



**OPUS**  
GLOBAL

**OPUS GLOBAL Nyrt.**

**2018.  
Éves Jelentés**

**Egyedi IFRS,  
auditált**

**2019.03.18.**

## VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

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

Társaságunk befektetési holdingvállalként működik, amely stratégiai jelentőségű és nagy növekedési potenciállal rendelkező szektorokba kíván befektetni. A befektetéseink révén a gazdasági mérethatékony és diverzifikáció nyújtotta előnyök kihasználásával a folyamatos értékmaximalizálásra törekszünk.

A 2018. év során az alábbi tőkeemelések és akvizíciókon keresztül növeltük jelenlétünk az Ipari Termelés, Mezőgazdaság és Élelmiszeripar, Energetika és Vagyonkezelés szegmensekben:

A Mészáros Építőipari Holding Zrt. apportálásával Társaságunknál 2018-ban az Ipari Termelés vált a legjelentősebb szegmensünké. A Mészáros Építőipari Holding Zrt. 51%-os üzletrésének megszerzésével két 100%-os leányvállalata, a Mészáros és Mészáros Kft. és az R-KORD Kft. is a cégcsoportunk része lett. A Mészáros és Mészáros Kft. elsősorban híd-, út és egyéb építőipari kivitelezési munkákat végez, az R-KORD Kft. fő tevékenysége pedig a vasútépítéssel összefüggő biztosító- és távközlő berendezések, valamint vasúti felsővezeték építése, karbantartása, tervezése és engedélyeztetése. Mindkét társaság jelentős, 20-30 aktív szerződéssel rendelkezik, amelyekből jelentős jövőbeni bevételek származnak. A Mészáros Építőipari Holding Zrt. aktív rendelésállománya 2018. június 30-i értéknappra meghaladta a 300 milliárd forintot.

Az Ipari Termelés mellett a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens is kiemelt jelentőséggel bír, amit jól mutat, hogy az elmúlt években több befektetést hajtottunk végre ebben az ágazatban. 2018-ban Társaságunk a KALL Ingredients Kft. 100%-os tulajdonosává vált, ami kiemelt jelentőségű, hiszen a KALL Ingredients Kft. nagy potenciállal rendelkezik és évi 530 ezer tonna kukorica feldolgozó kapacitásával Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb izocukor gyára. Szintén 2018-ban került sor a VIRE SOL Kft. 51%-os üzletrésének megszerzésére. A társaság régióink egyik legnagyobb modern keményítőipari üze me lesz. A több, mint 100 millió euróból megvalósuló beruházás során az üzem várhatóan 2019 harmadik negyedévére éri el teljes kapacitását, évi 250 ezer tonna búza feldolgozásával.

Társaságunk 2018-ban az Energetika szegmensben is megvetette lábát. Az Energetika szegmensünk meghatározó eleme a Mátrai Erőmű Zrt.-ben lévő 2018 novemberében megszerzett részesedésünk. A 966 MW beépített teljesítménnyel rendelkező erőmű az ország második legnagyobb villamosenergia termelő erőműve, amely a saját bányáiban külfejtéses technológiával termelt lignitből, valamint földgázból és fotovoltaikus erőművekkel állít elő villamosenergiát. Az erőmű 2013-2017 között átlagosan a teljes magyarországi villamosenergia termelés 17,7%-át adta.

2018. év folyamán tovább erősítettük vagyonkezelői tevékenységünket, így közvetlen és közvetett módon jelentős jövedelemtermelő képességgel rendelkező stratégiai vállalatokban is rendelkezünk kisebbségi részesedéssel. A Vagyonkezelés szegmensünk meghatározó elemei a STATUS Capital Zrt.-ben meglévő 24,67%-os, a 4iG Nyrt.-ben levő 13,79%-os és a Takarékinfo Zrt.-ben levő 24,87%-os kisebbségi tulajdonrészünk.

A tőkeemelések eredményeként a BÉT egyik meghatározó társaságává váltunk, portfóliónkban tudva a magyar gazdaság húzóágazatainak több ipari és termelő vállalatát. A részvényesi értékteremtés fontos lépését jelentette az akvizíciók során ezen társaságokban való tulajdonszerzés, hiszen az OPUS várható



eredményére, profittermelő képességére és tőkeszerkezetére jelentős pozitívummal kiható termelő vállalatok kerültek a konszolidációs körbe.

2018-ban ismételten pozitív tőkepiaci eseményként az MSCI a májusi féléves globális index felülvizsgálatával az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexekbe is beválasztotta az OPUS részvényeket. 2018. december 21-től a bécsi tőzsde felülvizsgálata során az OPUS részvények nemcsak megtartották, de tovább erősítették befolyásukat a CECE-kosárban, valamint 2019. március 18-tól a BÉT ismételten beválasztotta az OPUS részvényeket az új összetételű BUX és BUMIX kosarakba, így az OPUS jelenleg a BUX-indexkosárban az ötödik legnagyobb súllyal (1,65%) szerepel.

A Társaság pénzügyi adatai alátámasztják az akvizíciós stratégiánk sikerét, hiszen 2018. év végén az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi saját tőkéje több, mint 14-szeresére növekedett és meghaladta a 146 milliárd forintot, a konszolidált, teljes cégcsoport saját tőkéje pedig meghaladta a 280 milliárd forintot. Ez tovább erősíti és igazolja azt a célkitűzésünket, hogy erős növekedési potenciálú társaságok kerüljenek a cégcsoport portfóliójába.

A 2019-es év újabb jelentős és előremutató változásokat ígér az OPUS GLOBAL Nyrt. életében. 2018 októberében ugyanis Társaságunk és a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyrt. igazgatóságai döntöttek a két társaság fúziójának - azaz a Konzum Nyrt. OPUS GLOBAL-ba történő beolvadásának előkészítéséről, amit 2018 decemberében a két társaság rendkívüli közgyűlése jóváhagyott. A beolvadás célja, hogy létrejöjjön Magyarország legnagyobb befektetési holdingja, amely a magyar gazdaság stratégiai ágazataiba fektet és szerez domináns pozíciót.

A Beolvadás új lehetőségeket nyithat meg az OPUS GLOBAL Nyrt. előtt, így Társaságunk nemzetközi szinten is vonzó célpontot jelenthet a befektetőknek, kapitalizációja és pénzügyi mutatói alapján segítheti a részvények külföldi szabályozott piacokon való bevezetését, az európai benchmarknak számító indexekben való megjelenését, illetve hozzájárulhat a további jelentős volumenű növekedési terveink megvalósításához.

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

Az OPUS GLOBALNyrt. Igazgatósága

## Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. évi Üzleti jelentése

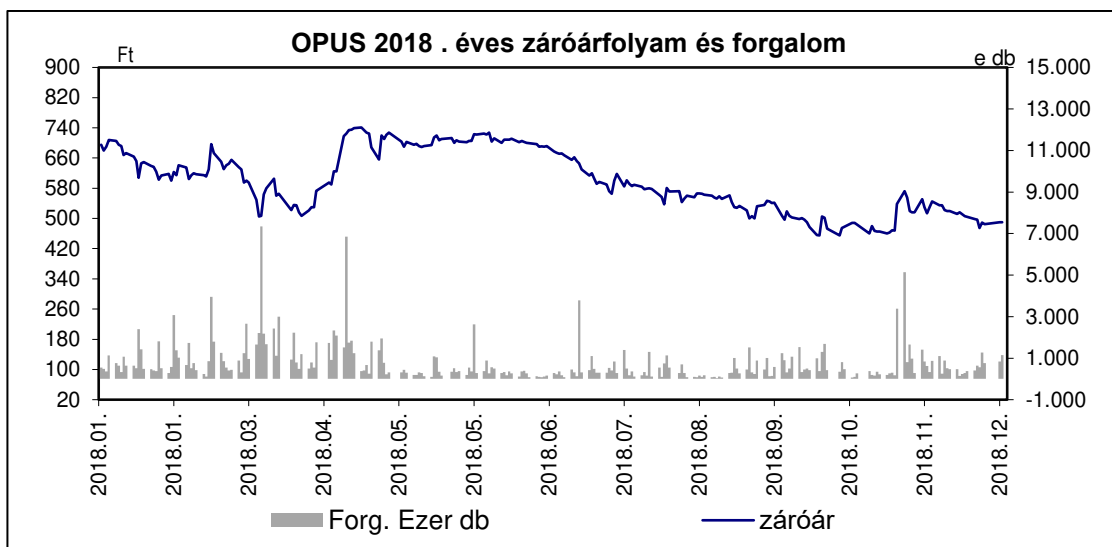
### 1. AZ OPUS GLOBAL NYRT. FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓI

Kiemelt pénzügyi adatok (IFRS) adatok eFt-ban	2018YE	2017YE	változás év/év
Nettó árbevétel	36.012	30.571	18%
Egyéb bevételek	2.537.665	145.800	1641%
<b>Összes működési bevétel</b>	<b>2.573.677</b>	<b>176.371</b>	<b>1359%</b>
<b>Összes működési költségek</b>	<b>2.854.992</b>	<b>270.174</b>	<b>957%</b>
<b>Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)</b>	<b>-281.315</b>	<b>-93.803</b>	<b>200%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-262.415</b>	<b>-73.470</b>	<b>257%</b>
<i>EBITDA ráta</i>	-7,29	-2,40	203%
Pénzügyi műveletek eredmény	7.549.180	1.081.223	598%
Adózás előtti eredmény	7.267.865	987.420	636%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6.932.784</b>	<b>952.278</b>	<b>628%</b>
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>147.982.219</b>	<b>13.463.120</b>	<b>999%</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>146.630.362</b>	<b>10.733.347</b>	<b>1266%</b>
Kötelezettségek	1.351.857	2.729.773	-50%
<i>Idegen forrás/Mérleg főösszeg</i>	<i>0,01</i>	<i>0,20</i>	<i>-95%</i>

Részvényinformációk	2017 Q2	2017 Q4	2018 Q2	2018 Q4	változás év/év
Záróár (Ft)	138	700	692	490	-30%
Részvényszám (db)*	315 910 361	323 230 122	325 297 838	325 297 838	1%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)	43,6	226,3	50,4	159,4	-30%

\*Tőzsdére bevezetett darabszám

Összes kibocsátott Részvényszám (db)	315 910 361	323 230 122	325 297 838	536 384 476	66%
--------------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-----



## 2. A TÁRSASÁG 2018. ÉVI ERŐFORRÁSAI ÉS ELÉRT EREDMÉNYEI

### 2.1. Általános gazdasági környezet

Ahogy az elmúlt öt év, úgy hasonlóan 2018 is növekedést hozott a magyar gazdaság számára. Éves szinten 4,9%-os növekedést produkált a gazdaság 2017-hez képest a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint. Ezt a növekedést kiegyensúlyozott ütemben érte el a gazdaság, az egyes negyedévek közötti ingadozás maximum 0,3% volt éven belül. A beruházások értéke 2018 első három negyedévében folytatta 2016 óta tartó növekedését, 2017 azonos időszakához viszonyítva 16,9%-os bővülést mért a Központi Statisztikai Hivatal (KSH).

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

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

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

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

### 2.2. A társaság főbb pénzügyi adatai és mutatószámai:

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. éves pénzügyi adatai az auditált, az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, valamint az Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok. Az OPUS GLOBAL Nyrt. (a továbbiakban: OPUS, Anyavállalat, Társaság, Holdingközpont) 2018. évi jelentését a 2018. december 31-re vonatkozó IFRS pénzügyi kimutatása alapján állítottuk össze az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint.

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

Kiemelt pénzügyi adatok (IFRS) adatok e Ft-ban	2018YE	2017YE	változás év/év
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>147.982.219</b>	<b>13.463.120</b>	<b>999%</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>146.630.362</b>	<b>10.733.347</b>	<b>1.266%</b>
Kötelezettségek	1.351.857	2.729.773	-50%
<i>Idegen forrás/Mérleg főösszeg</i>	<i>0,01</i>	<i>0,20</i>	<i>-95%</i>
Kiemelt pénzügyi adatok (IFRS) adatok e Ft-ban	2018YE	2017YE	változás év/év
Nettó árbevétel	36.012	30.571	18%
Egyéb bevételek	2.537.665	145.800	1.641%
<b>Összes működési bevétel</b>	<b>2.573.677</b>	<b>176.371</b>	<b>1.359%</b>
Anyagjellegű ráfordítás	165.989	97.194	71%
Személyi ráfordítás	74.427	80.002	-7%
Értécsökkenés	18.900	20.333	-7%
Egyéb ráfordítás	2.595.676	72.645	3.473%
<b>Összes működési költségek</b>	<b>2.854.992</b>	<b>270.174</b>	<b>957%</b>
<b>Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)</b>	<b>-281.315</b>	<b>-93.803</b>	<b>200%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-262.415</b>	<b>-73.470</b>	<b>257%</b>
<i>EBITDA ráta</i>	<i>-7,29</i>	<i>-2,40</i>	<i>203%</i>
Pénzügyi műveletek eredmény	7.549.180	1.081.223	598%
Adózás előtti eredmény	7.267.865	987.420	636%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6.932.784</b>	<b>952.278</b>	<b>628%</b>

### 2.3. A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

2018-ban az OPUS GLOBAL Nyrt. jelentős akvizíciókon keresztül nagy értékkel bíró vagyonelemekkel gazdagította befektetéseit, melyet leglátványosabban a Mérlegfőösszeg sorában történt növekedés mutat. A Holdingközpont **Mérlegfőösszege** majd tizenegyszeres növekedést mutat, a 2017. évi 13,4 milliárd forinttal szemben 2018. év végével 147,9 milliárd forintra ugrott.

2018. év végével az eredményes vállalatfelvásárlások megvalósulásával a **Befektetett eszközök** értéke 146.168.451 eFt, 138.626.087 eFt-tal több, mint a bázisév végével. Ezzel az **Eszközökön** belül a **Befektetési eszközök** képviselik a 98%-ot, míg 2017-ben ez az arány csak 56%-ot mutatott.

A **Befektetett eszközökön** belül a **Részesedések** mutatnak jelentős, 21-szeres növekedést. Közel 138 milliárd forinttal nőtt az értéke a 2018. évi akvizíciók eredményeképpen. A **Részesedések** a **Befektetett eszközök** legjelentősebb részét, 99%-át teszik ki, a bázisévi 89%-kal szemben.

