németországi leányvállalat továbbra is nyereséget realizált, a cég EBIT-ja 212 millió forintról 976 millió forintra nőtt. A németországi leányvállalatok euró alapon vezetik a könyveiket és a Wamsler Csoport IFRS számviteli politikájának megfelelően az időszak végén forintban kell kimutatnia a konszolidáció során a pénzügyi adatokat. A pénzügyi műveletek vesztesége 6 %-kal alacsonyabb értéket mutatott 2022-ben. Az ágazat teljes átfogó jövedelme 2022-ben - 1,1 milliárd forintról 0,4 milliárd forintra javult. A cégcsoport dolgozóit 95 %-ban a magyarországi cég foglalkoztatja. A foglalkoztatottak létszáma csökkent, de a tevékenység biztonságos elvégzéséhez az év folyamán rendelkezésre állt a szükséges humán erőforrás.

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|---|--|--|--|---|
| Anyagjellegű ráfordítások | 13 594 804 | 10 541 639 | 3 053 165 | 29,0% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 2 957 355 | 2 596 656 | 360 699 | 13,9% |
| Értékcsökkenés | 649 494 | 574 893 | 74 601 | 13,0% |
| Értékvesztés | 52 864 | 198 811 | -145 947 | -73,4% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 671 578 | 579 128 | 92 450 | 16,0% |
| Összes működési költség | 17 926 095 | 14 491 127 | 3 434 968 | 23,7% |

Az ágazati trendeknek megfelelően a működési költségek 75 %-át adja az anyagjellegű ráfordítás. A 2022-ben tapasztalt gazdasági folyamatok hatására a gyártási költségek - a növekvő alapanyag és energiaárak miatt - 3 milliárd forint volumenben, 29 %-kal nőttek. A Wamsler SE gyáregysége jelentős energiafelhasználó, ezért az energiaárak emelkedése hatványozottan

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

érintette a cég költséggazdálkodását. A személyi jellegű ráfordítások a hazai trendek szerint inflációkövetően alakultak, és emellett egyéb célintézkedésekkel kezelte a cégcsoport a bérinflációs nyomást.

D. Szegmenskockázatok:

Az Építőipari ágazat társaságai projekt alapon végzik a tevékenységüket, és főként nagyberuházásokban vállalnak szerepet. Munkáik olyan nagyprojektek, amelyekre nyílt közbeszerzési eljárásokon keresztül pályáznak. Az építőipari vállalkozások egyik kockázati eleme, hogy megvalósul-e az Európai Unió által támogatott és/vagy állam által kiírt és a hazai forrásból finanszírozott közbeszerzési beruházások közbeszerzésének kiírása, valamint kockázati tényezőnek tekinthető az is, hogy az elnyert, de még le nem szerződött projektmunkákra rendelkezésre állnak-e a szükséges források és elindítható-e a kivitelezési munka.

Az Ipari termelés szegmens emberi erőforrás igénye jelentős. Kockázati tényező a feladatok ellátásához szükséges erőforrás rendelkezésre állása, valamint bizonyos régiókban gondot okozhat a szükséges speciális szaktudás biztosíthatósága. A szegmens szereplőinél a munkaerő helyzetet a COVID járvány jelentősen kiélezte.

További az Ipari termelés szegmensben jelen lévő általános kockázati elem az inflációs hatás. Ennek egyik pontja az alapanyagárak tartós emelkedése, az energiaárak volatilitása, és várhatóan a hosszabb távon jelen lévő növekvő személyi költségek. Nagyon fontos a szegmens piaci szereplői esetében az ideális juttatási struktúra kialakítása, amely segíti a szükséges erőforrásállomány és megfelelő szakember gárda jelenlétét.

Az Építőipari vállalatokat is érintette a koronavírus hatása, bár ez nem volt olyan nagy mértékű, mint a Vállalatcsoportba tartozó egyéb társaságoknál. A pandémiás időszakban a projektek megkezdése több esetben csúszást szenvedett el, ami a projekt feladatok összcúszását eredményezte és a feladatkoordinációt nehezítette meg.

Termeléshez és kivitelezéshez kapcsolódó fontos kockázati elem az alapanyagok terv szerinti - időben és volumenben - rendelkezésre állása, az alapanyag- és energiaárak növekvő trendje, valamint az árak alakulásának nehéz tervezhetősége. Az alapanyag-ellátás problémaköre a profitabilitást, a tervezhetőséget, és a munkaszervezést, tehát összességében a szerződés szerű teljesítést befolyásolhatja, negatívan hat a szállítási határidők, vagy egyéb projekt határidők betarthatóságára. Ezek a tényezők pedig összességében a kivitelezési kockázat mellett a nyereségességi kockázatot is magukban hordozzák.

Az Ipari termelés szegmens további jelentős kockázati tényezője, hogy időben elválik a pályázati szakasz, vagyis a projekt költségvetésének kalkulációja és a projekt valós megvalósítása, amikor az alapanyag tényleges költsége realizálódik. A pályázati szakasz lezárását követően a pályázati feltételek és kivitelezési árak érdemben már nem módosíthatók, azaz a nem tervezett negatív gazdasági hatások érvényesíthetősége nagyon korlátozott a szerződésben foglalt kivitelezési árban.

E. Kockázatkezelés

Az Ipari termelés szegmensben mind az Építőipari, mind a Nehézipari szereplők nagy hangsúlyt helyeznek a tevékenységük reziliencia szintjének emelésére és az új piacok felkutatására, azaz tevékenységük diverzifikációjára. Az üzletágak diverzifikációja és bővítése révén biztosítható az egy-egy területtől való függés kockázatának csökkentése. A diverzifikációs folyamat egyrészt a jelenlegi tevékenységi körön belüli innovációra, az új termékszegmensek és termékkategóriák bevezetésére irányul. Másrészt fontos alappillére a diverzifikációnak - kihasználva a rendelkezésre álló évtizedes tapasztalatot, és az eszközpark nyitott kapacitását - az új tevékenységi körök felkutatása és az új piacokon történő megjelenés.

Hosszú távon az ágazati szereplők szélesíteni fogják a tevékenységüket a stabil és fenntartható jövőbeni működés érdekében, valamint stratégiai szinten kezelik és feltárják a további piaci lehetőségeket. Az új tevékenységek érdekében átképzésekkel teremtik meg a vállalatok a szükséges szakmai felkészültséget, illetve új üzletágak kerülnek kialakításra.

A kevésbé tervezhető és hektikusan változó energiaárak, és árfolyammozgások negatív hatásának kezelésére a szegmens minden cégében hatékonyságjavító akciók indultak el. Ilyen lépés többek között a stratégiai készletezés, stabil likviditás esetén határidős beszerzések, vagy határidős fedezeti ügyletek megkötése akár a deviza, vagy energia, akár egyéb

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

beszerzések esetében. A cégek energia hatékonysága tovább erősödik, az energiafelhasználás optimalizációjára irányuló munkaszervezés is stratégiai elemként jelenik meg.

A projekt munkák csúszása számos problémát okozhat, többek között a feladatok és projektek időbeni és anyagi szinten történő összeűszsása, az erőforrások tervszerű rendelkezésre állása és kihasználtsága, vagy az alapanyagok időben történő felhasználhatósága. A szegmens szereplői - köszönhetően az évtizedes piaci jelenlétüknek és magas szakmai tapasztalatuknak – a kialakult piaci környezethez történő extra gyors reakció érdekében még nagyobb figyelmet fordítanak a projekt státuszok nyomon követésére, a pénzáram menedzselésére és a feladatkoordinációra. Számos célintézkedés született már a még hatékonyabb munkaerőfelhasználás érdekében.

A megrendelőikkel, vevőikkel és egyéb partnerekkel történő szorosabb kapcsolattartás is segíti a gyorsabb információáramlást, azaz az optimális és gyors reakcióképességét a vállalatoknak. Az előre nem látható problémákat, vagy határidők csúszását a munkálatok átütemezésével, és tapasztalaton alapuló megfontolt, előrelátó szervezéssel próbálja a szegmens kezelni.

Tekintettel arra, hogy a társaságok közbeszerzésen elnyert munkái általánosan árral bírnak, a társaságok a projektek elején tükörszerződéseket kötnek, vagy fixálják az alvállalkozókkal a szerződéses árat, ezáltal csökkentve a kockázatot.

Mind az Építőipari ágazat, mind a Nehézipari ágazat nyereségességét érintette az alapanyagárak drasztikus növekedése (vas, acél, energia) az elmúlt fél évben. A nehezen beszerezhető anyagok, eszközök megrendelését időben elindítja az R-KORD Kft., illetve, ha szükséges, akár egy évre előre bekészletezi. A biztonságos termelés anyagi erőforrás igényének biztosítása érdekében folyamatosan növekvő készlettel gazdálkodik a társaság, amely azonban jelentős pénzügyi erőforrást köt le. A Nehézipari ágazatnál is a készletgazdálkodás szigorú kontrolljával próbálják ellensúlyozni a világgpiaci árák emelkedését, illetve a szállítási csúszásokat.

A Wamsler-csoport a termékportfóliójának változtatásával, termékfejlesztéssel, a piaci igények változására való gyors reagálással, minőségi javítással, a költségek optimalizálásával, valamint a hatékonyság növelésével tud felkészülni. Ennek megfelelően, már 2021-ben jelentős bevételt tudott realizálni az acélszerkezet gyártáson, amely termék/gyártási folyamat kialakítása már 2020-ban elkezdődött. A termékek szezonálisága miatt a társaságok igen jelentős készletmennyiséggel rendelkeznek (ezáltal jelentős készletezési kockázatot viselnek), komplex logisztikai rendszert működtetnek, valamint a gyártási folyamatokban felmerülő esetleges leállásokkal is kalkulálnak.

A Mészáros és Mészáros Zrt. a kivitelezési folyamatok tervezésénél, megvalósításánál is a legfontosabb célkitűzés a szigorú környezetvédelmi előírásoknak és engedélyeknek való megfelelés, ezért a társaság nyitott az innovatív megoldásokra, eljárásokra és az alapanyag kiválasztásban pedig a helyi alapanyagok felhasználását és a keletkezett hulladékok újrahasznosítását helyezi előtérbe.

A Wamsler-csoport rendelkezik Egységes Környezethasználati Engedéllyel (IPPC). A Társaság környezetvédelmi irányítási rendszere kiterjed a hulladékgazdálkodásra, a levegőtisztaság védelmére, a zaj- és rezgésvédelemre, valamint a táj- és természetvédelemre is. A környezettudatosság, az energiatakarékosság nemcsak a termékekben, hanem már a gyártási folyamatokban is megmutatkozik. Nagy hangsúlyt fektet a menedzsment az újító, környezetkímélő gyártási technológiák alkalmazására és a keletkező hulladék újrahasznosítására is.

III.5. Üzleti Jelentés – Ipari Szegmens Gazdálkodása

F. Stratégia

Az Építőipari ágazat stratégiai célja változatlan, azaz a piac bővüléstől, vagy szűküléstől függetlenül cél a leányvállalatok piaci részesedésének megőrzése, valamint nyereséges gazdálkodásának javítása. A piac volatilitását a cégcsoport agiliss üzletpolitikájával kezeli. A társaságok működésüket és szervezeti struktúrájukat a különböző divíziók piaci folyamataihoz hangolják, amivel elérik a szükséges rugalmasságot és biztosítják a működés magas szintű fenntarthatóságát.

Az R-KORD célja, hogy a vasúti kivitelezések területén egyre több részfeladat tekintetében legyen meghatározó szereplő a hazai piacon, tevékenységét kiterjesztve minden olyan részterületre, ami a vasúti kivitelezések során nem közvetlenül a sínpályához kapcsolódik.

A Nehézipari ágazat mottójához igazodva: „hagyományból való megújulás” több mint 140 éves tapasztalatból merítve a fejlesztések célja jövőbe mutató technológiák kidolgozása, amely alapján a Wamsler márkanév továbbra is meghatározó piaci szereplő marad a közepes árkategóriában. Saját márkás termékeken kívül más prémium kategóriás készülékeket gyártó és forgalmazó cégeknek is gyárt berendezéseket a Wamsler SE és a stratégia fontos eleme ennek folyamatos növelése. A vállalatcsoport sikerességét nem csak gazdasági mutatók, hanem a vásárlók elégedettsége is alátámasztja, ezáltal a cél az, hogy az energiateljesítmény csökkentése és új környezetvédelmi lehetőségek felmutatása mellett hozzájáruljon a vásárlók esztétikai- és komfortérzetének növeléséhez. A német leányvállalat értékesítési palettájának növelésére törekszik, ezért egyéb, már nem csak saját gyártású termékek forgalmazását is elkezdte. A Wamsler SE óriási hangsúlyt fektet az újító, környezetkímélő gyártási technológiák alkalmazására és a keletkező hulladék újrahasznosítására is. A Wamsler SE a kandallók és tűzhelyek gyártásán túlmenően folyamatosan dolgozik a lemezfeldolgozás és felületvédelem terén más cégekkel való kölcsönösen előnyös együttműködés kialakításán, kihasználva dolgozóinak e téren szerzett tapasztalatát és tudását. A tűzelőberendezések gyártása mellett fókuszban tartja a cégcsoport a 2020-ban elindított hegesztett acélszerkezetek gyártási és értékesítési volumenének a növelését. A hegesztett acélszerkezetek gyártásán felül az ágazat leányvállalatai folyamatosan keresik az innovációs és újabb üzleti lehetőségeket.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása



Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens

A Mezőgazdasági és Élelmiszeripari szegmens jelentős szereppel és részesedéssel bír a Vállalatcsoporton belül. Az OPUS GLOBAL Nyrt. meghatározó szereplőként tekint az ágazatra, ezért tulajdonosi elkötelezettségét a szegmens vállalataiban változatlanul fenntartotta 2022-ben is.

2022-ben a Vállalatcsoport konszolidált mérlegfőösszegének 22 %-át, az árbevételének 26 %-át adták a szegmenshez tartozó vállalatok.

G. Szegmens cégei

Szegmensbe tartozó leányvállalatok 2022.12.31-én:

| Név | Kapcsoltsági szint | Fő üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett / Közvetlen részesedés | A Kibocsátó részesedése 2021.12.31. | A Kibocsátó részesedése 2022.12.31. |
|--|--------------------|---|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Csabatáj Mezőgazdasági Zrt. | L | Vegyes gazdálkodás | Magyarország | Közvetlen | 74,18% | 74,18% |
| KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. | L | Keményítő, keményítőtermék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 83,00% | 74,32% |
| KALL Ingredients Trading Kereskedelmi Kft. | L | Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme | Magyarország | Közvetett | 83,00% | 74,32% |
| TTKP Energiaszolgáltató Kft. | L | Gőzellátás, légkondicionálás | Magyarország | Közvetett | 83,00% | 74,32% |
| VIRE SOL Kft. | L | Keményítő, keményítőtermék gyártása | Magyarország | Közvetlen | 51,00% | 51,00% |

L – leányvállalat, T – társult vállalat

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

A Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens Élelmiszeripari ágazata



A **KALL Ingredients Kft.** egy kukorica feldolgozó vállalat, mely magas hozzáadott értékű élelmiszeripari alapanyagokat, főként különféle cukortermékeket és keményítő származékokat, magas minőségű gyógyászati-, és étkezési alkoholt, valamint takarmány alapanyagokat állít elő. A vállalat a termékei jelentős hányadát hazánkon kívül értékesíti.



A gyár 67 hektár földterületen, a Jász-Nagykun-Szolnok megyei Tiszapüspöki külterületén található és egy 160 millió EUR értékű zöldmezős beruházás keretében, az elérhető legjobb technológiával épült, aminek köszönhetően hulladék keletkezése nélkül dolgozza fel a gabonát. Termelő kapacitását tekintve Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb izocukor gyárának számít, mivel több mint 500.000 tonna GMO mentes magyar kukoricát képes évente feldolgozni. A cég jegyzett tőkéje 7 millió EUR.

A társaság taggyűlése 2022-ben saját tőkéjének 15 millió EUR összegű pénzbeli vagyoni hozzájárulással történő emelése mellett döntött. A tőkeemelést, új tulajdonosként kizárólag az MKB Magántőkealap hajtotta végre. A tőkeemelés mértéke a vagyoni hozzájárulás alapján a jegyzett tőkére nézve 816.860 EUR, a fennmaradó 14.183.140 EUR tőketartalékba került, ezáltal az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetlen részesedése 74,32%-ra csökkent.

A **KALL Ingredients Trading Kft.** jelenleg nem aktív vállalat, korábban különféle élelmiszergyártáshoz szükséges alapanyagok kereskedelmének lebonyolítására alakult a társaság.

A szintén nem aktív tevékenységet folytató **TTKP Energiaszolgáltató Kft.**-t gőzellátás, légkondicionálás szolgáltatás végzésére hozták létre.

A 2015-ben alapított **VIRESOL Kft.** Kelet-Közép-Európa legmodernebb és leginnovatívabb búza-feldolgozója. A VIRESOL Kft., mely üzemszerű működése során mintegy 250.000 tonna búza feldolgozásával, több mint 250 fővel állítja elő keményítő, alkohol és takarmánytermékeit, 2019-ben kezdte meg működését. A cég fő tevékenysége a keményítőtermékek gyártása. A gyár zöldmezős beruházással épült és búzakeményítő gyárként üzemel, emellett pedig alkoholt, maltodextrint, vitális glutént és takarmányt állít elő.



Az üzem Heves megyében, Visontán, az ipari parkban található 14 hektáros területen. Az M3 autópálya, a közeli vasúti csatlakozási pont, a megfelelő infrastruktúra, a logisztikai adottságok, a villamos áram, a gőz és földgáz vételezési pontok közelsége garantálja, hogy a telephely az optimális feltételeket biztosítja mind az üzemeltetés, mind pedig a búza és a végtermékek logisztikája szempontjából.



A vállalat tulajdonosi struktúrájában 2022. decemberében elindult egy változás, ami jelenleg a mérlegkészítés időszakában záródik. A tranzakció során az OPUS GLOBAL Nyrt. megvásárolja a Duna Aszfalt Kft. 33,33%-os üzletrészt. Az ügylet zárásával az OPUS részesedése 84,33%-ra emelkedik.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

A Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens Mezőgazdasági ágazata



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

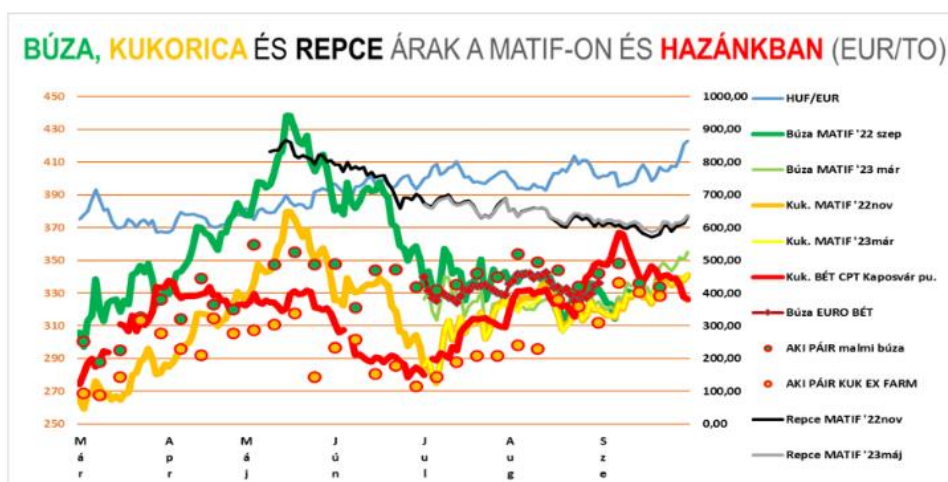
Az állattenyésztés keretében árutojás termelés történik. A napos korban megvásárolt tojó-hibrid madarak a társaság telephelyén kerülnek felnevelésre. A társaság kiskereskedelmi egységgel is rendelkezik, ezen felül bevétele származik még ingatlan- és gép bérbeadásból, illetve egyéb tevékenységből. Az értékesítési és beszerzési tevékenységet jellemzően belföldi partnerekkel folytatja a cég.



H. A szegmenset érintő gazdasági környezet bemutatása:

A 2022-es év jelentős csapadékhiánnyal kezdődött és folytatódott, így az első félév végére már jelentős aszály jelei mutatkoztak, ez jelentősen visszavetette a szántóföldi kultúrák, az őszi, majd a tavaszi vetések növekedését is. Az input anyag árak (műtrágya, növényvédőszer, vetőmag), az energiaárak drasztikus emelkedése mind a szántóföldi növénytermesztők, a takarmányárakon keresztül pedig az állattenyésztők számára is jelentős nehézségeket okozott. Az orosz- ukrán háború folyamatosan magas kockázatot hordoz a termelők számára, kérdéses Ukrajna - mint kiemelt gabonaexportőr - gabonatermelése mekkora kárt szenved, az egyértelmű kibocsátás csökkenés milyen mértékű áremelkedést vált ki a nemzetközi és hazai piacokon. 2022 július 22-én aláírták Oroszország és Ukrajna között azt a megállapodást, melynek révén újraindulhatott a tengeri úton az ukrán gabona és műtrágya export, de év végéig nagyságrendileg továbbra is csak a 2021. évi ukrán gabona export fele tudta elhagyni Ukrajna területét. A tengeri szállítások bizonytalansága miatt a magyar kormány kiemelten támogatja az ukrán gabona vasúton történő exportját, ennek keretében vágányhálózat fejlesztése kezdődött a magyar-ukrán határ körzetében. Az energiaárak ugrásszerű emelkedése jelentősen drágítja a gabona szárítási-, szállítási költségeit, az augusztusi 342 EUR/ MWh TTF gázár csúcshoz képest év végéig jelentős csökkenés következett a tőzsdén jegyzett árakban (80 EUR/MWh), köszönhetően a gáztározók kedvezőbb ütemű feltöltésének és az EU vészhelyzeti energiacsomagjának, de az árak alapvetően még mindig a körülbelül a triplájára a háború előttiéknél, ami a műtrágya árakat és a szállítási költségeket továbbra is nagyon magasán tartja. A harmadik negyedév végére mind a búza, mind a kukorica lefordult a május végi csúcsokról, de a békeidő visszatértéről korai lenne beszélni. A hazai termést illetően az aszály következtében a búza termésátlaga 4,2 tonna/hektár volt, amely 28,8 %-kal maradt el a 2021 évitől, és ez volt jellemző a többi szántóföldi kalászos (4,4 tonna/hektár) esetében is. A kukorica termésátlaga 3,2 tonna/hektár körül alakult, amely lényegesen elmarad a 2021-es 7,7 tonna/hektár értéktől és elmarad még a 4 millió tonna/hektár körüli belföldi igénytől is, ráadásul a meglévő termés kb. 50 %-a aflatoxonnal szennyezett. A napraforgó esetében hasonló termésátlag romlás következett be. A gyümölcsök terméseredményei viszont lényegesen jobban alakultak, mivel a 2021 évi korai fagyok ebben az évben elmaradtak.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása



A mezőgazdaság kibocsátási értéke 2022-ben megközelítette a 4 ezer milliárd forintot, ami 15%-kal magasabb az egy évvel korábbinál. A kibocsátási érték növekedésének oka nem a volumen növekedés, mivel a kibocsátási mennyiség minden alágazatban csökkent (növénytermesztés 28%-kal, az állattenyésztés 6,1%-kal mérséklődött), hanem az árak 42%-os emelkedése.

Az élelmiszerek fogyasztói árának emelkedésének üteme 2022 végére 43,8% volt az előző év azonos időszakához képest. Az áremelkedés tompítására 2022 február 1-től a Kormány árplafont vezetett be 6 termékre, a 2021 október 15-i árak „befagyasztásával”. Az érintett élelmiszeripari termékek súlya nem jelentős a fogyasztói kosárban, így a teljes inflációs mutató nagyságára nem gyakorolnak jelentős hatást. Az ágazatban foglalkoztatottak száma folyamatosan csökken, éves alapon a csökkenés elérte az 5%-ot, a munkaerőhiány folyamatosan sújtja az ágazatot.

I. A szegmens 2022. évi tevékenységének bemutatása:

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|---------------------------------|---|---|--|---|
| Mérlegfőösszeg | 169 299 142 | 153 741 639 | 15 557 503 | 10,1% |
| Pénzeszközök összesen | 9 794 334 | 9 176 159 | 618 175 | 6,7% |
| Saját tőke | 11 183 524 | 3 461 439 | 7 722 085 | 223,1% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 130 060 375 | 114 944 048 | 15 116 327 | 13,2% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 28 055 243 | 35 336 152 | -7 280 909 | -20,6% |
| Hitelek és kölcsönök | 68 446 022 | 70 266 021 | -1 819 999 | -2,6% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | 40,4% | 45,7% | -5,3% | -11,5% |

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

A Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens 10 %-os, 15,55 milliárd forint volumenű mérlegfőösszeg növekedést realizált 2022. üzleti évben. A teljes szegmens pénzügyi számaiban nagyságrendileg 90 %-os súllyal szerepel az Élelmiszeripari ágazat, és azon belül a KALL Ingredients Kft., valamint a Viresol Kft. gazdálkodási adatai. Az eszközök és források értékalakulását az árfolyamváltozás hatása jelentősen befolyásolja, a KALL Ingredients Kft. euró alapon vezeti könyvelését és a Viresol Kft. esetében is nagy az eurós forgalom. A Viresol a KALL-hoz hasonlóan 2023-ban áttért az euró alapú könyvelésre. A mérlegfőösszeg emelkedése egyrészt a saját tőke 223 %-os, azaz 7,7 milliárd forintos volumenű növekedésének, másrészt a kötelezettségállomány emelkedésének köszönhető. A saját tőke ilyen irányú pozitív változása mögött nagymértékben az eredményes gazdálkodás áll. A pénzeszközállomány enyhe növekedést mutat. A teljes kötelezettségállomány ugyan megemelkedett kb. 8 milliárd forinttal, viszont pozitív strukturális átrendeződés volt megfigyelhető. A hitelek és kölcsönök állománya 1,8 milliárd forinttal, 2,6 %-kal csökkent. A hosszú lejáratú kötelezettségek aránya a teljes kötelezettségállományhoz képest megemelkedett, ami azt is eredményezte 2022. végére, hogy a hosszú lejáratú kötelezettségek az éven túli eszközökre már teljeskörűen fedezetet biztosítanak.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Összes működési bevétel | 139 813 743 | 80 757 989 | 59 055 754 | 73,1% |
| Működési költségek | 133 810 147 | 85 882 139 | 47 928 008 | 55,8% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 6 003 596 | -5 124 150 | 11 127 746 | -217,2% |
| EBITDA | 11 512 631 | -64 590 | 11 577 221 | -17924,2% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | -4 338 112 | -2 874 250 | -1 463 862 | 50,9% |
| Adózás előtti eredmény | 1 665 484 | -7 998 400 | 9 663 884 | -120,8% |
| Adózott eredmény | 1 589 828 | -7 429 903 | 9 019 731 | -121,4% |
| Teljes átfogó jövedelem | 1 738 377 | -7 561 289 | 9 299 666 | -123,0% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 701 | 694 | 7 | 1,0% |

A Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens összes működési bevétele 73 %-kal, 59 milliárd forinttal növekedett, míg ezzel párhuzamosan a működési költségek alacsonyabb volumenű és arányú növekedése látható az előző évhez képest. Mivel nagyobb arányban nőttek a bevételek, ezért EBIT és EBITDA szinten is javultak a számok és a pénzügyi mutatók. EBIT szinten a teljes szegmens első alkalommal jelentett pozitív eredményt, a bázis évhez viszonyítva 11,1 milliárd forinttal nagyobb üzemi szintű eredményt (EBIT) realizáltak a vállalatok. Az EBIT a 2021-es - 5,1 milliárd forintos vesztesége után 2022-ben már 6 milliárd forint eredményt mutatott. Az EBITDA mutatóban is hasonló kedvező hatások figyelhetők meg. Ez a mutató szintén a mínusz tartományból pozitívba fordult. A 2022. turbulens pénzügyi folyamatai miatt 50 %-kal nagyobb pénzügyi veszteséget realizált a Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens a 2021-es bázishoz képest. Az adózott eredmény szintén a pozitív sávba került, és elérte az 1,5 milliárd forintot.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|--|--|--|--|
| Anyagjellegű ráfordítások | 120 656 749 | 73 342 292 | 47 314 457 | 64,5% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 6 199 687 | 5 525 433 | 674 254 | 12,2% |
| Értéksökkenés | 5 509 035 | 5 059 560 | 449 475 | 8,9% |
| Értékvesztés | 168 126 | 97 | 168 029 | 173225,8% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 1 276 550 | 1 954 757 | -678 207 | -34,7% |
| Összes működési költség | 133 810 147 | 85 882 139 | 47 928 008 | 55,8% |

A teljes működési költség 55,8 %-os, 47,92 milliárd forintos növekedést mutat a báziséhez viszonyítottn. A költségnövekedést alapvetően az anyagjellegű ráfordításoknál jelentkező 64,5 %-os, 47,3 milliárd forint emelkedése okozta. A szegmenst hangsúlyozottan érintették a 2022. évi világszintű makrogazdasági folyamatok negatív hatásai, a kedvezőtlen inflációs trendek, az orosz-ukrán háború következményeként megjelenő energiaárrobbanás, valamint a kedvezőtlen árfolyamhatás és az alapanyagok árának nagy mértékű emelkedése. A személyi jellegű ráfordítások 12,2 %-os növekedése illeszkedik a 2022-ben végbement béremelkedési folyamatokhoz. A szegmens dolgozóinak jövedelem-növekedése lekötötte a hazai trendeket, illetve az éves infláció alakulását.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg - Élelmiszeripari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 165 489 936 | 150 023 445 | 15 466 491 | 10,3% |
| Pénzeszközök összesen | 9 732 753 | 9 048 329 | 684 424 | 7,6% |
| Saját tőke | 8 433 970 | 777 209 | 7 656 761 | 985,2% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 129 506 126 | 114 342 170 | 15 163 956 | 13,3% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 27 549 840 | 34 904 066 | -7 354 226 | -21,1% |
| Hitelek és kölcsönök | 68 331 652 | 70 118 721 | -1 787 069 | -2,5% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | 41,3% | 46,7% | -5,4% | -11,7% |

Az Élelmiszeripari ágazat mérlegfőösszege 10,3%-kal, 150 milliárd forintról 165,48 milliárd forintra változott. A mérlegfőösszeg növekedés alapvetően két tényezőre vezethető vissza: egyrészt a KALL Ingredients Kft. befektetett eszközeinél látható 5,6 milliárd forint összegű emelkedés, másrészt a Viresol Kft. könyveiben megjelenő nagyságrendileg 6 milliárd forint forgóeszköz emelkedés áll.

Az Élelmiszeripari ágazatra jellemző a folyamatos beruházási igény, amiket részben a hatékonyságjavítás indokol, részben pedig a fejlődésre és innovációra való törekvés tesz szükségessé. Ráadásul a 2022-ben tapasztalt piaci kihívások és trendek

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

kiemelt fontosságúvá tették az energiaracionalizáció és a termelés hatékonyságjavításának a témakörét, illetve felgyorsították az ilyen jellegű vállalati innovációt.

