



OPUS
GLOBAL

268

OPUS GLOBAL

Nyrt.

2023

Éves Jelentés

Egyedi

Az OPUS GLOBAL Nyrt.
2023. évi Éves jelentése
és az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi
standardok alapján készített 2023. évi egyedi pénzügyi
kimutatása

Tartalomjegyzék

I.	PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK.....	
I.1.	Mérlegkimutatás	1
I.2.	Átfogó eredménykimutatás	3
I.3.	Saját tőke változása	4
I.4.	Cash Flow kimutatás.....	6
II.	KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK	8
I.5.	Általános háttér	9
I.6.	Számviteli elvek	11
I.7.	Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz - Index.....	30
III.	ÜZLETI JELENTÉS	79
III.1.	A társaság bemutatása	80
III.2.	A Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetének bemutatása.....	87
III.3.	2023. Üzleti év kiemelt eseményei.....	93
III.4.	Vállalatirányítási Nyilatkozat.....	99

I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Pénzügyi kimutatások áttekintése

Auditált:	<u>Igen</u> / Nem
Konszolidált:	Igen / <u>Nem</u>
Mérleg:	<u>Igen</u> / Nem
Eredménykimutatás:	<u>Igen</u> / Nem
Cash Flow:	<u>Igen</u> / Nem
Saját tőke változás:	<u>Igen</u> / Nem
Kiegészítő Melléklet:	<u>Igen</u> / Nem
Üzleti Jelentés:	<u>Igen</u> / Nem
Nem Pénzügyi Jelentés*:	Igen / <u>Nem</u>
Számviteli Politika változás	
2022. Éves jelentéshez képest:	Igen / <u>Nem</u>
Számviteli elvek:	Magyar / <u>IFRS (EU által elfogadott)</u>

*A Nem Pénzügyi Jelentés különálló jelentés formájában csak konszolidált szinten készül el

Megjegyzés:

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mellékelt egyedi Éves Jelentésében az OPUS GLOBAL Nyrt.-re az „Anyavállalat”, „Anyacég”, „Társaság” és „Holding” megnevezések is utalhatnak.

Amennyiben az egyedi Éves Jelentés az OPUS GLOBAL Nyrt.-re, mint a konszolidált leányvállalatok egységére utal, úgy az alábbi megnevezések használata a jellemző: „OPUS Csoport”, „Cégcsoport”, „Vállalatcsoport”.

I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

I.1. Mérlegkimutatás

Mérleg

Megnevezés (adatok eFt-ban)	Megjegyzések	2023.12.31	2022.12.31
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök	II.-		
Ingtatlanok, gépek, berendezések	3.2.	14 929	20 899
Immateriális javak	3.3.	8 587	1 237
Befektetési célú ingatlanok	3.4.	98 000	96 000
Befektetett pénzügyi eszközök	3.5.	135 530	158 863
Éven túli kapcsolt követelések	3.6.	90 979 555	74 741 458
Halasztott adó követelések	3.7.	11 660	250 299
Részesedések	3.8.	200 524 540	179 990 393
Eszköz használati jog	3.9.	69 873	71 726
Összes befektetett eszköz		291 842 674	255 330 875
Forgóeszközök			
Tárgyévi társasági adó követelés	3.25.	-	6 590
Vevők	3.10.	989	504
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	3.10.	1 697 979	25 762 691
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	3.11.	74 369	3 329 234
Értékpapírok		-	-
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	3.12.	11 385 351	8 890 159
Értékesítésre tartott eszközök	3.13.	-	299 356
Összes forgóeszköz		13 158 688	38 288 534
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		305 001 362	293 619 409
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	3.14.	17 541 151	17 541 151
Visszavásárolt saját részvény	3.15.	- 2 775 691	2 396 223
Tőketartalék	3.15.	166 914 043	166 914 043
Felhalmozott eredmény	3.15.	31 710 847	23 101 347
Tárgyévi eredmény	3.15.	11 715 184	8 580 048
Átértékelési különbség	3.15.	-	-
Saját tőke összesen		225 105 534	213 740 366
Kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Tartozások kötvénykibocsátásból	3.16.	67 714 373	67 731 559
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	3.17.	3 199 576	6 955 239
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3.18.	3 469 915	-
Hosszú lejáratú céltartalék	3.19.	133 909	179 624
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	3.20.	32 312	42 468
Halasztott adó kötelezettség	3.7.	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		74 550 085	74 908 890