2018-ban az alábbi módosításokra került sor az anyacég könyveiben:

Részesedések (adatok e Ft-ban)	2018 Nyitó könyv szerinti érték	Állományváltozás		2018 Záró könyv szerinti érték
		növekedés	csökkenés	
2018.01.01-én meglévő Részesedések	6 698 103	490 975	621 259	6 567 819
2018-ban eladásra került Részesedések	0	0	20 600	-20 600
2018-ban újonnan bekerült Részesedések	0	137 836 876	0	137 836 876
<b>Összesen</b>	<b>6 698 103</b>	<b>138 327 851</b>	<b>641 859</b>	<b>144 384 095</b>

Leányvállalat / Társult vállalat megnevezése	Részesedés bekerülési értéke 2018.01.01.	Értékvesztés előző évek	2018. évi változás	Tárgyévi értékvesztés és visszairás	Részesedés értéke 2018.12.31
Csabatáj Zrt.	1.451.800	-	-	119.417	1.332.383
SZ és K 2005. Kft.	651.639	591.034	-	7.101	53.504
OPIMA Kft.	147.166	144.947	-	2.219	-
N-Gen Inc.	1.022.623	1.022.623	-	-	-
EURO GENERÁL Zrt.	750.000	650.000	-	- 270.644	370.644
OBRA Kft.	600.000	300.000	-	- 220.331	520.331
OPUS PRESS Zrt.	20.000	-	- 20.000	-	-
Wamsler SE	4.370.982	1.136.603	-	66.022	3.168.357
Unitreasury Kft.	600	-	- 600	-	-
Takarékinfo Zrt.	426.500	-	-	426.500	-
Status Capital Zrt.	1.100.000	-	-	-	1.100.000
KPRIA Zrt.	2.000	-	-	-	2.000
4iG Nyrt.	-	-	199.653	-	199.653
KALL Ingredients Kft.	-	-	41.207.801	-	41.207.801
VIRE SOL Kft.	-	-	26.684.074	-	26.684.074
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	-	-	59.759.358	-	59.759.358
Status Power Invest Kft.	-	-	9.985.990	-	9.985.990
<b>Összesen</b>	<b>10.543.310</b>	<b>3.845.207</b>	<b>137.816.276</b>	<b>130.284</b>	<b>144.384.095</b>

A tárgyévben a Részesedések közül értékesítésre került az Unitreasury Kft.-ben lévő mindösszesen 20%-ot kitevő üzletrész és az OPUS PRESS Zrt. 100%-os részvénycsomagja, ugyanakkor a részesedések állománya nagymértékben nőtt a 4iG Nyrt. 13,79%-os, a KALL Ingredients Kft. 100%-os, a VIRE SOL Kft. 51%-os, a Mészáros Építőipari Holding Zrt. 51%-os és a Status Power Invest Kft. 55,05%-os részesedésének megszerzése eredményeképpen.

A részesedések piaci értékének változását követve a Társaság egyes részesedéseire 2018. év végével értékvesztést számolt el: Csabatáj Zrt., SZ és K. 2005. Kft., OPIMA Kft., Wamsler SE és Takarékinfo Zrt., míg az EURO GENERÁL Zrt. és OBRA Kft. esetében értékvesztés visszairására került sor.

A **Forgóeszközök** értéke a bázisidőszakhoz képest 4.106.988 eFt-os csökkenést mutat, mely nagymértékben a **Vevőkövetelések** értékének, ezen belül is a Kölcsönkövetelések értékének csökkenésével magyarázható.

A **Vevők** soron látható jelentős mértékű csökkenést nagyrészt az OPUS PRESS Zrt. értékesítésével párhuzamosan, a leányvállalattal szemben fennálló 2.532.897 eFt kölcsön- és kamatkövetelés engedményezése okozta, másrészt a kapcsolt vállalatokkal szemben fennálló kölcsön és kamatkövetelések átsorolásra kerültek az **Adott kölcsönök** közé.

A bázisévhez képest további csökkentő tétel volt a 2017. december 12-én elhatározott alaptőke-emelés cégbírósági bejegyzéséig az apportként meghatározott 1.313.000 eFt összeg mely, 2018. elején nyitó tételként szerepelt a Vevők soron.

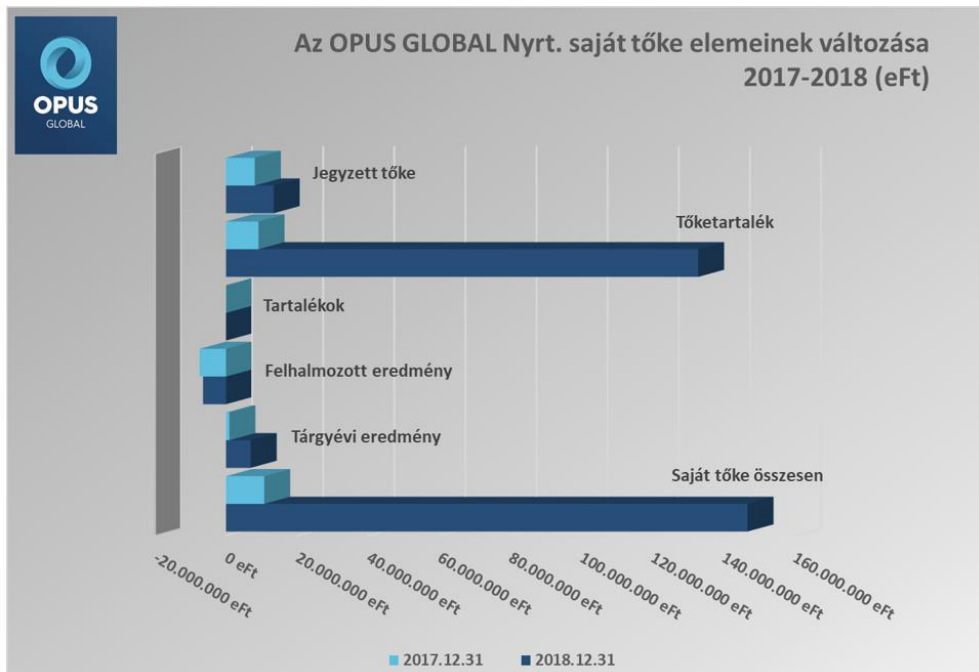




Az **Egyéb követelések** sor értéke a bázis értékhez képest 140.202 eFt-tal nőtt, mely növekedés legjelentősebb tétele a Wamsler SE hitelszerződése mögé az anyacég által adott óvadék, mellyel Óvadék soron bekövetkezett tárgyévi növekedés, 112.529 eFt.

A Forrásoldalon is jelentős változások láthatóak a Mérlegadatokban.

A Társaság 2018. évben három alkalommal emelte meg alaptőkéjét. Mindháromszor ázsíós alaptőke-emelésre került sor, mely során a részvények kibocsátási értéke, valamint a részvények névértéke közötti különbség a tőketartalékba került, jelentősen növelve annak értékét.





Társaságunk által 2018. július 31. napján, 2018. szeptember 14. napján és 2018. november 15. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelések során összesen 211.086.638 darab, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító „A” sorozatú, egyenként 25,- Ft névértékű névre szóló, dematerializált törzsrészvény került kibocsátásra. A Társaság mindösszesen 536.384.476 db részvénnyel rendelkezik, amely alapján a Társaság **Jegyzett tőkéje** 2018.12.31-én 13.409.611.900,- forint. Ez a változás 66%-os növekedést jelent a 2017. év végi adatokhoz képest.

A **Saját tőkén** belül az ázsiai tőke-emelés következményeként a **Tőketartalék** soron látható jelentős, több, mint 14-szeres emelkedés, így 2018-ban 123,6 milliárd forinttal nőtt meg a Tőketartalék értéke.

A Saját tőkén belül az Anyacég **Tárgyévi eredménye** teljes mértékben kompenzálta a korábban felhalmozott veszteséget és pozitívan befolyásolta a **Saját tőke** értékét, mely 146,6 milliárd forintra nőtt, vagyis 13,5-szeres emelkedést ért el a 2017. évi adatokhoz viszonyítva.

A **Kötelezettségek** értékében bekövetkezett 50%-os csökkenés elsősorban a **Szállítók és egyéb kötelezettségek** soron nyitó értéként nyilvántartott, a 2017. december 12-én elhatározott alaptőke-emelésig elszámolt apportérték, cégbejegyzést követő Saját tőke növelő tételként való megjelenítésével magyarázható.

A fentiekből adódóan 2018-ban a Kötelezettségeken belül a rövid lejáratú kötelezettségek aránya 97% volt a hosszú lejáratú kötelezettségek 3%-os arányával szemben, míg 2017-ben a megoszlás 99% és 1% volt a rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek között.

A **Hosszú lejáratú kötelezettségek** változása nem számottevő, a **Céltartalék** értéke a bázisévhez képest nem változott.

#### 2.4. A Társaság átfogó eredménykimutatásának elemzése

Az OPUS GLOBAL Nyrt. **Összes működési bevétele** 2018-ban 2,57 milliárd forint volt, mely 2.397.306 eFt-tal emelkedett a bázisévi adatokhoz képest.

Az Anyacég továbbra is első sorban vagyongazdálkodással foglalkozik és a Cégcsoport koordinálását, adminisztrációját végzi, árbevételeinek eloszlását tekintve továbbra is az egyik legjelentősebb része a bérbeadási szolgáltatásból, a továbbított szolgáltatásokból, valamint a könyvelési és adminisztrációs feladatok ellátásából származik.

A Holdingközpont **Árbevételeinek** 48%-a származik a leányvállalataitól, csakúgy, mint 2017-ben.

Az **Egyéb működési bevétel**en belül került elszámolásra az OPUS RESS Zrt. eladását követően a leányvállalattal szemben fennálló 2.532.897 eFt összegű engedményezett követelés elismert értéke.

A költségoldalt megvizsgálva az **Összes működési költség** 2.584.818 eFt-tal nőtt 2018-ban a bázisévhez képest, mely értékéből az 2.532.897 eFt-ot képvisel a fent már hivatkozott engedményezett követelés könyv szerinti értéke, mely az **Egyéb működési költségek és ráfordítások** soron került kimutatásra.

A működési költségeken belül az **Egyéb működési költségek és ráfordítások** jelentős növekedésén kívül az **Anyagjellegű ráfordításokban** történt nagyobb mértékű elmozdulás.

Az **Anyagjellegű ráfordítások** (165.989 eFt) a bázisidőszakhoz képest 71%-kal növekedtek, első sorban az igénybevett szolgáltatások soron, tekintve hogy 2018. évben az akvizíciókhoz kötődően nagy összegű költségek (cégértékelés, apportértékelés, jogi, tanácsadási) jelentkeztek az anyavállalatnál, melyeket nem lehet az átlagos működési költségek közé sorolni, azonban a következő évek összehasonlítása során lényegesen befolyásolhatják a bázisadatokat.

A **Személyi jellegű ráfordítások** értéke csekély mértékben, 7%-ban mérséklődött.

A 2018. évi **Értékcsökkenés** 18.900 eFt volt, 1.433 eFt-tal kevesebb, mint a bázisév összege.

A bevételek és a költségek fenti változásából adódóan a 2018. évi **Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredménye (EBIT)** mínusz 281.315 eFt lett.

A Társaság 2018. évben elért **Pénzügyi műveletek eredménye** azonban jelentősen javította az Üzleti tevékenység eredményét (EBIT), pozitívan befolyásolva a Társaság 2018. évi nyereségét.

Ennek magyarázata, hogy a **Pénzügyi műveletek bevételében** került elszámolásra a 100%-os tulajdonlású OPUS PRESS Zrt. értékesítésén elért árfolyamnyereség, mindösszesen 7,3 milliárd forint értékben, míg a **Pénzügyi műveletek ráfordításait** növelte a Részeselek értékelésekor megállapított értékvesztés összege 130.287 eFt értékben, melynek következtében a **Pénzügyi műveletek eredménye** 2018-ban 7.549.180 eFt nyereséget mutat.

Össességében a 2018-es év gazdálkodása során az Anyavállalat 6.932.784 eFt **Adózott eredményt** produkált, meghétszerezve a 2017. évi teljesítményét és 5.980.506 eFt-tal több eredményt ért el.

### 3. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. jogutódja, mely cég gyökere 1912-ig nyúlik vissza, akkor került megalapításra a Phylaxia Szérumtermelő Rt.

A Társaság fő tevékenysége 2008-ig a gyógyszergyártás volt, a vállalat 2009. évi arculatváltását követően kialakított holding szerkezet alapján vagyongazdálkodással foglalkozik. 2011-ben a racionalizálást és a portfólió tisztítást fő szempontként célul tűzve átalakult a Társaság, ezt követően új, profittermelésre képes vállalatokkal bővült a cégcsoport.

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

2017.08.03-án megtartott rendkívüli Közgyűlés határozata alapján a társaság neve: OPUS GLOBAL Nyrt. A Társaság székhelye 2018.06.19-től: 1062 Budapest, Andrásy út 59.

A társaság részvényei 1998-ban kerültek bevezetésre a Budapesti Értéktőzsdére, 2017. október 3-tól Prémium kategóriás részvényként szerepel.

A részvényekről a jelentés 4.3. Részvénystruktúra c. fejezetében adunk tájékoztatást. A részvényekhez kapcsolódó jogokat és kötelezettségeket a Társaság Alapszabályának 5. pontja részletezi.

#### 3.1. A Társaság könyvvizsgálója:

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. épület., cégjegyzék száma:01-09-867785, adószáma: 13682738-4-42), személyében felelős könyvvizsgáló: Kékesi Péter, MKVK szám:002387. A Könyvvizsgálat éves díja a 2018-as évre 1.710.000 Ft + ÁFA.

A Társaságnál a könyvviteli szolgáltatások vezetéséért felelős személy: Szentimrey Judit (nyilvántartási száma: 196131)

#### 3.2. A Társaság főbb tevékenységének körei: (a teljesség igénye nélkül)

6420 '08 Vagyonkezelés (holding)  
7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás  
6832 '08 Ingatlankezelés  
6920 '08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység  
8110 '08 Építményüzemeltetés  
8230 '08 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése

#### 3.3. Szervezeti és személyi változások

A 9/2017. (V.02.) számú Közgyűlési határozat szerint 2017. május 2. napjától a Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. A Közgyűlés az Igazgatóság mellett Audit Bizottság és Felügyelőbizottság létrehozásáról is döntött.

Igazgatósági tagok megválasztására került sor az alábbiak szerint:

A Társaság Igazgatóságának 2017. május 2. napjától 2018. április 27. napjáig 5 tagja volt.

- Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke
- Jászai Gellért Zoltán
- Dr. Gödör Éva Szilvia
- Halmi Tamás
- Homlok-Mészáros Ágnes

A Társaság Felügyelőbizottságának és egyben Audit Bizottságának tagjai 2017. május 2. napjától 2018. április 27. napjáig:

- Tima János (független)
- Dr. Egyedné dr. Páricsi Orsolya (független)
- Dr. Antal Kadosa Adorján (független)

2018. április 27. napjától Dr. Antal Kadosa Adorján lemondott Felügyelőbizottsági és Audit bizottsági tagságáról, helyét Dr. Gödör Éva Szilvia korábbi Igazgatósági tag vette át a testületekben a 9/2018.(IV.27.), 10/2018. (IV.27.) és 12/2018. (IV.27.) számú Közgyűlési határozat szerint.

A Társaság Igazgatóságának tagjai 2018. április 27. napjától:

- Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke
- Homlok-Mészáros Ágnes
- Jászai Gellért Zoltán
- Halmi Tamás

A Társaság Felügyelőbizottságának és egyben Audit Bizottságának tagjai 2018. április 27. napjától:

- Tima János az FB és AB elnöke (független)
- Dr. Egyedné dr. Páricsi Orsolya (független)
- Dr. Gödör Éva Szilvia (független)

A Társaság Közgyűlése a 3/2018. (VI.19.) számú Közgyűlési határozata szerint az Igazgatóság tagjának választotta Vida Józsefet.