A csoport a piaci igényekhez illeszkedve törekszik fejleszteni termékeit és szolgáltatásait is. Az új technológiák és eljárások kutatásához a társaságok a saját és piaci forrásokon felül igénybe veszik a pályázatok adta lehetőségeket is. Fontos, hogy a kibocsátott termékek egyedisége, magas minősége megmaradjon, amit segít a kutatás-fejlesztési tevékenység.

A külső raktározási költségek csökkentése és a biztonságos vevői kiszolgálás érdekében 2022-ben az egyik fő beruházási terület a VIRESOL Kft.-nél a saját raktározási kapacitás fejlesztése volt. Elkészült a belső raktárbázis bepolcozása, amivel megszüntethető a termékek külső raktárakban való elhelyezése, illetve befejeződtek a silós takarmány tárolására alkalmas sík tároló kivitelezési munkái is.

A KALL Ingredients Kft. jelentős termékfejlesztést hajtott végre a kukorica nedvesüti feltárásának komplex vizsgálata témában, 2,2 milliárd forint értékű K+F tevékenység keretén belül. Kapacitásbővítés céljából a KALL Ingredients Kft. új keményítő szárító üzemét épít, melynek befejezése 2023-ban várható.

adatok ezer forintban

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Zöldmezős beruházás | 0 |
| Termékfejlesztés | 2 234 798 |
| Logisztikai fejlesztés | 283 478 |
| Kapacitásbővítés | 1 000 780 |
| Egyéb | 1 022 493 |
| Beruházások összesen | 4 541 549 |

Az alapanyag beszerzési árának emelkedése miatt jelentősen növekedett az alapanyag beszállítókkal szembeni szállítói kötelezettség állománya, ezzel párhuzamosan nőtt az eszközoldalon a készletek értéke. A vásárolt készletek között egyre magasabb értéket képvisel a biztonságos működés érdekében beszerzett tartalék alkatrészek értéke, amely szintén a készletek növekedését eredményezte.

Az ágazat finanszírozási struktúrája javult a bázisévhez képest. Az euró alapú beruházási hitelek átalakításával kapcsolatos előtörlesztéssel, és a szerződés szerinti tőketörlesztésekkel kb. 11,5 millió EUR-val csökkent a külső adósságállomány és ezzel párhuzamosan az idegen források aránya 46 %-ról 41 %-ra csökkent. Az árfolyamhatás a 2022. évi könyvekben árnyalja a kötelezettségek csökkenési mértékét. További fontos lépés volt, hogy a finanszírozási struktúra átalakult és a bázisévhez képest az éven túli tartós források aránya nőtt a teljes finanszírozáson belül. Összességében az ágazat finanszírozásával kapcsolatosan megállapítható, hogy a befektetett eszközök és forgóeszközök együttes 2022. évi növekedése mögött gyakorlatilag a tulajdonos által biztosított forrás (tagi hitel) állt.

adatok ezer forintban

| | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Változás % |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| Beruházási Hitel | 62 835 219 | 64 032 989 | 98% |
| Forgóeszközhitel | 5 496 433 | 6 085 732 | 90% |
| Tagi kölcsön/hitel | 45 928 135 | 32 334 861 | 142% |
| Hitel és kölcsön összesen | 114 259 787 | 102 453 582 | 112% |

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

Az Élelmiszeripari ágazat saját tőkéje a nyereséges gazdálkodás eredményeként növekedett 777 millió forintról 8,43 milliárd forintra, ami 985 %-os emelkedést jelent. A pénzeszközök kis mértékben 684 millió forinttal 9,73 milliárd forintra változtak.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Élelmiszeripari ágazat:

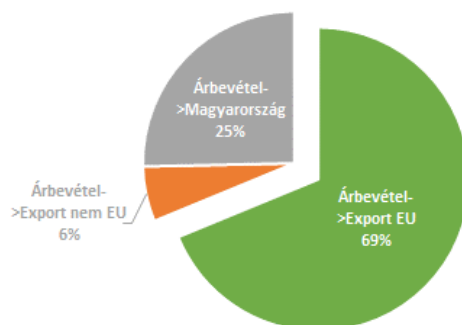
adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|--|--|--|--|
| Összes működési bevétel | 136 779 336 | 78 239 303 | 58 540 033 | 74,8% |
| Működési költségek | 130 864 361 | 83 441 709 | 47 422 652 | 56,8% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 5 914 975 | -5 202 406 | 11 117 381 | 213,7% |
| EBITDA | 11 206 241 | -351 589 | 11 557 830 | 3287,3% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | -4 336 397 | -2 858 164 | -1 478 233 | -51,7% |
| Adózás előtti eredmény | 1 578 578 | -8 060 570 | 9 639 148 | 119,6% |
| Adózott eredmény | 1 523 698 | -7 498 950 | 9 022 648 | 120,3% |
| Teljes átfogó jövedelem | 1 672 247 | -7 630 336 | 9 302 583 | 121,9% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 656 | 650 | 6 | 0,9% |

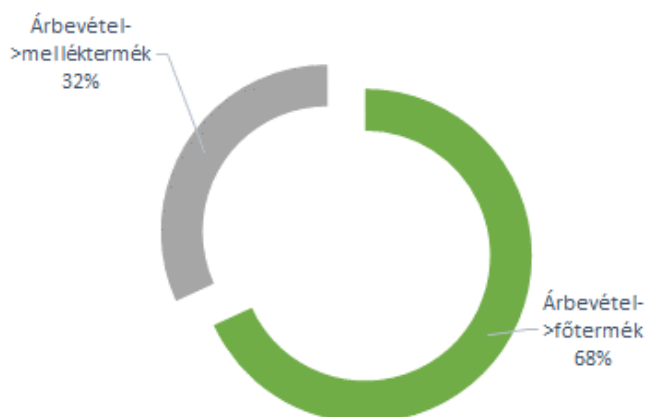
A 2021. évhez képest alacsonyabb értékesítési volumen ellenére 58,54 milliárd forinttal, 74,8 %-kal nőtt az ágazat működési bevétele. Az elért magasabb árbevétel egyik oka, hogy az ágazat cégeinek sikerült az alapanyag és energia áruk növekedésének hatásait nagy mértékben érvényesíteni a termékek értékesítési árában. A másik fontos tényező - az értékesítési adatokra kedvezően ható - árfolyamhatás. Az Élelmiszeripari cégek árbevételének jelentős része euró vagy euróban denominált, így a forintban kimutatott könyvek esetében az forint gyengülés pozitívan hatott a forintban nyilvántartott árbevétel adatokra.

Az ágazat értékesítésének fő célpontja: Európa. A magyarországi értékesítés 25%-át adja a teljes értékesítésnek. A hazai árbevétel 94%-ban nőtt az előző évi értékekéhez képest. Az EU-n belüli értékesítés az árbevétel 69%-át adta és 2022-ben 76%-os növekedést ért el a szegmens. A nem EU-s országok nem képeznek meghatározó nagyságrendet az ágazat cégeinek az árbevételében, viszont itt is kétszámjegyű, kb. 20%-os növekedés figyelhető meg.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása



Csoportszinten a főtermék (keményítő termékek és cukrok) adta az értékesítés 68%-át míg a melléktermék (takarmány és búzagliutén) 32%-ban járult hozzá az értékesítéshez az árbevételben belül 2022-ben. A főtermék értékesítése az előző évihez képest 75%-os növekedést ért el, a gazdasági hatások ellenére, míg a mellékterméknél 76%-os növekedést sikerült elérni.



Ahogy látható a működési költségek növekedésének mind a volumene, mind az aránya kisebb volt 2022-ben, mint az árbevétel hasonló adategyüttesének változása. Ennek köszönhetően nagy eredményjavulás volt az ágazatban. A Viresol Kft. üzemi szintű nyeresége a 2021-es bázishoz képest 7,4 milliárddal nőtt és elérte a 6,5 milliárdot. A Kall Ingredients Kft. EBIT mutatója ugyan még negatív tartományban zárt, de a társaság 2022-ben szintén jelentős, 3,6 milliárd forintos eredményjavulást realizált.

Az ágazat nagyságrendileg 5 milliárd forintos amortizációt számol el. Az ágazat EBIDTA mutatója az EBIT adattal együttesen mozogva a 2021. évi negatív tartományból kimozdult és 2022-ben 11 milliárd forintot ért el. A pénzügyi műveletek eredménye – köszönhetően alapvetően az árfolyamhatásnak és a kedvezőtlen kamatkörnyezetnek – romlott 2022-ben, és – 4,33 milliárd forinttal rontotta az üzemi szinten képződött eredményt. Az adózott eredmény pozitív sávba került.

A munkavállalói létszám stagnál. A vállalatok nagy hangsúlyt helyeznek a munkaerő megtartására, és ennek érdekében számos célintézkedést hajtott végre a társaság vezetése 2022-ben, pl. törzsgárda jutalmi rendszer kialakítása, tavaszi és őszi élelmiszertámogatás, rezsitámogatás stb. Az ágazatban az év során rendelkezésre állt a szükséges létszám a gyártási kapacitás kiszolgálásához.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

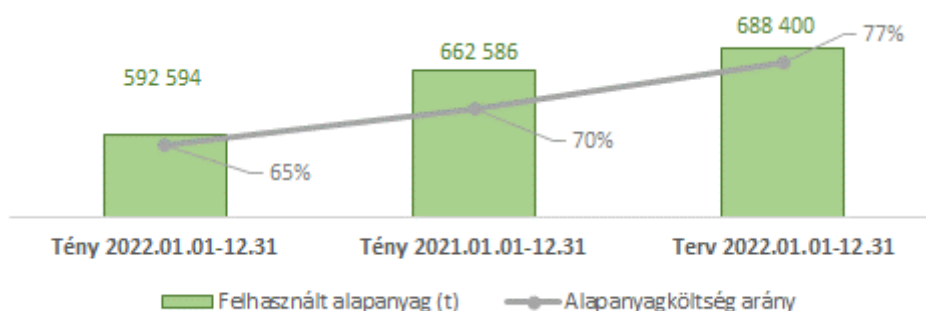
| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|---|---|--|--|
| Anyagjellegű ráfordítások | 118 614 944 | 71 739 975 | 46 874 969 | 65,3% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 5 916 541 | 5 276 473 | 640 068 | 12,1% |
| Értékcsökkenés | 5 291 266 | 4 850 817 | 440 449 | 9,1% |
| Értékvesztés | 57 599 | 97 | 57 502 | 59280,4% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 984 011 | 1 574 347 | -590 336 | -37,5% |
| Összes működési költség | 130 864 361 | 83 441 709 | 47 422 652 | 56,8% |

Az anyagjellegű ráfordításon belül két meghatározó tétel befolyásolta a költségszerkezetet. Az ágazat vállalatainak költségeit 2022-ben 70-80 %-os súllyal az energia és az alapanyagok alakították. Mindkét költség tétel jelentős emelkedést mutatott az aktuális gazdálkodási évben.

A növekvő árbevétel és költségek ellenére az ágazat termelési és értékesítési volumene csökkenést mutat, azaz 2022-ben a kibocsátással arányosan alacsonyabb mennyiségű gabona került feldolgozásra. Ennek egyik oka, hogy az orosz invázió miatt kialakult gazdasági/piaci helyzet korlátozta az iparágat. A csökkenés másik tényezője, hogy a korábbi piacépítési nyomás után a kapacitások gazdaságos és hatékony kihasználása volt az ágazat számára a legfontosabb elérendő cél.

Egész évben éreztette hatását a drasztikusan megnövekedett kukorica és búza ár, valamint az új gabona terméshozama és minősége is jelentősen elmaradt az átlagtól, amit a vállalatok a felvásárlási/készletezési/értékesítési stratégia megváltoztatásával igyekeztek kompenzálni. A tőzsdén (MATIF, CBOT, USDA) látható árak/lekötések további emelkedést mutattak, mely teljesen átírta az elfogadott terv számait.

Felhasznált alapanyagok mennyisége és alapanyagköltség aránya:



III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

Az anyagjellegű ráfordítások költségnövekedése majdnem elérte a 47 milliárd forintot. Az alapanyagköltség növekedése a felhasznált natúrália csökkenése ellenére az előző évihez képest 36% volt.

A gabona ára mellett az energiaárak (gáz és villamos áram) drágulása és ezek volatilitása nehezítette a terv szerinti működést. Az árváltozás mellett a kereskedelmi szerződések feltételei is változtak, előre fizetésre váltott a földgázpiac, ami a nagy készpénz igény miatt nagyban megnehezíti a jövőbeli árak rögzítését.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg - Mezőgazdasági ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 3 809 206 | 3 718 194 | 91 012 | 2,4% |
| Pénzeszközök összesen | 61 581 | 127 830 | -66 249 | -51,8% |
| Saját tőke | 2 749 554 | 2 684 230 | 65 324 | 2,4% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 554 249 | 601 878 | -47 629 | -7,9% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 505 403 | 432 086 | 73 317 | 17,0% |
| Hitelek és kölcsönök | 114 370 | 147 300 | - 32 930 | -22,4% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | 3,0% | 4,0% | -1,0% | -24,2% |

A Mezőgazdasági ágazat a Csabatáj Zrt-t foglalja magában, így jelen anyagban a mezőgazdasági ágazati számok és összefüggései megegyeznek a Csabatáj Zrt. eredményeivel.

Az ágazat mérlegfőösszege alacsony, az inflációtól elmaradó mértékű, 2,4 %-os emelkedést mutatott 2022-ben. Eszköz oldalon a befektetett eszközállományban látható egy kb. 20 %-os, nagyságrendileg 500 millió forintos csökkenés. Ennek háttere részben az amortizáció, részben pedig egy nem hasznosított ingatlan értékesítése. Eszközoldalon az évvégi záró készletállomány 283 %-os növekedést mutat, valamint az alaptevékenységgel összefüggő, a cégcsoporton belüli kapcsolt követelés értéke növekedett 235 %-kal.

A Csabatáj Zrt. saját tőkéje a 2022. évi nyereséges gazdálkodásnak is köszönhetően tovább emelkedett 2,4 %-kal, 65,3 millió forinttal. A cég folyamatosan nyereséges gazdálkodásának köszönhetően a cég tőke helyzete kedvező, egyben kellő stabilitást nyújt a cég biztonságos működéséhez.

A vállalat kötelezettség állománya enyhén emelkedett. A hosszú lejáratú kötelezettség csökkent, viszont a rövid lejáratú kötelezettségek 17 %-kal 432 milliőről 505 millió forintra megnőttek. Ennek hátterében az éven belüli kötelezettségeknél látható strukturális változás áll, azaz a rövid lejáratú kapcsolt felekkel szemben fennálló kötelezettség állomány 194 millió forintról 16 millió forintra apadt, ezzel szemben a szállítói kötelezettség 34 millió forintról 304 millió forintra nőtt. A hitelállományban csökkenést figyelhetünk meg. Kedvező folyamat, hogy a hitelállomány csökkenésével az idegen forrás/mérlegfőösszeg arány javult.

A Csabatáj Zrt. likviditási helyzete stabil egyrészt a folyamatosan rendelkezésre álló bankszámlapénz, másrészt a rendszeresen beérkezett tojásértékesítés pozitív pénzáramlása miatt.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Mezőgazdasági ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|--|--|--|--|
| Összes működési bevétel | 3 034 407 | 2 518 686 | 515 721 | 20,5% |
| Működési költségek | 2 945 786 | 2 440 430 | 505 356 | 20,7% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 88 621 | 78 256 | 10 365 | 13,2% |
| EBITDA | 306 390 | 286 999 | 19 391 | 6,8% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | -1 715 | -16 086 | 14 371 | 89,3% |
| Adózás előtti eredmény | 86 906 | 62 170 | 24 736 | 39,8% |
| Adózott eredmény | 66 130 | 69 047 | -2 917 | -4,2% |
| Teljes átfogó jövedelem | 66 130 | 69 047 | -2 917 | -4,2% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 45 | 44 | 1 | 2,3% |

A nettó árbevétel stagnálása ellenére az összes működési bevétel inflációt meghaladóan 2,5 milliárd forintról 3 milliárd forintra emelkedett. A növekedés oka az aktivált saját teljesítmény 0,5 milliárd forintos emelkedése, valamint az egyéb bevételek között elszámolt tárgyi eszköz értékesítés. A nettó árbevétel 2 %-os csökkenését az okozta, hogy a növénytermesztés árbevétele 700 millió forintról 100 millió forintra apadt, valamint a mezőgazdasági és egyéb szolgáltatások árbevétele is nagyságrendileg 70 millió forintra a bázis érték alatt zárt. Ezt a kb. 700 millió forintos bevétel kiesést az sem tudta kompenzálni, hogy az állattenyésztés és a kereskedelmi bevételek nőttek. A mezőgazdasági szolgáltatások bevételeinek csökkenése egyértelműen az aszályos időszak miatti jóval kevesebb szarítóra-tisztítóra kerülő idegen termény árbevétel kiesése miatt van. A kereskedelmi tevékenység árbevételének jelentős növekedését a folyamatosan és jelentősen növekedő input anyagárak okozták.

Jelenleg 967,64 hektáron gazdálkodik a vállalat. A mindenhol pusztító aszály a Csabatáj Zrt-nél hatványozottabban okozott kárt. A búza esetében, mivel a búza önköltsége 101,97 ezer forint/tonna lett 2022-ben, így némi pozitív eredményt sikerült elérni. A kukorica önköltsége a kis hozam és magas inputanyag árak miatt 273 ezer forint volt tonnánként, így az ismert piaci árig értékvesztést kellett elszámolni az ideai termés egészére.

A Csabatáj Zrt. 2022-ben körülbelül 42,6 millió db étkezési tyúktojást termelt. Ez 0,96 %-kal, vagyis alig volt kevesebb az előző évhez képest. Az értékesítési átlagár 38,96 forint/db, ami 15,34 forint/db-bal magasabb a 2021. év hasonló időszakához. A tojás értékesítés volumene 585 ezer db-bal csökkent, ezzel szemben árbevétele 639 millió forinttal nőtt. A tojás előállítási költsége jelentősen megnövekedett a rövidebb tenyésztési idő és a vásárolt ipari anyagok és a takarmány árának jelentős emelkedése miatt, így a közvetlen önköltség az év végére 32,98 forint/db lett. Az értékesítési átlagár jóval nagyobb mértékű emelkedése eredményezte a több mint 60 %-os árbevétel emelkedést.

Jelenleg a tojás termelésnek csak a 60,3%-a került értékesítésre az Aranykorona Zrt-nek válogatottan, a többi termék direkt értékesítéssel egyenesen a vevő felé került kiszállításra. Ezt a változást a gazdasági helyzet és a költségtakarékosság indokolta. A cég nevelőtelepén átlagban 40 ezer db jérce nevelése folyik.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

A pénzügyi eredmény kedvezőbb az előző évinél, mivel egyrészt az egyéb hitelek 2021-ben kifizettek, így 2022-ben 41%-kal kevesebb kamatot fizetett a cég, másrészt a szabad pénzeszközök lekötéséből több mint 6 millió forintos bevétel származott.

A Csabataj EBIT és EBITDA mutatói javultak, viszont a 2022-ben jelentkező nagyobb adófizetési kötelezettség következtében az adózott eredmény 69 millió forintról 66 millió forintra, kb. 4 %-kal esett.

A Csabataj Zrt. likviditási helyzete stabil, az előző évről áthozott jelentős bankszámlapénz és a rendszeresen beérkezett tojásértékesítés bevétele okán.

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|--|--|--|--|
| Anyagjellegű ráfordítások | 2 041 805 | 1 602 317 | 439 488 | 27,4% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 283 146 | 248 960 | 34 186 | 13,7% |
| Értécsökkenés | 217 769 | 208 743 | 9 026 | 4,3% |
| Értékvesztés | 110 527 | 0 | 110 527 | - |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 292 539 | 380 410 | -87 871 | -23,1% |
| Összes működési költség | 2 945 786 | 2 440 430 | 505 356 | 20,7% |

A működési költségek esetében az anyagköltség nőtt meghatározó mértékben. 2021. év végétől jelentősen nőttek az ipari anyag- és takarmányárak, a vetőmagok, vegyszerek és a műtrágya árak, melyek néhány esetben akár 180-250 százalékkal is emelkedtek. A 4. negyedévben világpiaci áron kapta a cég az áramot és a gázt, amelyek egységára többszöröse volt az első 3 negyedévinek. Az értécsökkenés növekedésének fő oka a tyúkok elszámolásának korábbiakhoz képest módosult metodikája, azaz nem elszámolóáron, hanem a tényleges költségen kerülnek aktiválásra.

A kukorica önköltsége a kis hozam és magas inputanyag árak miatt 273 ezer forint volt tonnánként, így az ismert piaci árig értékvesztést kellett elszámolni az idej termés egészére.

J. Szegmenskövetkeztetések:

A világgazdaságban lezajlott folyamatok, mint az orosz-ukrán háború kitörése, valamint a globális környezeti hatások, mint a klímaváltozás negatív hatásai 2022-ben több új kihívás elé állította az ágazatot.

2022-ben a kárpát-medencei térséget egy tartós csapadékmentes időszak súlytotta. Az aszály jelentősen csökkentette a talaj nedvességtartalmát, és a kedvezőtlen feltételek miatt a hazai termés mennyisége és minősége jelentősen elmaradt a szokásoshoz képest. Az aszály negatív hatását tovább nehezítette, hogy az orosz-ukrán háború miatt jelentősen elmaradt az ukrainai gabonatermés mennyisége is. A háború hatással volt a szállítási utakra is, ami jelentősen lelassította, drágította és megnehezítette a gabona eljuttatását a felhasználóhoz. Az alapanyagok minőségében is tapasztalható volt a negatív környezeti hatás. Arányában magasabb volument képviselt, illetve nagyobb mennyiségben volt jelen a piacon a toxikus és fertőzött gabona, a nem megfelelő minőségű alapanyag. Az előző tényezők eredőjeként az alapanyag korábbi években

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

megszokott stabil és kiszámítható ellátása kockázatosabb lett, valamint a beszerzési árak volatilitása is fokozta a picit bizonytalanságot.

További kockázati elemnek tekinthetjük az inflációs környezetet. Az infláció érintette a háztartási és ipari fogyasztást, ami azonnal kihatott a termékek iránti keresletre, illetve az árakra. Az inputanyag-árak (műtrágya, növényvédőszer, vetőmag) és az energiaárak drasztikus emelkedése a szántóföldi növénytermesztők, a takarmányárakon keresztül pedig az állattenyésztők számára is nehézségeket okozott.

Kockázatot jelent a gazdálkodók számára a háború és a háborús szankciók miatti energia-áremelkedés, az esetleges részleges energiahiány is. További kockázati tényező a mezőgazdasággal szorosan összefüggő segédanyagok (pl. műtrágya) ellátásbiztonsága és kiszámítható árazása.

K. Kockázatkezelés

Az ágazat szereplőinek sikerült évvégére az inflációs hatást az értékesítési árakban érvényesíteni. A megemelkedett költségeket már nem fedező, korábban kötött értékesítési szerződések az első negyedévben kifutottak. A továbbiakban negyedéves periódusokban kerülnek meghatározásra az árak, így biztosítva a szükséges alap-, segédanyag és energia szükségletet (árfixálás, készletezés). A logisztikai költségek emelkedése is érezhető.

A tárolási kapacitások optimalizációja miatt is egyre nagyobb hangsúlyt kap a szállítások pontos ütemezése. A további rugalmasság érdekében a raktárak kapacitás-bővítését célzó beruházás indult el.

Az előállított termékek minőségét alapvetően határozza meg az alapanyagok minősége, azon belül is a toxintartalma, élő rovar fertőzősége. Az alapanyag átvétele ezért a beszállítók kockázatértékelésén alapuló toxinmérésekkel és élő rovar vizsgálattal történik, és határérték felett a szállítmány nem kerül átvételre. Emellett az élelmiszerügyi munkacsoport több intézkedést hozott, hogy az alapanyaggal és segédanyagokkal járó véletlen és szándékos károkozás kockázatát csökkentsék.

L. Stratégia

A Társaság stratégiai szinten kiemelt szegmensként kezeli a Mezőgazdasági és élelmiszeripart és hosszú távon elkötelezett a szegmensben való szerepvállalására.

A szegmens 2022-ben is azon dolgozott, hogy az eddig elért piaci pozícióját megtartsa, optimalizálja az elérhető előnyöket mind a hazai, mind a nemzetközi piacokon. A bevezetett új termékek esetében kiaknázza a piaci lehetőségeket. Diverzifikálja a termékportfólióját és vevőkörét. Ezzel próbálja a szegmens ellensúlyozni a gazdasági, ágazati válság hatásait, a magasabb alapanyag és energiaárak, valamint az értékesítési árak lassan végbemenő konszolidációját.

A Vállalatcsoport élelmiszeripari szegmensén belül már elindult a szinergiák feltérképezése és kiaknázása. A KALL Ingredients Kft. és a Viresol Kft. 2022.06.01-től közös irányítás alá került. Ezzel a lépéssel minden eddiginél hatékonyabb működést tudnak elérni a vállalatok. A két vállalat közös ügyvezetője Maarten Welten, irányításával elkezdődött egy olyan, multinacionális versenytársakkal teletűzdelt piacon is versenyképes, vevőközpontú szervezet kialakítása, ami növeli a partnereik és a munkatársak elégedettségét.

III.5. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági & Élelmiszeripari Szegmens Gazdálkodása

A szegmens stratégiai célja a meglévő és újonnan jelentkező vevői igények kielégítése nyereség/haszon optimalizálása mellett, melyet a termékportfóliójának a folyamatos bővítésével, a termékpalletájának erőteljesebb diverzifikálásával is segít. Ennek megfelelően a társaságok közép- és hosszú távú terveiben a legújabb ipari és piaci trendeknek megfelelő innovatív termékfejlesztésekre fókuszálnak. A Vállalatcsoport termékfejlesztésért felelős mérnökcsoportja az egyedi, különleges igényeknek megfelelő termékek kikísérletezését és fejlesztését, majd ipari méretekben való gyártását célozta meg. A cél a nagyobb termékdiverzifikáció és bővebb portfólió kialakítása mellett, természetesen a partnerek legkülönlegesebb igényeinek is megfelelő termékkiszolgálás. Az energiaellátottság zökkenőmentes biztosítása, és az energia fajlagos felhasználásának, valamint a függőségnek a csökkentése mellett a fenntartható gazdálkodás erősítését is zászlójára tűzte a cégcsoport.

Stratégiai cél az energiahatékonyság erősítése, amelyre konkrét és kézzelfogható akciókat indított el a Vállalatcsoport, többek között tervben van egy energiaraționalizációra irányuló beruházás a Kall Ingredients Kft-ben, valamint a Viresol Kft. esetében egy nedves takarmány-bekeverő és síktároló építése, ami a termékportfólió bővülésén túl az energiahatékonyságban is nagy szerepet játszik.

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

Turizmus Szegmens



A HUNGUEST Hotels Zrt. és a Balatontourist csoport 2019. július 1-től szerepel leányvállalatként az OPUS Csoport IFRS szerinti konszolidált beszámolójában, ezen cégek reprezentálják a Csoport turisztikai szegmensét, amely a csoport szintű mérlegfőösszeg 11%, árbevételének 6%-át adja.

A turisztikai szegmens tevékenységi körébe az alábbiak tartoznak:

- Belföldi wellness, rendezvény-és gyógyturizmus
- Balaton környéki kemping
- Szálláshelyek Ausztriában, Montenegróban

M. Szegmens cégei

Szegmensbe tartozó leányvállalatok 2022.12.31-én:

| Név | Kapcsoltsági szint | Üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett/közvetlen részesedés | Kibocsátó részesedése 2022.12.31 |
|--|--------------------|------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| KZH INVEST Kft. | L | Vagyonkezelés | Magyarország | Közvetlen | 100,00% |
| KZBF INVEST Kft. | L | Vagyonkezelés | Magyarország | Közvetlen | 100,00% |
| HUNGUEST Hotels Zrt. | L | Szállodai szolgáltatás | Magyarország | Közvetett | 99,99% |
| Relax Gastro Hotel GmbH | L | Szállodai szolgáltatás | Ausztria | Közvetett | 99,99% |
| Heiligenblut GmbH | L | Szállodai szolgáltatás | Ausztria | Közvetett | 99,99% |
| Hunguest Hotels Montenegro doo | L | Szállodai szolgáltatás | Montenegró | Közvetett | 99,99% |
| BALATONTOURIST CAMPING Kft. | L | kempingszolgáltatás | Magyarország | Közvetett | 99,99% |
| BALATONTOURIST Kft. | L | Kempingszolgáltatás | Magyarország | Közvetett | 99,99% |
| Balatontourist Füred Club Camping Kft. * | L | Kempingszolgáltatás | Magyarország | Közvetett | 99,99% |

*Beolvadással megszűnt 2022-ben, jogutódja a BALATONTOURIST CAMPING Kft.

L: Teljeskörűen bevont

A KZH INVEST Kft. és a KZBF INVEST Kft. kizárólag holding tevékenységet látnak el, ezen cégek együttesen tulajdonolják a HUNGUEST Hotels Zrt. (továbbiakban: HH) 99,99%-át, minden további leányvállalatot már a HH tulajdonol 100%-ban.

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

A HH Magyarország vezető vidéki szállodalánca, 18 szállodát és két fürdőt üzemeltet. A belföldi szállodák összesen 3.322 szobával és 6.667 férőhellyel rendelkeznek. A szállodák kiemelt turisztikai célpontokban (fürdő- és üdülőhelyeken: Balatonalmádi, Bük, Eger, Egerszalók, Hajdúszoboszló, Hévíz, Gyula, Nyíregyháza, Szeged, Zalakaros és Tapolca) találhatóak.

A Relax Gastro Hotel GmbH és a Heiligenblut GmbH szállodaüzemeltető társaságokon keresztül az érdekeltségi körbe tartozik két osztrák szálloda, (a karintiai Heiligenblut am Großglockner-ben elhelyezkedő Sporthotel Heiligenblut és Landhotel Post) valamint a Hunguest Hotels Montenegro doo üzemelteti a montenegrói Herceg Novi-ban található, közvetlen tengerparti fekvésű Hunguest Hotel Sun Resort elnevezésű szállodát.

A Balatontourist csoport (BALATONTOURIST CAMPING Kft. és BALATONTOURIST Kft.) Magyarország piacvezető kempingüzemeltetője 2.100 kempinghellyel, 225 üdülőházzal, 226 mobilházzal, valamint bérelhető lakókocsikkal, és berendezett, komfortos sátrakkal Balatonakaliban, Balatonberényben, Balatonfüreden, Balatonszemesen és Révfülpön.

N. A szegmenseket érintő gazdasági környezet bemutatása

2021-ben a koronavírus-járvány miatt a hazai szállodák kihasználtsága 2019-hez képest 55,2%-kal esett vissza. Erről a mélypontról igyekszik felállni az ágazat, melynek jelei már 2022 első negyedében látszóttak. Az átoltottságnak és az enyhülő járványügyi intézkedéseknek is köszönhetően 2022 februárban közel hatszorosa volt a forgalom az előző évi hasonló időszakához képest, és ez a trend folytatódott egész évben, nyáron pedig már rekord forgalomról számolhatott be a legtöbb szálláshely. Az üzleti turizmus kilábalása mérsékeltebben valósul meg az online kapcsolattartási eszközök előretörése miatt.