I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Megnevezés (adatok eFt-ban)	Megjegyzések	2023.12.31	2022.12.31
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók	3.21.	40 501	42 750
Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	3.22.	2 950 215	3 486 333
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	3.23.	2 103 582	1 358 413
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	3.24.	41 603	30 657
Rövid lejáratú céltartalék	3.19.	54 019	52 000
Tárgyévi társasági adó kötelezettség	3.25.	155 823	-
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		5 345 743	4 970 153
Kötelezettségek összesen		79 895 828	79 879 043
FORRÁSOK ÖSSZESEN		305 001 362	293 619 409

I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

I.2. Átfogó eredménykimutatás

Megnevezés (adatok eFt-ban)	Megjegyzések	2023.12.31	2022.12.31
Árbevétel	3.26., 3.27.	1 800 865	1 343 017
Aktívált saját teljesítmények értéke		-	-
Egyéb működési bevétel	3.28.	48 421	60 908
Összes működési bevétel		1 849 286	1 403 925
Anyagjellegű ráfordítások	3.29.	1 221 915	942 320
Személyi jellegű ráfordítások	3.30.	644 482	435 716
Értékcsökkenés	3.2., 3.3.	57 557	42 604
Értékvesztés	3.10.	696	163
Egyéb működési költségek és ráfordítások	3.31.	48 923	108 723
Összes működési költség		1 973 573	1 529 526
Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)		124 287	125 601
Pénzügyi műveletek bevételei	3.32.	16 865 272	11 269 228
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.32.	4 572 223	2 474 240
Pénzügyi műveletek eredménye		12 293 049	8 794 988
Adózás előtti eredmény		12 168 762	8 669 387
Halasztott adó	3.33.	238 639	27 441
Nyereségadó ráfordítás	3.33.	214 939	116 780
Időszak nyeresége folyamatos tevékenységből		11 715 184	8 580 048
Eredmény megszűnő tevékenységből		-	-
Adózott eredmény		11 715 184	8 580 048
Valós értékelés hatása		-	-
Árfolyamváltozás hatása		-	-
Halasztott adó hatás		-	-
Egyéb átfogó jövedelem		-	-
Teljes átfogó jövedelem		11 715 184	8 580 048

I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

I.3. Saját tőke változása

Megjegyzések adatok eFt-ban	3.14. Jegyzett tőke	3.15. Visszavásárolt saját részvény	3.15. Tőketartalék	3.15. Tartalékok	3.15. Felhalmozott eredmény	3.15. Tárgyévi eredmény	3.15. Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke
2022. december 31.	17 541 151	-	2 396 223	166 914 043	-	23 101 347	8 580 048	213 740 366
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	8 580 048	-	8 580 048	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	11 715 184	-	11 715 184
Tőkeemelés	-	-	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények növekedése/csökkenése	-	-	379 468	-	-	29 452	-	-
2023. december 31.	17 541 151	-	2 775 691	166 914 043	-	31 710 847	11 715 184	225 105 534

I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Megjegyzések adatok eFt-ban	3.14. Jegyzett tőke	3.15. Visszavásárolt saját részvény	3.15. Tőketartalék	3.15. Tartalékok	3.15. Felhalmozott eredmény	3.15. Tárgyévi eredmény	3.15. Átértékelési különbség	3.15. Anyavállalatra jutó saját tőke	
2021. december 31.	17 541 151	-	2 396 223	166 914 043	-	15 788 002	7 313 345	-	205 160 318
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	7 313 345	-	7 313 345	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	8 580 048	-	-	8 580 048
Tőkeemelés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények növekedése/csökkenése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022. december 31.	17 541 151	-	2 396 223	166 914 043	-	23 101 347	8 580 048	-	213 740 366