A Társaság Igazgatóságának tagjai 2018. június 19. napjától:

- Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke
- Homlok-Mészáros Ágnes
- Jászai Gellért Zoltán
- Halmi Tamás
- Vida József

2017. augusztus 1-től a Társaság Igazgatóságának döntése értelmében az általános vezérigazgatói munkakört Ódomné Angyal Zsuzsanna tölti be.

#### 4. GAZDÁLKODÁSI ESEMÉNYEK

Az OPUS GLOBAL Nyrt. életében jelentős mérföldkövet jelentett a 2017-es év, amikor mind a tulajdonosi, mind a menedzsment szerkezetben komoly átalakulások történtek. A menedzsment átalakulásával párhuzamosan jelentős stratégiai irányváltás is történt, mely során a 2017. évi portfólió bővülés 2018-ban hatalmas lépésekkel tovább folytatódott és a Társaság nagy értékkel bíró vagyonelemekkel gazdagította befektetéseit.

A befektetések eredményeként mára egy diverzifikált, nagy növekedési potenciállal rendelkező holdingvállalat jött létre, mely részesülhet a magyar gazdaság számos prosperáló szektorának teljesítményéből.

Társaságunk 2018-ban az alábbi főbb akvizíciókat és tőkeemeléseket hajtotta végre:

- 2018 júniusában az OPUS GLOBAL Nyrt. 13,79% tulajdoni hányadot szerzett a 4iG Nyrt.-ben, így tovább bővítette befektetését az informatika területén;
- 2018 júliusában a KALL Ingredients Kft. 100%-os üzletrészeinek apportjával Közép-Kelet-Európa egyik legnagyobb izocukor gyárának közvetlen tulajdonosa lett;
- A VIRE SOL Kft. 51%-os üzletrészeinek beaportálásával 2018 szeptemberében közvetlen befolyást szerzett a közép-kelet-európai régió egyik legnagyobb modern keményítőipari üzemében;
- 2018 novemberében a Mészáros Építőipari Holding Zrt. 51%-os üzletrészeinek beaportálásával közvetett tulajdont szerzett a Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.-ben és az R-KORD Építőipari Kft.-ben, így vezető szereplőként jelent meg az út-, és hidépítés, továbbá a vasút-infrastruktúra kivitelezés területén;
- 2018 novemberében az OPUS GLOBAL Nyrt. 40%-os közvetett részesedést szerzett a Mátrai Erőmű Zrt.-ben, Magyarország második legnagyobb villamosenergia termelő kapacitással rendelkező erőművében;
- 2018 novemberében a Társaság portfóliójának optimalizálása keretében nyereséggel értékesítette a média portfólióját.

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

A Társaság alaptőke emelése érdekében megvalósítani kívánt óriási mértékű akvizíció végbemeneteléhez azonban több engedély megadása, eljárás lefolytatása volt szükséges, így az alaptőke-emelés megvalósításához az előre kitűzött határidő meghosszabbításra került.

##### 4.1. Kötelező nyilvános vételi ajánlat

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

Az Összehangolt Befektetők így 2018.06.06-án együttesen 33,57 % mértékű befolyással rendelkeztek a 4iG Nyrt.-ben, amelyre tekintettel – a Tpt. 68. § (1) bekezdés b) pontja, illetve (2) bekezdése értelmében – az Összehangolt Befektetők együttes ajánlattevőként, a 4iG Nyrt. valamennyi részvényese számára, a 4iG Nyrt. által kibocsátott törzsrészvényei megvásárlása céljából kötelező nyilvános vételi ajánlatot terjesztettek be a Magyar Nemzeti Bank részére, jóváhagyás végett.

Az Összehangolt Befektetők tényleges befolyásszerzésének MNB engedélyén túl előfeltétele volt, hogy a Gazdasági Versenyhivatal a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló törvény szerint meghatározott tőkepiaci összefonódás kérdésében a törvény szerinti döntését meghozza.

Az Összehangolt Befektetők által a 4iG Nyrt.-ben történő befolyásszerzéssel kapcsolatban indult versenyfelügyeleti eljárásában a GVH 2018. év június hó 25. napján engedélyezte az Összehangolt Befektetőknek a 4iG Nyrt. felett közvetlen irányítás szerzését. A vételi ajánlatot a Felügyelet 2018. július 16. napján, H-KE-III-338/2018. számú határozatával jóváhagyta.

A kötelező nyilvános vételi ajánlatra vonatkozó elfogadó nyilatkozat megtételére a zárónapig (2018. augusztus 21.) az Ajánlatra vonatkozó elfogadó nyilatkozat nem érkezett, és e tényre tekintettel ellenérték teljesítésére nem kerül sor.

A fentiekkel összhangban az OPUS GLOBAL Nyrt. a 4iG Nyrt.-ben jelenleg is 13,79%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik.

#### 4.2. Alaptőkét érintő események, változások

Társaságunk 2016. április 29-én megtartott éves rendes megismételt Közgyűlése felhatalmazta az Igazgatótanácsot (Igazgatóságot) 5 év határozott időtartamra, az alaptőke 20.000.000.000 Ft-ig való felemelésére.

2018. évben az alábbi alaptőkét érintő változások történtek:

1. A Társaság Igazgatósága 2018. július 31. napján döntött a Társaság alaptőkéjének 9.639.776.150,- Ft-ra történő felemeléséről. Az 1.507.330.200,- Ft összegű alaptőke-emelés keretében az alaptőke-emelés teljes összege nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként valósult meg. A tőkeemelés eredményeképp az OPUS GLOBAL Nyrt. a KALL Ingredients Kft. egyedüli (100%-os) tagjává vált. A nem pénzbeli vagyonihozzájárulást (apportot) 70%-ban a KONZUM PE Magántőkealap, 30%-ban az Unitreasury Kft. szolgáltatta.

Az alaptőke-emelés 60.293.208 darab új, a korábbiakban kibocsátott törzsrészvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító „A” sorozatú, egyenként 25,- Ft névértékű és 611,- Ft kibocsátási értékű, névre szóló dematerializált úton előállított törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával történt meg.

Az apport értékelését a PricewaterhouseCoopers Magyarország Kft. végezte.

A tőkeemelés 2018. szeptember 6. napján került bejegyzésre a cégjegyzékbe.

Apportszolgáltató cégneve	Apport értéke (Ft)
Apport tárgya	Az apport ellenében adandó törzsrészesvények
KONZUM PE Magántőkealap	25.787.405.316,- Ft
A KALL Ingredients Kft.-ben fennálló 70% mértékű üzletrész	42.205.246 darab 25,- Ft névértékű és 611,- Ft kibocsátási értékű, összesen 1.055.131.150,- Ft össznévértékű és 25.787.405.306,- Ft összkibocsátási értékű törzsrészesvény
Unitreasury Kft.	11.051.744.953,- Ft
A KALL Ingredients Kft.-ben fennálló 30% mértékű üzletrész	18.087.962 darab 25,- Ft névértékű és 611,- Ft kibocsátási értékű, összesen 452.199.050,- Ft össznévértékű és 11.051.744.782,- Ft összkibocsátási értékű törzsrészesvény

2. A Társaság Igazgatósága 2018. augusztus 14. napján döntött a Társaság alaptőkéjének 10.731.595.850,- Ft-ra történő felemeléséről. Az 1.091.819.700,- Ft összegű alaptőke-emelés keretében az alaptőke-emelés teljes összege nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként (apport) került rendelkezésre bocsátásra. A tőkeemelés eredményeképpen az OPUS GLOBAL Nyrt. megszerezte a VIRE SOL Kft. üzletrészesének 51%-át.

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást (apportot) teljes egészében a Talentis Group Zrt. szolgáltatta.

Az alaptőke-emelés 43.672.788 darab új, a korábbiakban kibocsátott törzsrészesvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító „A” sorozatú, egyenként 25,- Ft névértékű és 611,- Ft kibocsátási értékű, névre szóló dematerializált úton előállított törzsrészesvény zártkörű forgalomba hozatalával történt meg.

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás (apport) értékelését az EQUILOR Corporate Advisory Zrt. végezte.

A tőkeemelés 2018. október 8. napján került bejegyzésre a cégjegyzékbe.

Apportszolgáltató cégneve	Apport értéke (Ft)
Apport tárgya	Az apport ellenében adandó törzsrészesvények
Talentis Group Zrt.	26.684.073.945,- Ft
A VIRE SOL Kft.-ben fennálló 51% mértékű üzletrész	43.672.788 darab 25,- Ft névértékű és 611,- Ft kibocsátási értékű, összesen 1.091.819.700,- Ft össznévértékű és 26.684.073.468,- Ft összkibocsátási értékű törzsrészesvény

3. A Társaság Igazgatósága 2018. november 15. napján döntött a Társaság alaptőkéjének 13.409.611.900,- Ft,- Ft-ra történő felemeléséről.

A 2.678.016.050,- Ft összegű alaptőke-emelés keretében az alaptőke-emelés teljes összege nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként (apport) került rendelkezésre bocsátásra.



A tőkeemelés eredményeképp az OPUS GLOBAL Nyrt. a Mészáros Építőipari Holding Rt. 51%-os tagjává vált, így közvetve többségi befolyása alá került a Mészáros és Mészáros Kft. és az R-KORD Kft.

Az alaptőke-emelés 107.120.642 darab új, a korábbiakban kibocsátott tőzsrészcsevényekkel mindenben azonos jogokat biztosító „A” sorozatú, egyenként 25,- Ft névértékű, névre szóló dematerializált úton előállított tőzsrészcsevény – melyből 9.314.820 darab tőzsrészcsevény kibocsátási értéke 469,- Ft, 97.805.822 darab tőzsrészcsevény kibocsátási értéke 611,- Ft – zártkörű forgalomba hozatalával történt meg.

A KONZUM PE Magántőkealap által szolgáltatott nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás (apport) értékelését a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. végezte.

A Mészáros Lőrinc, illetve a Mészárosné Kelemen Beatrix Csilla által szolgáltatott nem pénzbeli vagyoni hozzájárulások (apport) értékelését a PricewaterhouseCoopers Magyarország Kft. végezte.

A tőkeemelés 2018. december 21. napján került bejegyzésre a cégjegyzékbe.

Apportszolgáltató cégneve	Apport értéke (Ft)
Apport tárgya	Az apport ellenében adandó tőzsrészcsevények
KONZUM PE Magántőkealap	4.368.650.815,- Ft
A KONZUM PE Magántőkealap KALL Ingredients Kft.-vel szemben fennálló 6.526.743,72 Euró és 2.261.100.000,- Ft pénzkövetelése	9.314.820 darab 25,- Ft névértékű és 469,- Ft kibocsátási értékű, összesen 232.870.500,- Ft össznévértékű és 4.368.650.580,- Ft összkibocsátási értékű tőzsrészcsevény
Mészáros Lőrinc	29.879.678.621,- Ft
A Mészáros Építőipari Holding Zrt. alaptőkéjének 25,5%-át megtestesítő részvénytcsomag	48.902.911 darab 25,- Ft névértékű és 611,- Ft kibocsátási értékű, összesen 1.222.572.775,- Ft össznévértékű és 29.879.678.621,- Ft összkibocsátási értékű tőzsrészcsevény
Mészárosné Kelemen Beatrix Csilla	29.879.678.621,- Ft
A Mészáros Építőipari Holding Zrt. alaptőkéjének 25,5%-át megtestesítő részvénytcsomag	48.902.911 darab 25,- Ft névértékű és 611,- Ft kibocsátási értékű, összesen 1.222.572.775,- Ft össznévértékű és 29.879.678.621,- Ft összkibocsátási értékű tőzsrészcsevény

A fentebb bemutatott alaptőke-emelések során mindhárom alkalommal ázsiós alaptőke-emelésre került sor az apportok beszámításával. Az ázsiós alaptőke-emelés során a részvények kibocsátási értéke, valamint a részvények névértéke közötti különbség a tőketartalékba került.

A fent részletezett tőkeemelésekhez kapcsolódóan kibocsátandó összesen 211.086.638 darab „A” sorozatú, egyenként 25,- Ft, azaz huszonöt forint névértékű, névre szóló, dematerializált tőzsrészcsevény (ISIN: HU0000163498) két lépésben került megkeletkeztetésre. 103.965.996 darab tőzsrészcsevény 2018. november 27. napján, míg 107.120.642 darab tőzsrészcsevény 2019. január 11. napján került megkeletkeztetésre.

### 4.3. Részvénystruktúra

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 334/2017. számú határozata alapján az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Tőzsdére bevezetett törzsrészevényei (HU0000110226) tekintetében a Terméklista adatait az alábbiak 2018.12.31-én:

<b>Értékpapír megnevezése</b>	OPUS részvény
<b>Értékpapír kibocsátójának neve</b>	OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
<b>Kijelzés módja</b>	OPUS (OPS)

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéjét az éves jelentés elkészítésével egyidejűleg 536.384.476 db, egyenként 25 Ft névértékű törzsrészvény alkotja. A törzsrészvények dematerializált formában léteznek, a tőzsdére már bevezetett (HU0000110226 ISIN-azonosító alatt) és a tőzsdére még nem bevezetett ideiglenes ISIN kód alatt (HU0000163498). A részvény megnevezése OPUS törzsrészvény. Megjelölése: OPUS (OPS)



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

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

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

Az MSCI a májusi féléves globális index felülvizsgálatával az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexekbe is bevásárolta az OPUS részvényeit.

Az alaptőke mértéke és részvényelosztása 2019.03.18-án:

Megnevezés	Összeg
<b>Részvénytársaság (db)</b>	<b>536.384.476</b>
ISIN kód (HU0000110226) tőzsdére bevezett	325.297.838
ISIN kód (HU0000163498) tőzsdére nem bevezett	211.086.638
<b>Jegyzett tőke (Ft)</b>	<b>13.409.611.900</b>

Tekintettel arra, hogy az ideiglenes ISIN kódú részvények még nem kerültek tőzsdéi bevezetésre, ezért megkeletkeztetésükre a tőzsdére már bevezetett részvényekétől eltérő, HU0000163498 ISIN kóddal került

sor („Új Részvények”). A Társaság által bejelentett zártkörű tőkeemelés-sorozat és így a részvények nyilvános forgalomba hozatala (szabályozott piacra történő bevezetése) megvalósulásának előfeltétele a vonatkozó jogszabályok alapján a Bizottság 809/2004/EK rendelete szerinti formában és tartalommal elkészített kibocsátási tájékoztató és hirdetés, amelynek közzététele a Magyar Nemzeti Bank engedélyéhez kötött. A közzététel hatósági engedélyezését követően kerül sor a részvények szabályozott piacra történő bevezetésére, a már bevezetett részvényekkel azonos ISIN kódon.