Az energiaárak – bár csökkenő tendenciát mutatnak - továbbra is jelentősen meghaladják a 2021Q4 előtti szintet, ami rontja a jövedelmezőséget. 2022-ben az éves átlagos infláció 14,5% volt, emelkedő trend mellett, így az év végén, - és 2023 elején - a fogyasztói árindex 25% feletti tartományban mozog, de egyes termékcsoportok esetében ennél magasabb (élelmiszerek esetében 40% feletti mértékről beszélhetünk). 2022. február végétől az orosz-ukrán háború kezdetben visszavetette az utazási hajlandóságot, több esetben lemondásokhoz vezetett nyugat-európai turistacsoportok tekintetében, és átmenetileg érzékelhető hatása volt a belföldi vendégek foglalási kedvére is. A HH szálláshelyein azonban nem az orosz és az ukrán küldőpiac adja a külföldiek többségét.

Továbbra is jelentős belföldi turizmussal kell számolni. A belföldi turizmus erősödését okozza egyrészt a drasztikusan megemelkedett üzemanyagár, másrészt a hazai fizetőeszköz gyengülése (EURHUF éven belüli sávja 353-432). A küldő országok sorrendjében szignifikáns változás nem tapasztalható. (lásd később C fejezet „Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Szállodaipari ágazat” alfejezetnél)

Országos szinten:

| Mutató | Érték | Változás az előző év azonos időszakához képest, % |
|---------------------------------|-------------------|---|
| | január – december | január – december |
| Belföldiek vendégéjszakái, ezer | 14.910 | 17,7 |
| Külföldiek vendégéjszakái, ezer | 11.337 | 106,1 |
| Összes vendégéjszaka, ezer | 26.247 | 44,5 |
| Összes bevétel, milliárd Ft | 464 | 68,9 |

Forrás: [Kereskedelmi szálláshelyek forgalma \(ksh.hu\)](https://ksh.hu)

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

2022-ben a magyarországi kereskedelmi szálláshelyek 26,2 millió vendégéjszakát regisztráltak. A belföldi vendégek közel 18%-kal, a külföldiek pedig 106%-kal több vendégéjszakát (14.910 ezer, illetve 11.337 ezer) töltöttek el a kereskedelmi szálláshelyeken. A szálláshelyek mintegy 668 milliárd forintos bevétele reálértéken is több mint 50% emelkedést jelent 2021-hez képest. A SZÉP Kártya rendszere továbbra is nagyon fontos, támogató tényezője a belföldi turizmusnak, 2022-ben a kártyabirtokosok 385 milliárd forintot, az előző évnél 5%-kal többet költöttek.

Magyarország Kormánya továbbra is kiemelt ágazatként tekint a turizmusra, 2022 novemberében egy 30 milliárd forintos mentőcsomagot fogadott el, amely elsősorban a szektorban működő kis-, és középvállalkozásoknak segített, a 4%-os turizmusfejlesztési hozzájárulás megfizetését 2022 október és 2023 március között felfüggesztette, továbbá az ágazatban dolgozók munkaidőkeretét 24 hónapban állapította meg.

Összegezve a hazai turizmus 2022-ben sikeresen túlélt a járvány okozta megrázkódtatáson, jól kezelte a háború és az energiasokk hatásait, és megközelítette a 2019-es rekordév eredményeit.

O. A szegmens 2022. évi tevékenységének bemutatása:

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 154 214 772 | 133 788 448 | 20 426 324 | 15,3% |
| Pénzeszközök összesen | 10 776 933 | 12 802 798 | -2 025 865 | -15,8% |
| Saját tőke | 50 184 847 | 53 190 178 | -3 005 331 | -5,7% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 68 420 976 | 52 266 683 | 16 154 293 | 30,9% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 35 608 949 | 28 331 587 | 7 277 362 | 25,7% |
| Hitelek és kölcsönök | 27 640 836 | 23 799 906 | 3 840 930 | 16,1% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | 17,9% | 17,8% | 0,1% | 0,8% |

A Turizmus szegmens mérlegfőösszege növekedést mutat, melynek elsődleges oka a HH szállodafelújítási programjával járó folyamatos értékteremtés, kisebb részben pedig a kempingüzletág által meghosszabbított területbérleti-szerződések jelentette értéknövekedés, ezen tényezők együttes hatása jelenik meg elsősorban az aggregált számokban.

A csoport saját tőke csökkenése úgy ment végbe, hogy a szegmens által EBITDA szinten megtermelt eredmény érdemben nem változott, (2022 – 3,8 milliárd forint; 2021 – 3,9 milliárd forint) és évközi osztalékfizetés sem valósult meg. Azonban a forint év közbeni leértékelődése és a kamatkörnyezet változása jelentős veszteséget generált a pénzügyi műveletek eredményén keresztül, amely végső soron negatív tartományba tolta a szegmens adózott eredményét, és csökkentette a saját tőke állományt.

A kölcsönállomány közel 4 milliárd forint értékű növekedése a HH által megvásárolt új szálloda, a Hotel Eger & Park finanszírozására bevont új banki forrás összegének köszönhető.

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|--|--|--|--|---|
| Összes működési bevétel | 30 709 994 | 18 445 627 | 12 264 367 | 66,5% |
| Működési költségek | 29 315 563 | 16 651 900 | 12 663 663 | 76,0% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 1 394 431 | 1 793 727 | -399 296 | -22,3% |
| EBITDA | 3 755 281 | 3 890 103 | -134 822 | -3,5% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | -4 378 344 | -2 536 678 | -1 841 666 | -72,6% |
| Adózás előtti eredmény | -2 983 913 | -742 951 | -2 240 962 | -301,6% |
| Adózott eredmény | -3 086 227 | -882 525 | -2 203 702 | -249,7% |
| Teljes átfogó jövedelem | -3 005 622 | -788 597 | -2 217 025 | -281,1% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 1 206 | 1 044 | 162 | 15,5% |

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31-2022.12.31. %-ban |
|---|--|--|--|---|
| Anyagjellegű ráfordítások | 16 141 630 | 7 906 050 | 8 235 580 | 104,2% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 8 924 711 | 5 780 226 | 3 144 485 | 54,4% |
| Értécsökkenés | 2 360 850 | 2 096 376 | 264 474 | 12,6% |
| Értékvesztés | 25 550 | 2 282 | 23 268 | 1019,6% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 1 862 822 | 866 966 | 995 856 | 114,9% |
| Összes működési költség | 29 315 563 | 16 651 900 | 12 663 663 | 76,0% |

Összességében elmondható, hogy a turisztikai szegmens aggregált számait elsősorban a HH-ban zajló folyamatok határozzák meg. A turisztikai szegmens működési bevételeinek 88,6%-a, míg az összes működési költségének 88%-a a szállodalánc Magyarországon működtetett egységeihez kapcsolódik. (vagyis ezek az arányok a HH Ausztriában és Montenegróban működtetett egységei nélkül alakulnak ki)

A szegmens jelentős árbevétel növekedést realizált 2022-ben, 2021-hez viszonyítva, amely a turisztikai piacon tapasztalható erősödő keresletnek, a pandémia háttérbe szorulásával párhuzamosan visszaépülő utazási hajlandóságnak és az infláció együttes hatásának eredménye. A növekedés motorja a HH volt, amely 2022-ben közel járt ahhoz, hogy beállítsa az eddigi rekordévet, 2019-ben elért árbevételét.

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

Természetesen az infláció nem csak a bevételi oldalon hatott, egyaránt növelte a működési költségek minden elemét is. Fontos megjegyezni, hogy az infláció mellett az HH-ban akvizált Hotel Eger & Park, továbbá a szállodafelújítási program keretében az év folyamán átadott Hunguest BÁL Resort és Hunguest Bük üzemeltetési költsége is hozzájárult az éves költségvolumen növekedéséhez.

A HH akvizíciós és felújítási programjának eredményeképpen folyamatosan növekszik a szállodalánc kapacitása, amely szükségessé teszi a foglalkoztatotti létszám növelését. Ez áll a 162 fős állományi növekedés hátterében, amely trend a HH szállodafelújítási programjának 2023-2024-es időszaka alatt várhatóan folytatódni fog.

Pozitívum, hogy az ágazat működési költségeinek nominális növekedését (12,664 milliárd forint) 96,8%-ban lekövette a bevételek növekedése, (12,264 milliárd forint) ennek köszönhetően az értékcsökkenés korrigálása után kapott EBITDA év/év mindössze 135 millió forint-al csökkent, ami 3,5%-os csökkenésnek felel meg. Elmondható tehát, hogy a HH csoport magas hatékonysággal érvényesítette a költségei növekedését az árazásában és annak ellenére, hogy ez általában reaktív folyamat (vagyis korábban realizálja a költségek növekedését, és erre reagál módosított árazással egy későbbi időpontban) a naptári év alatt mindösszesen 3,5%-kal csökkent a legfontosabb eredményességi mutató.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg - Szállodaipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 150 416 019 | 131 680 667 | 18 735 352 | 14,2% |
| Pénzeszközök összesen | 10 132 327 | 12 022 355 | -1 890 028 | -15,7% |
| Saját tőke | 48 938 845 | 52 134 120 | -3 195 275 | -6,1% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 66 211 600 | 51 503 226 | 14 708 374 | 28,6% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 35 265 574 | 28 043 321 | 7 222 253 | 25,8% |
| Hitelek és kölcsönök | 27 640 836 | 23 799 906 | 3 840 930 | 16,1% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | 18,4% | 18,1% | 0,3% | 1,7% |

A szállodaipari ágazatot bemutató pénzügyi táblák együttesen tartalmazzák a HH csoport valamennyi tagját, kivéve a kempingüzletághoz tartozó BALATONTOURIST CAMPING Kft.-t és BALATONTOURIST Kft.-t.

A HUNGUEST lánchoz tartozó szállodák:

| Szálloda/fürdő neve | Szobák száma | Település | Tulajdonos 2022.12.31- én | Üzemeltető | Kapcsolat jellege | Hatás a HUNGUEST Hotels Zrt.-re |
|----------------------|--------------|----------------|---------------------------------|------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Aqua-Sol | 142 | Hajdúszoboszló | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Béke/Béke Gyógyfürdő | 224 | Hajdúszoboszló | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Apollo | 55 | Hajdúszoboszló | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

| Sóstó | 123 | Nyíregyháza | Nyíregyháza MJV | HUNGUEST Hotels Zrt. | üzemeltetés | teljes időszakban |
|--------------------------------|-----|------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Forrás/Napfény-fürdő Aquapolis | 196 | Szeged | HUNGUEST Hotels Zrt | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Répcse-Répcse Gold | 351 | Bükfürdő | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Pelion | 228 | Tapolca | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Bál Resort | 209 | Balatonalmádi | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Erkel | 308 | Gyula | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Saliris/Saliris fürdő | 204 | Egerszalók | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Flóra | 190 | Eger | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Helios/Helios Gyógyfürdő | 210 | Hévíz | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Panoráma | 205 | Hévíz | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Freya | 162 | Zalakaros | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Millennium | 122 | Budapest | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Platánus | 182 | Budapest | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban |
| Hotel Eger & Park | 214 | Eger | HUNGUEST Hotels Zrt. | | saját ingatlan üzemeltetése | teljes időszakban (2022.01.03-tól) |
| Sun Resort (CG) | 229 | Herceg Novi/Montenegró | HUNGUEST Hotels Montenegro Doo. | | franchise saját leányvállalattal | teljes időszakban |
| Sporthotel Heiligenblut (A) | 112 | Heiligenblut/Ausztria | Heiligenblut Hotel GmbH | Relax Gastro Hotel GmbH | partner saját leányvállalattal | teljes időszakban |
| Landhotel Post (A) | 50 | Heiligenblut/Ausztria | Heiligenblut Hotel GmbH | | partner saját leányvállalattal | teljes időszakban |
| Palota | 133 | Miskolc-Lillafüred | HUNGUEST Hotels Zrt.-én kívüli cég | | franchise | teljes időszakban |
| Fenyő (RO) | 100 | Csikszereda/Románia | HUNGUEST Hotels Zrt.-én kívüli cég | | franchise | teljes időszakban |

A HH új egységgel bővült az év folyamán, január 3-tól a szállodalánchoz tartozik az egri Hotel Eger & Park. A négycsillagos, 800 m² wellnessrészleggel bíró szálloda a legnagyobb konferenciakapacitással (1.600 m² konferenciaközpont) rendelkező hotel az Észak-Magyarország régióban, így a csoport stratégiai célkitűzéseinek megfelelően tovább tudta erősíteni pozícióját az üzleti- és rendezvényturizmus területén, és egyidejűleg a Mátra-Bükk térség legnagyobb turisztikai szolgáltatójává vált. A szabadidős céllal utazók számára is vonzó szálloda jelentősen hozzájárult a HH eredményességéhez.

A HH szállodafejlesztési programja ütemterv szerint halad, júniusban átadásra került a Balatonalmádban található Hunguest Bál Resort. Augusztus végén pedig – immáron új néven – átadásra került a harmadik felújított szállodaegység is, a Hunguest Bük keleti szárnya. (korábban Hunguest Hotel Répce) 2022.12.31-én 7 db szálloda felújítása van folyamatban, a következő felújított egységek átadása 2023 H1-ben várható. 2024 folyamán zárul valamennyi szállodafejlesztés a tervek szerint, míg 2025 lesz az első üzleti év, amikor a szállodalánc várhatóan teljes kapacitással üzemel majd.

A saját tőke csökkenése az aggregált pénzügyi adatoknál már említett okra vezethető vissza: a HH által megtermelt üzemi szintű eredményre (1,175 milliárd forint, EBITDA szinten 3,240 milliárd forint) a forint leértékelődése és a kamatok drasztikus

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

emelkedése miatt 4,368 milliárd forint pénzügyi veszteség tevődött, amely végül adózás utáni veszteséget eredményezett és a veszteség csökkentette a HH saját tőkéjét.

A kölcsönállomány növekménye a fentebb már említett Hotel Eger & Park megvásárlására felvett bankkölcsönnek köszönhető, amelyet a kamatköltségek kontrollálása, és az EUR bevételekkel szembeni természetes árfolyamkockázat-fedezés érdekében EUR-ban vett fel a HH a megtérüléshez igazodó 10 éves futamidővel.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Szállodaipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

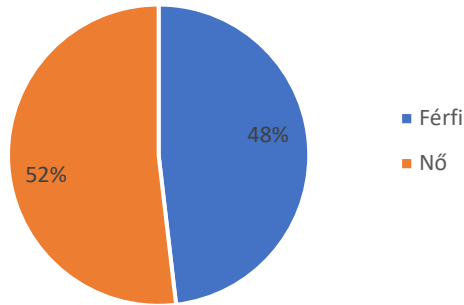
| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|--|--|--|--|---|
| Összes működési bevétel | 28 748 879 | 16 535 361 | 12 213 518 | 73,9% |
| Működési költségek | 27 574 061 | 15 151 203 | 12 422 858 | 82,0% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 1 174 818 | 1 384 158 | -209 340 | -15,1% |
| EBITDA | 3 240 487 | 3 164 888 | 75 599 | 2,4% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | -4 368 405 | -2 496 057 | -1 872 348 | -75,0% |
| Adózás előtti eredmény | -3 193 587 | -1 111 899 | -2 081 688 | -187,2% |
| Adózott eredmény | -3 275 580 | -1 220 001 | -2 055 579 | -168,5% |
| Teljes átfogó jövedelem | -3 194 975 | -1 126 073 | -2 068 902 | -183,7% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 1 174 | 993 | 181 | 18,2% |

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31-2022.12.31. %-ban |
|---|--|--|--|---|
| Anyagjellegű ráfordítások | 15 156 447 | 7 050 380 | 8 106 067 | 115,0% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 8 586 821 | 5 493 845 | 3 092 976 | 56,3% |
| Értékcsökkenés | 2 065 669 | 1 780 730 | 284 939 | 16,0% |
| Értékvesztés | 7 729 | 2 016 | 5 713 | 283,4% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 1 757 395 | 824 232 | 933 163 | 113,2% |
| Összes működési költség | 27 574 061 | 15 151 203 | 12 422 858 | 82,0% |

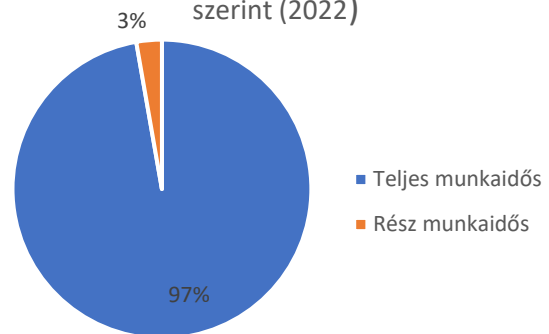
III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

A vendégéjszakák száma 5,5%-kal meghaladta a tervezettét, a vendégek átlagos tartózkodási ideje pedig a prognosztizált

Foglalkoztatottak megoszlása nemenként (2022)



Foglalkoztatottak megoszlása rész- vagy teljes munkaidős foglalkozásuk szerint (2022)



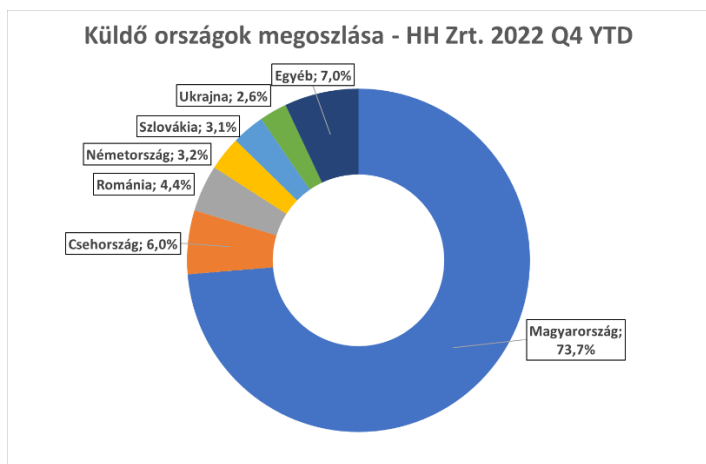
szinten alakult. A szobafoglaltság közel a 2019. évi szinten realizálódott. A szobaéjszakánként számolt vendéggéltések 12%-kal a várt szint felett alakultak, ezért a HH mindössze 2%-kal maradt el a 2019-es rekordévében elért árbevételétől. Az adózás utáni veszteség a forint leértékelődésének és a kamatok drasztikus emelkedése miatti pénzügyi veszteségnek köszönhető.

A szigorú költséggazdálkodást tükrözi, hogy a GOP-ra (Gross Operating Profit) ható költségek esetében az energia kivételével az egyéb költségelemek – a megjelenő jelentős infláció mellett is – csak 6,9%-kal alakultak a terv felett. A tervezettnél nagyobb kihasználtságnak és magasabb realizált átlagárnak köszönhetően a szállodák és a fürdők a bevételi tervüket teljesítették. A bérköltségek növekedését az általános munkaerőpiaci trendeken túl hajtotta a folyamatosan bővülő foglalkoztatotti létszám is, amely az akvizíció, illetve a felújított szállodák üzemeltetéséhez kapcsolódó plusz munkaerőt jelenti. A létszámbővülés várhatóan folytatódni fog a HH-nál, melyet a szállodafelújítási program után újraindító szállodák munkaerőigénye fog indukálni.

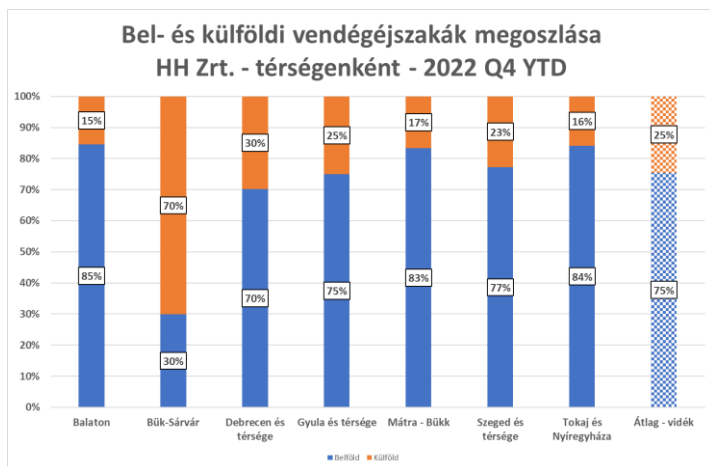
A bérfelvezetésen túl a Társaság egyszeri nettó 100 ezer forint rezsitámogatást folyósított munkavállalóinak 2022-ben, az emelkedő megélhetési -és energiaköltségek kompenzálása érdekében. Fontos, hogy a HH csoport folyamatos előrelépési és fejlődési lehetőséget kínál a munkavállalói számára, a szakmai továbbképzés részben saját szervezésű tréningekkel, részben külső továbbképzéseken való részvétellel biztosított. A szállodafelújításokkal párhuzamosan újonnan létrejövő munkahelyek betöltésében az általános toborzáson túl jelentős segítség, hogy a HH csoport szállodái bejegyzett gyakorlati szakképzőhelyként működnek a szállodaiparban és a vendéglátásban elhelyezkedni kívánó fiatalok részére, biztosítva részükre a tanulmányaik során szükséges szakmai gyakorlat megszerzését. Ezzel a HH közvetlen hozzáféréssel rendelkezik a munkaerőpiacra érkező új belépőkhöz.

Tapasztalható, hogy a vendégfoglalások dinamikája és összetétele a pandémia előtti időkhöz képest jelentősen megváltozott. A foglalások még közelebb kerültek az érkezesekhez, a vendégösszetétel pedig döntően a belföldi egyéni szabadidős szegmens felé tolódott el. Emellett a külföldi vendégek aránya a járvány előtti szint 75%-áig épült vissza. A rendezvény piac tovább élénkült a 2022-es év folyamán, folytatva a pandémia utáni pozitív trendet, ebbe illeszkedően több nagy létszámú rendezvény is lebonyolításra került a HH szállodáiban.

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása



A belföldi vendégforgalom a vidéki településeken összpontosul, jellemzően városokban és fürdőkapcsolatos településeken.

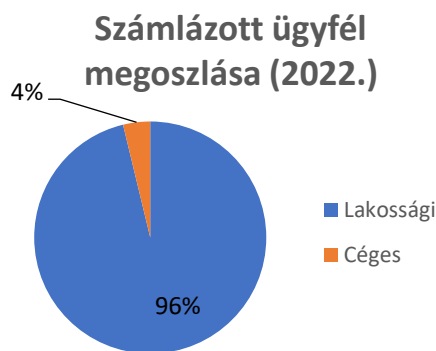


A top hét turisztikai térségben található HH szálloda 2022-ben az ábrán látható arányban realizált belföldi és külföldi vendégkört.

A HH sikerének alappillérei az ügyfélközpontúság, a minőségi szolgáltatás és a biztonságos munkavégzés. Az ügyfelek igényeinek maximális kiszolgálásához a kínálat folyamatos fejlesztésével járul hozzá, melyet vevői elégedettségmérések során kapott visszajelzések alapján határoz meg.

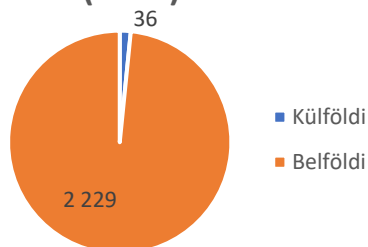
Társadalmi felelősségvállalásának keretében ukrain menekültek több, mint 12.700 vendégéjszakát töltöttek térítésmentesen a budapesti szállodákban a háború kitörése utáni hónapokban.

A Társaság 2022-ben összesen 52.450 számlázott ügyfelet szolgált ki, melyből 50.473 lakossági ügyfél, 1.977 pedig céges ügyfél volt.



III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

Beszállítók száma (2022)



A működésben fontos szerepet kapott a beszállítói kapcsolatok racionalizálása, ennek következtében a HH folyamatosan felülvizsgálja élő szerződéseit és azokat szükség esetén a piaci elvárások mentén újratárgyalja.

A rendszeres beszállítói versenyeztetés és a magas minőség elvárása együttesen emeli a vendégélmény szintjét, illetve megerősíti a szállodalánchoz tartozó keresleti oldalt. Az így kialakított beszállítói kapcsolatrendszer hozzájárul a magas színvonalú szálláshelyszolgáltatáshoz.

2022-ben a Társaság 2.265 beszállítóval dolgozott együtt, melyből 2.229 belföldön, 36 pedig külföldön működő vállalkozás volt. A HH elhivatott a belföldi partnerekkel történő együttműködésben, így a teljes partnerhálózat több mint 98%-a hazai gazdaságot erősíti.

Szállodai ágazat – Ausztria

A pandémiás korlátozások miatt a síszezon a tervezetthez képest rövidebb volt. A foglaltság jelentősen elmaradt a korábbi évek tényezőitől, melyet a nagymértékű költségmegtakarítások sem tudtak kompenzálni. A heiligenbluti szállodák üzemeltetési koncepciójának módosítása elkezdődött a hatékonyabb működés érdekében. A nyári szezonra a korábbi éveket követve csak a Sporthotel Heiligenblut került megnyitásra.

A vendégszerkezet a tavalyihoz képest módosult, megnőtt az egyéni vendégek aránya, így sikerült átlagárat növelni. A nyári szezon foglaltsága azonban jelentős mértékben elmaradt a tervezett mértéktől.

Szállodai ágazat – Montenegró

Éves szinten stabil, biztonságos működési pályára állt a szálloda, likviditása megfelelő, mely az első lépés a jövőbeni fenntartható fejlődés irányába. Folyamatos a háború miatt kieső vendégforgalom pótlása, amely jelentős teljesítményt jelent tekintettel arra, hogy a montenegrói turisztikai piac releváns kiterjedéssel rendelkezik elsősorban Oroszország, de Ukrajna felé is.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Kempingüzletág:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 3 798 753 | 2 107 781 | 1 690 972 | 80,2% |
| Pénzeszközök összesen | 644 606 | 780 443 | -135 837 | -17,4% |
| Saját tőke | 1 246 002 | 1 056 058 | 189 944 | 18,0% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 2 209 376 | 763 457 | 1 445 919 | 189,4% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 343 375 | 288 266 | 55 109 | 19,1% |
| Hitelek és kölcsönök | - | - | - | 0,0% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | - | - | - | 0,0% |

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

A kempingüzletágat bemutató pénzügyi táblák együttesen tartalmazzák a BALATONTOURIST Kft. és a BALATONTOURIST CAMPING Kft. pénzügyi adatait. Miután az év folyamán a Balatontourist Füred Club Camping Kft. beolvadt a BALATONTOURIST CAMPING Kft-be a kempingüzletágat e két cég alkotja. A lépés az üzletág további racionalizálását szolgálta, tekintve, hogy a két társaság tevékenysége megegyezett és a beolvadás után alacsonyabb adminisztrációs költséggel üzemeltethető a csoport.

A BALATONTOURIST csoport sikerrel pályázott a Füred kempingre vonatkozó üzemeltetési jogok hosszabbítására, a pályázat eredményeként további 15 évre biztosítottá vált a kemping csoport általi működtetése, mely ösztönzőleg hathat a területen a jövőben megvalósuló beruházásokra, és tovább erősíti a BALATONTOURIST csoport hosszú távú üzleti kilátásait. E sikeres pályázat jelentette értéknövekedés (a használati jog könyv szerinti értékén keresztül) áll a mérlegfőösszegben megfigyelhető növekmény 86%-a mögött, míg további 7-7%-ot jelent a forgóeszközállomány-növekedés és az év folyamán elvégzett beruházások. (mobilház vásárlások)

Figyelemre méltó, hogy a csoport továbbra is kizárólag saját forrásból fedezi a finanszírozását függetlenül attól, hogy a tevékenység rendkívül szezonális, így hosszú hónapokon át gyakorlatilag friss bevételek nélkül, kizárólag a tartalékokból és vevői előlegekből finanszírozható a működés.

BALATONTOURIST csoporthoz tartozó szálláshelyek:

| Szálláshely neve | Település neve | Terület nagysága | Üzemeltető | Tulajdonos | Megjegyzés |
|-------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|--|---------------------|
| Berény Naturista Kemping | Balatonberény | 5,5 ha | Balatontourist Kft. | Balatonberény Község Önkormányzata | saját üzemeltetés |
| Füred Kemping és Üdülőfaló | Balatonfüred | 18 ha | Balatontourist Camping Kft. | Balatonfüred Város Önkormányzata | saját üzemeltetés |
| Napfény Kemping | Révfülöp | 7,2 ha | Balatontourist Kft. | Révfülöp Nagyközség Önkormányzata 60% MNV Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 40% | saját üzemeltetés |
| Napfény-Garden Kemping | Révfülöp | 1,5 ha | Balatontourist Kft. | Révfülöp Nagyközség Önkormányzata | saját üzemeltetés |
| Strand-Holiday Kemping | Balatonakali | 3 ha | Balatontourist Camping Kft. | Zion Europe Ingatlanforg. és Hasznosító Kft. | saját üzemeltetés |
| Vadvirág Kemping és Üdülőfaló | Balatonszemes | 15 ha | Capetown Real Estate Zrt. | Capetown Real Estate Zrt. | marketing szerződés |

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Kempingüzletág:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|------------------------------|--|--|--|---|
| Összes működési bevétel | 1 961 115 | 1 910 266 | 50 849 | 2,7% |
| Működési költségek | 1 741 502 | 1 500 697 | 240 805 | 16,0% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 219 613 | 409 569 | -189 956 | -46,4% |
| EBITDA | 514 794 | 725 215 | -210 421 | -29,0% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | -9 939 | -40 621 | 30 682 | 75,5% |
| Adózás előtti eredmény | 209 674 | 368 948 | -159 274 | -43,2% |

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

| | | | | |
|--|---|---|--|---|
| Adózott eredmény | 189 353 | 337 476 | -148 123 | -43,9% |
| Teljes átfogó jövedelem | 189 353 | 337 476 | -148 123 | -43,9% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 32 | 51 | -19 | -37,3% |
| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31-2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
| Anyagjellegű ráfordítások | 985 183 | 855 670 | 129 513 | 15,1% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 337 890 | 286 381 | 51 509 | 18,0% |
| Értécsökkenés | 295 181 | 315 646 | -20 465 | -6,5% |
| Értékvesztés | 17 821 | 266 | 17 555 | 6599,6% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 105 427 | 42 734 | 62 693 | 146,7% |
| Összes működési költség | 1 741 502 | 1 500 697 | 240 805 | 16,0% |

A szállodaiparhoz hasonlóan a kempingüzletág piacán is kedvező fordulat következett be 2021-ben, amely 2022-ben is kitarzott, ennek megfelelően a kereslet tovább emelkedett. A kereslet szerkezete lényegesen nem változott, továbbra is a belföldi vendégek dominanciája jellemző, (ez 2021 óta mondható el, a pandémiát ellensúlyozó tudatos stratégiaváltás sikerének köszönhetően) de élénkült a küldőországok irányából tapasztalható kereslet is. A kempingek nyitási felkészítését egyrészt a korábbi évek eredményes működése alatt felhalmozott tartalékok, illetve a vendégek által befizetett előlegek finanszírozzák.