I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

I.4. Cash Flow kimutatás

Cash Flow kimutatás	Megjegyzések	2023 YE	2022 YE
			Módosított II.3.34
Adatok eFt-ban			
Működési tevékenységből származó cash flow			
Adózás előtti eredmény	I. 2.	12 168 762	8 669 387
<u>Korrekciók:</u>			
Értékcsökkenés és amortizáció	I. 2.	57 557	42 604
Elszámolt értékvesztés és visszairása	II. 3.10	877 838	162
Céltartalékok változása	II. 3.19	- 43 696	- 53 381
Társult vállalatok eredménye	II. 3.32	50 080	379 687
Árfolyamváltozás	II. 3.32	377 364	- 81 275
Kapott osztalék	II. 3.32	- 9 739 773	- 6 017 767
Kamat ráfordítás	II. 3.32	2 031 614	2 041 352
Kamat bevétel	II. 3.32	- 6 605 610	- 5 170 186
Átvállalt hitelek vételár különbség amortizálása	II. 3.32	803 864	-
<u>Működő tőke változásai:</u>			
Vevő és egyéb követelések változása	-	1 951 853	- 1 901 710
Forgóeszközök változása	-	299 356	- 285 001
Szállítók és egyéb kötelezettségek	-	224 989	262 813
Értékpapírok változása	-	-	67
Nyereségadó	-	59 116	- 116 780
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		1 945 104	- 2 230 028
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Kapott osztalék	II. 3.32	9 739 773	6 017 767
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-	19 439	- 4 809
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	-	-	1 550
Kapcsolt vállalatnak adott hitelek növekedése	II. 3.34	- 4 663 984	- 21 201 572
Hosszú lejáratú pénzügyi eszközök változása	-	21 333	357 462
Leányvállalat értékesítése	II. 3.34	323 671	-
Leányvállalat részesedés megszerzése	II. 3.34	- 316 540	- 10 000
Kapott kamatok	-	2 156 811	1 594 291
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		7 241 625	- 13 245 311

I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		2023 YE	2022 YE
Banki hitelek változása		- -	792 523
Kapcsolt vállalattal szembeni kötelezettség	II. 3.34	- 3 606 009	-
Lízing tőketörlesztés		- 37 668	- 13 059
Fizetett kamatok		- 2 048 800	- 2 060 352
Saját részvény vásárlás	II. 3.15	- 999 999	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		- 6 692 476	- 2 865 934
Pénzeszközök nem realizált árfolyamkülönbözete		939 -	2 452
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása		2 494 253 -	18 341 273
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	3.12.	8 890 159	27 233 884
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	3.12.	11 385 351	8 890 159

II. KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

II.1. Kiegészítő Melléklet – Általános háttér

II.1. Általános háttér

1. Jogi helyzet

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Nyrt”) jogelődje az 1912-ben alakult Phylaxia Szérumtermelő Rt. 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 kiemelt (5% feletti) tulajdonosait és vezető tisztségviselőinek bemutatását a III.1. Fejezet tartalmazza.

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

2. A Társaság tevékenysége

A Társaság üzleti tevékenységének célja közvetlen és közvetett részedéseinek holdingszerű irányítása beleértve a vezetői tanácsadást, a befektetési és finanszírozási tevékenységek koordinálását.

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. Az éves beszámolót aláíró személy neve és lakóhelye

dr. Lélfai Koppány Tibor vezérigazgató, 1025 Budapest Zöldkő utca 14-18.

4. A Társaság könyvvizsgálója

Quercus Audit Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. -t (székhely: 8200 Veszprém, Radnóti tér 2. C. ép.; cégjegyzékszám: 19-09-512226; Tölgyes András József (anyja neve: dr. Zsilko Katalin; lakcím: 8200 Veszprém, Szajkó utca 14/B; könyvvizsgálói kamarai tagsági száma: 005572). A Könyvvizsgálat éves díja az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi és konszolidációs könyvvizsgálatára a legkésőbb 2024. év 05. hónap 31. napjáig tartó határozott időtartamra évi 27.000.000 Ft + ÁFA.

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

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

b) regisztrálási száma: MK 178499

c) nyilvántartási száma: 6937

6. A Társaság jogi képviseletét ellátó ügyvédi iroda

KERTÉSZ ÉS TÁRSAI ÜGYVÉDI IRODA, 1438 Budapest, Pf. 470/1.

7. 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 II.2. megjegyzésben találhatóak.

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

II.2. Számviteli elvek

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. A Számviteli politika változásai

Számviteli politikában bekövetkezett változásokról akkor beszélünk, ha:

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

A Társaság számviteli politikája összhangban van az előző években alkalmazottakkal.

2023-ban a Társaság alkalmazza az összes, 2023. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, amelyek a Társaság működése szempontjából relevánsak.

Meglévő, a Társaság pénzügyi kimutatásának összeállítása szempontjából releváns standardok értelmezései és új standardok, amelyek még nem hatályosak, és amelyeket a Társaság hatálybalépésük előtt nem alkalmaz:

- *IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és 2. IFRS Gyakorlati állásfoglalás: Számviteli politikák közzététele (Módosítások)*

A módosításokat a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évtől kell alkalmazni. A módosítások útmutatást adnak a számviteli politika közzétételeihez kapcsolódó lényegességi megítélések alkalmazásáról. Az IAS 1 módosításai a „jelentős” (significant) számviteli politikák közzétételeire vonatkozó követelményt a „lényeges” (material) számviteli politikák közzétételeire vonatkozó követelménnyel helyettesítik. Az IFRS Gyakorlati állásfoglalás útmutatással és szemléltető példákkal

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

is kiegészül, hogy segítse a lényegesség fogalmának alkalmazását a számviteli politika közzétételével kapcsolatos döntések meghozatalakor.