A Tájékoztató MNB általi jóváhagyását követően a Kibocsátó Igazgatósága késedelem nélkül kezdeményezni fogja az Új Részvények BÉT-re történő bevezetését és az Új Részvényekkel való tőzsdei kereskedés megkezdését.

Az Új Részvények (ISIN: HU0000163498) BÉT-re történő bevezetésével ezen Részvények ISIN azonosítója a már Bevezetett Részvényekkel megegyező HU0000110226 ISIN azonosítóra fog változni.

#### 4.4. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

##### 4.4.1. A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének alakulása a teljes alaptőkére vetítve (RS2)

	Résztesedés	
	db	%
Társasági szinten		
Leányvállalatok <sup>1</sup> :		
Wamsler SE	5.404.313	1,01
Csabatáj Zrt.	12.500.000	2,33
<b>Összesen</b>	<b>17.904.313</b>	<b>3,34</b>

*1 Konszolidációba bevont társaságok.*

Az anyavállalat nem rendelkezik saját tulajdonban lévő részvényekkel. A közkezhányad mértéke 38,19%.

##### 4.4.2. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (RS3)

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

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Résztesedés (%)
KONZUM PE Magántőkealap	nem	88.717.361	16,54
Mészáros Lőrinc	nem	125.902.911	23,47
Mészárosné Kelemen Beatrix	nem	48.902.911	9,12
KONZUM MANAGEMENT Kft.	nem	50.113.993	9,34

#### 4.5. Közzétételi információk:

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](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon és a Társaság honlapján: [www.opusglobal.hu](http://www.opusglobal.hu).

#### 4.6. A tőzsdei kapcsolattartás eseményei

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

## 5. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. (együttesen a továbbiakban „**Társaságok**”) menedzsmentjei a Társaságok további növekedéshez - a 6. pontban meghatározott célok elérése érdekében - szükségét látták, hogy befektetőként növeljék a jelenlétüket a közép-kelet-európai régióban és ezen régiós tranzakciók finanszírozásához elengedhetetlennek ítélik a nemzetközi tőke bevonását is. Jelentősebb tőkebevonáshoz a nemzetközi befektetők véleménye alapján is elengedhetetlen a kritikus méret elérése.

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

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

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

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

A Közös Átalakulási Terv és mellékletei elfogadásáról az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. döntéshozó szervei az átalakulásról véglegesen döntő üléseiken, 2019. április hó 8. napján („Második Közgyűlés”), törvényes határidőn belül jogosultak határozni a 2018. évi auditált éves jelentések elfogadását követően. Az átalakulásban részt vevő Társaságok igazgatóságai az átalakulás folyamatában felhasználni kívánt vagyonmérleg-tervezetként az IFRS standardok szerinti egyedi éves beszámoló mérlegadatainak elfogadására terjesztettek javaslatot a Második Közgyűlés elé.

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

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

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

Az Igazgatóság a Közös Átalakulási Terv közzétételével egyidejűleg külön hirdetmény keretében is felhívta az OPUS GLOBAL Nyrt. részvényeseit, hogy a felhívást követő 30 napon belül, de legkésőbb a 2019. április 8-án megtartandó rendkívüli közgyűlésen a beolvadásról véglegesen döntő szavazás

megkezdéséig nyilatkozzon – a Közös Átalakulási Tervben foglaltaknak megfelelően – az a részvényes, aki a beadvásban nem kíván részt venni.

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

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

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

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

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

## 6. A TÁRSASÁG JÖVŐBELI CÉLJAI

Az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. – mint Magyarország két vezető, nyilvános részvénytársasági formában, a szabályozott piac transzparenciájával befektetési holdingként működő cégének – gazdasági tevékenysége között számos, a működési modellt és a cégvezetés közép és hosszútávú elképzeléseit érintő átfedés volt tapasztalható, azonban a két társaság az eredményes működés megalapozása során alapvetően más iparágakban, a reálgazdaság más és más divízióiban képviseltetve magát rendelkezett befektetésekkel. A 2017 elején megtörtént tulajdonosváltást követő gazdasági filozófia a folyamatában megvalósított akvizíciók és portfólió bővítés szükségessége mellett tett tanúbizonyságot, melynek korai fázisában és a növekedésre épülő modell kezdeti, feltörekvő szakaszában a társaságok menedzsmentjei úgy ítélték meg, hogy a piaci beágyazottság, a befektetői bizalom megteremtése és fenntartása okán, valamint az eltérő iparági fókusz miatt megvan annak a racionalitása, hogy a két társaság a szabályozott piac nyilvánossága mellett, annak integráns részeként működjön.

A 2018-as év során bekövetkezett nagy értékű tőkeemelések és vállalat-felvásárlások következtében olyan mértékben bővült a két társaság, és így a két társaság befektetési szköpja, hogy az elérendő befektetési határterületek és új piaci szegmensekben lévő lehetőségek kihasználása és a jövőbeli bővülés irányainak a meghatározása a Társaságok vonatkozásában csak jelentős átfedésekkel lehetett volna megvalósítható, amely bővülés szükségszerűen magában hordozta volna a modelltől fakadó korlátokat. Tény az is, hogy közösen számítva a Társaságokat, mára a Budapesti Értéktőzsde ötödik legnagyobb társaságává váltak tőzsdei kapitalizáció tekintetében.

A hazai és remélhetőleg nemzetközi pénz- és tőkepiac szereplőjeként a Beolvasás révén új dimenzió nyílhat a Jogutód Társaság, az OPUS GLOBAL Nyrt. számára a jelentős volumenű, régiós növekedési tervek megvalósításához. A Beolvasást követően az OPUS GLOBAL várhatóan eléri a nemzetközi szinten szükséges kritikus méretet, amely a működési modell szükségszerű racionalizálása mellett utat nyit a pénz- és tőkepiaci szegmens előnyeinek a mind teljesebb körű kihasználására, ami a Jogutód Társaság igazgatóságának kifejezett célkitűzése. A menedzsment várakozásai alapján a Jogutód Társaság tőzsdei kapitalizációja – a jelenlegi árfolyamon és a jelenlegi piaci viszonyokkal számolva – elérheti a 350-400 milliárd forintot, miközben IFRS szerinti konszolidált teljes saját tőkéje meghaladhatja a 350 milliárd forintot. A Beolvasás révén az OPUS jövedelemtermelő képessége is tovább javul és a 2019. évre tervezett EBITDA várhatóan meghaladja a 30 milliárd forintot.

A Beolvasás várhatóan lehetővé teszi majd az OPUS részvényének hazai-, illetve az európai benchmarknak számító indexekben való nagyobb súlyú megjelenést is. Így vonzó célpontot jelenthet a külföldi intézményi nagybefektetők, konzervatív befektetési politikát folytató pénzügyi alapok számára is. Előbbiek komplex hatásai pedig jelentősen szélesíthetik a Társaság forrásbevonási lehetőségeit mind a nemzetközi, mind a hazai pénz- és tőkepiacokról egyaránt.

A Beolvasás kedvező hatásaként azonosították a Társaságok igazgatóságai, hogy a Beolvasást követően az OPUS GLOBAL Nyrt. még stabilabb fundamentumokon álló és tőkeerősebb holding vállalattá válik. A Beolvasást követően a két társaság menedzsmentje a korábbihoz képest még hatékonyabb és racionalizált működést vár a Társaságok közötti szinergiák kihasználása révén. A Beolvasás eredményeképpen ugyanakkor létrejöhet egy, a befektetők számára könnyebben átlátható cégstruktúra, egyszerűbb folyamatokkal, ami a Társaságok igazgatóságainak megítélése szerint a befektetői transzparencia erősödését is maga után vonhatja.

A Beolvasás tényleges végrehajtásának irányát és módját azon gazdasági racionalitás adja, hogy a tőkeemelések és akvizíciók hatásaként az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéje, valamint eredménytermelő képessége is meghaladja a KONZUM Nyrt. mutatóit. Ezen szempontok figyelembevétele alapján OPUS GLOBAL Nyrt. került kijelölésre, mint Jogutód Társaság.



## 7. FOGLALKOZTATÁSPOLITIKA

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

2018-ban a Társaság menedzsmentjében változás történt, mivel 2018. április 27. napjától Dr. Antal Kadosa Adorján egyéb elfoglaltságára hivatkozva lemondott Felügyelőbizottsági és Audit bizottsági tagságáról 8/2018. (IV.27.) és 11/2018. (IV.27.). Helyét Dr. Gödör Éva Szilvia korábbi Igazgatósági tag vette át az Igazgatósági tagság lemondásával egyidejűleg a testületekben a 9/2018. (IV.27.), 10/2018. (IV.27.) és 12/2018. (IV.27.) számú Közgyűlési határozat alapján.

A Társaság Közgyűlése a 3/2018 (VI.19.) számú Közgyűlési határozata szerint az Igazgatóság tagjának választotta Vida Józsefet.

A 9/2017. (V.02.) számú Közgyűlési határozat szerint 2017. május 2. napjától a Társaság ügyvezető szerve az Igazgatótanács helyett Igazgatóság lett. A Közgyűlés az Igazgatóság mellett Audit Bizottság és Felügyelőbizottság létrehozásáról is döntött.

A 15/2017. (V.02.) számú Közgyűlési Határozat az Igazgatóság tagjainak díjazását havonta fejenként 200.000,- forintban határozza meg.

A Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság tagjai a bizottságok jellegéből adódóan csak tiszteletdíjban részesülnek. A 19/2017. (V.02.) számú Közgyűlési Határozat a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazását havonta fejenként 100.000,- forintban határozza meg. A 23/2017. (V.02.) számú Közgyűlési Határozat az Audit Bizottság tagjainak díjazását a Közgyűlés havonta 100.000,- forintban állapítja meg.

A tárgyidőszakban foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 5 fő.

## 8. SOKSZÍNŰSÉGI POLITIKA

Az OPUS GLOBAL Nyrt. elutasítja mind a nemre, életkorra, fogyatékosagra, mind az etnikai eredetre, fajra, vallási és szexuális beállítottságra vonatkozó bármilyen megkülönböztetést, valamint elutasítja a diszkrimináció minden formáját a munkahelyen. A Holding kiemelt célja a munkahelyi diszkriminációmentesség és az esélyegyenlőség biztosítása a munkatársak körében, tekintetbe véve a kulturális és jogi sajátosságokat.

A Társaság a jelenleg is zajló részvényesi struktúraváltozással, valamint működési célkitűzéseivel összhangban alakítja ki menedzsmentjét és a működésének ellenőrzésére hivatott szerveinek személyi összetételét. A humánpolitikai gyakorlata során törekszik arra, hogy a sokszínűségi politika elvi maximái minden tekintetben beteljesüljenek.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. Alapszabálya értelmében a Társaságnál 3-7 tagú Igazgatóság, minimum 3 tagú Felügyelő Bizottság, valamint szintén minimum 3 tagú Audit Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 5 fővel működik és 2 női tagja van, valamint a Felügyelő Bizottság és egyben Audit Bizottság 3 főből áll, melynek 2 hölgy tagja van. A Társaság menedzsmentjében a vezérigazgatói pozíciót szintén hölgy tölti be.



A Társaság vezető állású tisztségviselőit, stratégiai alkalmazottait az alábbi táblázat mutatja be: (TSZ)

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

Összesen: 0 db

*IGT: igazgatóság tagja  
FB: Felügyelőbizottság tagja  
AB: Audit Bizottság tagja  
SP: stratégiai alkalmazott  
\*a munkaviszony kezdő időpontja*

## 9. KÖRNYEZETVÉDELEMMEL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS

A beszámolási időszakban nem merült fel olyan gazdasági esemény, mely környezetvédelmi szempontból felelősséggel terhelné a Társaságot, valamint a pénzügyi helyzetet meghatározó, befolyásoló szerepe lenne. A Társaság nem tervez fejlesztéseket a környezetvédelem területén és ezzel összefüggő támogatásokra sem tart igényt a jelenlegi üzletmenet mellett. A Társaság nem rendelkezik és nem alkalmaz külön környezetvédelmi politikát.

## 10. KOCKÁZATKEZELÉS

A Társaság 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 részletezetteken kívül is számos, gazdasági, piaci, jogi kockázatot hordoznak mely okból a tényleges eredmények adott körülmények esetén akár lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó előrejelzésekben foglaltaktól.


Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Beolvadás folyamatoként, mint jogutód társaság, figyelemmel a 6. pontban rögzített társasági célkitűzések maradéktalan megvalósítására, újra kívánja gondolni belső működését. Új működési struktúrája kialakításával és nyilvánoságra hozatalával fokozottan törekedni kíván a felelős társaságirányítási elvek és szabályok teljeskörű megjelenítésére és azoknak való megfelelésre. A Társaság kiemelt figyelmet fordít a működés minden szintjén a szervezeti és működési, valamint egyéb belső, személyi és felelősségi szabályoknak a Társaság piaci súlyához, transzparenciájához, a racionális működéshez való igazításának megvalósításával.

## 11. 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 2018. évi éves jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

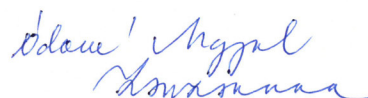
Kijelenti továbbá, hogy a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 95/B.§ (1) bekezdésében meghatározott vállalatirányítási nyilatkozatot a (2) bekezdésben meghatározott tartalommal a Ptk. 3:289.§ alapján készített Felelős Társaságirányítási Jelentésben a Társaság és a BÉT honlapján közzéteszi.

Budapest, 2019. március 18.



Név: Dr. Mészáros Beatrix

Beosztás: az Igazgatóság Elnöke



Név: Ódorné Angyal Zsuzsanna

Beosztás: Vezérigazgató

## 2. SZ. MELLÉKLET: ADATLAPOK

### I. RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

Értékpapír megnevezése	OPUS részvény
Értékpapírkód (ISIN) tőzsdére bevezetett	HU0000110226
Értékpapírkód (ISIN) tőzsdére nem bevezetett	HU0000163498
Kijelzés módja (Ticker)	OPUS
Kereskedés pénzneme	HUF
A Kibocsátó jegyzett tőkéje*	13.409.611.900 Ft
Részvénykategória	Prémium kategória
Az értékpapír előállítási módja	dematerializált
Az értékpapír típusa	törzsrészvény
Részvényfajta	névre szóló
Névértéke	25 Ft
A Tőzsdei értékpapír bevezetésének napja	1998. április 22.
Bevezetési Ár	700 HUF
Sorozat és sorszáma	„A”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	teljeskörű

\*A jelentés leadásának napján hatályos adat.