A vendégforgalom a csoport által mindkét évben üzemeltetett kempingekben 28%-kal növekedett a 2022-es szezonban és gyakorlatilag elérte a pandémia előtti utolsó, 2019-es év szintjét. (99,6%) Az árbevétel a BALATONTOURIST csoport egészét tekintve 2,7%-kal emelkedett annak ellenére, hogy eggyel csökkent a saját üzemeltetésű kempingek száma a bázisévhez képest. (a BALATONTOURIST Vadvirág Camping 2022-ben franchise partnerként volt a hálózat tagja, míg 2021-ben a BALATONTOURIST Camping Kft. volt az üzemeltető) A csoporthoz tartozó kempingek mindegyike bérlemény, a működést alapvetően meghatározó bérleti szerződések kivétel nélkül hosszútávra szólnak, vagy határozatlan idejűek.

A csoport döntésétől függő, tervezhető költségeket a fokozatosan emelkedő infláció ellenére sikerült a tervezett keretek között tartani. A minimálbér- és a garantált bérminimum jelentős emelkedése direkt módon a bérköltségen keresztül, de indirekt módon az alvállalkozók vállalási árain keresztül is növelte a működés költségeit. A személyi jellegű ráfordítások emelkedését (18%) nem tudta ellensúlyozni a foglalkoztatotti létszám 37%-os (19 fő) csökkentése. A kertészeti, takarítási, karbantartási, animációs, vízimentési- és mosatási szolgáltatások értéke a terveknek megfelelően emelkedett.

A kempingek által nem, vagy csak kismértékben befolyásolható energia költségek emelkedése meghaladta a tervezett szintet. Év közben az elektromos energia- és gázdíj költségek terén bekövetkezett folyamatos áremelkedést az értékesítési árakba már nem sikerült beépíteni, így az EBITDA mutató év/év 29%-kal csökkent. (2022 – 515 millió forint; 2021 – 725 millió forint)

P. Szegmenskockázatok:

A HH a tevékenységét érintő potenciális kockázatokat 3 fokú skálán értékeli magas, közepes, vagy alacsony minősítéssel attól függően, hogy azok bekövetkezését mennyire tekinti valószínűnek és a működést milyen mélységben érinti az adott kockázati tényező.

Munkavállalók – magas kockázat:

Országos szinten egyre nehezebb megfelelő, szakképzett munkaerőt találni így – főleg a fejlesztések után újra nyíló szállodákhoz – a megszokottnál nehezebb a jó minőségű munkaerő bevonása, amit a megemelt bérszintek segítenek ugyan,

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

de nehezítő tényező, hogy a bérverseny immáron iparágakon átívelő. Ez utóbbi tényező a meglévő munkaerő megtartása esetében is nagyon fontos tényezővé vált.

Infláció – magas kockázat:

Jelentős kockázati tényező az infláció, amely a 2022-es év folyamán szektortól és régiótól függetlenül alapvetően határozta meg az üzleti környezetet. Ha a várakozásokkal ellentétben nem enyhül a 2023-as év folyamán az inflációs nyomás, az jelentős kihívás elé állítja az OPEX költségek kontrollálását, ezen keresztül pedig a GOP volument is, az esetleges további áremelés pedig amortizálhatja a turisztikai piacon megjelenő keresletet.

Építőanyagárak változása – magas kockázat:

Az inflációval érintett termék kategóriákon belül külön kiemelendő az építőanyagárak változása, hiszen a szállodafelújítási program következtében itt a HH kitettsége természetes módon jelentős, a kisebb fejlesztési- és fenntartó beruházásokon keresztül ideértve a kempingüzletágot is.

Energiaárak növekedése – közepes kockázat:

2022 december közepe óta jelentős energiaáresés tapasztalható a piacon. A piaci helyzet gyors, negatív irányú változása jelentősen emelné a csoport aktuális rezsiköltségeinek volumenét.

Alapkamatok változása – alacsony kockázat:

A piaci kamatszint vélhetően 2022Q4-ben elérte a tetőpontját, és kamatsökkentési ciklus indulhat meg a 2023-as év második felében. Amennyiben a várakozásokkal ellentétben további direkt, vagy indirekt kamatemelés valósulna meg a magyar pénzpiacra, az a HH finanszírozási költségein keresztül éreztetné kedvezőtlen hatását.

Orosz-ukrán háború elhúzódása – alacsony kockázat:

A háború foglalásokra gyakorolt eddig tapasztalt hatása csak kis mértékben érzékelhető, a lemondási arány érdemben nem változott. Összességében tehát elmondható, hogy releváns mértékben egyelőre csak a montenegrói egység érintett.

Q. Kockázatkezelés

A Társaság 2020-szal kezdődően, a pandémia megjelenése óta folyamatosan válságkezelési üzemmódban működik a gazdasági környezet szélsőséges változásai miatt, ennek köszönhetően a kockázatkezelési képességei kiemelkedőek.

A turizmus a pandémia által legerőteljesebben érintett iparág volt, a piac hetek leforgása alatt semmisült meg, légitársaságok, szállodaláncok, különböző utazási irodák és turisztikai szolgáltatók tömegesen szenvedtek el visszafordíthatatlan veszteségeket, a vírushelyzet miatt két évre teljesen kiszámíthatatlanná vált a működés. Ezalatt a Társaságnak meg kellett tanulnia hogyan tehető fenntarthatóvá a működés ilyen környezetben, amely rendkívüli adaptivitással ruházta fel a HH csoport tagjait. Ilyen körülmények között vágtak neki az ország történetének legnagyobb szállodafelújítási programjának, amely egyfelől jól mutatja a hosszútávú elköteleződést a magyar piac iránt, másfelől pedig a Társaság kivételes ellenállóképességét. 2021 végétől a pandémia negatív hatásait felváltotta az egyre fokozódó infláció, az Ukrajnában zajló háború európai utazási hajlandóságra gyakorolt hatásai, továbbá extrém volatilitás az energiahordozók piacán.

Mindezen hatások ellenére a HH csoport piaci pozíciója erősödött, nem csak hogy folyamatosan fenntartotta működését, de töretlenül fejlesztette szállodáit, folyamatait, hatékonyságát, ennek köszönhetően 2021-ben és 2022-ben is nyereségesen működött üzemi szinten. Elmondható tehát, hogy a bekövetkezett, akár szélsőséges működési kockázatokat is gyorsan és hatékonyan képes kezelni.

Munkavállalók:

A súlyos munkaerőhiány enyhítésére az év során az iparágban széles körben elterjedt megoldással élve a HH kiegészítő jelleggel külföldi munkavállalókat is tervez foglalkoztatni szállodáiban.

III.5. Üzleti Jelentés – Turizmus Szegmens Gazdálkodása

Infláció:

Szigorú kontrollt gyakorolva havi szintű OPEX és GOP riportok készülnek, melyek lehetővé teszik a szükség szerinti gyors beavatkozást.

Építőanyagárak változása:

A HH szorosan együttműködik a kivitelezőkkel a fejlesztéssel érintett szállodáknál. A rendszeres piaci versenyztetés a beszállítói oldalon minimalizálja az árak növekedését.

Energiaárak növekedése:

A HH csoport átfogó energiahatékonysági intézkedéscsomag megvalósítását indította el, egyrészt az üzemeltetés továbbracionalizálásával, másrészt költségcsökkentést célzó beruházásokkal: napelemes rendszerek telepítése, LED-es fényforrások alkalmazása, fűtött medencék takarófoliával történő ellátása, gázkazánok hőszivattyúval való kiváltása, homlokzatok korszerű szigetelése, valamint nyílászárók cseréje.

A fenti intézkedések eredményeként a második félév során az üzemelő egységekben a korábbi évek hasonló időszakához képest az áramfogyasztás 25%-kal, a gázfogyasztás 50%-kal csökkent.

Alapkamatok változása:

Az elmúlt évek fókuszterületei közé tartozott a Társaság finanszírozásának optimalizálása, ennek eredményeként sikerült a finanszírozási céllal nem harmonizáló rövid források hosszúval való kiváltása, továbbá a BUBOR alapú finanszírozási források minimalizálása. A társaság bevont finanszírozásának ~90%-a EURIBOR alapú, vagy az inflációs kamatpályát megelőző időszakban rögzített, fix kamat mellett bevont HUF forrás. Összességében tehát elmondható, hogy a kamatkockázat mitigált, a Társaság stabil, kiszámítható kondíciók mellett finanszírozza működését.

Orosz-ukrán háború elhúzódása:

A Montenegróban működő szálloda esetében a háború okozta kieső forgalom pótlása folyamatos, az eddigi eredmények biztatóak, ugyanakkor fontos megjegyezni, hogy a konfliktus direkt- és indirekt hatásainak jelentős része kívül esik a kezelhető kockázatok körén.

R. Stratégia

A Társaság a szállodalánc értékének hosszú távú megőrzése, teljesítményének, piaci pozíciójának és profitabilitásának növelése érdekében az ingatlanokon jelentős beruházásokat hajt végre, így 2020-ban megkezdte a 2024-ig tartó teljes körű felújítási programját, amely Magyarország történetének legnagyobb szállodafelújítási programja. A szállodák az előzetesen rögzített ütemterv szerint kerülnek be a programba, a felújítást követően valamennyi tagja négycsillag és négycsillag superior kategóriába kerül. A felújításokkal párhuzamosan zajlik a szolgáltatások teljes láncra vonatkozó egységesítése, hogy a HUNGUEST brand mindenhol azonos, határozott és egyértelmű értékeket közvetítsen, kiemelkedő szolgáltatási színvonal mellett. Jó úton halad a csoport, hogy az elmúlt három év megpróbáltatásait ne egyszerűen átvészelve, hanem a kihívásokat előnyére fordítva, megerősödve folytassa működését és a Magyarországon elfoglalt meghatározó szerepét tovább erősítse.

A stratégiai fókusz továbbra is a vidéki, nagy kapacitású, fürdőkapcsolattal rendelkező szállodák piacán lesz, stratégiai cél az ezen a piacon való további terjeszkedés az eddigi akvizíciók mellett akár koncessziós üzemeltetéseken keresztül is.

A BALATONTOURIST csoport továbbra is eltökélt a természetközeli kikapcsolódásra vágyó utazóközönség fenntartható, elérhető áron való kiszolgálása mellett, miközben óvja és ápolja a Balaton természeti örökségét. Elkötelezett amellett, hogy a Balaton-part továbbra is változatlan formában, további beépítések nélkül, a környezetvédelmi szempontok és az emberi tevékenység törekény egyensúlyát megőrizve legyen elérhető mindenki számára.

A fenntartható fejlődés az OPUS Csoport működésének egyik legfontosabb alapelve, ami pénzügyi-gazdasági eredmény, a vállalatirányítás és működés, a társadalmi felelősségvállalás és a környezeti szempontok figyelembevételének és tiszteletben tartásának egyensúlyát jelenti. Ezek az elvek meghatározóak a Turizmus szegmens vállalatainál is.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

Energetika szegmens



Az OPUS GLOBAL Nyrt. kiemelt stratégiai céljaként 2021. évben megvalósította a diverzifikált energetikai portfóliójának kiépítését, mellyel a hazai energetikai piac meghatározó szereplőjévé vált, és kiemelt célként határozta meg az energetikai szolgáltatások közötti szinergiák optimális és hatékony kihasználását.

A stratégiájának megfelelően a Holding a két legnagyobb kelet-magyarországi energetikai társaság meghatározó tulajdonosává vált, az OPUS TIGÁZ Zrt.-nek és az OPUS TITÁSZ Zrt.-nek. Ezen akvizícióknak köszönhetően két olyan nagymúltú, megbízható szaktudással rendelkező szereplő lett része az OPUS

Csoportnak, mely társaságok működési területei jelentős földrajzi átfedést is mutatnak.

Az OPUS Csoport energetikai portfóliója ma az egyik legnagyobb földrajzi lefedettséggel rendelkező energetikai szolgáltató itthon. A szolgáltatási terület összesen Magyarország 40%-át fedi le: az OPUS TIGÁZ Zrt. hét megyében 1,27millió felhasználót lát el gázzal, míg az OPUS TITÁSZ Zrt. hat megyében 780 ezer ügyfélnek szállít áramot.

A Csoporton belül a szegmens elemek akvizíciója több lépcsőben 2021. év folyamán megvalósult és lezárult, a portfólión belüli integráció pedig még jelentős fejlődési lehetőségeket kínál a következő időszakban a szinergiák kihasználása és a működés optimalizálása érdekében.

2022-ben az Energetika szegmens adja az OPUS Csoport Mérlegfőösszegének 33%-át, Árbevételének 27%-át, ezzel vagyontérteket tekintve a legnagyobb, árbevételt tekintve a második legnagyobb súllyal van jelen az OPUS csoporton belül.

A. Szegmens cégei

Szegmensbe tartozó leányvállalatok 2022.12.31-én:

| Név | Kapcsoltsági szint | Üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett/közvetlen részesedés | Kibocsátó részesedése 2022.12.31 |
|------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| MS Energy Holding AG | L | Vagyonkezelés | Svájc | Közvetlen | 50,00% |
| MS Energy Holding Zrt. | L | Vagyonkezelés | Magyarország | Közvetett | 50,00% |
| OPUS TIGÁZ Zrt. | L | Gázelosztás | Magyarország | Közvetett | 49,57% |
| TURULGÁZ ZRT. | L | Vezetéktulajdonos - Bérbeadás | Magyarország | Közvetett | 49,57% |
| GERECSEGÁZ ZRT. | L | Vezetéktulajdonos - Bérbeadás | Magyarország | Közvetett | 49,57% |

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

| | | | | | |
|------------------|----|------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------|
| OPUS TITÁSZ Zrt. | L | Villamosenergia- elosztás | Magyarország | Közvetlen | 50,00% |
| OPTESZ OPUS Zrt. | KV | Szolgáltató központ | Magyarország | Közvetlen és közvetett együttesen | 49,84% |

L: Leányvállalat; KV: Közös vezetésű vállalkozás

Energetika szegmens – Gázelosztó ágazat



Az OPUS GLOBAL Nyrt. Igazgatóságának 2021. március 11-i döntése szerint megvásárolta a MET Holding AG társaság tulajdonában lévő, az MS Energy Holding AG társaság által kibocsátott 100.000 darab egyenként 1, - CHF névértékű részvénycsomagot – amely közvetlenül az MS Energy Holding AG társaság feletti 50 százalékos mértékű tulajdonjogot testesíti meg, közvetetten pedig az MS Energy Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság feletti 50 százalékos mértékű, illetve a TIGÁZ Földgázelosztó Zártkörűen Működő Részvénytársaság feletti 49,57 százalékos mértékű befolyást jelent. Az MS Energy Holding AG másik 50%-át az OPUS GLOBAL mellett a STATUS ENERGY Kft. tulajdonolja.

A TIGÁZ Zrt. 2021. július 1-vel felvette az OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zártkörűen Működő Részvénytársaság elnevezését, hogy ezzel is kifejezze az OPUS Csoporthoz való tartozását. A tulajdonosok megállapodtak, hogy az MS Energy Holding AG-nál a döntő befolyást az OPUS GLOBAL Nyrt. gyakorolja, ezáltal az MS ENERGY HOLDING AG és leányvállalatai leányvállalatként kerültek be a konszolidációba 2021. április 1-től.

Míg tehát az MS Energy Holding AG és az MS Energy Holding Zrt. kizárólag holding tevékenységet végez, a gázszolgáltatási üzletág zászlóshajó-termelő vállalata az OPUS TIGÁZ Zrt. A Társaság földgáz elosztási engedélyes tevékenységet végez Magyarország észak-keleti régiójában, a Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivatal által kiadott engedélyben rögzített földrajzi területen. Szolgáltatási területét tekintve az ország legnagyobb vezetékes földgázelosztója, több, mint 33 000 kilométernyi vezetékhálózatot üzemeltet. 2022. december 31-án az OPUS TIGÁZ által ellátott települések száma 1092 volt. Tevékenysége szabályozott árakon (hatóság által meghatározott tarifákon) alapul, piaca a természetes monopólium jellemzőit viseli. A társaságnak működési területén valós versenytársa nincs.

A földgázelosztási tevékenység alapvető rendeltetése a vezetékes földgáz eljuttatása a gázhálózatok betáplálási (földgáz-fogadó állomás) pontjától a gázfelhasználók telekhatáráig. Ezt a tevékenységet az OPUS TIGÁZ Zrt. területi elvek szerinti feladatmegosztással végzi, ahol az operatív munkákat a területi egységek végzik.

A földgázelosztási tevékenység valamennyi részfolyamatában korszerű gáztechnikai alkalmazásokat használ a Társaság. A megfelelő minőséget független szakértő által auditált minőségbiztosítási rendszer garantálja.

A Társaság a gázelosztó-vezetékek tervezését, kivitelezését, üzemeltetését és rekonstrukcióját a Magyar Bányászati és Földtani Szolgálat (MFBSZ) által is elfogadott minőségbiztosítási rendszer keretein belül végzi.

A gázszolgáltató üzletág további két társaságból áll, ez a TURULGÁZ Zrt. és a GERECSEGÁZ Zrt. Működésük azonos alapokon nyugszik, mindkét társaság Észak-Magyarországon tulajdonol összesen 374 km földgázvezeték, amely vezetékeken az OPUS TIGÁZ végez földgázelosztói tevékenységet. Árbevételüket a földgázrendszerükön forgalmazott gázmennyiség után járó elosztási díj határozza meg, amelyet az OPUS TIGÁZ fizet részükre üzemeltetési szerződés alapján.

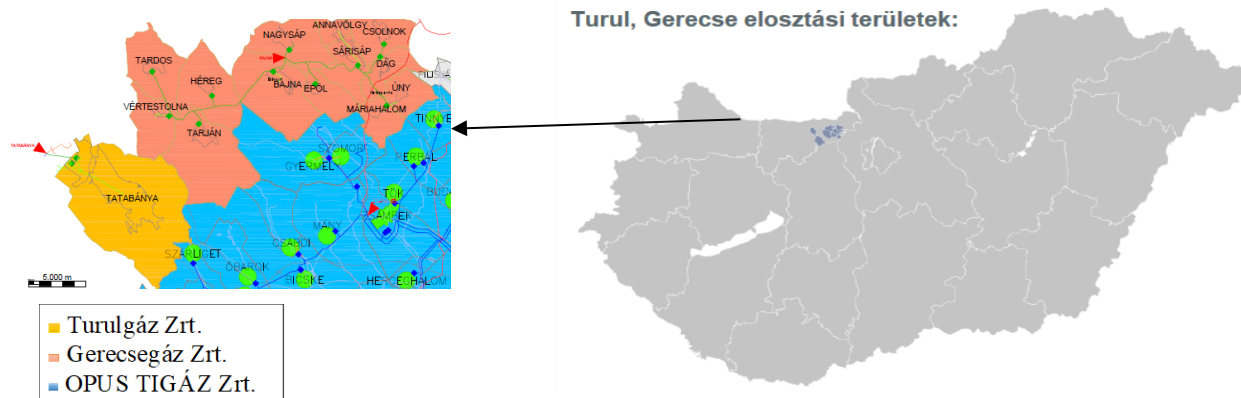
Az OPUS TIGÁZ és a T-SZOL Zrt. között 2022.10.07 napon részvényátruházási szerződés jött létre, mely alapján az OPUS TIGÁZ megvásárolta a T-SZOL tulajdonában lévő 41,09%-os TURULGÁZ Zrt. részesedést, emellett a fennmaradó 0,49% saját részvény is megvásárlásra került. Ezzel összességében az OPUS TIGÁZ korábbi 58,42%-os részesedése 100%-ra nőtt és egyedüli részvényessé vált.

Az OPUS TIGÁZ és az MVM Next Energiakereskedelmi Zrt. között 2022.11.30 napon szintén részvényátruházási szerződés jött létre, mely alapján az OPUS TIGÁZ megvásárolta az MVM Next tulajdonában lévő 49,36%-os GERECSEGÁZ Zrt. részesedést, emellett a fennmaradó 0,5% önkormányzatok által birtokolt részvény is megvásárlásra került. A GERECSEGÁZ Zrt. 50,14%-os

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

tulajdonosa a TURULGÁZ Zrt., vagyis az OPUS TIGÁZ közvetett és közvetlen részesedése együttesen ebben a társaságban is 100%-ra nőtt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022. utolsó negyedétől a továbbiakban leányvállalatként vonja be a konszolidációba a TURULGÁZ Zrt.-t, és a GERECSEGÁZ Zrt.-t.



Energetika szegmens –Villamosenergia-elosztó ágazat



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019 októberében jelentette be vételi szándékát a Tiszántúli Áramhálózati Zrt. megvásárlására. Az átfogó, mindenre kiterjedő átvilágítást követően 2020 decemberében kötelező érvényű ajánlatot tett az E.ON Beteiligungen GmbH részére, majd 2021. március 30. napján sor került a végleges adásvételi szerződés megkötésére. A tranzakció zárása - a szükséges hatósági engedélyk beszerzését és a szerződésben meghatározott zárási feltételek teljesítését követően – 2021. augusztus 31-én történt, így az OPUS Csoport konszolidációjába való bevonása is ezen időponttól valósul meg. A társaság 2021. szeptember elsejétől vette fel az OPUS TITÁSZ Áramhálózati Zártkörűen Működő Részvénytársaság nevet, hogy ezzel is kifejezze az OPUS Csoporthoz való tartozását.

Az akvizíciót egy céltársaság (OPUS ENERGY Kft.) létrehozásával valósították meg, amelyet az OPUS GLOBAL Nyrt. és a Status ENERGY Kft. 50-50% tulajdonosi részesedés mellett alapított. A felvásárlás sikeres zárását (2021. augusztus 31.) követően az OPUS ENERGY Kft. elérte alapításának célját, további fenntartása mellett sem gazdasági, sem jogi érdek nem szól, emiatt 2022. március 28-án a tulajdonosok - az OPUS GLOBAL Nyrt. és a STATUS ENERGY Kft. – eldöntötték az OPUS Energy Kft. beolvadását az OPUS TITÁSZ Zrt.-be, mint átvevő, egyben jogutód társaságba. A beolvadás 2022. július 1-jével lezárult, mellyel az OPUS ENERGY Kft. megszűnt, az OPUS GLOBAL Nyrt. pedig közvetlen, 50%-os tulajdonrész szerzett az OPUS TITÁSZ Zrt.-ben.

Fontos, hogy a villamosenergia-elosztás üzletág felvásárlást követő második, kiemelten fontos fázisa, az ún. „Integrációs Fázis” jelenleg is zajlik. Ez a fázis magában foglalja azon informatikai és üzleti folyamat-fejlesztéseket, amelyek biztosítani fogják a Társaság saját informatikai rendszerén és saját humán erőforrásán alapuló, E.ON-tól független önálló működését. A teljes leválás határideje 2023. augusztus 31. Az E.ON-nal kötött megállapodás értelmében az E.ON eddig az időpontig szolgáltat a működéshez szükséges bizonyos informatikai rendszereket, amelyeket 2023. szeptember 1-től teljes egészében saját infrastruktúrával kell kiváltani.

Az OPUS Csoport energetikai szegmensének villamosenergia-elosztás üzletága az OPUS ENERGY megszűnésével teljesen letisztult cégstruktúrát mutat, az egyetlen társaság az OPUS TITÁSZ Zrt. A vállalat több évtizedes múltra visszatekintő, megbízható, stabil, innovatív vállalat, amelynek legfőbb feladata a zavartalan áramellátás biztosítása, ezen belül üzemirányítás, a hálózat fejlesztése, karbantartása, a regionális ügyfélkapcsolatok ápolása, valamint mérési feladatok, leolvasások, ellenőrzések elvégzése.

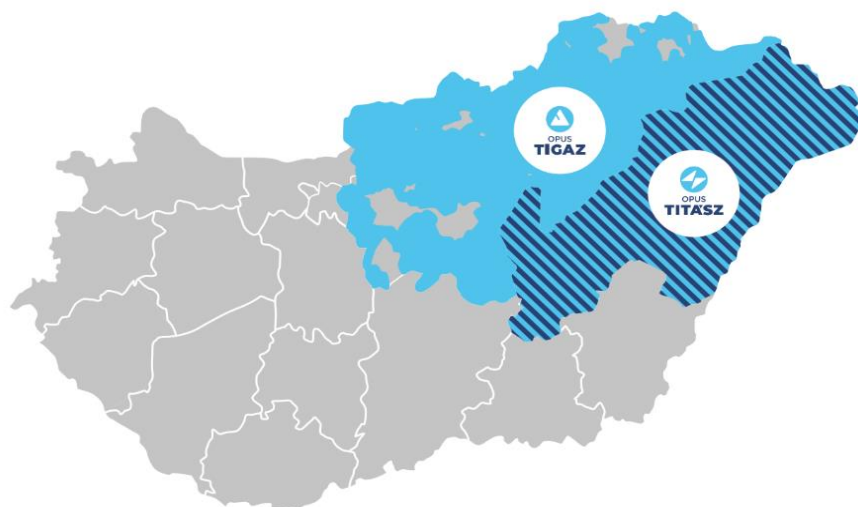
Az OPUS TITÁSZ Zrt. a VET (Villamosenergia törvény) hatálya alá tartozó, hatósági engedélyköteles tevékenységet végző társaság. Szolgáltatási területét a Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivatal által kiadott engedély rögzíti és védi.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

Tevékenysége szabályozott árakon (hatóság által meghatározott tarifákon) alapul, piaca a természetes monopólium jellemzőit viseli, emiatt a működési területén valós versenytársa nincs.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. hat megyére kiterjedően látja el a villamos energia elosztói engedélyes tevékenységet. Ellátási területe lényegében Hajdú-Bihar, Szabolcs-Szatmár-Bereg és Jász-Nagykun-Szolnok megyékre míg kisebb mértékben Bács-Kiskun, Békés, valamint Pest megyékre terjed ki. 18 728 négyzetkilométer területen, 26 177 kilométer hosszúságú villamosenergia elosztó hálózatot üzemeltet, közel 400 településen, több mint 780 ezer otthonban és munkahelyen biztosítva ezzel a zavartalan villamosenergia ellátást.

A Társaság 3%-os tulajdoni részesedéssel rendelkezik a Zánka Üdülői Egyesületben, mely részesedés könyv szerinti értéke marginális, így nem része az OPUS Csoport konszolidációs körének.



Energetika szegmens - Szolgáltató központ:



2022 folyamán döntés született egy új működési modell bevezetéséről, melynek megvalósítása lehetővé teszi a tevékenységek szolgáltatás alapú nyújtását és elszámolását az OPUS Csoport energetikai szegmensén belül. A modell központi eleme, hogy az energetikai szegmens energiaelosztó és támogatóvállalatainak tevékenysége letisztul olyan módon, hogy e cégekből kiszervezésre kerülnek azok a funkciók, (és minden ilyen funkció ellátásához szükséges materiális, immateriális-és humán erőforrás) amelyek a tényleges fő profiltól, vagyis az energiaelosztási tevékenységtől („core business”) eltérnek.

Ezzel különválik az energiaelosztói tevékenység (core business) és az alaptevékenységet támogató funkciók. A profilok ilyen módon történő elválasztása és letisztultsága pedig lehetővé teszi, hogy a vállalatok kizárólag a saját dedikált feladatuk ellátására fókuszálhassanak. Ez a típusú áramvonalas működés utat nyit a költséghatékonyság és belső szinergiák maximális kiaknázásának, így a szegmens eredményessége tovább növelhető. Az energetika szegmens közös szolgáltató központja az OPTESZ OPUS Zrt. Az OPTESZ OPUS Zrt.-t az OPUS GLOBAL Nyrt. és a STATUS ENERGY Magántőkealap alapították 2022. május 26.-án, ennek megfelelően az alapításkori részesedésük 50-50% volt. Év végével, mint közös vezetésű vállalkozás kerül bevonásra a konszolidációba és a lenn részletezett beolvadásos kiválás eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetett és közvetlen részesedése együttesen 49,84%-ra változott.

A szegmens meghatározó vállalatai – az OPUS TITÁSZ Zrt., az OPUS TIGÁZ Zrt., valamint az OPTESZ OPUS Zrt. – igazgatóságai előkészítették a társaságok átalakítását beolvadásos kiválással. A beolvadásos kiválás során az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. fennmaradtak és a társaságok vagyonának egy részével az OPTESZ OPUS Zrt.-hez, mint átvevő jogutód társasághoz csatlakoztak. Az átalakulásra vonatkozó határozatokat 2022. szeptember 15-ével a társaságok közgyűlései meghozták, ezzel elfogadták az egyes támogató funkciók beolvadásos kiválással történő kiszervezését az OPTESZ OPUS Zrt.-be, mint szolgáltató

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

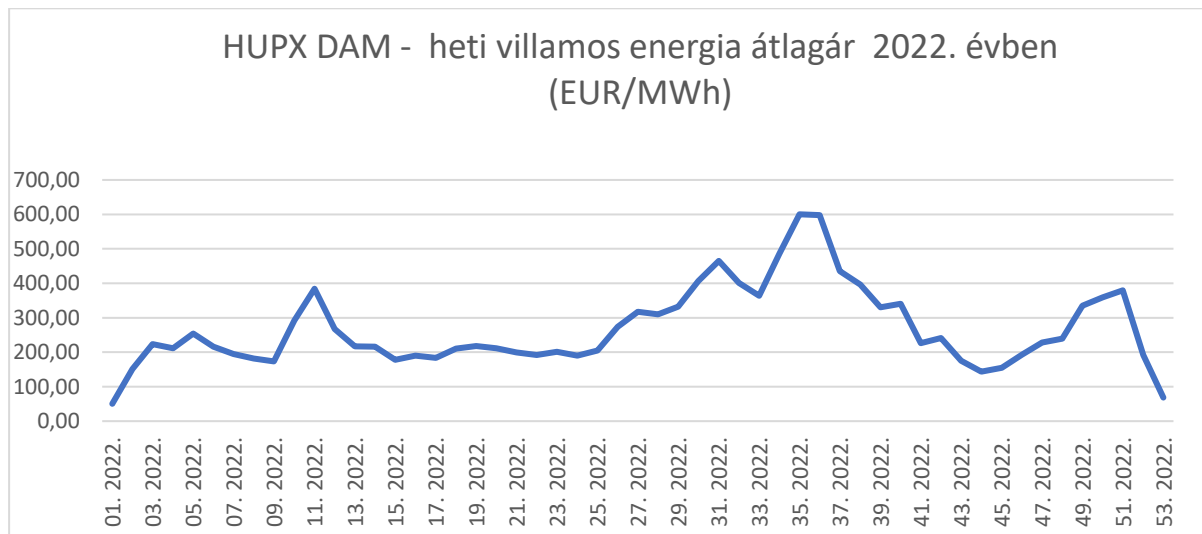
központba 2022. december 31-i fordulónappal. A szolgáltató központ e jogi aktussal 2023. január 1-ével megkezdte működését, többek között a gazdasági funkciók, az IT, a jogi, a beszerzési, raktározási, logisztikai, ingatlangazdálkodási, valamint az üzleti támogatási (gépjármű-üzemeltetési, dokumentumkezelési, és üzleti adminisztrációs) szolgáltatásokat végzi.

Az OPTE SZ OPUS Zrt. az OPUS GLOBAL Nyrt. portfóliójának fontos eleme, amely az elosztó társaságok együttes támogatásával segíti az OPUS Csoport energetikai divíziójának hatékony működését.