### II. TSZ1. Általános céginformációk

A társaság cégneve:	OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A társaság rövidített cégneve:	OPUS GLOBAL Nyrt.
A Társaság cégjegyzékszám:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533, Magyarország
A társaság címe:	1062 Budapest, Andrásy út 59.
Telefon:	(36-1) 433-07-00
Telefax:	(36-1) 433-07-03
A társaság e-mail címe:	<a href="mailto:info@opusglobal.hu">info@opusglobal.hu</a>
A társaság bejegyzett internet elérhetősége:	<a href="http://www.opusglobal.hu">www.opusglobal.hu</a>
A társaság alaptőkéje:	13.409.611.900,- Ft
A hatályos alapszabály kelte:	2018. november 15.
A Társaság működésének időtartama:	határozatlan
A Társaság üzleti éve:	a naptári évvel egyező, amely minden év január 1-től december 31-ig tart
A Társaság tevékenysége:	Főtevékenység: 6420'08 Vagyongazdálkodás (holding)
Az Igazgatóság tagjai:	Dr. Mészáros Beatrix Jászai Gellért Vida József Homlok-Mészáros Ágnes Halmi Tamás
Az Audit Bizottság és egyben a Felügyelőbizottság tagjai:	Tima János Dr. Egyedné dr. Páricsi Orsolya Dr. Gödör Éva Szilvia

### III. A Társaság 2018. évben tartott közgyűlésein meghozott határozatok összefoglalása:

SZÁMA	TÁRGY, RÖVID TARTALOM
3/2018. (IV.27.)	2017. évi beszámoló elfogadása
4/2018. (IV.27.)	2017. évi konszolidált beszámoló elfogadása
5/2018. (IV.27.)	2017. évi Éves Jelentés elfogadása
6/2018. (IV.27.)	Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása
7/2018. (IV.27.)	Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság munkájának értékelése
8/2018. (IV.27.)	Felügyelő Bizottsági tag lemondásának tudomásulvétele (Dr. Antal Kadosa Adorján)
9/2018. (IV.27.)	Igazgatósági tag lemondásának tudomásulvétele (Dr. Gödör Éva Szilvia)
10/2018. (IV.27.)	Felügyelő Bizottsági tag megválasztása és díjazásának meghatározása (Dr. Gödör Éva Szilvia)
11/2018. (IV.27.)	Audit Bizottsági tag lemondásának tudomásulvétele (Dr. Antal Kadosa Adorján)
12/2018. (IV.27.)	Audit Bizottsági tag megválasztása és díjazásának meghatározása (Dr. Gödör Éva Szilvia)
13/2018. (IV.27.)	A Társaság Alapszabálya preambulumának módosítása
3/2018. (VI.19.)	Igazgatósági tag megválasztása és díjazásának meghatározása (Vida József)
4/2018. (VI.19.)	A Társaság székhelyének módosítása
5/2018. (VI.19.)	A Társaság Alapszabálya preambulumának és az 1.4 pontjának módosítása
1/2018. (XII.03.)	Határozat szavazás módjáról
2/2018. (XII.03.)	Határozat jegyzőkönyv-hitelesítő, szavazatszámoló és jegyzőkönyvvezető megválasztásáról
3/2018. (XII.03.)	Egyesülés (Beolvadás)
4/2018. (XII.03.)	Egyesülés utáni működés társasági formája
5/2018. (XII.03.)	Az egyes vagyonmérleg-tervezetek fordulónapja a Beolvadás során
6/2018. (XII.03.)	Könyvvizsgáló választása a Beolvadással kapcsolatos könyvvizsgálói feladatok ellátására
7/2018. (XII.03.)	Az Igazgatóság feljogosítása és kötelezése az Átalakulási Terv elkészítésére

#### IV. Az időszakban közzétett tájékoztatások:

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

2018.06.13	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya
2018.06.19	Közgyűlési határozatok
2018.06.21	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2018.06.26	Tájékoztató GVH engedélyezéséről
2018.06.29	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2018.07.10	Rendkívüli tájékoztató
2018.07.12	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya
2018.07.17	Rendkívüli tájékoztató
2018.07.17	Tájékoztató vételi ajánlat jóváhagyásáról
2018.07.30	Tulajdonosi bejelentés
2018.08.01	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2018.08.01	Tájékoztató alaptőke emeléséről való döntésről
2018.08.21	Tájékoztató nyilvános vételi ajánlat eredményéről
2018.08.31	Tájékoztató alaptőke emelését célzó tranzakcióorozat lebonyolításáról
2018.08.31	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2018.09.07	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya
2018.09.17	Tájékoztató alaptőke emeléséről való döntésről
2018.09.28	Féléves Jelentés
2018.10.01	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2018.10.08	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya
2018.10.18	Rendkívüli tájékoztató
2018.10.31	Rendkívüli Közgyűlési meghívó
2018.11.05	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2018.11.12	Közgyűlési előterjesztések
2018.11.16	Tájékoztató alaptőke emeléséről való döntésről
2018.11.27	Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról
2018.11.28	Befektetői prezentáció
2018.11.30	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2018.11.30	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2018.12.03	Közgyűlési határozatok
2018.12.11	Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról
2018.12.19	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2018.12.21	Társasági eseménynaptár
2018.12.21	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya



## Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2018. évi Pénzügyi kimutatásai

# MELLÉKLETEK

### 1. SZ. MELLÉKLET: PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

#### PK1. Általános információ a pénzügy adatokra vonatkozóan

Auditált: Igen / Nem

Konzolidált: Igen / Nem

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



**PK2. Az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi IFRS szerint elkészített pénzügyi kimutatása**

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	Megjegyzés	2018YE	2017YE
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Befektetett eszközök</b>			
Ingtatlanok, gépek, berendezések	3.2	70.235	91.063
Immateriális javak	3.3	16.627	21.485
Befektetési célú ingatlanok	3.4	438.300	461.300
Befektetett pénzügyi eszközök	3.5	1.604	1.607
Adott kölcsönök	3.6	1.257.590	266.970
Halasztott adó követelések	3.7	-	1.836
Részesedések	3.8	144.384.095	6.698.103
<b>Összes befektetett eszköz</b>		<b>146.168.451</b>	<b>7.542.364</b>
<b>Forgóeszközök</b>			
Készletek		-	-
Tárgyévi társasági adó követelés		-	-
Vevők	3.9	1.106.861	5.829.799
Egyéb követelések	3.10	168.711	28.509
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	3.11	538.196	62.448
<b>Összes forgóeszköz</b>		<b>1.813.768</b>	<b>5.920.756</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>147.982.219</b>	<b>13.463.120</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	3.12	13.409.612	8.080.753
Visszavásárolt saját részvény	3.13	-	-
Tőketartalék	3.13	132.760.675	9.125.303
Tartalékok	3.13	-	32.595
Felhalmozott eredmény	3.13	- 6.472.709	- 7.457.582
Tárgyévi eredmény	3.13	6.932.784	952.278
Átértékelési különbség	3.13	-	-
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>146.630.362</b>	<b>10.733.347</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
Hitelek és kölcsönök	3.14	-	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3.15	20.723	26.788
Céltartalékok	3.16	5.738	5.738
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek		3.484	-
Halasztott adó kötelezettség	3.7	6.085	-
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>36.030</b>	<b>32.526</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>			
Hitelek és kölcsönök	3.14	-	-
Szállítók és egyéb kötelezettségek	3.17	991.644	2.640.992
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	3.18	1.302	12.234
Tárgyévi társasági adó kötelezettség	3.19	322.881	44.021
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>1.315.827</b>	<b>2.697.247</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>147.982.219</b>	<b>13.463.120</b>

**PK3. Az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi IFRS szerint elkészített átfogó eredménykimutatása**

<b>Megnevezés</b> (adatok e Ft-ban)	<b>Megjegyzés</b>	<b>2018YE</b>	<b>2017YE</b>
Árbevétel	3.20	36.012	30.571
Aktívált saját teljesítmények értéke		-	-
Egyéb működési bevétel	3.22	2.537.665	145.800
<b>Összes működési bevétel</b>		<b>2.573.677</b>	<b>176.371</b>
Anyagjellegű ráfordítások	3.23	165.989	97.194
Személyi jellegű ráfordítások	3.24	74.427	80.002
Értékcsökkenés	3.2	18.900	20.333
Értékvesztés		-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	3.25	2.595.676	72.645
<b>Összes működési költség</b>		<b>2.854.992</b>	<b>270.174</b>
<b>Üzleti tevékenység eredménye (EBIT)</b>		<b>-281.315</b>	<b>-93.803</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	3.26	7.686.777	1.100.093
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.26	137.597	18.870
<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége</b>	3.26	<b>7.549.180</b>	<b>1.081.223</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>7.267.865</b>	<b>987.420</b>
Halasztott adó	3.27	7.921	-9.074
Nyereségadó ráfordítás	3.27	327.160	44.216
<b>Időszak nyeresége folyamatos tevékenységből</b>		<b>6.932.784</b>	<b>952.278</b>
<b>Eredmény megszűnő tevékenységből</b>		-	-
<b>Adózott eredmény</b>		<b>6.932.784</b>	<b>952.278</b>
Valós értékelés hatása		-	-
Árfolyamváltozás hatása		-	-
Halasztott adó hatás		-	-
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		-	-
<b>Egyéb átfogó jövedelem összesen</b>		-	-
<b>Teljes átfogó jövedelem összesen</b>		<b>6.932.784</b>	<b>952.278</b>

**PK4. Az OPUS GLOBAL Nyrt. IFRS szerinti Saját tőke változása**

(adatok eFt-ban)	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Tárgyévi eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke	
<b>2017. december 31.</b>	<b>8.080.753</b>	-	<b>9.125.303</b>	-	-	<b>7.424.987</b>	<b>952.278</b>	-	<b>10.733.347</b>
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	952.278	-	952.278	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	6.932.784	-	-	6.932.784
Tőkeemelés	5.328.859	-	123.635.372	-	-	-	-	-	128.964.231
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2018. december 31.</b>	<b>13.409.612</b>	-	<b>132.760.675</b>	-	-	<b>6.472.709</b>	<b>6.932.784</b>	-	<b>146.630.362</b>

## PK5. Az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi Cash Flow kimutatása

<u>Cash Flow kimutatás</u> (adatok eFt-ban)	<u>2018YE</u>	<u>2017YE</u>
<b>Működési tevékenységből származó cash flow</b>		
Adózás előtti eredmény	7.267.865	987.420
Egyéb átfogó eredmény változása adó nélkül	-	-
Korrekciók:		
Értékcsökkenés és amortizáció	21.900	20.333
Elszámolt értékvesztés és visszaírása	-	-
Céltartalékok változása	-	- 16.474
Befektetési célú ingatlan átértékelése	23.000	15.700
Tárgyi eszköz értékesítésen realizált eredmény	-	-
Kapott osztalék	- 50.000	-
Fizetett kamatok	7.294	6.150
Kapott kamatok	- 95.628	- 62.890
Működő tőke változásai	32.595	-
Vevő és egyéb követelések változása	4.024.824	- 3 284.992
Forgóeszközök (egyéb) változása	-	-
Szállítók változása	- 1.649.348	2.625.202
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	- 26.689	- 6.066
Fizetett nyereségadó	- 48.300	- 195
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>9.507.513</b>	<b>284.188</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó cash flow</b>		
Kapott osztalék	50.000	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	- 8.185	- 19.892
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből bevétel	-	-
Befektetett pénzügyi eszközök megszerzése	- 138.760.559	- 2.980.900
Befektetett pénzügyi eszközök kivételése	641.862	926.465
Leányvállalat értékesítése	-	-
Leányvállalat megszerzése	-	-
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>- 138.076.882</b>	<b>- 2.074.327</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow</b>		
Részvénykibocsátás	128.964.231	2.269.126
Hitelek és kölcsönök felvétele	-	-
Hitelek és kölcsönök törlesztése	- 7.448	- 574.006
Osztalék fizetése	-	-
Fizetett kamatok	- 7.294	- 6.150
Kapott kamatok	95.628	62.890
Saját részvények megszerzése/eladása	-	-
Kötvénykibocsátásból származó bevétel	-	-
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>129.045.117</b>	<b>1.751.860</b>
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	475.748	- 38.279
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	62.448	100.727
<b>Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege</b>	<b>538.196</b>	<b>62.448</b>

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

### 1. ÁLTALÁNOS HÁTÉR

#### 1.1. Jogi helyzet és a tevékenység jellege

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

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

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

#### 1.2. Az éves beszámolót aláíró személy neve és lakóhelye:

Ódorné Angyal Zsuzsanna, Bag Jókai utca 44/a.

#### 1.3. Az Igazgatótanács / Igazgatóság tagjai:

2017.05.02. napjától 2018.04.27. napjáig Igazgatósági tagok

Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke

tagok: Homlok-Mészáros Ágnes

Dr. Gödör Éva Szilvia

Jászai Gellért Zoltán

Halmi Tamás

2018.04.27. napjától 2018.06.19. napjáig Igazgatósági tagok

Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke

tagok: Homlok-Mészáros Ágnes

Jászai Gellért Zoltán

Halmi Tamás

2018.06.19. napjától Igazgatósági tagok

Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke

tagok: Homlok-Mészáros Ágnes

Jászai Gellért Zoltán

Halmi Tamás

Vida József

#### 1.4. Az Audit Bizottság tagjai:

2017.05.02. napjától 2018. 04.27. napjáig Audit Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya

Dr. Antal Kadosa Adorján

2018.04.27. napjától Audit Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya

Dr. Gödör Éva Szilvia

### ***1.5. A Felügyelő Bizottság tagjai:***

2017.05.02. napjától 2018.04.27. napjáig a Felügyelő Bizottsági tagok

Tima János elnök

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

2018.04.27. napjától a Felügyelő Bizottsági tagok

Tima János elnök

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

### ***1.6. A Társaság könyvvizsgálója:***

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

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

a) neve: Szentimrey Judit

b) címe: 1188 Budapest, Tiszavirág u. 53/a.

c) nyilvántartási száma: 196131

### ***1.8. A Társaság jogi képviseletét ellátó ügyvédi iroda:***

Nadray Ügyvédi Iroda, 1055 Budapest, Falk Miksa utca 3.

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

### ***1.9. Mérlegkészítés alapja***

Az 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.

Az éves beszámoló a bekerülési érték elve alapján került összeállításra, kivéve bizonyos pénzügyi instrumentumokat és a befektetési célú ingatlanokat, melyek piaci értéken szerepelnek a mérlegben. Az éves beszámolót a Társaság magyar forintban (ezer) készítette el. A Társaság számviteli, pénzügyi és egyéb nyilvántartásainak vezetése az IFRS előírások alapján történik. Az IFRS szerinti beszámoló elkészítése kritikus számviteli becslések, valamint vezetői döntések meghozatalát követeli meg a Társaság számviteli politikájának alkalmazása során, amelyek hatással vannak az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások pénzügyi kimutatásokban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslések módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra. A magas szintű döntéseket igénylő, illetve kiemelten összetett területek, továbbá az éves beszámoló szempontjából jelentősnek minősülő feltételezések és becslések a 3. megjegyzésben találhatóak.

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

### *1.10. A Számviteli politika változásai*

Számviteli politikában bekövetkezett változásokról akkor beszélünk, ha:

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

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

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

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

Az anyacég több leányvállalattal is rendelkezik. A Társaság számviteli szabályozásának megfelelően évente értékvesztés tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja a tulajdoni részesedést jelentő befektetések, részesedések értékét. Ha a befektetés, részesedés könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint a mérlegkészítéskori piaci értéke értékvesztés elszámolására kerül sor, míg, amennyiben a befektetés, részesedés könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a mérlegkészítéskori piaci értéke, értékvesztés visszairására kerül sor. A Társaság a részesedések értékeléséhez a leányvállalatok jövőben várható cash flow-it, illetve saját tőke értékét veszi alapul.

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

Az anyacég 2017. január 1-től az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint állítja össze a beszámolóját a számvitelről szóló 2000. C törvény 114/C § (6) bekezdésében meghatározott feltételeknek való megfelelés szerint.

A Társaság a 2017. január 1-jétől hatályos számviteli törvény 9/A §. (2a) bekezdése hatálya alá esik, miszerint „éves beszámolóját az IFRS-ek szerint állítja össze az a vállalkozó, amelynek értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség bármely államának szabályozott piacán forgalmazzák.

IFRS-ekre való áttérés időpontja: 2016. január 1.

IFRS nyitómérleg fordulónapja: 2016. január 1. (2015. december 31.)

Az IFRS nyitómérleg összeállítása során – és majd a 2017. december 31-i forduló nappal összeállított pénzügyi kimutatásokban bemutatott időszakokra is – a Társaság az IFRS 1-nek megfelelő számviteli politikákat alkalmazta, melyek összhangban állnak a 2017. december 31-én hatályos IFRS-ekkel is.

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

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



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

*IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolásai (hatályos 2018. január 1-től)*  
Az IASB 2014. május 28-án új standardot bocsátott ki az ügyfelekkel kötött szerződésekből származó árbevétel elszámolásáról. Az IFRS-t alkalmazó társaságok számára a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakok esetében lesz kötelező az új bevételi standard alkalmazása. Az új standard felváltja az IAS 18 Bevételek és az IAS 11 Beruházási szerződések jelenlegi szabályozását a bevételek elszámolása terén. Az új standard szerint a vállalatok egy „ötlépcsős modellt” alkalmaznak annak meghatározására, hogy mikor és milyen összegben jelenítsék meg az árbevételt. A modell szerint a bevételt úgy kell megjeleníteni, hogy az kifejezze az „ígért” termék vagy szolgáltatás átruházását, olyan összegben, amelyre a vállalat a várakozásai szerint jogosult lesz.

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

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

A módosítások a következők számviteli kezelésére vonatkozó előírásokat határozza meg:

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

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

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

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

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

A sztenderd a Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezést tartalmazza. A módosítások célja az IAS 7 pontosítása annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói a

gazdálkodó egység pénzügyi tevékenységéről részletesebb információhoz juthassanak. A módosítások értelmében a gazdálkodó egységnek kiegészítő információkat kell közzé tennie, ami lehetővé teszi, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói értelmezni tudják a pénzügyi tevékenységből eredő kötelezettségek változásait, ideértve a pénzmozgással járó, valamint a pénzmozgással nem járó változásokat is.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2. LÉNYEGESEBB SZÁMVITELI ELVEK

### 2.1. A beszámoló összeállításának alapja

A Társaság nemzetközi beszámolóját a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (IASB) által kiadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján állítja össze. Az éves beszámoló összhangban van a magyar számviteli törvény 9/A.§-ával. Minden, az IASB által kiadott, az éves beszámoló készítésének időpontjában hatályos, a Társaság által is alkalmazott IFRS szabályt alkalmaz az Európai Unió és az Európai Bizottság döntése alapján. Így az éves beszámoló ugyanazon elvek alapján készül, ahogyan az Európai Unió is alkalmazza az IFRS szabályokat.

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

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

#### 2.1.1. Valuta-, devizaműveletek

Az anyavállalat funkcionális beszámolási pénzneme a magyar forint. A Társaság pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) készültek, a legközelebbi ezerre kerekítve, kivéve ahol ettől eltérően megjelölésre került. A nem forintban nyilvántartott devizaügyletek kezdetben az ilyen tranzakciók végrehajtásának napján érvényes árfolyamon kerülnek nyilvántartásra. Azon nem monetáris eszközök, amelyek beszerzési vagy létrehozási költsége külföldi valutában, devizában merült fel, az egyes beszerzésekkor, illetve a kapcsolódó tételek eszközök közé történő felvételekor érvényes árfolyamon kerülnek elszámolásra. A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon kerülnek forintra átszámításra. A keletkező árfolyam differenciák az eredménykimutatásban a pénzügyi bevételek, illetve ráfordítások között kerülnek kimutatásra.

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

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

#### 2.1.2. Pénzügyi instrumentumok

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

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

#### Pénzügyi eszközök

A Társaság a pénzügyi eszközeit a következő kategóriákba sorolja:

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

A csoportosítás attól függ, hogy a Társaság milyen célból szerezte be a pénzügyi eszközt. A menedzsment a vétel időpontjában meghatározza a pénzügyi eszközök besorolását. A pénzügyi eszközök elismerése (vásárlás) és kivezetése (eladás) azon a napon történik, amikor a Társaság elkötelezi magát az eszköz beszerzésére, illetve értékesítésére. Minden nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetést a tranzakciós költséggel növelt valós értékén ismerünk el. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések valós értéken kerülnek elismerésre, míg a tranzakciós költségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

Amennyiben egy követelést behajthatatlannak minősítenek, az az eredménykimutatással szemben kerül leírásra. Amennyiben korábban már leírt összegek mégis megtérülnek, úgy azokat szintén az eredménykimutatással szemben számoljuk el.

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

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

A pénzügyi eszközök kivezetésre kerülnek a könyvekből, ha az adott befektetésből származó cash flow-bevételekre való jogosultság lejárt vagy átruházásra került, és a Társaság egyben átruházta a tulajdonlához kapcsolódó lényeges kockázatokat és előnyöket is.

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

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

Az ezen kategóriába tartozó eszközök a forgóeszközök között kerülnek nyilvántartásra.

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

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

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

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

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



kerül elszámolásra.

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

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

### 2.1.3. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségeket a Társaság kétféleképpen értékeli:

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 2.1.4. Készletek

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

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

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

#### 2.1.5. Befektetési célú ingatlanok

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

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

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

#### 2.1.6. Tárgyi eszközök

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

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

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

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

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

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

#### 2.1.7. Immateriális javak



Az immateriális javakat a Társaság a bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartja nyilván. A vásárolt számítógépes szoftvereket a Társaság 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 Társaság felmerüléskor költségként számolja el.

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

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

#### **2.1.8. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése**

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

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

#### **2.1.9. Céltartalékok**

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

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

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

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

#### **2.1.10. Jegyzett tőke, Tartalékok és Saját részvénnyek**

A törzsrészvénnyek saját tőkeelemként kerülnek nyilvántartásra.

Az éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására az OPUS GLOBALNyrt. egyedi, IFRS standardok szerint készített éves beszámolója szolgál.

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

#### **2.1.11. Bevételek**

A Társaság 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 Társaság, amennyiben a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható.

#### **2.1.12. Nyereségadók**

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

#### **Társasági adó**

A társasági adót a Társaság 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.

#### **2.1.13. Lízing**

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

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

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

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

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

#### **2.1.14. Halasztott adó**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.1.15. Fordulónap utáni események**

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

#### **2.1.16. Mérlegen kívüli tételek**

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

## 2.2. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések

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

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

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a 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
- A részesedések értékelésekor a leányvállalatok jövőben várható cash flow-it, illetve saját tőke értékét veszi alapul
- A környezetvédelmi kötelezettségek tartalma, a környezetvédelmi kötelezettségek számszerűsítése és időbeli felmerülése
- Adókedvezmények a jövőben, illetve megfelelő mértékű adóalapot képző nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető
- Bizonyos peres ügyek kimenetele
- Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés
- Céltartalékképzés garanciális kötelezettségekről

### 3. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLODÓ MEGJEGYZÉSEK

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

#### 3.1. Az üzleti kombinációk részletei, a 2018. évben új részesedések

Társaság neve	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	
			2018	2017
KALL Ingredients Kft.	Magyarország	Keményítő, keményítőtermék gyártása	100,00%	0%
VIRE SOL Kft.	Magyarország	Keményítő, keményítőtermék gyártása	51,00%	0%
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	Magyarország	Vagyonkezelés	51,00%	0%
STATUS Power Invest Kft.	Magyarország	Villamosenergia -termelés	55,05%	0%
OPUS PRESS Zrt.	Magyarország	Vegyes gazdálkodás	0%	100%
4iG Nyrt.	Magyarország	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás	13,79%	0%

#### 3.2. Ingatlanok, gépek, berendezések

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

adatok eFt-ban	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
<b>2017. december 31-én</b>	-	<b>142.083</b>	-	<b>142.083</b>
Konszolidációs kör változása				-
Növekedés és átsorolás	-	8.185	-	8.185
Csökkenés és átsorolás	-	- 18.593	-	- 18.593
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>131.675</b>	-	<b>131.675</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
<b>2017. december 31-én</b>	-	<b>51.020</b>	-	<b>51.020</b>
Konszolidációs kör változása				-
Éves leírás	-	13.960		13.960
Csökkenés	-	- 3.540		- 3.540
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>61.440</b>	-	<b>61.440</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2017. december 31-én</b>	-	<b>91.063</b>	-	<b>91.063</b>
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>70.235</b>	-	<b>70.235</b>

### 3.3. Immateriális javak

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

adatok eFt-ban				
	Kutatás- fejlesztés	Vagyoni értékű jogok	Egyéb	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
<b>2017. december 31-én</b>	-	575.078	-	575.078
Konszolidációs kör változása				-
Növekedés és átsorolás	-	82	-	82
Csökkenés és átsorolás	-	-	-	-
<b>2018. december 31-én</b>	-	575.160	-	575.160
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
<b>2017. december 31-én</b>	-	553.593	-	553.593
Konszolidációs kör változása				-
Éves leírás	-	4.940	-	4.940
Csökkenés	-	-	-	-
<b>2018. december 31-én</b>	-	558.533	-	558.533
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2017. december 31-én</b>	-	21.485	-	21.485
<b>2018. december 31-én</b>	-	16.627	-	16.627

### 3.4. Befektetési célú ingatlanok

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Aba, külterület 0442/30 hrsz.(OPUS GLOBAL Nyrt.)	349.700	372.700
Tamási, Szabadság u. 94. (OPUS GLOBAL Nyrt.)	88.600	88.600
<b>Összesen</b>	<b>438.300</b>	<b>461.300</b>

### 3.5. Befektetett pénzügyi eszközök, adott kölcsönök

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

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Egyéb értékpapír	1.604	1.607
<b>Összesen</b>	<b>1.604</b>	<b>1.607</b>

### 3.6. Adott kölcsönök

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Adott kölcsönök – MŰSOR-HANG ZRT.	242.266	266.970
Adott kölcsönök - Kapcsolt vállalkozásnak	ebből:	-
	OBRA Kft.	2.385
	OPIMA Kft.	242.723
	Révay 10 Kft.	56.071
Adott kölcsönök - Jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	ebből	-
	Status Capital Zrt.	714.145
<b>Összesen</b>	<b>1.257.590</b>	<b>266.970</b>

Az Adott kölcsönök között egyrészt a korábban leányvállalati státuszban lévő MŰSOR-HANG Zrt.-nek adott kölcsön, valamint a Társaság kapcsolt vállalkozásainak és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásának tartósan adott kölcsöne szerepel, mely kölcsönök a szerződés módosítását követően lettek átsorolva a rövid lejáratú követelésekből az adott kölcsönök közé.

### 3.7. Halasztott adó

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

adatok eFt-ban	Adókövetelés	Adókötelezettség
2017YE	1.836	-
2018YE	-	6.085



### 3.8. Részesedések

Leányvállalat/Társult vállalat megnevezése	Részesedés bekerülési értéke 2018.01.01	Értékvesztés előző évek	2018. évi változás	Tárgyévi értékvesztés és visszairás	Részesedés értéke 2018.12.31
Csabatáj Zrt.	1.451.800	-	-	119.417	1.332.383
SZ és K 2005. Kft.	651.639	591.034	-	7.101	53.504
OPIMA Kft.	147.166	144.947	-	2.219	-
N-Gen Inc.	1.022.623	1.022.623	-	-	-
EURO GENERÁL Zrt.	750.000	650.000	-	- 270.644	370.644
OBRA Kft.	600.000	300.000	-	- 220.331	520.331
OPUS PRESS Zrt.	20.000	-	- 20.000	-	-
Wamsler SE	4.370.982	1.136.603	-	66.022	3.168.357
Unitreasury Kft.	600	-	- 600	-	-
Takarékinfo Zrt.	426.500	-	-	426.500	-
Status Capital Zrt.	1.100.000	-	-	-	1.100.000
KPRIA Zrt.	2.000	-	-	-	2.000
4iG Nyrt.	-	-	199.653	-	199.653
KALL Ingredients Kft.	-	-	41.207.801	-	41.207.801
VIRESOL Kft.	-	-	26.684.074	-	26.684.074
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	-	-	59.759.358	-	59.759.358
Status Power Invest Kft.	-	-	9.985.990	-	9.985.990
<b>Összesen</b>	<b>10.543.310</b>	<b>3.845.207</b>	<b>137.816.276</b>	<b>130.284</b>	<b>144.384.095</b>

Társaságunk 2018-ban az alábbi főbb akvizíciókat és tőkeemeléseket hajtotta végre:

- 2018 júniusában az OPUS GLOBAL Nyrt. 13,79% tulajdoni hányadot szerzett a 4iG Nyrt. -ben;
- 2018 júliusában a KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. 100%-os üzletrészesénekegyedüli tulajdonosává vált;
- 2018 szeptemberében a VIRESOL Kft. 51%-os üzletrészesénekegyedüli tulajdonosává vált;
- 2018 novemberében a Mészáros Építőipari Holding Zrt. 51%-os üzletrészesénekegyedüli tulajdonosává vált;
- 2018 novemberében az OPUS GLOBAL Nyrt. a STATUS Power Invest Kft. 55,05%-os üzletrészesénekegyedüli tulajdonosává vált;
- 2018 novemberében nyereséggel értékesítette az OPUS PRESS Zrt.-t és ezzel együtt a média portfólióját.