B. A szegmensen érintő gazdasági környezet bemutatása:

2022-ben egész évben az energetikai szektorban is hatalmas kilengéseket és jelentős áremelkedést hozott az orosz-ukrán háború. Az energia piacok irányadó terméke, - ami az egyes energiahordozók és feldolgozott, vagy előállított energia árát meghatározó nyersolaj - a Brent olaj ára márciusban tetőzött – abszolút historikus csúcson - közel 140 USD napon belüli árszinten, kisebb korrekciókkal egész nyáron a 100–120 USD volt a jellemző szint, érdemi csökkenés nyár végén kezdődött, szeptember közepén elérve a 85-90 dolláros hordónkénti szintet. A várakozások és a határidős jegyzések szerint a 2023 teljes évi átlag átlagár 80 dollár körül várható. Az olajkészletek szintje jelenleg alacsony, ami viszont komoly volatilitást okozhat az árakban, különös tekintettel a nyersolaj termelés vártnál lassabb növekedésére.

A villamosenergia ár a többi energia árához hasonlóan rendkívüli volatilitást mutatott 2022-be, a német piacon az év eleji 100-110 EUR/MWh árról augusztus végére 868 EUR/MWh csúcsértékről fordult le, és év végén került 200 alá, 183 EUR/MWh szintjére. A világpiacon árat lekövette a számunkra mértékadó hazai tőzsdei átlagár is:



Az alaptermék ármozgása mellett jelentős hatása volt forint-euró keresztárfolyamnak, amelyek a Társaság egyik jelentős költségelemére, a hálózati veszteség pótlása céljából beszerzett villamos energia költségére gyakorolnak hatást. A hálózati veszteség költsége a MEKH által meghatározott mennyiségben és áron kerül elismerésre a Társaság hatóság által szabályozott tarifáiban.

A földgáz piacon okozta a legszélsőségesebb változásokat a háború, melynek kitörése után két hét alatt közel megháromszorozódott a gáz világpiacon. A februári átlagérték 79,90 EUR/MWh-ról március 8-án 216 EUR/MWh szintre tetőzött. A pánikhangulat gyorsan lecsendesedett és március végére 98 EUR/MWh szintre esett vissza, de ez még mindig 18 EUR/MWh-val haladja meg a háború előtti árat. Az áprilisi átlagár 100 EUR/MWh, a májusi 89 EUR/MWh volt, míg június elején 76-86 között mozgott. A negyedév elején drasztikus emelkedés kezdődött, augusztusban a havi átlagár 234 EUR/MWh volt a holland tőzsdén jegyzett TTF-ben, az árcsúcs is augusztusban volt 340 EUR. Év végére tovább csökkent a világpiacon 80 EUR/MWh szintre, majd 2023 elején már a háború előtti szintekre esett vissza. A háború miatt a magyar kormány a hazai földgáz irányába fordította a figyelmét, kutak újrainyitása és a palagáz kitermelhetőség vizsgálatával. Az európai gázpiac a tél

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

közeledtével továbbra is nagyon bizonytalan volt, a piac dinamikáját befolyásolta az orosz gázáramlások alakulása, az európai gáztározók töltöttségi szintje (2022 év végén már elérte az 5 éves átlagot), és az európai gázkereslet, ami természetesen leginkább időjárásfüggő, mert egy átlagnál hidegebb tél 20 milliárd köbméterrel növelheti a keresletet.

Az energiahordozók áremelkedése mellett a kibocsátási kvóták kereskedésében is jelentős változás volt megfigyelhető, de ez csak részben köthető közvetlenül a háborúhoz. Az extrém módon megnövekedett gázárak miatt a szénerőművek ismét versenyképesek lettek, ami egy jelentős keresletet generált a szén-dioxid kvóta piacán. A másik jelentős áremelkedést okozó tényező az volt, hogy az EU „Fit for 55” intézkedéscsomagja jegyében 2030-ra a szén-dioxid kibocsátást 2030-ra az eddig előirányzott 40% helyett 55%-kal kell csökkenteni. Ezen okok miatt a kvóta ár két év alatt 83 EUR/tonnára, azaz közel 3,5-szeresére nőtt. A kvótaár 2022 márciusban 75 EUR/t volt, a félvégéig maradt ebben a 80-85 EUR/tonna tartományban, szeptemberben csökkent 70 EUR/t szintre, majd év végére ismét 80 EUR/t fölé emelkedett.

A háború kirobbanását követő -mindegyik energiahordozót érintő - intenzív áremelkedés, a kialakult gazdasági aggodalmak, a Kínában újra felerősödő járványhelyzet miatt fennmarad a volatilitás a piacokon. A részleges energiaválság (földgáz-, LNG- és szénhiány) növeli az olaj iránti keresletet, a különböző szankciók pedig tovább fokozzák az olajpiacon, ezáltal mindegyik energiapiacra jelenlévő bizonytalanságot. A RePowerEU ambíciózus célokat jelölt ki az orosz energiafüggőség megszüntetése felé, de ezek a tervek sokak szerint nehezen megvalósíthatók és komoly kockázatokat hordoznak.

C. A szegmens 2022. évi tevékenységének bemutatása:

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|--|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 453 231 071 | 415 842 870 | 37 388 201 | 9,0% |
| Pénzeszközök összesen | 45 561 466 | 23 302 204 | 22 259 262 | 95,5% |
| Saját tőke | 211 108 510 | 184 723 865 | 26 384 645 | 14,3% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 173 542 002 | 188 634 897 | -15 092 895 | -8,0% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 68 580 559 | 42 484 108 | 26 096 451 | 61,4% |
| Hitelek és kölcsönök, tartozások kötvénykibocsátásból | 101 325 478 | 106 529 088 | -5 203 610 | -4,9% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | 22,4% | 25,6% | -3,3% | -12,7% |

A szegmens aggregált számainak tekintve két társaság, az OPUS TITÁSZ Zrt. és az OPUS TIGÁZ Zrt. meghatározó, náluk koncentrálódik a teljes eszközállomány közel 97%-a, és ők termelik a szegmens teljes működési bevételének 99,9%-át, így a szegmensszintű változásokat is ezek a társaságok indikálják.

Az energiaelosztás rendkívül komplex, magas hozzáadott értéket teremtő üzleti tevékenység, a belépési korlát kifejezetten magas mind szabályozói összetettsége, mind a szükséges infrastruktúra tőkeigénye miatt. A két meghatározó társaság közel 354 milliárd forint értékű éven túli eszközállománnyal rendelkezik, amelynek jelentős részét az a ~60 000 kilométer (villamos-

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

és gázhálózat együttesen) vezetékhálózat teszi ki, amelyet együttesen üzemeltetnek. Az eszközállomány megújítása, állagmegóvása az ellátásbiztonság szempontjából kiemelt feladat, 2022 folyamán 23,3 milliárd forint volt az amortizáció volumene, amelyet a társaságok sikeresen pótoltak, ennek köszönhetően az éven túli eszközállomány 351 milliárd forinról (2021YE) 354 milliárd forintra nőtt.

A fentiekből is következik, hogy a mérlegfőösszeg növekedése mögött 95%-ban a forgóeszközök növekedése áll, melynek legnagyobb részét (63%) a szegmens pénzeszközállomány-növekedése okozta különböző támogatási előlegek folyósításának köszönhetően. Kisebb mértékben, de szintén emelkedést mutatott a készlet, vevő, valamint az egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások volumene is.

Az idegen források csökkenésével párhuzamosan növekedett a Csoport tőkeállománya, így összességében harmonikusabbá vált a mérlegszerkezet. A saját tőkeállományban beállt kedvező változás jelentős részben az OPUS ENERGY Kft.-ben, a tulajdonos OPUS GLOBAL és STATUS ENERGY Kft. által végrehajtott 10-10 milliárd forint értékű ázsíós tőkeemelésnek köszönhető, emellett pozitívan hat természetesen a szegmens tárgyévi adózott eredménye is. Marginális szerepet játszik továbbá, hogy a TURULGÁZ Zrt. és a GERECSÉGÁZ Zrt. teljes felvásárlásával párhuzamosan teljeskörűen bevonásra kerültek a konszolidációba, míg 2021-ben nem kerültek beszámításra. Ennek köszönhetően az ő saját tőkéjük teljes egészében növekményként jelentkezik a bázis 2021-es évhez képest.

A bankkölsön-, és kötvénykötelezettség-állomány csökkenését a gázelosztó ágazat eredményezte, két lényeges tételen keresztül:

MS Energy Holding Zrt. év elején fennálló 5 milliárd forintos banki kölcsönéből 3,7 milliárd forintot törlesztett az MKB Bank Nyrt. felé, továbbá az OPUS TIGÁZ Zrt. (a kibocsátási feltételeknek megfelelően) 1,5 milliárd forint tőketörlesztést eszközölt a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott 50 milliárd forint össznévértékű amortizálódó kötvényből, a szegmens külső forrásainak teljes volumene így 106,5 milliárd forinról 101,3 milliárd forintra csökkent.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|------------------------------|--|--|--|--|
| Összes működési bevétel | 154 455 821 | 58 595 377 | 95 860 444 | 163,6% |
| Működési költségek | 144 741 463 | 51 301 045 | 93 440 418 | 182,1% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 9 714 358 | 7 294 332 | 2 420 026 | 33,2% |
| EBITDA | 33 099 618 | 19 957 225 | 13 142 393 | 65,9% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 1 791 340 | -88 323 | 1 879 663 | 2128,2% |
| Adózás előtti eredmény | 11 505 698 | 7 206 009 | 4 299 689 | 59,7% |
| Adózott eredmény | 6 515 241 | 5 712 668 | 802 573 | 14,0% |
| Teljes átfogó jövedelem | 6 515 114 | 5 714 152 | 800 962 | 14,0% |

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 2 007 | 1 992 | 15 | 0,8% |
|--|---|---|---|--|
| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
| Anyagjellegű ráfordítások | 90 687 947 | 26 211 694 | 64 476 253 | 246,0% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 21 203 210 | 11 171 055 | 10 032 155 | 89,8% |
| Értékcsökkenés | 23 385 260 | 12 662 893 | 10 722 367 | 84,7% |
| Értékvesztés | 142 361 | 80 071 | 62 290 | 77,8% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 9 322 685 | 1 175 332 | 8 147 353 | 693,2% |
| Összes működési költség | 144 741 463 | 51 301 045 | 93 440 418 | 182,1% |

A szegmens teljesítményének év/év összehasonlítása nem mutat valós képet az eredményesség alakulásáról a 2021-ben végrehajtott akvizíciók és az egyes társaságok konszolidációs körbe való bevonásának időbeli eltérései miatt. A 2021-es, bázisívi eredmények mind a két üzletágban tört módon jelennek meg. A gázelosztási üzletág esetében a 2021. április 1-től realizálódott eredmény került bevonásra a tavalyi konszolidáció során, mivel a Csoport kizárólag az akvizíciót követő eredményt számolhatta el sajátjaként.

A villamosenergia-elosztó ágazat 2021. évi eredménye több időszak összevonásából adódik. Jelentős része egyrészt az OPUS TITÁSZ Zrt. bevonásának időszakában, azaz 2021. szeptember 1. és december 31. között keletkezett, mivel az OPUS TITÁSZ Zrt. akvizíciója 2021. augusztus 31-én zárult le és ezután került be a konszolidációs körbe.

Másrészt a fenti időszakot megelőzően 2021. április 1-től került bevonásra az OPUS Energy Kft. eredménye, amelyet annak megalapításától számolt el az Anyavállalat. (az OPUS Energy Kft. 2022. július 1-én beolvadással megszűnt, jogutód az OPUS TITÁSZ Zrt.)

Az alaptevékenységből származó bevételek azonban a bázishatástól tisztítva is növekedést mutatnak annak ellenére, hogy a fogyasztói szokások változásának (energiatakarékossági törekvések) és a szokásosnál enyhébb időjárásnak köszönhetően az elosztott földgáz, illetve áram mennyisége is csökkent. Az elosztott energiamennyiség miatt kiesett bevételvolument túlkompenzálta az elosztási tarifákban elismert árbevétel kedvezőbb alakulása, melynek köszönhetően a gázelosztási üzletág ~8%-kal, a villamosenergia üzletág ~41%-kal növelte árbevételét.

A bevételek növekedését meghaladó mértékben növekedtek ugyanakkor a működési költségek, melynek következtében a szegmens EBITDA szintű eredményessége korrekciót követően ~20%-os csökkenést mutat. Ennek hátterében a hálózati veszteség pótlásának beszerzési költség növekedése áll, amelyre negatívan hatott a gáz-és áramárak (jelentősen korreláló) növekedése, továbbá a forint gyengülése. A működés egyéb költségei - ideértve a személyi-és nem személyi jellegű ráfordításokat is - a külső inflációs hatások következtében növekedtek. Kiemelendő, hogy a növekedés a hazai inflációnál kisebb mértékű volt, ami hatékony-és szigorú költséggazdálkodásról tanúskodik.

A szegmens foglalkoztatotti létszáma 1 992 főről 2 007-re emelkedett, ami kevesebb, mint 1%-os növekedésnek felel meg.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Gázelosztás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|---|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 186 738 780 | 183 254 007 | 3 484 773 | 1,9% |
| Pénzeszközök összesen | 15 890 722 | 12 884 781 | 3 005 941 | 23,3% |
| Saját tőke | 83 658 031 | 79 271 734 | 4 386 297 | 5,5% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 81 145 813 | 84 334 468 | -3 188 655 | -3,8% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 21 934 936 | 19 647 805 | 2 287 131 | 11,6% |
| Hitelek és kölcsönök, tartozások kötvénykibocsátásból | 51 325 478 | 56 529 088 | -5 203 610 | -9,2% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | 27,5% | 30,8% | -3,4% | -10,9% |

Az OPUS TIGÁZ Zrt. akvizíciójával kapcsolatos vételár allokációs elemzés („PPA”) az akvizíció dátumára, azaz 2021. március 31-i fordulónapra vonatkozóan készült el. Az elosztói eszközök (beleértve az ingyenes forrásból finanszírozott eszközöket is) valós értékét jövedelem alapú megközelítéssel határozták meg. Ez pozitív különbözetet eredményezett az eszközök könyv szerinti értékéhez képest, amelynek halasztott adó hatását kötelezettségként könyvelte az Anyavállalat 2021-ben. A különbözetet a hálózati eszközökre felosztva, az eszközök hátralévő élettartama alatt fogja leírni az Anyavállalat.

Az eszközök megújulását leíró beruházás/értékcsökkenés mutató a tavalyi évihez hasonlóan alakult, a 2021-es 87,5%-ról 90,6%-ra emelkedett. A mutató azt jelenti, hogy az elszámolt amortizációt valamivel több, mint 90%-ban építette vissza a Társaság, ennek következtében a mérlegfőösszegen belül az éven túli eszközök állománya 1,4 milliárd forinttal csökkent, (147,3 -> 145,9 milliárd forint) ami gyakorlatilag stagnálást jelent. (0,97% a teljes éven túli eszközállomány arányában)

2022-ben valamivel több, mint 7 milliárd forint volt az OPUS TIGÁZ Zrt. CAPEX költsége. Ez magában foglalja a hálózati infrastruktúra aktív és speciális elemeinek megújítását, (szabályozó állomás, elzáró szerelvény, korrózió védelem, csőhidak stb.) hálózatbővítéshez kapcsolódó beruházási munkákat, nyomásszabályozó épületek felújítását, innovációs energetikai beruházásokat, elosztóhálózat üzemeltetéséhez szükséges gépek, műszerek, szerszámok, valamint hidrogén tesztpálya eszközbeszerzést. Jelentősebb preventív hálózati rekonstrukció nincs előirányozva, mert azt nem indokolja az infrastrukturális meghibásodások száma.

A mérlegfőösszeg növekedését a forgóeszközök növekedése okozta, amely 21,6 milliárd forintról 26,6 milliárd forintra nőtt. A növekedés motorja elsősorban a pénzeszközállomány, valamint az aktív időbeli elhatárolások (bevételek aktív elhatárolása) növekedése volt. Jelentős a Társaság alaptevékenységének készpénztermelő képessége annak ellenére is, hogy az alaptevékenység finanszírozásán túl jelentős az éves CAPEX készpénzigénye és 2022-től új elemként jelenik meg az NKP kötvény tőketörlesztése.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

Az üzletág mérlegszerkezete kedvezően alakult 2022 folyamán, hiszen nőtt a saját tőkéje és csökkent a külső forrásállománya. A saját tőke növekedését a tárgyévben megtermelt adózás utáni eredmény jelenti, míg a külső források két lépésben csökkentek.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. finanszírozásában a legfontosabb külső elem az NKP keretében 2021-ben kibocsátott, 10 éves futamidejű, fix kamatozású 50 milliárd forint össznévértékű kötvény. A tőketörlesztés 2022-ben elindult, mértéke éves 1,5 milliárd forint tőke, amelyet a Társaság a kamatok megfizetésével együtt az év során teljesített.

A külső adósság jelentős csökkenésének másik elemét az MS Energy Holding Zrt. szállította. A Társaság 2021-ben vont be refinanszírozási és vállalatfinanszírozási célra 6,5 milliárd forint összegben eseti kölcsönt az MKB Bank Nyrt-től, a kölcsön lejáratára 2026. A tőketörlesztés 2022-ben indult, a szerződés évente 1,5 milliárd forint tőketörlesztést ír elő, melyen felül az év folyamán jelentős előtörlesztést is teljesítettek. Ennek köszönhetően a 2022 végén fennálló tőkeállomány 5 milliárd forintról 1,3 milliárd forintra csökkent. (1,5 + 2,2 milliárd forint volt a törlesztett tőkeösszeg)

Ez a lépés eredménynövelő hatással bír tekintettel arra, hogy a kölcsön BUBOR alapú változó kamatozású, így az előtörlesztés markáns csökkenést eredményezett a Társaság kamatráfordításaiban.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Gázelosztás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|--|--|--|--|---|
| Összes működési bevétel | 46 323 676 | 28 814 098 | 17 509 578 | 60,8% |
| Működési költségek | 41 115 457 | 25 349 739 | 15 765 718 | 62,2% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 5 208 219 | 3 464 359 | 1 743 860 | 50,3% |
| EBITDA | 15 076 802 | 11 889 826 | 3 186 976 | 26,8% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 617 331 | -895 714 | 1 513 045 | 168,9% |
| Adózás előtti eredmény | 5 825 550 | 2 568 645 | 3 256 905 | 126,8% |
| Adózott eredmény | 4 516 894 | 1 950 562 | 2 566 332 | 131,6% |
| Teljes átfogó jövedelem | 4 516 767 | 1 952 046 | 2 564 721 | 131,4% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 925 | 912 | 13 | 1,4% |

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|--|--|--|--|---|
| Anyagjellegű ráfordítások | 17 997 598 | 9 070 379 | 8 927 219 | 98,4% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 9 275 974 | 7 134 172 | 2 141 802 | 30,0% |
| Értékcsökkenés | 9 868 583 | 8 425 467 | 1 443 116 | 17,1% |
| Értékvesztés | 2 770 | 74 407 | -71 637 | -96,3% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 3 970 532 | 645 314 | 3 325 218 | 515,3% |
| Összes működési költség | 41 115 457 | 25 349 739 | 15 765 718 | 62,2% |

Itt is fontos kiemelni, hogy az év/év eredményadatok torzítanak, tekintettel arra, hogy a bázisévben csak a 2021. április 1-től realizálódott eredmény került bevonásra a konszolidáció során. Lentiekben a bázisatással korrigálva kerül bemutatásra az üzletág teljesítménye.

A Társaság 2022. évben 2.391 Mm³ földgázt osztott el, amely 100 Mm³-el marad el a tervezett 2.491 Mm³-es értéktől és 421Mm³-el a 2021-ben elosztott mennyiségtől. Az elmaradás a fogyasztói szokások változásának és az enyhe időjárásnak tudható be.

A Társaság nettó árbevétele (nem egyenlő az összes működési bevétellel) 39,375 milliárd forintról 42,653 milliárd forintra nőtt, ami 8,32%-os emelkedésnek felel meg. Ennek oka, hogy a mennyiségi csökkenést túlkompenzálta az elismert tarifákban bekövetkezett kedvező változás.

A Társaság működési költségei (az energiabeszerezés költségét nem számítva) kis mértékben, nagyságrendileg 200 millió forinttal haladták meg a tervezett és ~1,2 milliárd forinttal az előző évet, amely 6,5%-os növekedés 2021 működési költségeihez képest.

Megtakarítást realizált a Társaság a mérőóra leolvasás, valamint az ingatlankezeléssel összefüggő költségeken összesen 140 millió forintot meghaladó értékben. Többek között ezen tényezőknek is köszönhető az inflációnál kisebb mértékű működési-költségnövekedés. 2022. év során azonban az energiahordozók világpiaci árának jelentős növekedése a hálózati veszteség pótlására beszerzett földgáz költségének növekedését okozta, így összességében mintegy 20%-kal csökkent az éves során termelt EBITDA 2021-hez viszonyítva. Összességében elmondható, hogy az üzletág hatékonyan tudta kezelni és kontroll alatt tartani azon költségelemeket, amikre van ráhatása, viszont a külső, nem irányítható inflációs hatások begyűrűztek.

Az üzletág foglalkoztatotti létszáma 13 fővel, 1,4%-kal növekedett.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Villamosenergia-elosztás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Mérlegadatok (záró állomány) | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31 auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %- ban |
|--|--|--|--|--|
| Mérlegfőösszeg | 266 492 291 | 232 588 863 | 33 903 428 | 14,6% |
| Pénzeszközök összesen | 29 670 744 | 10 417 423 | 19 253 321 | 184,8% |
| Saját tőke | 127 450 479 | 105 452 131 | 21 998 348 | 20,9% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 92 396 189 | 104 300 429 | -11 904 240 | -11,4% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 46 645 623 | 22 836 303 | 23 809 320 | 104,3% |
| Hitelek és kölcsönök, tartozások kötvénykibocsátásból | 50 000 000 | 50 000 000 | - | 0,0% |
| Idegen forrás/Mérlegfőösszeg | 18,8% | 21,5% | -2,7% | -12,7% |

Az OPUS TITÁSZ Zrt. akvizíciójával kapcsolatos vételár allokációs elemzést („PPA”) a külső szakértő 2021. augusztus 31-i fordulónapra vonatkozóan készítette el. Az elosztói eszközök (beleértve az ingyenes forrásból finanszírozott eszközöket is) valós értékét jövedelem alapú megközelítéssel határozta meg. Ez alapján a könyv szerinti értékhez képest a valós érték pozitív különbözetet mutatott, melynek halasztott adó hatását, mint kötelezettséget 2021-ben könyvelte az Anyavállalat. A különbözetet a hálózati eszközökre felosztva, az eszközök hátralévő élettartama alatt fogja leírni az Anyavállalat.

Az eszközök megújulását leíró beruházás/értékcsökkenés mutató a tavalyi évihez hasonlóan alakult, a 2021-es 167,6%-ról 169,9%-ra emelkedett. A mutató azt jelenti, hogy az elszámolt amortizációt meghaladta a CAPEX, ennek következtében a mérlegfőösszegeken belül az éven túli eszközök állománya 4,6 milliárd forinttal nőtt. (203,5 -> 208,1 milliárd forint)

Az OPUS TITÁSZ Zrt. valamivel több, mint 18 milliárd forint CAPEX-et realizált 2022-ben. Ez magában foglalja az üzemeltetett hálózat prioritási sorrend alapján kiválasztott és elvégzett rekonstrukciós beruházásait, mérőhely felújítást és korszerűsítést, csatlakozási igények miatt szükséges hálózatbővítéseket, alállomás épületek és transzformátorok felújítását. Emellett jelentős (több, mint 4 milliárd forint) az E.ON informatikai rendszereinek kiváltását szolgáló IT beruházások volumene is.

A mérlegfőösszeg növekedésének nagyobb részét a forgóeszközök növekedése okozta, amely 29,1 milliárd forintról 58,4 milliárd forintra nőtt. A növekedés motorja elsősorban a pénzeszközállomány növekedése volt, melynek forrása 2023-2027 között megvalósuló kiemelt projektekhez kapcsolódó támogatási előlegek voltak. A forgóeszközök növekedésében szerepet játszott továbbá (összesen ~34%-ban) az egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások, készletek, vevők és tárgyévi társasági adó követelések növekedése is.

Az üzletág mérleg szerkezete kedvezően alakult 2022 folyamán, köszönhetően a saját tőke növekedésének. 2022. július 1-jével az OPUS Energy Kft. beolvadt az OPUS TITÁSZ Zrt.-be, mint átvevő, egyben jogutód társaságba. A beolvadást megelőzően az OPUS Energy Kft. tulajdonosai (OPUS GLOBAL Nyrt. és a STATUS ENERGY Kft.) ázsiai tőkeemelésről döntöttek 10-10 milliárd forint összegben. A tőkeemelés a tulajdonos társaságok OPUS Energy Kft.-nek korábban nyújtott tagi kölcsöneinek tőkésítésével valósult meg, így a művelet jelentősen javította a villamosenergia üzletág tőkehelyzetét.

A tőkeemelés (90%) mellett az üzletág tárgyévi eredménye (10%) járult hozzá az üzletág saját tőke növekedéséhez.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

Az OPUS Energy Kft. 2021-ben 50 milliárd Ft akvizíciós kölcsönt vett fel kereskedelmi bankoktól, amely a társaság megszűnésével immáron az OPUS TITÁSZ Zrt. könyveibe került. A kölcsön változó kamatozású, de a tőke 50%-ára a kamatkockázat csökkentése érdekében kamatcsere ügyletet (IRS swap) kötött a társaság, amelynek eredményeképpen 6 évre a változó kamatozást rögzítette fix kamatozásra. A kölcsön türelmi ideje 2023-ban jár le, az első tőketörlesztés 2023.09.30-án lesz esedékes. Összességében az üzletág külső forrásállományában materiális változás nem történt az év során.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Villamosenergia-elosztás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

| Főbb eredményadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
|--|--|--|--|--|
| Összes működési bevétel | 108 132 145 | 29 781 279 | 78 350 866 | 263,1% |
| Működési költségek | 103 626 006 | 25 951 306 | 77 674 700 | 299,3% |
| Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT | 4 506 139 | 3 829 973 | 676 166 | 17,7% |
| EBITDA | 18 022 816 | 8 067 399 | 9 955 417 | 123,4% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 1 174 009 | 807 391 | 366 618 | 45,4% |
| Adózás előtti eredmény | 5 680 148 | 4 637 364 | 1 042 784 | 22,5% |
| Adózott eredmény | 1 998 347 | 3 762 106 | -1 763 759 | -46,9% |
| Teljes átfogó jövedelem | 1 998 347 | 3 762 106 | -1 763 759 | -46,9% |
| Foglalkoztatottak létszáma (fő) | 1 082 | 1 080 | 2 | 0,2% |
| Működési költségek | OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.12.31. auditált tényadatok | OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.01.01-2021.12.31. auditált tényadatok | 2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása | Változás 2021.12.31- 2022.12.31. %-ban |
| Anyagjellegű ráfordítások | 72 690 349 | 17 141 315 | 55 549 034 | 324,1% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 11 927 236 | 4 036 883 | 7 890 353 | 195,5% |
| Értékcsökkenés | 13 516 677 | 4 237 426 | 9 279 251 | 219,0% |
| Értékvesztés | 139 591 | 5 664 | 133 927 | 2364,5% |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 5 352 153 | 530 018 | 4 822 135 | 909,8% |
| Összes működési költség | 103 626 006 | 25 951 306 | 77 674 700 | 299,3% |

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

A villamosenergia-elosztó ágazat bázis 2021. évi eredménye több időszak összevonásából adódik. Jelentős része egyrészt az OPUS TITÁSZ Zrt. bevonásának időszakában, azaz 2021. szeptember 1. és december 31. között keletkezett, mivel az OPUS TITÁSZ Zrt. akvizíciója 2021. augusztus 31-én zárult le és ezután került be a konszolidációs körbe. Másrészt a fenti időszakot megelőzően 2021. április 1-től került bevonásra az OPUS Energy Kft. eredménye, amelyet annak megalapításától számolt el az Anyavállalat. A bázisvízi teljesítményadatok csak a konszolidációs körbe való bevonást követő időszakban realizált eredményeket mutatják, így a tárgyév-bázisév összehasonlítás jelentősen torzít. Lentiekben a bázishatással korrigálva kerül bemutatásra az üzletág teljesítménye.

A Társaság 2022. évben 4.689 GWh áramot osztott el, amely 130 GWh-al kevesebb a 2021. évi 4.819 GWh-ás értéknél és 35 GWh-al a tervezett mennyiségtől. A csökkenés a fogyasztói szokások változásának tudható be.

A társaság nettó árbevétele (nem egyenlő az összes működési bevétellel) a 2021. évi 63,1 milliárd forintról 89,0 milliárd forintra nőtt 2022. évben, elsősorban az elosztási tarifákban elismert árbevétel kedvezőbb alakulása következtében.

A Társaság működési költségei (az energiabeszerezés költségét nem számítva) 2022. évben az előző év azonos időszakához képest 1,6 milliárd forinttal nőttek, ami 6,3%-os növekedésnek felel meg 2021 működési költségeihez viszonyítva. A gázelosztási üzletághoz hasonlóan tehát itt is sikerült kiemelkedő teljesítményt elérni a költségek kontrollálásában, fékezve a külső környezeti inflációs nyomást. A hálózati veszteség pótlására beszerzett villamos energia beszerzési költsége emelkedett a 2021. évhez képest, a villamos áram tőzsdei ára és az EUR/HUF keresztárfolyam alakulása miatt, azonban ez csak korlátozott mértékben hatott a Társaság eredményére köszönhetően annak, hogy a mennyiség egy részét előre fix áron tudta beszerezni az év folyamán.

Kiemelendő az ún. TITÁN projekt, amelyet a Társaság az OPUS Csoport közel száz munkatársának bevonásával hozott létre 2021. év márciusában. A projekt több fázisra osztható, amelyből az első fázis az Akvizíciós Fázis volt, amely 2021. augusztus 31. nappal zárult. Ebben a fázisban sikeresen megtörtént az üzletfolytonosság biztosítása, a szükséges humán erőforrások kialakítása és a felvásárlási tranzakció lezárása. Ennek a fázisnak része volt a Társaság informatikai rendszerének logikai leválasztása az E.ON csoport informatikai rendszeréről és azon szolgáltatási szerződések megkötése és operatív működésének kialakítása, amelyek biztosítják az E.ON-al közös működést az E.ON-ról történő teljes leválásig. (2023. augusztus 31.) A második fázis az ún. Integrációs Fázis 2021. szeptember 1. – 2023. augusztus 31. között, amelyben azon informatikai és üzleti folyamat fejlesztések zajlanak, amelyek biztosítani fogják a Társaság saját informatikai rendszerén és saját humán erőforrásán alapuló önálló működését. A jelenleg is zajló integrációs folyamat jelentős nyomást gyakorol a Társaság eredményességére, hiszen az rendkívül komplex, elsősorban informatikai-infrastruktúra fejlesztéseket igényel, ebből következően nagyon jelentős a folyamat erőforrásigénye. A külső inflációs nyomás és a Társaságnál zajló TITÁN projekt erőforrás igénye együttesen az EBITDA szintű eredmény 19,8%-os csökkenését eredményezte 2021/2022 tekintetében.

Az üzletág foglalkoztatotti létszáma 2 fővel, 0,2%-kal növekedett.

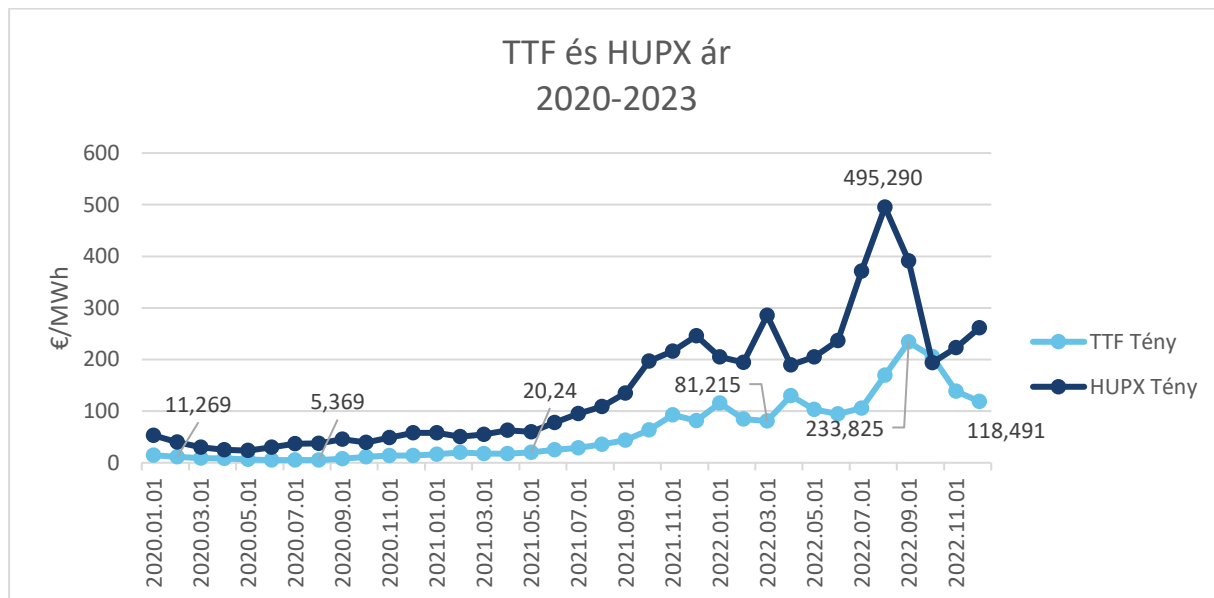
D. Szegmenskockázatok

Az energetika szegmens, szűkebben az energiaelosztási tevékenység egy zárt, a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) által meghatározott, elismert tarifák mellett működő, erőteljesen szabályozott, a természetes monopólium jellemzőivel bíró piacon zajlik. Ebből következően sok tekintetben jól tervezhető, kvázi kiszámítható az alaptevékenység, a hagyományos versenypiaci értékesítési/bevételi kockázat egyáltalán nincs jelen a működésben. A hatósági árszabályozás célja, hogy ösztönözze a DSO-k (Distribution System Operator) hatékony működését és így a rendszerhasználók magas színvonalú szolgáltatással találkozzanak. Fontos célja továbbá, hogy ésszerű keretek között tartsa az elosztók gazdasági kockázatait annak érdekében, hogy ösztönözze a hálózatokon megvalósuló hosszútávú tőkebefektetéseket azáltal, hogy kiszámítható, tervezhető gazdasági klímát teremt a rögzített árakon és az árakon keresztül rögzített megtérülésen keresztül.

A működést direkt módon elsősorban az energiahordozók világpiaci ára, az EUR/HUF keresztárfolyam és az infláció befolyásolja, amelyek turbulens időszakban egy ilyen szabályozott piacon is képesek zavarokat okozni.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

Az energiahordozók tőzsdei árának alakulása:

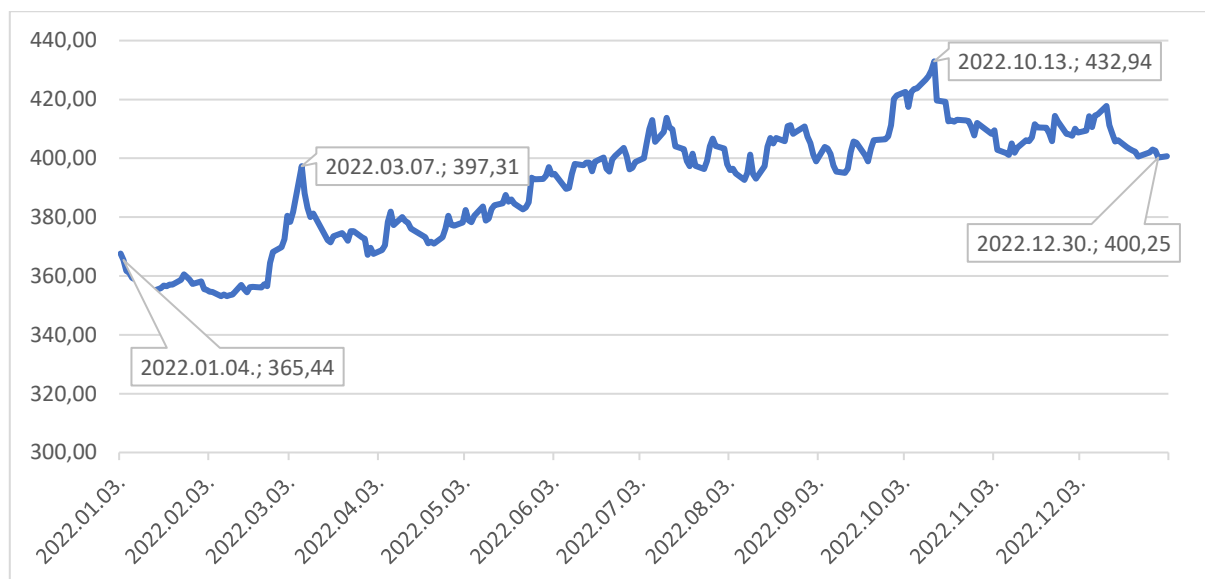


A földgáz, illetve villamosáram 2020-2022 közötti tőzsdei árváltozásain jól megfigyelhető, hogy erőteljes korreláció van az árazásukban: formálisan nincsenek összekötve, de egyértelmű a közvetett kapcsolat. Ennek oka, hogy az áramtermelő-kapacitásokban jelentős arányt képviselnek a fosszilis tüzelőanyagú, elsődlegesen a gázerőművek, így azok termelési költsége beépül villamosáram tőzsdei árába. Ennek köszönhetően földgáz tőzsdei árváltozása mind a gázelosztó, mind az áramelosztó üzletágat szinte azonos módon érinti.

Jelentős költségelem mind az OPUS TITÁSZ, mind az OPUS TIGÁZ esetében a hálózati veszteség pótlása céljából beszerzett földgáz, illetve villamosáram. A hálózati veszteség költsége a MEKH által meghatározott mennyiségben és áron kerül elismerésre a társaságok hatóság által szabályozott tarifáiban. Fontos ugyanakkor megjegyezni, hogy a hatósági ármeghatározó mechanizmus a DSO-k működési költségeinek emelkedését - beleértve a hálózati veszteség beszerzésével járó költségeket is – csak utólagosan tudja az elosztói tarifák indexálásán keresztül érvényesíteni, ez pedig turbulens időszakokban rövid távon jelentős veszteséget jelenthet. 2022-ben, elsősorban az OPUS TIGÁZ Zrt.-nél ez a hatás erőteljesen érvényesült.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

EUR/HUF keresztárfolyam alakulása:



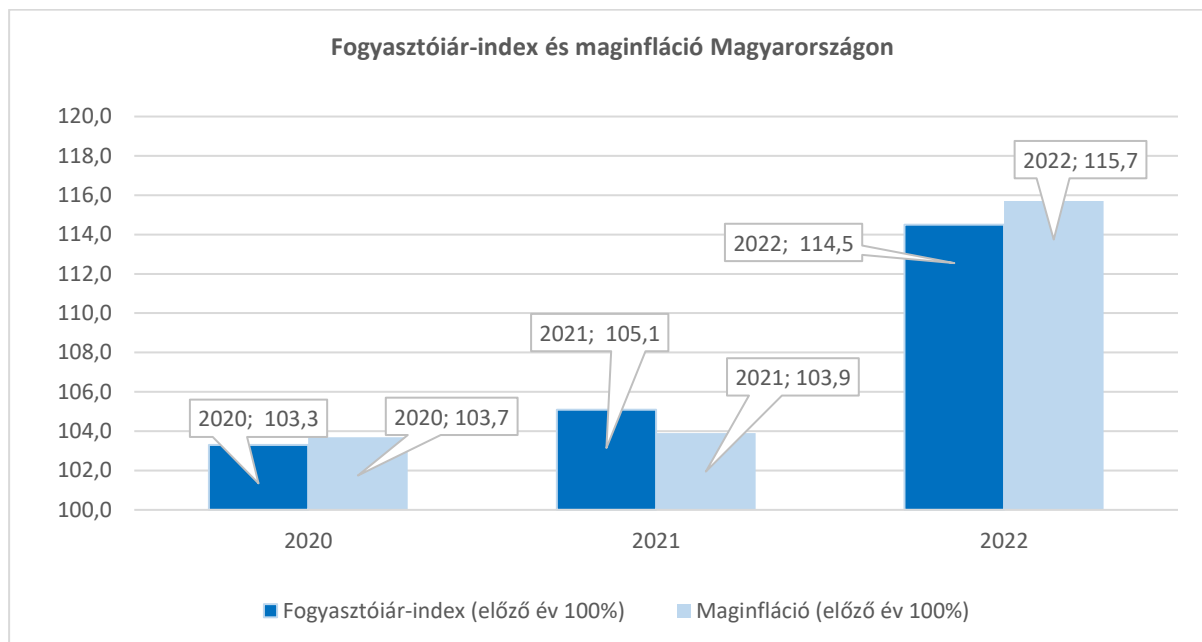
Az EUR/HUF keresztárfolyam alakulása szintén a hálózati veszteség pótlása céljából beszerzett energia költségére gyakorol hatást, az euró erősödés/forint gyengülés direkt módon megemeli a beszerzés költségét. Látható, hogy 2022 egyes időszakaiban közel 20%-kal magasabb árfolyam alakult ki, mint az év eleji nyitóérték.

Mind az árfolyam, mind az energiaárak szélsőséges, rég nem tapasztalt volatilitást mutattak az év során, ami rendkívüli kihívások elé állította a piac gyakorlatilag valamennyi szereplőjét, így természetesen a DSO-kat is.

Infláció alakulása:

Az infláció elsősorban a működési költségek, az építőipari árindex az építési beruházási költségek alakulásán keresztül gyakorol hatást a társaság gazdálkodására. A szegmens több, mint 2 000 munkavállalót foglalkoztat, így jelentős a munkaerőpiaci kitettsége, tízmilliárdos volumenben von be alvállalkozói teljesítményt, így a gazdálkodás szempontjából szintén relevánsak az alvállalkozói díjak, végül nagyon jelentős az éves CAPEX igény, emiatt van hatással az építőipari árindex alakulása a Társaságok eredményességére, likviditására.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása



Informatikai leválás:

OPUS TITÁSZ Zrt.-nél megjelenő, nem szegmensszintű kockázat az E.ON-ról való teljes informatikai leválás. A már említett TITÁN projekt kiemelt célja, hogy megteremtse a tevékenység teljes horizontját lefedő, valamennyi üzleti folyamatot kezelni képes informatikai infrastruktúrát, amely lehetővé teszi a Társaság számára az önálló működést. A teljes leválás határideje 2023. augusztus 31. Az E.ON-nal kötött megállapodás értelmében az E.ON eddig az időpontig szolgáltat a működéshez szükséges bizonyos informatikai rendszereket és kapcsolódó szolgáltatásokat, amelyeket 2023. szeptember 1-től teljes egészében saját infrastruktúrával kell kiváltani.

E. Kockázatkezelés

Az OPUS Csoport egészéhez hasonlóan az energetikai szegmens is nagy hangsúlyt fektet a kockázatok és veszélyek elemzésére, felismerésére és kezelésére. A potenciális kockázatok azonosításra kerültek, és ezen azonosított kockázatok megelőzésére, kezelésére és elemzésére külön eljárásrenddel rendelkeznek a Társaságok. Ez alapján mindkét üzletág rendszeresen monitorálja a potenciálisan felmerülő kockázatok és veszélyek körét, törekedve arra, hogy gyors azonosítást követően már a bekövetkezés előtt megelőző intézkedésekre kerüljön sor.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. a hálózati veszteség fedezésére éves szerződést köt, amely jelentősen mitigálja a tőzsdei árváltozásoknak való kitétséget, jelentősen javítva a tevékenység tervezhetőségét.

Mind a két DSO társaság folyamatosan ellenőrzi az elosztási veszteségei pótlásához szükséges gáz és villamosenergia mennyiségét, folyamatosan keresve a csökkentés lehetőségét.

A fogyasztásmérő berendezések hitelesítési cseréje fontos prioritás az OPUS TIGÁZ Zrt.-nél, ezzel biztosítva a mérés és az elszámolás pontosságát, miként a vezetékek folyamatos karbantartása is, hogy ne keletkezzen olyan veszteség, amely egyébként az infrastruktúra megfelelő karbantartásával elkerülhető lenne.

III.5. Üzleti Jelentés –Energetikai Szegmens Gazdálkodása

Az Energetika szegmens átalakítása és az annak alapját képező integrált informatikai rendszerek fejlesztése stratégiai célja a Társaságoknak, amelynek megvalósítása érdekében kiemelt Projekt került létrehozásra. A projekt sikeres és határidőben történő kivitelezése elsődleges prioritásként került megfogalmazásra a Szegmens valamennyi Társasága és dolgozója részére. Emellett bevonásra kerültek a piac legtapasztaltabb IT szakértői és tanácsadói annak érdekében, hogy házon kívülről is professzionális támogatást kapjanak a fejlesztések.

Stratégia

Az OPUS Csoport immáron meghatározó energiaipari szereplő, elosztói tevékenysége lefedi teljes Kelet, illetve Északkelet-Magyarországot. A TIGÁZ-TITÁSZ egyaránt fontosnak tartja a tradicionális értékek megőrzése mellett azt, hogy innovatív módszerek és technológiák alkalmazásával folyamatosan fejlesszék szolgáltatásaikat az ügyfeleikért, és a jövőért. Küldetésük, hogy a munkabiztonság állandó fenntartása mellett gondoskodjanak az ellátásbiztonságról is, biztosítsák az ügyfelek számára a magas szintű kiszolgálást a környezetvédelem, a fenntarthatóság és a társadalmi felelősségvállalás szempontjainak érvényesítésével.

A Társaságok tevékenységeinek központjában a felhasználók állnak, céljuk az ő igényeiknek és a befektetői elvárásoknak való maradéktalan megfelelés. Ennek érdekében korszerű technikai eszközök alkalmazásával egyre biztonságosabb rendszereken keresztül teszik elérhetővé felhasználóik számára az áram- és gázszolgáltatást.

A fenntarthatóság a társaságok számára azt jelenti, hogy a gazdasági fejlődésnek a társadalmi egyenlőség és igazságosság megtartásával úgy kell végbemennie, hogy a hosszú távú gazdasági növekedés minimális környezeti károkat okozzon.

Az akvizícióknak köszönhetően két olyan nagymúltú, megbízható szaktudással rendelkező szereplő került az OPUS Csoportba, amelyek működési területe jelentős földrajzi átfedést mutat, így számos olyan ügyfelük van, aki mindkét szolgáltatást az OPUS Csoportnál veszi igénybe. Ez a szinergia jól mutatja a Cégcsoport rendkívül tudatos akvizíciós stratégiájának hozzáadott értékét. A Csoport energiaiparban elfoglalt pozíciója nagy lehetőséget hordoz magában, ugyanakkor nagy felelősséggel is jár, a Társaságok fáradhatatlanul azon dolgoznak, hogy a lehetőséggel éljenek, a felelősséggel járó kihívásokat pedig a lehető leghatékonyabban kezeljék.

III.5. Üzleti Jelentés – Vagyonkezelés Szegmens Gazdálkodása

Vagyonkezelés szegmens



Az OPUS GLOBAL Nyrt. Magyarország egyik legdiverzifikáltabb holdingja, amely az ország és a kelet-közép-európai régió stratégiaiilag fontos és nagy növekedési potenciállal rendelkező gazdasági ágazataiban működik. A Társaság közvetlen és közvetett módon jelentős vállalatokban rendelkezik kisebbségi részesedéssel, amely részesedéseket az OPUS GLOBAL Nyrt. a Vagyonkezelési szegmensében kezel.

A Vagyonkezelési szegmens eszközértéke (a tudatos portfóliótisztítás jegyében) az előző évhez képest közel felére, 17,577 milliárd forintra csökkent, így a teljes OPUS Csoport eszközértékének csupán 1,6%-át teszi ki. A szegmens nettó árbevétele az eszközérték csökkenéséhez viszonyítva lényegesen kisebb arányban változott, csupán 15%-kal csökkent 115 millió forintra, ami a konszolidált csoportszintű árbevételnek csupán 0,02%-a.

A Vagyonkezelés szegmens az anyavállalat mellett, elsősorban a likvid és kisebbségi tulajdonosi hányaddal bíró befektetéseket kezelte a négy fő divízió mellett, deklarálta ezen szegmensek finanszírozásának támogatására, növekedésük biztosítására. A részesedések között leányvállalatok, társult vállalatok és pénzügyi instrumentumként kezelt társaságok is szerepeltek az év során az alábbi bemutatás szerint:

A szegmensbe tartozó főbb vállalatok bemutatása

OPUS GLOBAL Nyrt., mint Anyavállalat

Az Anyacég (a továbbiakban: „OPUS GLOBAL Nyrt.”, „Anyacég”, „Társaság”, „Holdingközpont”) 1998. óta tagja a Budapesti Értéktőzsde kibocsátói körének a Prémium kategóriában. 2017-től folyamatos és jelentős profilváltást, profilfejlesztést valósított meg, amely a Társaság üzleti vízióját és jövőbeni gazdasági célkitűzéseit jelentő stratégiai tervezés részét képezte. A Társaság Magyarország vezető, ipari termelő és szolgáltató vállalatcsoportjává kíván válni, mindezt innovatív, eredmény- és minőség-orientált megközelítéssel, szakembereinek szaktudására alapozva. A Társaság a jelentős portfólió bővülést követően elsősorban a Csoport irányítását és a működés összehangolását, valamint az Anyavállalat központi adminisztrációját végzi, a tőkepiaci megfelelést garantálja a teljes Cégcsoportra vonatkozóan.

A stratégiai terv részeként a Társaság tehát jelentős akvizíciókat hajtott végre 2017. óta. Az akvizíciók eredményeként egy aktív holdingvállalat jött létre, amely a magyar gazdaság számos szektorának gazdasági teljesítményére hat az általa irányított leányvállalatok gazdasági eredménye által. 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 biztosítva a magas szintű értékteremtést.

III.5. Üzleti Jelentés – Vagyonkezelés Szegmens Gazdálkodása

Leányvállalatok a Vagyonkezelés szegmensben belül 2022.12.31-én

| Név | Kapcsoltsági szint | Fő üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett / Közvetlen részesedés | A Kibocsátó részesedése 2021.12.31. | A Kibocsátó részesedése 2022.12.31. |
|--|--------------------|---|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| OBRA Ingatlankezelő Kft. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetlen | 100,00% | 100,00% |
| SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. V.A. | L | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetlen | 100,00% | 100,00% |

L – Leányvállalat

OBRA Kft.

A Holding portfólió racionalizálás miatt 2020-ban döntött a 100%-os leányvállalatainak beolvadás útján történő egyesüléséről, úgy, hogy a **Révay 10 Kft.** beolvad az **OBRA Kft.**-be, ezzel a Beolvadó társaság megszűnt és általános jogutódja az Átvevő társaság, az OBRA Kft. lett. A beolvadás időpontja: 2020. szeptember 30. napja volt. https://www.bet.hu/newkibdata/128422650/OP_OBRA_R10_HU_20200611.pdf

Az OBRA Kft. a kizárólagos tulajdonosa és egyben üzemeltetője a 1065 Budapest, Révay u. 10. sz. alatt található irodaháznak úgy, hogy a pénzügyi feladatokat az Anyacég látja el, ezzel is biztosítva a teljeskörű kontrollt a gazdálkodás, a működés felett.

SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. V.A.

A Holding 100%-os leányvállalata az ingatlanhasznosítással foglalkozó SZ és K 2005. Kft. A cég a tulajdonában álló egr ingatlan vagyonkezelési feladatait látta el és a Holdinggal együttműködve kereste az ingatlan kedvező hasznosítási lehetőségeit. A társaságnak csak az ingatlan egy részének bérbeadásából származott árbevétele. 2022-ben a korábbi évek célkitűzése megvalósult, és az ingatlant értékesítette, birtokba adta a Kft. Mivel a Kft. tulajdonában semmilyen más eszköz nem volt, semmilyen más tevékenységet nem végzett, az Anyacég a végelszámolás mellett döntött, amely 2022.12.31. fordulónappal megvalósult, a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a cégjegyzékből 2023. március 1. hatállyal törölte.

Társult vállalkozások felsorolása a Vagyonkezelés szegmensben belül 2022.12.31-én:

| Név | Kapcsoltsági szint | Fő üzleti tevékenység | Bejegyzés országa | Közvetett / Közvetlen részesedés | A Kibocsátó részesedése 2021.12.31. | A Kibocsátó részesedése 2022.12.31. |
|--|--------------------|---|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Addition OPUS Zrt. | T | Vagyonkezelés | Magyarország | Közvetlen | 24,88% | 24,88% |
| MITRA Zrt. (Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.) | T | Adatfeldolgozás, web-hoztíng szolgáltatás | Magyarország | Közvetlen | 24,87% | 4,39% |

III.5. Üzleti Jelentés – Vagyonkezelés Szegmens Gazdálkodása

| | | | | | | |
|---|---|---|--------------|-----------|--------|--------|
| KONZUM MANAGEMENT Kft. | T | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele | Magyarország | Közvetlen | 30,00% | 30,00% |
| BLT Ingatlan Kft. | T | Vagyonkezelés (holding) | Magyarország | Közvetett | 30,00% | 30,00% |
| Zion Europe Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft. | T | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése | Magyarország | Közvetett | 30,00% | 30,00% |

T – Társult vállalat; A Társult vállalatokat a Csoport equity módszerrel vonja be a konszolidációba.

Addition OPUS Zrt.

A társult vállalatok között az Addition OPUS Zrt. a **STATUS Capital Tőkealap-kezelő Zrt.**-ből 2020. július 31-ével megvalósult szétválással jött létre, mely alapján a Szétváló Társaság (STATUS Capital Zrt.) fennmarad, vagyonának egy része pedig a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint az újonnan alapított Addition OPUS Zrt.-re (Kiválással Létrejövő Társaság) szállt át. Az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdona az átszervezés következtében a Szétváló Társaságban megszűnt, a Kiválással Létrejövő Társaságban 24,88% lett.

https://www.bet.hu/newkibdata/128444926/OP_AddOP_HU_20200731.pdf

A társult vállalat OPUS GLOBAL részvényeket is birtokol, mindösszesen 1,07%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik az OPUS GLOBAL Nyrt.-ben.

MITRA Informatikai Zrt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. júliusában szerzett 24,87%-os részesedést a Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (Takarékinfo Zrt.). A Takarékinfo Zrt. fő profilja hitelintézetek, valamint a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény szerinti integrált hitelintézetek informatikai támogatása, így informatikai rendszerek üzemeltetése és fejlesztések, esetenként külső partnerek bevonásával. A Takarékinfo Zrt. szolgáltatásai a banki-, pénzügyi alkalmazások teljes körére kiterjednek: alkalmazásüzemeltetés, architektúra-tervezés, fejlesztés, informatikai technológiai megoldások.

2022. szeptember 1.-jével a Bankholding működésével összefüggésben az MKB Bank Nyrt. informatikai leányvállalatai, az MKB Digital Zrt., Euro-Immat Kft. beolvadás útján egyesültek a Takarékinfo Zrt.-vel, amelynek cégelnevezése ezzel egyidőben MITRA Informatikai Zrt.-re változott. Az egyesülés következtében az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdoni hányada a MITRA Informatikai Zrt.-ben 24,870%-ról 4,385%-ra módosult.

Az Anyacég közvetlen, kisebbségi tulajdonában lévő Addition OPUS Zrt. további 4,355%-os részesedést birtokol a MITRA Informatikai Zrt.-ben.

Mérlegfordulónap utáni események: a kisebbségi tulajdonosok kötelező érvényű eladási ajánlatot tettek a kisebbségi részesedések eladására az MKB Bank Nyrt. részére, a szerződéskötések folyamatban vannak, a Jelentés közzétételkor várhatóan ez a részesedése már nem lesz a Társaságnak.

KONZUM Management Kft.

A KONZUM MANAGEMENT Kft. (amelyben a Kibocsátó 30%-os, kisebbségi tulajdonosi részesedéssel rendelkezik) 2017-óta birtokol OPUS részvényeket, így az OPUS GLOBAL Nyrt.-ben, mint Anyacégben, jelenleg 2,9%-os tulajdonrészrel rendelkezik. A KONZUM Management Kft.-t társult vállalkozásként kezeli az Anyacég, az alatta lévő leányvállalataival (BLT Ingatlan Kft. és ZION Európa Kft.) együtt.

III.6. ÜZLETI JELENTÉS – Vállalatirányítási Nyilatkozat

III.6. Vállalatirányítási Nyilatkozat

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1062 Budapest, Andrásy út 59., a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2022. 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.

Budapest, 2023. április 04.

dr. Lélfa Koppány Tibor

OPUS GLOBAL Nyrt.

vezérigazgató

IV. Nem Pénzügyi Jelentés

IV.1. Fenntarthatósági Jelentés



A fenntartható befektetések terjedése vitathatatlanul az elmúlt évtized meghatározó tőkepiaci trendje. Világszerte folyamatosan növekszik az ESG pénzügyi termékek népszerűsége, hiszen akár kisebb kockázatot és nagyobb hozamot is jelenthetnek a hagyományos befektetésekhez képest amellett, hogy közvetetten vagy közvetlenül a fenntarthatóság szolgálatában állnak.

Az ESG szemlélet olyan befektetési stratégiát takar, amely a vállalatok fenntarthatóságot célzó törekvéseit, így a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokat is figyelembe veszi a döntéshozatal során. A környezeti szempont kiemelt területei a klímakockázatok kezelése, az erőforrás-gazdálkodás és a tiszta energia, az üvegházhatású gázok kibocsátásának mértéke, a hulladékkezelés, valamint a társadalmi nézőpont fontosabb ügyei, így a diverzitás, az emberi jogok, illetve a vállalatok társadalmi felelősségvállalás kérdése, a vállalatirányítás

szempontjából pedig az üzleti etika és az átláthatóság a sarkalatos pontok. Ebben a szabályozási környezetben a fenntarthatóság és az ESG fogalmak egyre inkább szinonimaként jelennek meg.

A fenntartható fejlődés a Cégcsoport működésének egyik legfontosabb alapelve, ami pénzügyi-gazdasági eredmény, a vállalatirányítás és működés, a társadalmi felelősségvállalás és a környezeti szempontok figyelembevételének és tiszteletben tartásának egyensúlyát jelenti. Ennek a működésnek a tényezői az ESG tényezők, azaz a *környezeti* (Environmental), *társadalmi* (Social) és *irányítási* (Governance), amelyet napjainkban egyre többször és egyre nagyobb súllyal tapasztalhatunk. Egyre határozottabban formálódik az az európai szabályozási környezet, amelyben Magyarország, az OPUS Csoport gazdasági tevékenységének elsődleges helyszíne is része lesz egy rugalmasabb, fenntarthatóbb gazdasági térségnek.

Az OPUS Csoport fenntarthatósági alapelvei, fontosnak vallott értékei (lényegességi mátrix):

| Gazdasági hatás | Társadalmi hatás | Környezeti hatás |
|----------------------------------|---|--|
| átlátható, tisztességes vállalat | fenntartható társadalom a jövő generációk számára | egészséges, élhető környezet |
| jövőkép, innováció | környezettudatos, környezetközpontú irányítási rendszerek | a természeti kincsek és a biológiai diverzitás megőrzése |
| munkavállalók dinamizmusa | munkahelyi egészség | környezeti terhelések minimalizálása |
| pénzügyi eredményesség | társadalmi szolidaritás, sokszínűség, életminőség | ökológiai hatékonyság |
| partnerek | partnerség, tehetség, kreativitás | környezeti erőforrások ésszerű kihasználása |

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

Társaságaink olyan kihívást jelentő, jövőbe tekintő célokat tűznek ki, amelyeket vállalkozói felelősségük tudatában elérhetőnek és innovatívnak értékelnek.

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

A Cégcsoport eredményes működésének egyik alapja a sikeres személyzeti politikája, azaz a Cégcsoport azon képessége, hogy olyan szakembereket tud alkalmazni, akik megfelelő stratégiai irányítást biztosítanak a Csoport vállalatai számára, valamint akik szakértelme biztosítja azok sikeres mindennapi működését, mind az ügyfelek és partnerek, mind a felügyeleti hatóságok irányában.

A Vállalatcsoport teljesítménye és sikere nagymértékben függ a munkatársak és alkalmazottak szakértelmétől, hozzáállásától, valamint elhivatottságától. A Társaság versenyképes feltételek, továbbképzési lehetőségek biztosításával igyekszik a dolgozókat megtartani. Az emberi erőforrás gazdálkodás előtt álló egyik legnagyobb kihívás a munkavállalók támogatása abban, hogy az új helyzet keretei között is meg tudják teremteni munkaköri kötelezettségeik és magánéletük egyensúlyát.

A felelős üzleti magatartáson túl kiemelten fontos a társadalmi hasznosság kérdése is, hiszen jelenleg is 4665 munkavállaló dolgozik a Cégcsoportnál. A Csoport számára elengedhetetlen a társadalmi, a környezeti és gazdasági komponensek összhangja. A hosszú távú sikeresség feltétele a környezetünk és társadalmunk iránti felelősségvállalás. A menedzsment nagy hangsúlyt fektet a különböző ágazatokba tartozó leányvállalatai működési kultúráinak közelítésére és a szakmai standardoknak való megfelelés elérésére.

A Budapesti Értéktőzsdé Zrt. 2021. március 31-én kiadta az ESG Jelentési útmutatóját, amelyben ajánlást, elvárást fogalmazott meg a tőzsdei kibocsátók számára, amelyet az OPUS GLOBAL Nyrt., mint Prémium kategóriás kibocsátó üdvözített, ahhoz csatlakozott, és jelezte a BÉT számára az ajánlásoknak való megfelelés ütemezését. Az OPUS GLOBAL Nyrt. vállalta, hogy a 2022. éves jelentés egyszerű jelentés formátum *belépő* szintjéről kiindulva megteszi a szükséges fejlesztéseket, intézkedéseket ahhoz, hogy mielőbb egy már önálló ESG jelentést tegyen közzé, szabványos formában, felkészülve a tanúsítási folyamatok teljesítésére is. Ezt a vállalást annak fényében kell értékelni, hogy az OPUS GLOBAL Nyrt. közel 40 leányvállalatának a tevékenysége gyakorlatilag felöleli a nemzetgazdaság minden termelő szektorát, tehát rendkívül sokrétű megfelelést, standardizálást tesz szükségessé. A Csoport az erre való felkészülését már a 2022-es év elején megkezdte, projekt alapon valósítja meg a Csoport különböző szegmensébe tartozó társaságok ágazati kulcsindikátorainak beazonosítását, a fenntarthatóság területén elérni kívánt testreszabott célkitűzések meghatározására, valamint az azok elérése érdekében alkalmazandó stratégiát és a működési folyamatokat.