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

A Takarékinfo Zrt. a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. megrendelése alapján immateriális jószágokat szerzett be (a Flexcube számlavezető rendszerhez), melyeket a befejezetlen beruházások között tartott nyilván. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2018 második felében hozott döntést arról, hogy hosszútávon nem a Flexcube rendszert, hanem az Eurobank rendszert kívánja egyetlen számlavezető rendszerként használni. Ennek következtében a Takarékinfo Zrt.-nél a korábban a Flexcube rendszerhez kapcsolódóan beszerezett immateriális jószágok tervén felüli értékcsökkenésként való elszámolása vált szükségessé, mely alapján a Takarékinfo Zrt.-nek a Sztv. rendelkezései szerint jelentős összegű - egyszeri - ráfordítást kellett elszámolni, amely hatására a Takarékinfo Zrt. tájékoztatása szerint a 2018. üzleti évre

vonatközoan várható adózott eredménye nagyságrendileg 2,9 milliárd forint veszteség lesz. Tekintettel arra, hogy a Takarékinfó Zrt. fenti várható veszteségének az OPUS GLOBAL Nyrt. Takarékinfó Zrt.-ben fennálló részesedésével arányos mértéke (azaz 2,9 milliárd 24,87%-a, amely kb. 720 millió forint) meghaladja az OPUS Takarékinfó Zrt.-ben fennálló részesedésének könyv szerinti értékét (426,5 millió forint), ezért az óvatosság elvének szem előtt tartásával az OPUS GLOBAL Nyrt. értékvesztést számolt el a Takarékinfó Zrt. részesedésére, a részesedés fenntartása mellett. A részesedés visszairásának és eredményként való elszámolásának a lehetősége a a következő időszakban fennáll. Az OPUS GLOBAL Nyrt.-nek a Takarékinfó Zrt. felé potenciális pótbefizetési kötelezettsége nincsen.

A részesedések piaci értékének változását követve a Társaság egyes részesedéseire értékvesztést számolt el, míg egyes esetekben értékvesztés visszairására került sor.

### 3.9. Vevők és rövid lejáratú követelések

A Társaság vevőköveteléseinek egyenlege 2018 és 2017. év végével:

adatok ezer Ft-ban	2018YE	2017YE
Vevőkövetelések bekerülési értéken	1.120.822	5.843.760
<i>Halmozott értékvesztés</i>	13.961	13.961
Vevőkövetelések könyv szerinti értéken	1.106.861	5.829.799
Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések	-	-
<b>Összesen</b>	<b>1.106.861</b>	<b>5.829.799</b>

A Társaság kapcsolt feleivel fennálló követeléseinek egyenlege 2018 és 2017. év végével:

adatok ezer Ft-ban	2018YE	2017YE
EURO GENERÁL Zrt.	-	13.415
KONZUM PE	-	1.313.000
OBRA Kft.	-	228.784
OPIMA Kft.	-	1.483
OPUS PRESS Zrt.*	-	2.440.250
Printimus Kft.*	-	152
Révay 10 Kft.	-	49.197
Status Capital Zrt.	-	692.735
SZ és K 2005 Kft.	44.382	37.848
Wamsler SE	1.056.233	1.051.871
KALL Ingredients Kft.	5.554	-
<b>Összesen</b>	<b>1.106.169</b>	<b>5.828.735</b>

\* 2018-ban kikerült a leányvállalati körből

2017. december 12-én elhatározott alaptőke-emelés cégbírósági bejegyzésére csak 2018. január 8-án került sor, így a cégbírósági bejegyzésig a KONZUM PE által szolgáltatott apportként meghatározott 1.313.000 eFt összeg mind a Vevők soron, mind a Szállítók és egyéb kötelezettségek soron megjelent azonos mértékben.

Az OBRA Kft., OPIMA Kft., és a Rébvyay 10 Kft. felé fennálló vevőkövetelések 2018-ban átsorolásra kerültek az Adott kölcsönök sorra.

A Társaság 2018. november 15. napján eladta az OPUS PRESS Zrt. 100%-os üzletrészét 7.357.102.952,- Ft vételáron, mellyel egyidejűleg a vevőre engedményezte az OPUS PRESS Zrt. felé fennálló pénzkövetelését könyv szerinti értéken, 2.532.897.048,- Ft ellenérték fejében.

### 3.10. Egyéb követelések

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

adatok ezer Ft-ban	2018YE	2017YE
Elhatárolt bevételek, költségek	724	237
Egyéb előre fizetett költségek	5	-
Adókövetelések	19.256	13.491
Önkormányzottak szembeni követelések	358	398
Adott kölcsönök	20.820	13.200
Óvadék és kaució követelés	113.685	1.156
Garanciális követelés	7.250	-
Egyéb követelések	6.613	27
<b>Összesen</b>	<b>168.711</b>	<b>28.509</b>

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

### 3.11. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékeseik

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

adatok ezer Ft-ban	2018YE	2017YE
Készpénz (HUF)	100	212
Készpénz (EUR)	37	35
Bankbetétek (HUF)	23.425	50.789
Bankbetétek (EUR)	514.634	11.412
<b>Összesen</b>	<b>538.196</b>	<b>62.448</b>

### 3.12. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke összetétele a következő:

	2018YE		2017YE	
	Darabszám	Névérték	Darabszám	Névérték
	536.384.476	25	323.230.122	25
<b>Jegyzett tőke egyenlege</b>	<b>536.384.476</b>	<b>13.409.611.900</b>	<b>323.230.122</b>	<b>8.080.753.050</b>
<b>Forgalomban lévő részvények</b>	<b>536.384.476</b>	<b>13.409.611.900</b>	<b>323.230.122</b>	<b>8.080.753.050</b>
HU0000110226	325.297.838	8.132.445.950	323.230.122	8.080.753.050
HU0000163498	211.086.638	5.277.165.950	0	0

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

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

2018. július 31. napján, 2018. szeptember 14. napján és 2018. november 15. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelések során kibocsátott, összesen 211.086.638 darab, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító „A” sorozatú, egyenként 25,- Ft névértékű névre szóló, dematerializált törzsrészvénynek – melyből 9.314.820 darab törzsrészvény kibocsátási értéke 469,- Ft, 201.771.818 darab törzsrészvény kibocsátási értéke pedig 611,- Ft – a Budapesti Értéktőzsdére jelenleg még ne kerültek bevezetésre.

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

### 3.13. Tőkeelemek

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Tőketartalék	132.760.675	9.125.303
Visszavásárolt saját részvény	-	-
Tartalékok	-	32.595
Felhalmozott eredmény	- 6.472.709	- 7.457.582
Tárgyévi eredmény	6.932.784	952.278
Átértékelési különbség	-	-
<b>Összesen</b>	<b>133.220.750</b>	<b>2.652.594</b>

#### Osztalék

A Társaság a 2018. évben nem fizetett osztalékot.

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

### 3.14. Hitelek

A Társaság hitelállománya megszűnt 2017 márciusában, a tárgyévben hitelfelvételre nem került sor.

### 3.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

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

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Tartós kötelezettség Wamsler SE-vel szemben	20.723	26.788
<b>Összesen</b>	<b>20.723</b>	<b>26.788</b>

### 3.16. Céltartalékok várható kötelezettségekre

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

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Egyéb céltartalékok	5.738	5.738
Peres ügyekre képzett	-	-
Garanciális kötelezettségekre képzett	-	-
<b>Összesen</b>	<b>5.738</b>	<b>5.738</b>

2017-ben a Társaság céltartalékot képzett az általa 2017-ben értékesített Holiday Resort GmbH-val összefüggésben a várható kötelezettségek fedezetére, tekintettel arra, hogy az üzletrész átruházási szerződés értelmében a Társaságnak, mint eladónak helyt kell állnia a Holiday Resort GmbH átruházást megelőző tevékenységére tekintettel. 2018-ban a képzett céltartalék feloldására és újabb céltartalék képzésére nem került sor.

### 3.17. Szállítói kötelezettségek

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

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Szállítói tartozások HUF	45.644	3.614
Szállítói tartozások EUR	-	-
<b>Összesen</b>	<b>45.644</b>	<b>3.614</b>

### 3.18. Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

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

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Szállítók	45.644	3.614
Fizetendő adók és vámok (kivéve nyereségadók)	3.246	3
Ázsiai tőkeemeléshez kapcsolódó alapítókkal szemben	-	1.313.000
Konzum PE-vel szembeni kölcsönköt. ebből lesz az ázsiai tőkeemelés	-	1.314.037
Kapott kölcsön	929.374	-
	<i>ebből: STATUS MPE</i>	-
	<i>ebből: KONZUM PE</i>	-
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	3.345	3.162
Költségek passzív időbeli elhatárolása	9.945	6.916
Kaució	-	171
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	90	89
<b>Összesen</b>	<b>991.644</b>	<b>2.640.992</b>

Szállítók és egyéb kötelezettségek soron 2017. év végével nyitó értéként nyilvántartott, és az 2017. december 12-én elhatározott alaptőke-emeléshez kapcsolódó elszámolt apportérték, cégbejegyzést követő Saját tőke növelő tételként való megjelenítésével magyarázható.

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

### 3.19. Tárgyévi Társasági adó kötelezettség

adatok ezer Ft-ban	2018YE	2017YE
Tárgy évi adókövetelés	-	-
Tárgy évi adókötelezettség	322.881	44.021
<b>Összesen</b>	<b>322.881</b>	<b>44.021</b>

### 3.20. Értékesítés nettó árbevétele

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Áruértékesítés árbevétele	-	-
Továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele	13.177	10.044
Könyvelési díj árbevétele	8.840	4.080
Ingatlan bérbeadás árbevétele	9.219	9.354
Tanácsadási tevékenység árbevétele	-	2.317
Belföldi licenc díj bevétele	4.776	4.776
<b>Összesen</b>	<b>36.012</b>	<b>30.571</b>

Az anyacég nettó árbevétele elős sorban vagyongkezelésből, a holdingelemek irányításából és adminisztrációjából áll.

### 3.21. Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

A Társaság tevékenysége fő földrajzi szegmensei az alábbiak:

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Magyarország (belföldi)	36.012	30.571
<b>Összesen</b>	<b>36.012</b>	<b>30.571</b>

### 3.22. Egyéb működési bevétel

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Céltartalék felhasználás	-	22.212
Kapott bírság, kötbér, fékbér, késedelmi kamat	-	89.221
Engedményezett követelés elismert értéke	2.532.897	34.257
Egyéb	4.768	110
<b>Összesen</b>	<b>2.537.665</b>	<b>145.800</b>

A Társaság 2018. november 15. napján értékesítette az OPUS PRESS Zrt. 100%-os üzletrészét, mellyel egyidejűleg a vevőre engedményezte az OPUS PRESS Zrt. felé fennálló pénzkövetelését könyv szerinti értéken, 2.532.897.048,- Ft ellenérték fejében.

### 3.23. Anyagjellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Anyagköltség	1.252	1.852
Igénybevett szolgáltatások értéke	122.857	69.346
Egyéb szolgáltatások értéke	32.328	16.674
Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	9.552	9.322
<b>Összesen</b>	<b>165.989</b>	<b>97.194</b>

Az igénybevett szolgáltatásoknál 2018. évben az akvizíciókhoz kötődően nagyszámú költségek (cégértékelés, apportértékelés, jogi, tanácsadási) kapcsolódtak, melyeket nem lehet az átlagos működési költségek közé sorolni, azonban a következő évek összehasonlítása során lényegesen torzíthatják a bázisadatokat.



### 3.24. Személyi jellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Béreköltség	59.827	53.226
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1.793	12.091
Bérráfordítások	12.807	14.685
<b>Összesen</b>	<b>74.427</b>	<b>80.002</b>

### 3.25. Egyéb működési költségek és ráfordítások

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Adók és hozzájárulások	36.664	2.522
Behajthatatlan követelések leírása	0	212
Fizetett bírság, büntetés, kötbér, kártérítés	32	2.078
Céltartalék képzés	0	5.738
Terven felüli értékcsökkenés	3.080	0
Befektetési célú ingatlan átértékelése	23.000	27.700
Hiányzó, megsemmisült, állományból kivezetett immateriális javak, tárgyi eszközök	0	131
Engedményezett követelés könyv szerinti értéke	2.532.897	34.257
Egyéb	3	7
<b>Összesen</b>	<b>2.595.676</b>	<b>72.645</b>

A Társaság 2018. november 15. napján értékesítette az OPUS PRESS Zrt. 100%-os üzletrészét, mellyel egyidejűleg a vevőre engedményezte az OPUS PRESS Zrt. felé fennálló pénzkövetelését könyv szerinti értéken, 2.532.897.048,- Ft ellenérték fejében.

### 3.26. Pénzügyi műveletek eredménye

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Kapott osztalék, részesedés	50.000	-
Kamatbevételek	95.628	62.890
Devizás tételek nettó árfolyamnyeresége deviza határidős ügyletek nélkül	108.055	18.627
Részesedés értékesítésének eredménye	-	-
Egyéb pénzügyi bevételek	95.991	38
Leányvállalat eladásának eredménye	7.337.103	1.018.538
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>7.686.777</b>	<b>1.100.093</b>
Kamatráfordítások	7.294	6.150
Devizás tételek nettó árfolyamvesztése deviza határidős ügyletek nélkül	16	11.446
Részesedések, értékpapírok értékesztése	130.287	1.274
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-	-
Egyéb pénzügyi ráfordítások	-	-
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>137.597</b>	<b>18.870</b>
<b>Pénzügyi műveletek nettó eredménye</b>	<b>7.549.180</b>	<b>1.081.223</b>

Az Egyéb pénzügyi bevételek soron kimutatott 95.991 eFt a Részesedések piaci értékelésének nyeresége.

A Társaság 2018. november 15. napján értékesítette az OPUS PRESS Zrt. 100%-os üzletrészét 7.357.102.952,- Ft vételáron.

### 3.27. *Eredményt terhelő adók*

A Társaság nyereségadóként kezeli a társasági adót.

A fordulónapon hatályos törvények szerint Magyarországon a társasági adó mértéke a pozitív adóalap 9%-a. Az adóhatóság a kapcsolódó jogszabályokban leírt határidőn belül bármikor ellenőrizheti a könyveket, és pótlólagos adót vethet ki büntetéssel, illetve késedelmi kamattal növelve. A menedzsmentnek nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a csoportnak ilyen jogcímen jelentős kötelezettsége származhatna.

A számviteli nyereség alapján számított tárgyévi nyereségadó: 327.160 eFt.

A halasztott adó számítása az alábbiak szerint alakul:

adatok eFt-ban	2018YE
Nyitó halasztott adó követelés	1.836
Halasztott adó követelés változás	-
Halasztott adó kötelezettség változás	7.921
OCI	-
Változás összesen	7.921
<b>Záró halasztott adó kötelezettség</b>	<b>6.085</b>

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás	327.160	44.216
Halasztott adó ráfordítások	7.921	-9.074
<b>Nyereségadó</b>	<b>335.081</b>	<b>35.142</b>

#### 4. KOCKÁZATOK KEZELÉSE

A Társaság eszközei közé tartoznak a pénzeszközök, értékpapírok, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat. A Társaság 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 Társaság a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

Ez a fejezet bemutatja a Társaság fenti kockázatait, a Társaság célkitűzéseit, politikáit, folyamatok mérését és kockázat kezelését, valamint a menedzsment tőkáját. Az Igazgatóság általános felelősséget visel a Társaságfelügyelete és kockázatkezelése terén.

A Társaság kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel szembesül a Társaság, valamint, hogy beállítsa a megfelelő kontrollokat, és hogy felügyelje a kockázatokat. A kockázat menedzsment politika és rendszer felülvizsgálatra kerül, hogy tükrözhesse a megváltozott piaci körülményeket és a Társaság 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 Társaság számára. Pénzügyi eszközök, amelyek hitelezési kockázatoknak vannak kitéve, lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, vevők és egyéb követelések.