A fentiek eredményeként a 2022-es fenntarthatósági teljesítményünkről már különálló fenntarthatósági jelentésben számolunk be, mely az alábbi linken érhető el: <https://opusglobal.hu/sajtoszoba/esg/>

A fenntarthatóság irányítás rendszere:

Felelős vállalatirányítás: Az OPUS GLOBAL Nyrt. legfőbb szerve a Közgyűlés. Az Igazgatóság a vállalatirányítás központi testülete. A Felügyelő Bizottság feladata, hogy az Igazgatóságot a Társaság érdekeinek megóvása érdekében folyamatosan ellenőrizze. A stratégiai portfólióba sorolt leányvállalataiban az aktív kontroll érdekében a stratégiájának megfelelően többségi tulajdonnal rendelkezik, megőrizve a leányvállalatok menedzsmentjének irányító szerepét.

Belső audit rendszer: az OPUS GLOBAL Nyrt. elkötelezett egy hatékony belső ellenőrzési rendszer kialakításában, működtetésében, folyamatos fejlesztésében. Ez az ellenőrzési rendszer a Csoportban fellépő főbb kockázatok beazonosítását, felmérését, monitorozását jelenti.

Divíziók: Az OPUS GLOBAL Nyrt. működési rendszerében - többek között és a pénzügyi tervezés szükségszerűségén felül – kockázatkezelési mechanizmusként definiálja a divíziók szerinti működtetését a holdingstruktúrájának. Mindez jelent a keretben önálló tervezést és gazdálkodási keretet, de jelent egyben a finanszírozás és működtetés során egyfajta átjárhatóságot is.

GDPR: az OPUS Csoport elkötelezett a személyes adatok jogszerű kezelése és megfelelő védelme iránt. A személyes adatok kezelése során a GDPR rendelet és az Info törvény teljeskörű betartásával jár el.

Az OPUS Csoport vonatkozásában ESG szempontból érdekelt felek:

Befektetők, részvényesek: nyilvános részvénytársaságként a legfontosabb érdekelt fél a tulajdonosok, a részvényesek teljes köre. Rendszeres jelentések és közlések útján folyamatos és aktív kapcsolatban állunk valamennyi részvényesünkkel. Az OPUS GLOBAL Nyrt. fenntartható fejlődéséhez, növekedéséhez nagyban hozzájárult az MNB által szervezett NKP keretében két sorozatban kibocsátott vállalati kötvény által biztosított forrás.

Tőzsde: az OPUS GLOBAL Nyrt., mint a Budapesti Értéktőzsde Prémium kategóriájú kibocsátója, a BÉT ajánlásainak, elvárásainak megfelelően végzi munkáját, elsősorban a Társaság kommunikációja, a jelentések, közlések területén, így a jelen integrált ESG jelentés összeállítása során is. A Társaság felkészült a tőzsdei előírások szerint arra, hogy 2022. január 1-jével kezdődő pénzügyi évre vonatkozóan az éves jelentéseiket az Európai Egységes Elektronikus Formátumban (ESEF) készíti el és teszi közzé.

Munkavállalók: az OPUS GLOBAL Nyrt. vezetése elkötelezett és motivált munkatársakkal közösen építi a Társaság jövőjét. A munkavállalók motiváltságának és lojalitásának az alapja, hogy a Társaság kihívást jelentő feladatokat és a *javadalmazási politika* alapján ehhez társuló versenyképes bérezést nyújt.

A munkavállalók biztonságérzetének és motiváltságának megőrzése céljából a Csoport kiemelt figyelmet fordít a *belső kommunikációra*, munkavállalóink időben történő és széleskörű tájékoztatására.

Hatóságok, felügyelő szervek: a hatóságokhoz kapcsolódó kötelezettségeknek való megfelelés azok teljesítése elsődleges szempont a Csoport számára. Legfontosabb az MNB, mint a kibocsátói felügyeletet ellátó hatóság számára nyújtott adatszolgáltatás precíz teljesítése. A másik fontos megfelelés az Anyavállalat nyilvános részvénytársasági formájából fakadóan a tőzsdei megfelelés, a Budapesti Értéktőzsde szabályzatainak, ajánlásainak maradéktalan betartása.

Beszállítók, vevők, alvállalkozók: az Anyavállalat, mint vagyonkezelő holding szervezet központja, számottevő nagyságú közvetlen beszállítóval, azonban az OPUS Csoport több, mint 40 vállalatot mondhat magáénak, a leányvállalatoktól kiemelten elvárt az ügyfélközpontú, minőségi szolgáltatás nyújtása. Ennek érdekében a leányvállalatok fenntarthatósági szempontok alapján is értékeli, rangsorolja a beszállítói kapcsolataikat, törekedniük kell a környezetbarát eljárások, termékek kiválasztására.

Média, nyilvánosság: az OPUS GLOBAL Nyrt. értékteremtési folyamata, növekedése során elsődleges szempont a befektetők és közvélemény folyamatos és részletes tájékoztatása. Ennek szellemében a Csoport működése szempontjából releváns, hogy a nyilvános részvénytársasági forma okán jogszabályokban előírt és megkövetelt információkat, amelyek a részvény értékét, az azzal kapcsolatos várakozásokat befolyásolhatják, azonnal közzétegyük az előírt felületeken, így az MNB, a Budapesti Értéktőzsde oldalain, és a saját honlapunkon. A kiemelkedő tranzakciókról, a gyorsjelentésekről és az éves jelentésről befektetői prezentáció és sajtóközlemény útján részletesen tájékoztatjuk a befektetőinket, a szakmai közvéleményt.

Közvetítők (minősítő szervezetek, adatszolgáltatók, rangsorok, indexek): az OPUS GLOBAL vállalati kötvények kibocsátásának és forgalombantartásának az egyik legfontosabb feltétele volt a független hitelminősítő által készített, és folyamatosan felülvizsgált minősítés. A kibocsátások során az MNB által elfogadott Scope Nemzetközi Hitelminősítő végezte el az első minősítést (rating), majd ezt évente felülvizsgálja (review). Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint kibocsátó minősítése BB/stabil kilátásokkal, a vállalati kötvény, mint instrumentum minősítése BBB-. Az OPUS részvény tagja az MSCI feltörekvő piaci indexkosarának, a Bécsi Értéktőzsde CECE indexkosarának, és természetesen a Budapesti Értéktőzsde által számított BUX és BUMIX részvényindexeknek is.

SZEGMENSENKÉNTI NEM PÉNZÜGYI JELENTÉS

Energetika szegmens



Az **OPUS TIGÁZ Zrt.** több évtizedes múltra visszatekintő, megbízható és stabil vállalat, melynek legfőbb feladata a zavartalan földgázellátás biztosítása. A társaság Magyarország legnagyobb vezetékes földgázelosztója, az ország észak-keleti régiójában lát el földgázelosztói engedélyes tevékenységet. 34.228 km hosszú gázvezeték-hálózat üzemeltetésével, amellyel több mint 1,27 millió háztartás földgázellátását biztosítja, 1092 településen.



Az **OPUS TITÁSZ Zrt.**, melynek legfőbb feladata a zavartalan áramellátás biztosítása, ezen belül az üzemirányítás, a hálózat fejlesztése, karbantartása, a regionális ügyfélkapcsolatok ápolása, valamint a mérési feladatok, leolvasások, ellenőrzések elvégzése. A társaság Magyarország észak-keleti régiójában 18 728 négyzetkilométeren lát el villamosenergia-elosztói engedélyes tevékenységet: 26.682 kilométer hosszúságú áramhálózatot üzemeltet, közel 400 településen, több mint 790 ezer otthonban és munkahelyen biztosítva ezzel a zavartalan áramellátást.

Mindkét társaság több évtizedes múltra visszatekintő, megbízható, stabil, innovatív vállalat, a hazai energiaipar meghatározó szereplői, fontosnak tartják a tradicionális értékek megőrzése mellett azt, hogy az innovatív módszerek és technológiák alkalmazásával folyamatosan fejlesszék szolgáltatásaikat az ügyfeleikért, a jövőért.

Küldetésük, hogy a munkabiztonság állandó fenntartása mellett gondoskodjanak az ellátásbiztonságról, biztosítsák az ügyfelek számára a magas szintű kiszolgálást a környezetvédelem, a fenntarthatóság és a társadalmi felelősségvállalás szempontjainak érvényesítésével.

Küldetésük, hogy a munkabiztonság állandó fenntartása mellett gondoskodjanak az ellátásbiztonságról, biztosítsák az ügyfelek számára a magas szintű kiszolgálást a környezetvédelem, a fenntarthatóság és a társadalmi felelősségvállalás szempontjainak érvényesítésével.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. fenntarthatósági víziója: mint Magyarország egyik meghatározó földgázelosztója és áramszolgáltatója, mindennapi működésük során elkötelezetten, proaktívan és mindenki számára átlátható módon tegyenek azért, hogy a fenntarthatóság a vállalati kultúra részévé váljon. Jövőbe mutató gondolkodásukkal, az alkalmazott technológiák és a szolgáltatási színvonal folyamatos fejlesztésével, felelős magatartásával hozzájárulnak a megújuló társadalom és környezet megteremtéséhez, fenntartásához.

A fenntarthatóság irányítási rendszere:

Az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. Integrált Irányítási Rendszert működtet az MSZ EN ISO 9001:2015, az MSZ EN ISO 14001:2015, az MSZ ISO 45001:2018, valamint az MSZ ISO 50001:2019 szabványok szerint, rendszeres független tanúsítással az alábbi területek kiemelt érintésével:

- szolgáltatásbiztonság
- vállalati működés hatékonyság, dolgozói elégedettség
- jogszabályi megfelelés
- munkahelyi egészség-, biztonság- és környezetvédelem
- felelős vállalatirányítás: Közgyűlés, Igazgatóság, Felügyelő Bizottság, belső audit rendszere
- GDPR megfelelés

Társadalmi szerepvállalás:

Az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. folyamatosan keresik annak lehetőségét, hogy non-profit szervezetekkel, társadalmilag hasznos célokért történő együttműködése során átadják azt az „energiát”, mely a társaságok fejlődését is meghatározza. Elkötelezett céljuk, hogy közösen tegyen a környezetért, a társadalomért, a biztonságért.



Társadalmi támogatási alapelvek:

Partnerség

Proaktív, partneri együttműködések kialakítására töreksenek minden olyan közösséggel, mellyel kapcsolatba kerülnek, és akiknek anyagi vagy tárgyi hozzájárulást nyújtanak. Céljuk, hogy ne kívülállóként tekintsenek rájuk, hanem olyan szervezetként, mellyel az együttműködés új lehetőségeket teremt számukra.

Szakmaiság

Bármilyen ügyet támogatnak is, fontosnak tartják, hogy valódi eredményeket érhessenek el a helyi közösségek, és épp ezért olyan szakmai partnerekkel dolgoznak együtt társadalmi felelősségvállalási projektjeik során, akik szakértői munkájukkal garanciát jelentenek a társadalmilag hasznos és fontos cél elérésére.

Értékteremtés

Programjaikkal olyan tudást és értékrendszert kívánnak átadni, melyek megteremtik a lehetőséget arra, hogy hosszú távon előnyhöz jussanak a közösségek és az egyének egyaránt. Kihívásokkal a jól működő, stabil közösségek is szembesülnek időről időre, a fejlődéshez pedig elengedhetetlen, hogy olyan eszköztárral rendelkezzenek, melynek birtokában magabiztosan reagálhatnak a környezetükben végbemenő változásokra.

Aktív részvétel

Fontosnak tartják és támogatják, hogy munkatársaik csatlakozzanak egy-egy olyan kezdeményezéshez, melyet a szívügyüknek tekintenek, és szabad energiájukkal, szakértelmükkel tevékenyen építhessék az általuk választott közösséget. Arra biztatják munkatársainkat, hogy ők maguk hozzanak javaslatot, milyen ügyeket karoljunk fel.

Munkavállalók

Az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. a koronavírus járvány alatt intézkedésekkel akadályozta, lassította a társaságon belül a betegség terjedését, amellyel célja a munkatársak egészségének védelme, a társaságok működésének fenntartása volt. Az Operatív Irányító Bizottság mellett létrejött egy Középvezetői Pandémiás Bizottság, valamint kidolgozásra és bevezetésre került a Pandémiás Védekezési Stratégia.

A dolgozók számára rendszeresen tartott oktatások célja, hogy a munkavállaló elsajátítsa és a foglalkoztatás teljes időtartama alatt rendelkezzen az egészséget nem veszélyeztető és biztonságos munkavégzés elméleti és gyakorlati ismereteivel, megismerje a szükséges szabályokat, utasításokat és információkat. A munkavédelmi oktatások, a tűzvédelemmel, a vészhelyzetek kezelésével és a környezetvédelemmel kapcsolatos ismeretek átadásával együtt a HSE (Health Safety Environment) oktatások keretében valósulnak meg.

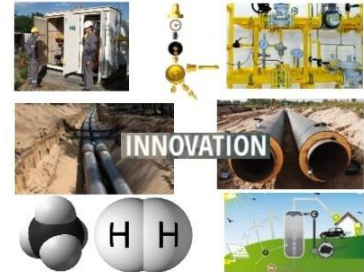
A munkavállalók biztonságos és egészséges munkavégzésének biztosítása az egyik legfontosabb irányelv. Az alapvető munkaegészségügyi alkalmassági vizsgálatokon túl évente szerveződnek vérképszűrő vizsgálatok, illetve influenza és kullancscsípés elleni oltási programok az arra jelentkező munkavállalóknak. Rendszeresek a véradási programok is.

Környezetvédelem:

Az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. tevékenységének társadalmi és környezeti hatása vitathatatlan, ezért igyekszik fenntartható módon használni természeti környezetünket és erőforrásainkat, gazdasági szempontokból sikereket elérni, ugyanakkor továbbra is a fogyasztókat és a jövő generációját szolgálva óvni a környezetet.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. elkötelezett a metán kibocsátás csökkentésére melynek érdekében a vonatkozó EU-s és nemzeti irányelvekre figyelemmel, az alábbi intézkedések kerültek bevezetésre:

- a vonatkozó kockázat értékelés alapján történő hálózatellenőrzési gyakoriság és a szivárgással érintett infrastrukturális elemek cseréje.
- a hálózatellenőrzési tevékenység szakmai felügyeletének a fokozása, az alkalmazott gázkoncentráció érzékelő/mérő műszerek folyamatos fejlesztése.
- a gázelosztó hálózaton a potenciális szivárgási helyeket jelentő oldható kötések számának folyamatos csökkentése.
- az OPUS TITÁSZ Zrt. az energiahatékonysági törekvéseinek elősegítésére a vállalati Integrált Irányítási Rendszer részeként megfelel az MSZ EN ISO 50001:2019 szabvány követelményeinek. A követelményeknek történő megfelelést a független tanúsító rendszeres vizsgálatain keresztül értékeli.
- az állomási szakterület energiatakarékos világítótestek, elavult nyílászárók alkalmazásával törekedett az energiahatékonyság javítására.



Vízgazdálkodás:

Az OPUS TIGÁZ Zrt. tevékenysége során technológiai célú vízfelhasználás nem történik, minden telephelye a közcatorna hálózatba van bekötve, a keletkező szennyvíz kommunális jellegű.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. területén 28 állomáson 86 monitoringkút működik (felszín alatti vizek elleni védelem érdekében), melyek vizsgálatára, karbantartására a vállalat kiemelt figyelmet fordít. 45 állomáson pedig olajvíz leválasztó rendszereket működtet, az olajos készülékek üzemeltetése során keletkező hulladékok minimálisra csökkentése érdekében. Az állomási olaj- és vízleválasztó rendszerek, valamint a monitoring kutak üzemeltetését szerződéses partner látja el.

Hulladékkezelés:

Az OPUS TIGÁZ Zrt.-nél 2015-ben bevezetett és azóta folyamatosan működtetett anyag- és hulladékmérleg nyilvántartó rendszer nyomon követhetővé teszi az anyagfelhasználást és a hulladékok visszagyűjtését. Az újrahasznosítás érdekében működik az irodai szelektív hulladékgyűjtési rendszer, a kiürült flakonok gyártói visszagyűjtése. A veszélyes és nem veszélyes hulladékok munkahelyi tárolásának ellenőrzése folyamatos, a környezetet nem veszélyeztető, biztonságos tárolásuk elszállításukig a raktárakban lévő, jogszabályi előírásoknak megfelelő üzemi gyűjtőhelyeken történik. Veszélyes hulladékok mennyiségének csökkentésére elindult a jelenleg veszélyes hulladékként visszagyűjtött szivárgásvizsgáló spray gyártó részére történő visszajuttatása, újrahasznosítás céljából.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. működését a körforgásos gazdaság figyelembevételével teszi, melynek lényege, hogy minden nem megújuló anyag zárt körben kering. A cél, hogy minél tartósabbak, javíthatóak, újrahasználhatóak vagy hulladékká válás esetén újrahasznosíthatóak legyenek. A hálózatok karbantartása, fejlesztése, telepítése során keletkező hulladékok gyűjtésére a raktárakban üzemi gyűjtőhelyek kerültek kialakításra, ahol a veszélyes – és nem veszélyes hulladékokat zárt, műszakilag védett, csapadékvíz tisztító berendezéssel ellátott helyen lehet gyűjteni. Ezzel a veszélyes hulladékok által okozható környezeti károkozás minimálisra csökkent, a hulladékgazdálkodás átláthatóbb, rendezettebb körülmények között történik.

Ipari termelés szegmens

IV. NEM PÉNZÜGYI JELENTÉS

Mészáros és Mészáros Zrt.



MÉSZÁROS
és
MÉSZÁROS

A Mészáros és Mészáros Zrt. főtevékenysége elsősorban híd-, út-, közmű, vízépítés, épületépítési és egyéb építőipari kivitelezési munkák végzése, valamint a környezetvédelemhez és az atomenergia területéhez kapcsolódó mérnöki létesítmények kivitelezési munkái.

Vállalatirányítás:

A társaság elkötelezte magát üzleti stratégiája-üzletpolitikája alapján az MSZ EN ISO 9001:2015, az MSZ EN ISO 14001:2015, az MSZ ISO 45001:2018, az MSZ EN ISO 50001:2019 és az MSZ ISO 37001:2019 szabványoknak megfelelő integrált irányítási rendszer működtetésére, független fél által történő tanúsítására.

Beszállítók, alvállalkozók:

A társaság saját minőségi és környezetvédelmi, munka-, és egészségbiztonsági és energiagazdálkodási követelményeit a beszállítóival és alvállalkozóival is megismerteti, akiktől elvárja és megköveteli a vonatkozó szabályozások, előírások következetes betartását, a megfelelő szakértelmet, a szakmai és üzleti értelemben vett etikus magatartást.

Környezetvédelem:

A társaság elkötelezett a szén-dioxid kibocsátás folyamatos csökkentésére, a korszerű és fiatal autóflotta ezen cél elérését támogatja. A kivitelezési munkák során a beépítendő anyagok beszállítása során elvárás, hogy a teherautók a megengedett maximális terheltség mellett a legrövidebb útvonalon kerüljenek ki a munkaterületre. A klímaváltozás mérséklése érdekében első sorban a hulladéktermelés csökkentése áll fókuszban:

- az egyszer használatos papírtermékekkel szemben előnyben részesítve az újrafelhasználhatókat
- a nyomtatások során újrahasznosított nyomtatópapír használata
- előnyben részesül a csomagolóanyagmentes vásárlás
- az eszközök, berendezések életciklusának meghosszabbítása rendszeres karbantartással, javításokkal
- elvárt a szelektív hulladékgyűjtés az alvállalkozóktól is
- vízfogyasztás csökkentése, felhasználásának optimalizálása és környezetbarát tisztítószer használata

R-KORD Kft. és RM International Zrt.:



Az **R-KORD Kft.** főtevékenysége egyéb villamos berendezés gyártása, azon belül pedig a vasútépítéssel összefüggő biztosító- és távközlő berendezések, valamint vasúti erősáramú rendszerek és felsővezetékek építése, karbantartása, tervezése, engedélyeztetése.

Az **RM International Zrt.** fő tevékenysége nemzetközi szerződés keretében a Budapest-Belgrád vasútvonal magyarországi szakaszának (Soroksár – Kelebia szakasz) újjáépítése, fejlesztése, kivitelezése és finanszírozása.

Fenntarthatóság:

A megrendelők által támasztott magas minőségi követelményeknek megfelelően a társaság minőségbiztosítási, környezetközpontú irányítási és munkahelyi egészségvédelem és biztonság irányítási rendszereket működtet (MSZ EN ISO 9001: 2015, MSZ EN ISO 14001: 2015, MSZ ISO 45001: 2018 és ISO 50001: 2011). A megszerzett tanúsítványok is igazolják, hogy a vállalatirányításban és a termelésben is magas színvonalú, környezettudatos munkavégzést folytat az R-KORD Kft.

Az R-KORD Kft. saját minőségi és környezetvédelmi követelményeit a beszállítóival és alvállalkozóival is megismerteti, akiktől elvárja és megköveteli a vonatkozó szabályozások, előírások következetes betartását, a megfelelő szakértelmet, a szakmai és üzleti értelemben vett etikus magatartást. Ennek érdekében a társaság rendszeresen figyelemmel kíséri a beszállítókat és alvállalkozókat, értékeli és minősíti őket, szabályozza a velük való együttműködés feltételeit és módját.

Az R-KORD Kft. elhatározta, hogy Projekt Minőségirányítási Rendszert (PMIR) vezet be a követelményeknek való megfelelés érdekében, az MSZ EN ISO 9001:2015 szabvány szerint. Folyamatszabályozásokban rögzítésre kerül a szabvány által előírt területeken a PMIR alkalmazási területébe tartozó tevékenységek megfelelését biztosító gyakorlat. Ennek legfőbb célja, hogy a társaság a pályázati kiírásoknak maradéktalanul megfeleljen, és az elvárásokat maximálisan teljesítő projekteket vigyen véghez.

Az RM International Zrt.-nek egy jelentős alvállalkozója van a beszámolási időszakban: a tervezést végző Kontúr Csoport Kft. A társaság folyamatosan tartja a tervezőkkel a kapcsolatot, minden olyan információt megoszt velük, ami a hatékony és pontos munkájukhoz szükséges. A társaság működése a nemzetközileg is elismert munkahelyi egészségvédelmi és biztonsági irányítási rendszer keretében gondoskodik az alkalmazottak fizikai és mentális jólétéről. A társaság valamennyi dolgozójától és alvállalkozójától megköveteli a termelésben történő magas színvonalú, környezettudatos munkavégzést.

Wamsler SE:



A Wamsler-csoport a termelő iparágak egyikében, a tartós fogyasztási cikkeket gyártó és értékesítő iparágban, azon belül is a kályha-, tűzhely- és kandallógyártásban tevékenykedik. Az erős versenynek és a fejlődő technológiáknak köszönhetően a fűtőberendezések egyre hatékonyabbak és az energiafogyasztásuk is csökken. Emellett a jövőre vonatkozóan a cél, hogy olyan fűtőberendezések kerüljenek forgalomba, amelyek környezetbarát minősítésűek.

Vállalatirányítás:

A társaság elkötelezte magát üzleti stratégiája-üzletpolitikája alapján az MSZ EN ISO 9001:2015, az MSZ EN ISO 14001:2015, az MSZ ISO 45001:2018, az MSZ EN ISO 50001:2019 és az MSZ EN ISO 1090-2:2018 MSZ EN ISO 3834-2:2021 szabványoknak megfelelő integrált irányítási rendszer működtetésére, független fél által történő tanúsítással.

Munkavállalói elköteleződés:

A társaság az elmúlt években különböző programokat vezetett be a munkavállalói elkötelezettség növelése érdekében. Évente köszönti a jubiláló munkatársakat, törekszik a megüresedő munkakörök belső kinevezéssel történő betöltésére, dolgozói ajánló programot vezetett be, támogatja a korábbi munkavállalók nyugdíj melletti tovább foglalkoztatását.

A járványhelyzet az egészségügyi kockázat mellett jelentős bizonytalanságot szült az élet minden területén. A térség egyik legnagyobb foglalkoztatójaként nagy hangsúlyt helyeztek a munkahelyek megtartására, a munkavállalók ezirányú biztonságérzetének fenntartására.

Tekintettel a társaság több mint 100 éves múltjára, a munkahelyi körülmények megfelelő biztosítása érdekében is jelentős erőfeszítéseket tettek. Egy ütemezett program keretében elkezdődött a szociális létesítmények megújítása, e mellett a telephelyen belüli közlekedési utak felújítása, valamint egy új parkoló kialakítása a munkavállalók részére.

A telephelyen kialakított üzemorvosi rendelőben rendszeres egészségügyi támogatás áll rendelkezésre. A COVID járvány megfékezése és a munkavállalók egészségének védelme érdekében helyszíni Covid oltásra is lehetőséget biztosított a társaság.

Oktatás:

A Társaság elkötelezett az oktatás iránt, így közel 10 éve kapcsolódott be újra a duális képzésbe. Jelenleg a megye legnagyobb gyakorlati képzőhelye. Az elmúlt években a szakképzés területén több mint 10 szakmában több mint 200 fő gyakorlati képzését valósította meg. A szakmunkás végzettségüket megszerző fiatalok számára foglalkoztatási lehetőséget tud biztosítani.

- A felsőoktatásban részt vevők gyakorlatszerzését is támogatja a társaság, több egyetemmel van együttműködési megállapodása, illetve van duális képzésben részt vevő gépészmérnök hallgató is.
- A Salgótarjáni Önkormányzat „Itt van az otthonunk, itt van a jövőnk” programjához kapcsolódva támogatja a helyi fiatalokat továbbtanulási szándékát, elkötelezettségüket növelve hozzájárulva ezzel a térség szellemi tőkéjének növeléséhez.
- Az utánpótlás nevelésén kívül a munkavállalók képességfejlesztése is elengedhetetlen. A technológiai fejlődés, a beruházások, a gyártmányfejlesztések folyamatosan megkívánják a munkavállalók folyamatos képzését.

Hulladékkezelés:

A hulladékkezelés szempontjából is sokat fejlődött a társaság az elmúlt időszakban, a jövőbe irányuló tervek is folyamatos hulladék csökkentést és minél nagyobb arányú hulladék hasznosítást irányoznak elő. A cégnél bevezetett szelektív hulladékgyűjtés eredményeként évről évre csökken a vegyes települési hulladék aránya a szelektíven gyűjtött hulladékokhoz képest.

A hulladékkezelés mellett fontos, hogy minél kevesebb műanyagot használjanak. A beszállító partnereinket is ösztönzük, hogy lehetőleg a nekünk küldött termékek csomagolásaikban kerüljék a nem újrahasznosítható anyagok használatát. Folyamatosan fejlesztik a beszállítók minőségénél használt szempontrendszert, egyre több környezetvédelemmel kapcsolatos értékelési pontot alkalmaz. Az utóminősítéseknél is fontos szempont a partnerek ezirányú fejlődése. Természetesen a saját termékeink csomagolásánál is a fa és a papír alapanyag használata előnyt élvez a műanyag csomagoló anyagokkal szemben.

Energiagazdálkodási Irányítási Rendszer:



EIR (MSZ EN ISO 50001:2019) működik a társaságnál, amely évről évre biztosítja az energiahatékonyság növekedését. 2021-ben 6316 MWh megtakarítást ért el a megvalósított programokkal és további 2600 GJ elszámolható hitelesített megtakarítás keletkezett az irodaház/öltöző átköltözéssel.

A megújuló energiaforrások használatát fokozatosan bővíti a vállalat. A 2020-ban üzembe helyezett új csarnok tetején lévő, szigetüzemben működő 49,5 KW-os napelem telep mellett az új irodaházban/öltözőben 15 kW-os napkollektorral történik a melegvíz előállítás.

Az elmúlt időszakban a meglévő korszerűtlen higanygőz lámpákat elkezdtek cserélni LED fényforrásokra a csarnokaikban, amelynek eredményeként évente 13.300 kWh villamos energiát takarítanak meg. Az intézkedés következtében évi 4,9 tonnával csökken a széndioxid kibocsátás.

Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens

KALL Ingredients Kft.



Az üzem élelmiszeripari alapanyagokat, főként különféle cukortermékeket és keményítő származékokat, magas minőségű gyógyászati-, és étkezési alkoholt, valamint takarmány alapanyagokat állít elő, termékei jelentős hányadát hazánkon kívül értékesíti. A 160 millió EUR értékű zöldmezős beruházás az elérhető legjobb technológiával épült, így nagyon tisztán, hulladék keletkezése nélkül dolgozza fel a gabonát.

Környezetvédelem:

A KALL Ingredients Kft. számára, mint felelős élelmiszergyártó számára fontos a fenntarthatóság és a környezet megóvása. Elköteleződését a számos tanúsított szabványi rendszerek megfelelőségén túl a Környezeti és a Felelősségvállalási Politikákban fogalmazta meg. A gyár működésére vonatkozó engedélyekkel rendelkezik, melyek egy része rendszeres felülvizsgálatot, utóellenőrzési kötelezettséget tartalmaz, biztosítva



ezáltal a folyamatos jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működést. A minőségi és tudatos működés melletti elkötelezettséget a számos szabványi megfelelést igazoló tanúsítások igazolják. A társaság rendelkezik a minőségszemléletet meghatározó ISO 9001, az élelmiszer- és takarmánybiztonsági előírásokat tartalmazó HACCP, ISO 22000, BRC, IFS, EFISC, Kosher és HALAL tanúsításokkal, a környezet- és munkavédelemre irányuló ISO 14001 és ISO 45001 tanúsításokkal, az energiagazdálkodási ISO 50001 szabványi megfeleléssel és a fenntartható működést szem előtt tartó ISCC EU, ISCC PLUS tanúsításokkal. Az etikus viselkedést SMETA audit segítségével mérettetik meg. Folyamatosan figyelik az energiafelhasználás és hulladék kibocsátás csökkentésére irányuló fejlesztési lehetőségeket, nyitottan fordul az innovációs ötletek felé. Az innovatív, egyben hulladék csökkentő és termelés fokozó projekt lépései a következők:

- Forgalomba hozatali engedély
- Kutatási fázisok
- A technológiai iszából nyert KALL-VIT szerves trágya hasznosítása

Szervezeti működés, munkavállalói elköteleződés:

A társaság elkötelezett azon célok eléréséhez szükséges eszközök, módszerek, folyamatok kialakítása, működtetése kapcsán, mely a minőségi, értékteremtő munkavégzés megteremtéséhez járulnak hozzá. A leányvállalat és a HR ezen célkitűzése, a szervezet minden részét áthatja, hiszen az egyes területekre, pozíciókra kiválasztott, beillesztett kollégák ezen törekvések elsődleges megvalósítói.