Az alábbi táblázat a Társaság hitelkockázati kitettségét mutatja 2018. december 31-én és 2017. december 31-én.

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Vevők	1.106.861	5.829.799
Beruházási szerződések	-	-
Egyéb követelések	168.711	28.509
Értékpapírok	1.604	1.607
Egyéb tartósan adott kölcsönök	1.257.590	266.970
<b>Összesen</b>	<b>2.534.766</b>	<b>6.126.885</b>

		2018YE	2017YE
Adósságállomány részaránya =	<u>Hosszú lej. köt.</u>	0,02%	0,30%
	Hosszú lej. köt. + Saját tőke		
Adósságállomány részaránya =	<u>Saját tőke</u>	99,98%	99,70%
	Hosszú lej. köt. + Saját tőke		
Adósságállomány részaránya =	<u>Követelések</u>	96,94%	217,20%
	Rövid lej. kötelezettségek		
Adósságállomány részaránya =	<u>Kötelezettségek</u>	0,91%	20,28%
	Összes eszköz		
Adósságállomány részaránya =	<u>Vevő x 365</u>	11219	69604
	Nettó árbevétel		

### b) Tőkemenedzsment

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

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

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

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

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Hitelek, kölcsönök	-	-
Pénzeszközök	538.196	62.488
Nettó adósságállomány	- 538.196	- 62.488
<u>Saját tőke</u>	146.630.362	10.733.347
<b>Nettó saját tőke</b>	<b>147.168.558</b>	<b>10.795.835</b>

### c) Likviditási kockázat

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

A Társaság 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.

		20178YE	2017YE
Likviditási mutató =	<u>Forgóeszközök</u>	137,84%	219,51%
	Rövid lejáratú kötelezettségek		
Likviditási gyorsráta =	<u>Forgóeszköz - Készlet</u>	137,84%	219,51%
	Rövid lejáratú kötelezettségek		

#### d) Tőke kockázat kezelése

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

A Társaság tőkeszerkezetét az alábbi táblázat mutatja:

Adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
Külső tulajdonosok részesedése	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	36.030	32.526
Rövid lejáratú kötelezettségek	1.315.827	2.697.247
Kötelezettségek	1.351.857	2.729.773
Anyavállalati részvényekre jutó saját tőke	146.630.362	10.733.347

#### e) Piaci kockázat

A Társaság a tevékenységeiből adódóan elsősorban a deviza-árfolyam- és kamatláb-mozgásokból származó pénzügyi kockázatoknak van kitéve.

##### Árfolyamkockázat

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

Az alábbi árfolyamokat alkalmazta a Társaság HUF-ban kifejezve:

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

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

##### Érzékenységi elemzés

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

Kamat érzékenységi vizsgálat eredménye (a kamatváltozás százalékában).

	<b>2018YE</b>
Adott kölcsön	1.257.590
Hosszú lejáratú hitelek	-
Rövid lejáratú hitelek	-
Kapott kamat	95.628
Fizetett kamat	7.294
Nettó kamat	88.334
<b>0,5%</b>	
Kapott kamat változás	6.288
Fizetett kamat változás	-
Nettó kamat változás	6.288
Nettó kamat változás (%)	7%
<b>1%</b>	
Kapott kamat változás	12.576
Fizetett kamat változás	-
Nettó kamat változás	12.576
Nettó kamat változás (%)	14%
<b>2%</b>	
Kapott kamat változás	25.152
Fizetett kamat változás	-
Nettó kamat változás	25.152
Nettó kamat változás (%)	28%
<b>-0,5%</b>	
Kapott kamat változás	-6.288
Fizetett kamat változás	-
Nettó kamat változás	-6.288
Nettó kamat változás (%)	-7%
<b>-1%</b>	
Kapott kamat változás	-12.576
Fizetett kamat változás	-
Nettó kamat változás	-12.576
Nettó kamat változás (%)	-14%
<b>-2%</b>	
Kapott kamat változás	-25.152
Fizetett kamat változás	-
Nettó kamat változás	-25.152
Nettó kamat változás (%)	-28%



<b>Tényleges kamatokkal</b>	<b>2018YE</b>
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.106.541
Nettó kamatráfordítás	88.334
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.194.875</b>
<b>1%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.106.541
Nettó kamatráfordítás	88.334
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.195.758</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>883</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,0001</b>
<b>5%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.106.541
Nettó kamatráfordítás	88.334
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.199.292</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>4.417</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,0006</b>
<b>10%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.106.541
Nettó kamatráfordítás	88.334
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.203.708</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>8.833</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,0012</b>
<b>-1%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.106.541
Nettó kamatráfordítás	88.334
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.193.992</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>- 883</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>- 0,0001</b>
<b>-5%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.106.541
Nettó kamatráfordítás	88.334
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.190.458</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>- 4.417</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>- 0,0006</b>
<b>-10%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.106.541
Nettó kamatráfordítás	88.334
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.186.042</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>- 8.833</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>- 0,0012</b>

## 5. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

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

adatok eFt-ban	2018YE	2017YE
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek</b>	<b>538.196</b>	<b>62.448</b>
Adott kölcsönök	1.257.590	266.970
Vevőkövetelések	1.106.861	5.829.799
Egyéb pénzügyi eszközök	168.711	28.509
<b>Kölcsönök és követelések összesen</b>	<b>2.533.162</b>	<b>6.125.278</b>
Hitelek	0	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	36.030	32.526
Szállítói tartozások	45.644	3.614
Egyéb pénzügyi kötelezettségek és származékos ügyletek	1.270.183	2.693.633
<b>Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>1.351.857</b>	<b>2.729.773</b>

## 6. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK

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

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

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

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

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

A Társaság fenti szabályoknak megfelelően beazonosított kapcsolt követelései, kötelezettségei, bevételei, költségei és ráfordításai a következők:

## KÖVETELÉSEK

adatok eFt-ban			2018YE
Kapcsolt fél neve	Mérlegsor	Tevékenység leírása	Összeg
OBRA Kft.	Adott kölcsönök	kölcsönfolyósítás	242 723
OPIMA Kft.	Adott kölcsönök	kölcsönfolyósítás	2 385
Révay 10 Kft.	Adott kölcsönök	kölcsönfolyósítás	56 071
Status Capital Zrt.	Adott kölcsönök	kölcsönfolyósítás	714 145
SZ és K 2005. Kft.	Vevők	vevőkövetelés	44 382
Wamsler SE	Vevők	vevőkövetelés	1 056 233
KALL Ingredients Kft.	Vevők	vevőkövetelés	5 554
<b>Összesen</b>			<b>2 121 493</b>

## KÖTELEZETTSÉGEK

adatok eFt-ban			2018YE
Kapcsolt fél neve	Mérlegsor	Tevékenység leírása	Összeg
Révay 10 Kft.	Szállítók és egyéb kötelezettségek	Szállítói kötelezettség	38
SZ és K 2005 Kft.	Szállítók és egyéb kötelezettségek	Szállítói kötelezettség	543
Wamsler SE	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	Biztosíték szerződés szerint	20 723
<b>Összesen</b>			<b>21 304</b>

## KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

adatok eFt-ban			2018YE
Kapcsolt fél neve	Eredményesor	Tevékenység leírása	Összeg
Révay 10 Kft.	Anyagjellegű ráfordítások	Bérbeadási szolgáltatás	3 887
SZ és K 2005. Kft.	Anyagjellegű ráfordítások	Bérbeadási szolgáltatás	360
<b>Összesen</b>			<b>4 247</b>

## BEVÉTELEK

adatok eFt-ban			2018YE
Kapcsolt fél neve	Eredményesor	Tevékenység leírása	Összeg
Wamsler SE	Árbevétel	Karbantartási díj	8 272
Wamsler SE	Árbevétel	Licenz díj	4 776
OBRA Kft.	Árbevétel	Könyvelési díj	120
Révay 10 Kft.	Árbevétel	Könyvelési díj	3 360
SZ és K 2005. Kft.	Árbevétel	Könyvelési díj	120
OPIMA Kft.	Árbevétel	Könyvelési díj	120
OPIMA Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	54
SZ és K 2005. Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	1 088
EURO GENERÁL Zrt.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	19

Révay 10 Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	882
OBRA Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	5 134
Wamsler SE	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	4 584
KALL Ingredients Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	5 554
<b>Összesen</b>			<b>34 083</b>

## KÖVETELÉSEK

adatok eFt-ban			2018YE
Kapcsolt fél neve	Mérleg sor	Tevékenység leírása	Összeg
OBRA Kft.	Adott kölcsönök	kölcsönfolyósítás	242.723
OPIMA Kft.	Adott kölcsönök	kölcsönfolyósítás	2.385
Révay 10 Kft.	Adott kölcsönök	kölcsönfolyósítás	56.071
Status Capital Zrt.	Adott kölcsönök	kölcsönfolyósítás	714.145
SZ és K 2005. Kft.	Vevők	vevőkövetelés	44.382
Wamsler SE	Vevők	vevőkövetelés	1.056.233
KALL Ingredients Kft.	Vevők	vevőkövetelés	5.554
<b>Összesen</b>			<b>2.121.493</b>

## KÖTELEZETTSÉGEK

adatok eFt-ban			2018YE
Kapcsolt fél neve	Mérleg sor	Tevékenység leírása	Összeg
Révay 10 Kft.	Szállítók és egyéb kötelezettségek	Szállítói kötelezettség	38
SZ és K 2005. Kft.	Szállítók és egyéb kötelezettségek	Szállítói kötelezettség	543
Wamsler SE	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	Biztosíték szerződés szerint	20.723
<b>Összesen</b>			<b>21.304</b>

## KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

adatok eFt-ban			2018YE
Kapcsolt fél neve	Eredmény sor	Tevékenység leírása	Összeg
Révay 10 Kft.	Anyagjellegű ráfordítások	Bérbeadási szolgáltatás	3.887
SZ és K 2005. Kft.	Anyagjellegű ráfordítások	Bérbeadási szolgáltatás	360
<b>Összesen</b>			<b>4.247</b>

## BEVÉTELEK

adatok eFt-ban			2018YE
Kapcsolt fél neve	Eredmény sor	Tevékenység leírása	Összeg
Wamsler SE	Árbevétel	Karbantartási díj	8.272
Wamsler SE	Árbevétel	Licensz díj	4.776
OBRA Kft.	Árbevétel	Könyvelési díj	120
Révay 10 Kft.	Árbevétel	Könyvelési díj	3.360
SZ és K 2005. Kft.	Árbevétel	Könyvelési díj	120
OPIMA Kft.	Árbevétel	Könyvelési díj	120
OPIMA Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	54
SZ és K 2005. Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	1.088

EURO GENERÁL Zrt.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	19
Révay 10 Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	882
OBRA Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	5.134
Wamsler SE	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	4.584
KALL Ingredients Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kamatbevétel	5.554
<b>Összesen</b>			<b>34.083</b>

Az egyéb ügyleteket a független felek között alkalmazott piaci árak alapulvételével kötötték.

## 7. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AUDIT BIZOTTSÁG JAVADALMAZÁSA

*Az Igazgatósággal kapcsolatos ügyletek*

Az Igazgatóság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok Ft-ban	2018YE	2017YE
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	12.486.000	11.800.000
<b>Összesen</b>	<b>12.486.000</b>	<b>11.800.000</b>

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

adatok Ft-ban	2018YE	2017YE
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	7.200.000	3.500.000
<b>Összesen</b>	<b>7.200.000</b>	<b>3.500.000</b>

A Csoport a menedzsment tagjainak részére semmilyen kölcsönt nem folyósított.

Igazgatóság tagjainak adott kölcsönök egyenlege:

adatok Ft-ban	2018YE	2017YE
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön	-	-
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön kamata	-	-
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 8. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. (együttesen a továbbiakban „Társaságok”) menedzsmentjei a Társaságok további növekedéshez - a 6. pontban meghatározott célok elérése érdekében - szükségét látták, hogy befektetőként növeljék a jelenlétüket a közép-kelet-európai régióban és ezen régiós tranzakciók finanszírozásához elengedhetetlennek ítélik a nemzetközi tőke bevonását is. Jelentősebb tőkebevonáshoz a nemzetközi befektetők véleménye alapján is elengedhetetlen a kritikus méret elérése.

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

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

Ezzel összhangban a KONZUM Nyrt. rendkívüli Első Közgyűlése 2018. december 3. napján hozott 2-6/2018 (XII.03.) számú közgyűlési határozataiban szintén kezdeményezte az OPUS GLOBAL Nyrt.

KONZUM Nyrt.-vel történő egyesülésének előkészítését olyan módon, hogy az egyesülés keretében a KONZUM Nyrt. beolvadna az OPUS GLOBAL Nyrt.-be („Beolvadás”). (A határozatok 2018. december 3. napján közzétételre kerültek.)

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

A Közös Átalakulási Terv és mellékletei elfogadásáról az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. döntéshozó szervei az átalakulásról véglegesen döntő üléseiken, 2019. április hó 8. napján („Második Közgyűlés”), törvényes határidőn belül jogosultak határozni a 2018. évi auditált éves jelentések elfogadását követően. Az átalakulásban részt vevő Társaságok igazgatóságai az átalakulás folyamatában felhasználni kívánt vagyonmérleg-tervezetként az IFRS standardok szerinti egyedi éves beszámoló mérlegadatainak elfogadására terjesztettek javaslatot a Második Közgyűlés elé.

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

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

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

Az Igazgatóság a Közös Átalakulási Terv közzétételével egyidejűleg külön hirdetmény keretében is felhívta az OPUS GLOBAL Nyrt. részvényeseit, hogy a felhívást követő 30 napon belül, de legkésőbb a 2019. április 8-án megtartandó rendkívüli közgyűlésen a beolvadásról véglegesen döntő szavazás megkezdéséig nyilatkozzon – a Közös Átalakulási Tervben foglaltaknak megfelelően – az a részvényes, aki a beolvadásban nem kíván részt venni.

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

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

Mindebből következően az OPUS GLOBAL Nyrt. Alapszabályának tervezetében a Beolvadás eredményeként meghatározott jegyzett tőke és részvény darabszám a Beolvadásban részt vevő KONZUM Nyrt. részvényeseinek és részvény darabszámának pontos meghatározása után, a 2019. április hó 8.

napján megtartandó Második Közgyűlésen kerül végleges adatként rögzítésre úgy, hogy a Második Közgyűlés érdemi döntéseit megalapozó tervezetekben figyelembe veszik a Közös Átalakulási Terv közzététele és annak elfogadása közötti időszakban esetlegesen felmerülő valamennyi, az átalakulás szempontjából releváns információt és körülményt is.

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

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

## 9. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE ENGEDÉLYEZÉSE

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága és Felügyelőbizottsága 2019. március 6-án elfogadta és 2019. március 18-án a 9/2019.(03.18) számú Igazgatósági határozatában és a 3/2019.(03.18) számú Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági határozatában a 2018. évi egyedi Éves Jelentést ebben a formában közzétételre engedélyezte.