A társaság kiemelt figyelmet fordít a munkavállalók képzésére, fejlesztésére. Ez a szemléletmód a teljes szervezet gondolkodását, folyamatokat áthatja, így az éves oktatási terv összeállításánál a területi vezetők bevonásával a törvényi kötelező képzésen túl, számos kompetenciafejlesztő és szaktudást bővítő képzésre is lehetőséget biztosít. Mind közül kiemelve a 144 óra időtartamú 22 fővel megvalósított komplex vezetőképzést, 128 óra képzési időben 23 fővel lebonyolított az operatív vezetőképzést és a 9 fővel 48 órában megvalósult ügyfélorientáció fejlesztése képzést. Mindhárom képzésen a kollégák olyan szakmai tudáson felüli (soft skilleket) képességeket, kompetenciákat fejleszthettek, melyek a munkatársak megtartásában is meghatározóak. A társaság kiemelt víziója szerint hiszi, hogy a szervezetben tartott tudás egy olyan tőke, amely minden piacon versenyelőnyt jelenthet a cég számára.

A vezetőség a vállalat iránti munkatársi elkötelezettséget céges kereteken belül szervezett programokkal is elősegíti, gondolva itt a csapatépítők támogatására, olyan céges programok szervezésére, mint a KALL családi nap, sportnap.

Munkahelyi viselkedés:

A munkáltató célja, hogy stabil, megfelelő hangulatú, egészséges, biztonságos munkakörnyezet megteremtésével és megőrzésével elősegítse a munkatársak lojalitását és tanulásra ösztönözzön.

Társadalmi szerepvállalás, üzleti felelősség:

A társaság indult és sikeresen pályázott a CSR 2021 védjegy elérésére. Ezen védjegy használata 2022 évben engedélyezett a társaság számára.

A pályázat kategóriája: A legjobb innováció a körkörös gazdaságért. Ezt a CSR Hungary Díj Arculati kézikönyv alapján került meghatározásra. Emiatt a védjegyet használhatja a társaság a honlapján, az írott és elektronikus leveleiben, meghívókon, prezentációkon.

A helyi közösség fejlesztésére, a város lakosságának javára a Vállalat támogatja városi kispályás labdarúgó bajnokságban való részvételt, KALL foci kupát szervez, támogatja a Gulyás Fesztivált, Tiszavirág Fesztivált, KALL faültetést. A dolgozók gyerekeknek Mikulás Ünnepséget rendez, a dolgozóknak év végi Karácsonyi Ünnepséget tart.

Viresol Kft.



A vállalat fő tevékenysége a keményítőtermékek gyártása, az üzem zöldmezős beruházásként épült, búzakeményítő gyárként üzemel, a búzakeményítő mellett alkoholt, maltodextrint, vitális glutént és takarmányt állít elő.

A Társaság az ISCC (International Sustainability Carbon Certification) fenntarthatósági rendszer keretében működik, az ISCC EU tanúsítvány bizonyítja a vállalat elkötelezettségét

az üvegházhatást okozó gázok kibocsátásának csökkentése, a fenntartható földhasználat, a társadalmi fenntarthatóság növelése iránt, az ISCC PLUS tanúsítvány a takarmány, élelmiszer és biokémiai iparágakban lehetőséget kínál a termelők számára, hogy demonstrálhassák elkötelezettségüket az ellátó láncuk fenntartható menedzselése iránt .



Energiatakarékosság:

A VIRE SOL Kft. üzeme 2017-2020 között épült a legmodernebb technikai és energetikai berendezések beépítésével, ami lehetővé teszi a versenytársaknál alacsonyabb szintű energiafelhasználást, például a hulladékgőz felhasználásával, a technológiai hulladékokból előállított biogáz segítségével. A vállalat bevezette 2021-ben az ISO:50001 energiahatékonysági szabványt, a kidolgozott „energia fék” program keretében 2021-ben 2 000 GJ energia megtakarítást követően a folyamatos fejlesztés eredményeképpen 2022-2024-ben 18-25-50 ezer GJ csökkenést tervez a feldolgozás megtartása/növelése mellett.

Környezetvédelem:

A vállalat a beérkező alapanyagot minimum 99,5%-ban feldolgozza, hasznos terméké formálja, a fennmaradó 0,5%-ból szervesanyagként biogáz keletkezik, amit ipari gőz előállításához hasznosítanak. Ezzel a technológiával a szükséges gőz mintegy 15-20%-a fenntartható módon kerül előállításra. A biomassza szilárd maradványa, mint értékes szervesanyag növénykultúrák számára nyújt tápanyagforrást, így értékes tápanyagként kerül vissza a földekre a víztelenített bioiszap.

Jogszabályi követelményeknek, ajánlásoknak való megfelelés:

A vállalat számára a nyílt és tisztességes üzleti magatartás, a jogszerű működés kiemelt cél, melynek egyik biztosítékaként visszaélés-bejelentési rendszert működtet. Ezzel rendelkezésre áll egy megfelelő bejelentési fórum, ahol jelezhető a vonatkozó jogszabályok, szakmai és etikai standardok megsértése. A vonatkozó szabályzat kiterjed a vállalat minden munkavállalójára, tanácsadójára, képviselőjére, minden megbízási vagy egyéb szerződéses jogviszonyban tevékenységet végző személyre, a cég szállítóira és üzleti partnereire.

Események, rendezvények:

2022 évben a Viresol Kft. kiállítóként részt vett a Hódmezőgazda napokon, valamint az OMÉK-on.

A VIRE SOL Kft. díjazza a munkavállalók vállalat felé történő elköteleződését, a vállalatnál eltöltött éveket, a minőségi munkát. A hagyományokat követve 2022-ben minden területen (pénzügy, termelés, hr, beszerzés, titkárság, quality) jutalmazták azokat a munkatársakat, akik az év során kiemelkedő teljesítményükkel, lelkiismeretes munkájukkal hozzájárultak az elért eredményekhez.

Belső kommunikáció:

A vállalat törekszik arra, hogy a munkatársak a lehető legszélesebb körben és a lehető leghamarabb jussanak a vállalatot érintő releváns információkhoz, amit egy negyedéves kiadványban oszt meg a kollégákkal. A belső kommunikáció javítására Ötletládát üzemeltet a vállalat. A munkavállalói érdekképviselettel történő együttműködés erősítésére 2021. évben Kollektív Szerződés lépett hatályba.

Egészségmegőrzés:

A vállalat magán egészségbiztosítást finanszíroz minden munkavállaló számára, továbbá komplex szűrővizsgálatot szervez, ingyenes influenza elleni védőoltást biztosít. Kiemelt figyelmet fordít a munkabiztonságra és a munkavédelem egyik fontos részeként az elsősegélynyújtás fejlesztésére. A munkavállalók egészsége és biztonsága érdekében defibrillátort vásároltak és továbbképezték a kijelölt elsősegélynyújtókat.

Társadalmi szerepvállalás:

A helyi közösségeket támogató programokat a gyár közelében lévő településeken valósítják meg, így négy település óvodáinak és bölcsődéinek ajándékoztak fertőtlenítő kendőket, légtér kezelésére szolgáló termékeket. Egy kolléga járvány miatt félárván maradt kislánya számára gyűjtést szerveztek, a család számára a vállalat egy évre kedvezményes lakhatást biztosított. A gyermekek fejlesztésének elősegítésére a vállalat nyári gyermekfelügyeletet szervezett, oktatásokkal előadásokkal. A vállalat ösztöndíjat alapított a tehetséggondozás, esélyegyenlőség megteremtése céljából, ennek keretében 5 fiatal kapott tanulmányi támogatást.

Turizmus szegmens

HUNGUEST Hotels Zrt.



A HUNGUEST Hotels Magyarország vezető vidéki szállodalánca, a vállalat nagy kapacitású, közvetlen fürdőkapcsolattal rendelkező egységeket üzemeltet a legnépszerűbb fürdővárosokban.

Munkavállalói elköteleződés:

A kisgyermekes munkavállalókat segítő, a szállodalánc ingyenes munkahelyi gyermekfelügyeletet biztosít az iskolai szünetek idején.

A felújítások előrehaladtával az átadásra kerülő szállodák üzemeltetéséhez szükséges munkaerőállomány felvétele következtében bővül a munkahelyek száma.

A társaság szállodái bejegyzett gyakorlati szakképzőhelyként működnek a szállodaiparban és a vendéglátásban elhelyezkedni kívánó fiatalok részére, biztosítva részükre a tanulmányaik során szükséges szakmai gyakorlat megszerzését.

A munkavállalók részére a társaság a korábbi évekhez hasonlóan cafetériát, valamint kedvezményes üdülési lehetőséget biztosít a szállodalánc egységeiben. A munkavállalók szakmai továbbképzése biztosított, részben saját szervezésű tréningekkel, részben a szakmájukhoz szükséges szakmai továbbképzéseken való részvétel lehetővé tételével.

A társaságnál kiemelt feladat a munkavédelem, valamennyi munkavállaló esetében a belépést munkavédelmi oktatás követi. A napi munka során biztosítottak a szükséges védőfelszerelések és a munkaeszközök állapota is folyamatos ellenőrzés alatt van.

Az azonos munkakörben azonos tapasztalattal foglalkoztatottak javadalmazása megegyezik, többletjövedelemhez többlet teljesítmény esetén lehet jutni. A munkakör betöltésénél csak a szaktudás és a munkakörben eltöltött szakmai gyakorlat mérvadó.

Környezetvédelem:

A felújítások során a társaság kiemelt hangsúlyt fektet az energiatakarékos megoldásokra, ezzel is csökkentve a jövőbeni energiafelhasználást. Az épületfelügyeleti rendszerek és a korszerű szigetelőanyagok használata nagymértékben elősegíti az energia költségek optimalizálását. Jelenleg két szálloda rendelkezik napelemes / napkollektoros energiaforrással, de jelenleg már folyamatban van a harmadik egység rendszerének kivitelezése, mellyel több, mint 1000 m²-nyi megújuló energiaforrás áll rendelkezésre.

Ügyfelek:

A HUNGUEST Hotels Zrt. sikerének alappillérei az ügyfélközpontúság, a minőségi szolgáltatás és a biztonságos munkavégzés. Az ügyfelek igényeinek maximális kiszolgálásához a kínálat folyamatos fejlesztésével járulnak hozzá, melyet vevői elégedettségmérések során kapott visszajelzések alapján határoznak meg.

A Hunguest - a minőségfejlesztésen túl - nagy hangsúlyt fordít a vendégek biztonságának garantálására, melyet többek között az alábbi intézkedések bevezetésével valósított meg a pandémia ideje alatt:

- kézfertőtlenítő pontok kihelyezése
- figyelmeztető feliratok, padlómatricák bevezetése a biztonságos távolságtartás betartására
- szigorított takarítási protokoll
- egymástól lehető legtávolabbi szobák kiosztása a vendégek részére

A társaság 2022-ben összesen 359.780 vendéget szolgált ki.

Társadalmi szerepvállalás:

A HUNGUEST Hotels Zrt. társadalmi felelősségvállalásának keretében ukrain menekültek közel 12.700 vendégéjszakát töltöttek térítésmentesen a budapesti szállodákban a háború kitörése óta.

Balatontourist:



A Balatontourist fő tevékenységi köre balatoni kempingek üzemeltetése. A Balatontourist kempingláncon belül a kempingek többségét a Balatontourist maga üzemelteti.

A Balatontourist működését a fenntarthatósági szempontok mentén szervezi. A természeti környezet, a tóparti üdülés, a balatoni táj és élővilág jelenti a fő vonzerőt vendégeink számára.

A Balatontourist elkötelezett amellett, hogy a jövőben is számos vízparti helyszínen biztosítsa az elérhető, fenntartható, a Balaton természeti örökségét tiszteletben tartó turizmus feltételeit. A csoport célja, hogy a Balaton-part továbbra is változatlan formában, további beépítések nélkül, a környezetvédelmi szempontok és az emberi tevékenység törekény egyensúlyát megőrizve legyen elérhető mindenki számára.

Mind ezt úgy szeretnék megvalósítani, hogy az ne csak vendégeik, hanem tulajdonosaik, munkavállalóik és valamennyi más érintett megelégedésére szolgáljon.

Környezetvédelem:

A csoport működésének létalapja az egészséges, vonzó környezet. Emiatt a lehetőségeinkhez mérten mindent megtesznek a fenntarthatóság biztosítása érdekében.

Ennek keretében:

- a társaság a melegvíz előállításban felhasználja a napenergiát,
- az áramfogyasztás csökkentése érdekében ledes fényforrásokat szerez be,
- valamennyi hulladékszállítási szolgáltatóval olyan szerződést kötött, mely lehetővé teszi a szelektív szemétyűjtést,
- hulladékprésekkel csökkentjük a kommunális hulladék térfogatát,



IV. NEM PÉNZÜGYI JELENTÉS

- fák telepítésével biztosítják a kempingező vendégeiknek árnyékot a lakókocsik, sátrak számára, ezzel is csökkentve a klímaberendezések használatának szükségességét,
- a fák telepítése a szén-dioxid megkötését is szolgálja,
- vizesblokk felújítások alkalmával perlátorokat szereztek be a zuhanyozófejekhez, csökkentve a vendégek által a fürdéshez felhasznált ivóvíz mennyiségét,
- mobilház beruházások esetében hőszigetelt lakóegységeket vásároltak és a klímaberendezésekhez felszereltettek a nyílászáró érzékelőt, amely ajtó vagy ablaknyitás esetén a klímaberendezést lekapcsolja.

A csoport teljes árbevétele a környezeti szempontból fentiek szerint fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységből származik.

Munkavállalói elköteleződés:

A munkavállalók elköteleződését erősíti a törzsgárda program, amelynek keretében a hosszú szolgálati idővel rendelkező munkatársak anyagi és erkölcsi elismerése történik.

A munkavédelmet kiemelten kezelik és rendszeres munkavédelmi oktatásban részesülnek mind az új, mind a régi dolgozók. A társaság munkavállalóinak munkavédelmi képviselője került kijelölésre a csoportnál.

A Balatontourist támogatja a munkavállalók továbbképzését saját szakterületükön, ennek keretében informatikai, munka- és tűzvédelmi, szakmunkás képzésen továbbá szakmai tanfolyamokon vettek részt.

IV.2. 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.

Üzleti stratégiánk része, hogy a működési kockázatok minimalizálása érdekében rendszeres vezetőségi átvizsgálásokat tartunk és belső monitoring rendszert üzemeltetünk. Ennek keretében minden kritikus és kockázattal érintett terület folyamatos felsővezetői ellenőrzés alatt áll.

A Cégcsoport tevékenységei által ki van téve a piaci és pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket, az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

Az éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításai a fent részletezettekén kívül is számos, gazdasági, piaci, jogi kockázatot hordoznak mely okból a tényleges eredmények adott körülmények esetén akár lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó előrejelzésekben foglaltaktól.

Társaságunk nagy hangsúlyt fektet a kockázatok és veszélyek elemzésére, mielőbbi felismerésére és kezelésére. A potenciális, szegmensekre hatást gyakorló kockázatok és veszélyek azonosításra kerültek. A társaságokon belül ezen azonosított kockázatok megelőzésére, kezelésére és elemzésére külön eljárásrenddel rendelkezünk. Az eljárásrendünk alapján rendszeresen monitorozzuk és vizsgáljuk a potenciálisan felmerülő kockázatok és veszélyek körét, törekedve arra, hogy ezen veszélyeket mielőbb felismerjük és megelőző intézkedéseket tegyünk még azok bekövetkezése előtt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. az ukrán-orosz háborús helyzet miatt *Krizisbizottságot* hozott létre és működtet.

A Krízisbizottság a helyzet megfelelő értékelése érdekében a krízishelyzet fennállása alatt rendszeres és eseti adatszolgáltatást kér a leányvállalataitól azok pénzügyi helyzetéről, likviditást érintő kockázati érintettségéről, az árfolyamigadozás hatására bekövetkező kockázati tényezők változásáról, az ellátási láncban való fennakadásról, szállítói, vevői kitettségről, munkavállalói érintettségéről, kommunikációs kockázatról, egyéb felmerülő tényezőről. Az adatszolgáltatásra is támaszkodva a Krízisbizottság tanácsot és javaslatokat adhat a krízis hatékonyabb kezelésére és a kockázatok mérséklésére.

A kockázatkezelési mechanizmus része a Vezérigazgatóság, mint a Holdingtársaság irányítója, és a belső ellenőrzés rendszere is, valamint tágabb értelemben a divíziókba szervezett működés, mint „több lábbon állás”.

A Vezérigazgatóság, mint központi irányítás helye: A Vezérigazgató a belső információáramlást, feladatkiosztást és visszamérést támogató szervezet vezetője, ezen belül testületi működés keretében un. *Operatív Boardot* működtet. A testület a Vezérigazgató által szükség szerinti mértékben, de legalább havi rendszerességgel megtartott fórum, amelyen a Vezérigazgató és Vezérigazgató-helyetteseken kívül részt vesznek a Társaság divízióvezetői, a Vezérigazgató és vagy a Vezérigazgató-helyettesek, divízióvezetők által meghívott egyéb munkavállalók, megbízottak, eseti szakértők.

Az Operatív Board működtetésére a rendszeresség megtartása mellett sor kerülhet a hatékonyság növelése érdekében divíziónkénti bontásban is.

Belső ellenőrzés:

Az Anyavállalat kiemelt feladata, a hatékony belső kontroll megteremtése és fenntartása. Figyelemmel a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlások (Ajánlás) egyes – kiemelten az Ajánlás 2.8. pontjában meghatározott – rendelkezései teljesítésének szükségességére, a Társaság fenntart egy, a struktúra diverzifikált szempontjainak megfelelő, rugalmas és a divíziók alá tartozó vagyonelemek speciális területeit átlátni képes, valamint a Társaság, mint kibocsátó, tőkepiaci jelenlétéből is fakadó követelményrendszer érvényesítésére alkalmas belső felügyelést (ellenőrzés, pénzügyi, jogi, gazdasági kontroll).

A Vállalatcsoportot érintő működési kockázatok

Orosz-ukrán fegyveres konfliktus okozta kockázatok

A 2022. február 24-én kirobbant ukrán-orosz háború első sokkhatása a gyorsan reagáló pénzügyi piacokon jelent meg, a kockázatkerülés jegyében a fejlődő piacok – így Magyarország – eszközeit és devizáit érte hatalmas eladási hullám, ezért is ütötte meg rövid időre az EUR/HUF a 400-as szintet. A fizetőeszközünk jelentősebb volatilitása végigkíséri ezt az időszakot, a háború végéig, sőt az azt követő konszolidációs időszakban is kiemelt kockázatot jelent a Csoport érintett szegmenseinek, vállalatainak az árfolyamkockázat kezelése.

A háborús helyzet másik – szintén elhúzódó hatású – kockázata az energia- és alapanyagárak drasztikus emelkedése, esetleg az ellátásban jelentkező akadozások, kapacitáscsökkenések, ellátási zavarok. Kiemelt fontossága lesz az előrelátó tervezésnek, az erre alapozott energia- és alapanyag beszerzéseknek. Ez a kockázat egy másik, sajnos már jól érezhető kockázatot hoz az életünkbe, az infláció, ezen keresztül a kamatkörnyezet növekedését. Ezzel a kockázattal hosszú ideig számolni kell a likviditáskézelés, finanszírozás tervezésekor.

A kockázati súly csökkenését követve az Oroszországot ért, várható szankciók átgyűrűző hatásaként az ország biztonsági megítélésének kockázata a következő, amivel szembe kell néznünk, elsősorban a Turizmus szegmens vállalatainak okozhat bevételecsökkenést az elmaradó külföldi vendégéjszakák miatt.

Makrogazdasági kockázatok

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

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

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

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

Általános szabályozási kockázatok

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

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

Alapanyagokhoz kapcsolódó kockázat

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

Speciális energetikai iparági kockázatok

A szabályozói kockázatok közül a hatóságilag megállapított rendszerhasználati díjak alakulása a legmeghatározóbb, hiszen az energiaszolgáltatók árbevételének jelentős része ebből származik. Amennyiben változik az árszabályozás módszertana, az a **szolgáltatók árbevételére nézve kockázatot hordozhat. További speciális kockázat az elosztó infrastruktúra** üzemképességének a fenntartása, az elosztó hálózat fejlesztésének elmaradásából fakadó kockázatok.

IV. NEM PÉNZÜGYI JELENTÉS

A korszerűbb építési technológiák, a fejlődő hőszigetelések, alternatív fűtési módok, és egyre hatékonyabb elektromos berendezések a fogyasztás csökkenéséhez, ezzel a szolgáltatók árbevételének a csökkenéséhez vezethetnek.

Humánerőforrás kockázata

Jelenleg a magyar gazdaságot a teljes foglalkoztatás jellemzi, ami a gyakorlatban azt jelenti, hogy a magyar munkaerő kiemelkedő alkupozícióval rendelkezik és a magasabb jövedelmet, valamint a jobb munkakörülményeket biztosító munkáltatók felé áramlik. Ez a tendencia egy komoly bérversenyt eredményez a vállalatok körében.

A megfelelő minőségű munkavállalókat egyre magasabb áron lehet alkalmazottként megtartani, ami a jövedelmezőségre negatívan hat, és a rendes üzletmenetet elnehezítheti. A Cégcsoport teljesítménye és sikere nagymértékben függ az alkalmazottak szakértelmétől, hozzáállásától, valamint elhivatottságától. A Cégcsoport versenyképes feltételek, továbbképzési lehetőségek biztosításával igyekszik a dolgozókat megtartani, de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert ne veszítene el. Az Energetika szegmens vállalatainál kiemelt lényegességű a kulcsfontosságú alkalmazottak, a hálózatok működtetéséhez szükséges szakszemélyzet megtartása, illetve pótlása, hiszen ennek hiánya lényeges hátrányos hatással lehet a vállalatok pénzügyi helyzetére, eredményességére.

Világpiaci trendek

A Cégcsoport Mezőgazdasági és élelmiszeripari divíziójának eredményességére nagy hatással vannak a nemzetközi és világpiaci trendek is. A divízió egyik főtermékének számító folyékony cukrok ára nagyban függ a cukor világpiaci áráról, míg az alkohol termékek ára a Platts jegyzéshez kötött, így az iparágban előfordulhat, hogy az alapanyag és belőle származó végtermékek ára nem minden esetben korrelál.

Technológiai kockázat

A Cégcsoport folyamatosan figyelemmel kíséri az innovatív technológiai megoldásokat, monitorozza azok fejlődését, és igyekszik megfelelni az új technológiai kihívásoknak, az ilyen technológiai fejlődés következtében megváltozott piaci, gazdasági környezetnek. Az Energetika szegmens vállalatainak kockázatot jelenthetnek a változó jogszabályi előírások által a jövőben alkalmazandó technikai újítások, például az okos mérés kialakítása és ezek tarifális kérdései.

Időjárás kockázat

2022-ben időjárás okokra visszavezethetően mind az európai, mind a világpiacon jelentősen csökkent a búza és a kukorica termésátlaga, ezzel együtt jelentősen megemelkedtek az árupiaci jegyzések is. Az időjárás határozza meg a hozamokat, amiktől függ általában az értékesítési ár. Ha kedvező az időjárás és országosan magasak az átlagtermékek, akkor alacsonyabbak a felvásárlási árak. Rossz időjárás esetén drágul a termelés, kisebbek a hozamok.

A COVID járvány és az ukrán-orosz háború mellett az időjárás nagy mértékben befolyásolja a Turizmus szektorban működő szállodák eredményességét, különösen a szezonális szállodákét, mint a síszállodák, de a Balatontourist kempingjeinek a nyeresége is függ az adott időszak időjárásától.

Európai Unió pályázatok

Az építőipari vállalkozások legnagyobb kockázata az Európai Unió által támogatott, állam által kiírt és az úgynevezett hazai forrásból finanszírozott közbeszerzési beruházások megvalósulása. A vállalatok nyeresége függ az elnyert pályázatok nagyságától, volumenétől.

IV.3 EU Taxonómia

Az Európai Bizottság által elfogadott, EU Taxonómia néven hivatkozott szabályozás (2020/852/EU) célja annak meghatározása, hogy milyen gazdasági tevékenységek, milyen feltételek teljesítése esetén tekinthetők fenntarthatónak. Ezáltal a szabályozás egy közös értelmezési keretrendszert biztosít az EU területén, ezzel visszaszorítva a „zöld” vagy „fenntartható” megnevezések megalapozatlan használatát. Emellett a pénzügyi és nem pénzügyi vállalatok bizonyos köre számára beszámolási kötelezettséget támaszt arról, hogy a tevékenységük milyen arányban feleltethető meg a szabályozás fenntarthatósági kritériumainak.

A jelentéstételi kötelezettség elvárásait a 2021/2178-as számú felhatalmazáson alapuló jogi aktus részletezi. Eszerint a szabályozás hatálya alá tartozó vállalatoknak két szempont szerint kell 3-3 pénzügyi indikátort bemutatnia.

- Az első szempont az 'Eligibility', ami azt mutatja meg, hogy a szervezet gazdasági tevékenységei közül milyen arányban vannak azok, amik szerepelnek az EU által összeállított tevékenységlistán. Ez a lista tartalmazza azokat a jogosult/igazodó tevékenységeket, melyeket megfelelő feltételek mellett fenntarthatónak lehet minősíteni.
- A második szempont az 'Alignment', ami azt mutatja meg, hogy a szervezet gazdasági tevékenységei között milyen arányban vannak az igazodó tevékenységek, vagyis azok, amiket az EU által lefektetett kritériumrendszer alapján ténylegesen fenntarthatóan végez a szervezet.

'Alignment' kritériumok kizárólag a jogosult tevékenységekhez tartoznak, következésképp az 'Alignment' kapcsán jelentett arány nem lehet magasabb, mint az 'Eligibility' kapcsán jelentett arány. A két arány között eltérés azt mutatja, hogy vannak olyan tevékenységei a szervezetnek, melyeket EU-s kritériumok szerint lehetséges fenntarthatóan végezni, azonban ezeknek a feltételeknek a szervezet jelenleg nem felel meg. Ilyen formán ez a különbség kijelöli a szervezet fejlődési potenciálját.

- A két szempont esetén bemutatandó pénzügyi indikátorok az adott tevékenységekhez köthető árbevétel, CAPEX és OPEX értékek. Ezek pontos értelmezését a 2021/2178-as számú felhatalmazáson alapuló rendelet részletezi.

A szabályozás hat környezeti célt azonosít a fenntarthatósághoz kapcsolódóan. Ezek a következők:

- Klímaváltozás mérséklése
- Klímaváltozáshoz való alkalmazkodás
- Víz és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme
- Körforgásos gazdaságra való átállás
- Környezetszennyezés megelőzése és csökkentése
- Biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása

Egy tevékenység akkor tekinthető fenntarthatónak 'Alignment' szempontjából, ha jelentős mértékben támogatja valamelyik célt úgy, hogy közben nem okoz jelentős kárt egyiknek sem a többi környezeti cél közül, emellett pedig megfelel bizonyos minimális szociális biztosítékoknak. A környezeti célokhoz való hozzájárulás, és jelentős károkozás definícióit technikai vizsgálati kritériumok rögzítik. Egyelőre csak az első két környezeti célhoz kapcsolódóan kerültek ezek a vizsgálati kritériumok elfogadásra, így csak hozzájuk kapcsolódóan lehet megvizsgálni a vonatkozó megfelelést.

Az EU Taxonómia megfelelés vizsgálata a 2022-es fenntarthatósági jelentés elkészítésének keretei között zajlott. Ahogy az OPUS Global fenntarthatósági jelentésében rögzítjük, a 2022-es jelentés nem a teljes konszolidált vállalati körre terjed ki, emiatt az EU Taxonómia megfelelés is csak a fenntarthatósági jelentésbe foglalt vállalatokra korlátozódik (ezek a következők: VIREVOL Kft., KALL Ingredients Kft., OPUS TITÁSZ Zrt., OPUS TIGÁZ Zrt., HUNGUEST Hotels Zrt., valamint a Wamsler SE Rt.). Mindazonáltal a pénzügyi indikátorok számítása során a nevezőben a teljes konszolidált körre vonatkoztatott árbevétel, OPEX és CAPEX értékeket szerepeltettük, ezzel biztosítva, hogy nem reprezentáljuk felül egyik témakörben sem a Társaság teljesítményét.

IV. NEM PÉNZÜGYI JELENTÉS

A releváns tevékenységek vizsgálata során alkalmaztunk egy lényegességi küszöböt is, és csak az ezt elérő tevékenységeket vizsgáltuk részleteiben. Ez a küszöb az árbevétel és az OPEX indikátorok esetén a jelentésbe bevont, fent részletezett vállalati kör összesített árbevétel és OPEX értékének 5%-a volt. CAPEX tételek esetén azokat a tevékenységeket vizsgáltuk, melyekhez tartozott 200 millió Ft-ot meghaladó beruházás. Bár véleményünk szerint ez a megközelítés megfelelő fókuszáltságot biztosít a lényeges tevékenységek számára, azt a későbbi évek során a megfigyelt piaci gyakorlatok alapján felül fogjuk vizsgálni.

Mindezek alapján a jelentésbe bevont vállalati kör esetén az alábbi tevékenységek minősülnek 'Eligible' tevékenységnek.

- Szerves vegyi alapanyagok gyártása (VIRE SOL)
- Villamosenergia-szállítás és -elosztás (OPUS TITÁSZ)
- Épületfelújítás (HUNGUEST Hotels, OPUS TITÁSZ)

IV. NEM PÉNZÜGYI JELENTÉS

A fentiek figyelembevételével az alábbi arányszámok vonatkoznak a 2022-es évre:

| | Igazítható (Eligible) | Nem igazítható | Igazodó (Aligned) | Nem igazodó |
|---|-----------------------|----------------|-------------------|-------------|
| Teljes szervezetre vonatkozó arányszámok | | | | |
| Árbevétel | 21,1% | 78,9% | 0% | 100% |
| CAPEX | 57,1% | 42,9% | 0% | 100% |
| OPEX | 39,5% | 60,5% | 0% | 100% |
| Tevékenység szintű lebontás | | | | |
| Szerves vegyi alapanyagok gyártása | | | | |
| Árbevétel | 4,0% | | 0% | |
| CAPEX | 0,1% | | 0% | |
| OPEX | 1,4% | | 0% | |
| Villamosenergia-szállítás és -elosztás | | | | |
| Árbevétel | 17,0% | | 0% | |
| CAPEX | 25,8% | | 0% | |
| OPEX | 34,1% | | 0% | |
| Épületfelújítás | | | | |
| Árbevétel | - | | - | |
| CAPEX | 31,2% | | 0% | |
| OPEX | 4,1% | | 0% | |

Az 'Alignment' kritérium teljesítéséhez kapcsolódó általános hiányosság a technikai vizsgálati kritériumok által elvárt klímakockázati és sérülékenység elemzés, valamint az ehhez kapcsolódóan fogantatott klímaadaptációs megoldások alkalmazása. A 2023-as évben a terveink szerint részletesen áttekintjük, hogy az igazítható tevékenységeink esetén pontosan milyen további hiányosságok azonosíthatóak az EU Taxonómia megfelelés ('Alignment') szempontjából.