A Társaság értékelte a számviteli politikák közzétételét és ennek megfelelően készítette el tárgyévi beszámolóját.

- *IAS 8 Számviteli politika, a számviteli becslések változásai és hibák: Számviteli becslések meghatározása (Módosítások)*

A módosításokat a 2023. január 1-jén vagy azt követően induló üzleti évtől kell alkalmazni, és a számviteli politikában és a számviteli becslésekben bekövetkező változásokra vonatkoznak, amelyek az adott időszak kezdetén vagy azt követően következnek be. A módosítások egy új fogalmat vezetnek be a számviteli becslésekre, amelyeket a pénzügyi kimutatásokban szereplő olyan monetáris összegekként határoznak meg, amelyek az értékelés bizonytalanságának vannak kitéve, ha nem a korábbi időszaki hiba javításából származnak. A módosítások azt is tisztázzák, hogy mit jelentenek a számviteli becslések változásai, és hogy ezek miben különböznek a számviteli politikai változásaitól és a hibák javításától.

A módosítások nem voltak jelentős hatással a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

- *IAS 12 Jövedelemadók: Egyetlen tranzakció kapcsán keletkező halasztott adó követelés és kötelezettség kezelése (Módosítások)*

A módosításokat a 2023. január 1-jén vagy azt követően induló üzleti évtől kell alkalmazni. A módosítások szűkítik az IAS 12 szerinti kezdeti megjelenítésre vonatkozó kivétel hatályát, és meghatározzák, hogy a társaságoknak hogyan kell elszámolniuk az egyetlen tranzakcióból származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adót, mint például a lízingek és a leszerelési kötelezettségek. A módosítások tisztázzák, hogy amennyiben a kötelezettséget rendező kifizetések adózási szempontból levonhatók, a vonatkozó adójogszabályok figyelembevételével megítélés kérdése, hogy az ilyen levonások adózási szempontból a kötelezettséghez vagy a kapcsolódó eszközkomponenshez rendelhetők-e hozzá. A módosítások értelmében a kezdeti megjelenítésre vonatkozó kivétel nem vonatkozik azokra az ügyletekre, amelyek a kezdeti megjelenítéskor azonos adóköteles és levonható átmeneti különbözeteket eredményeznek. Csak akkor alkalmazandó, ha a lízingkövetelés és lízingkötelezettség (vagy leszerelési kötelezettség és leszerelési eszköz komponens) megjelenítéséből olyan adóköteles és levonható átmeneti különbözetek keletkeznek, amelyek nem egyenlőek.

A módosítások nem voltak hatással a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

- *IAS 12 Jövedelemadók: Nemzetközi adóreform – Második pillér modellszabályok (Módosítások)*

A módosítások a kibocsátást követően azonnal hatályba lépnek, de bizonyos közzétételi követelmények később lépnek hatályba. A Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) 2021 decemberében tette közzé a második pillér modellszabályait, amelyek biztosítják, hogy a nagy multinacionális vállalatokra legalább 15%-os adókulcs vonatkozzon. 2023. május 23-án a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) kiadta a Nemzetközi adóreform – Második pillér mintaszabályok – IAS 12 standard módosításait. A módosítások kötelező átmeneti kivételt vezetnek be a második pillér modellszabályainak joghatósági alkalmazásából adódó halasztott adók elszámolása alól, és közzétételi követelményeket támasztanak az érintett jogalanyok számára a második pillér nyereségadóval szembeni potenciális kitétségére vonatkozóan. A módosítások megkövetelik azokban az időszakokban, amikor a második pillér jogszabályait (lényegében) törvénybe iktatták, de még nem hatályosak, olyan ismert vagy észszerűen becsülhető információk közzétételét, amelyek segítenek a pénzügyi kimutatások felhasználóinak megérteni a gazdálkodó egység második pillér jövedelemadóból eredő kitétségét. E követelmények teljesítése érdekében a gazdálkodó egységnek kvalitatív és kvantitatív információkat kell közzé tennie a második pillér szerinti jövedelemadónak való kitétségéről a beszámolási időszak végén. A második pillérhez kapcsolódó jövedelemadó ráfordítás közzététel és a jogszabály hatálybalépése előtti időszakokra vonatkozó közzététel a 2023. január 1-

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra vonatkozóan kötelező, de nem kötelező a 2023. december 31-én vagy azt megelőzően végződő évközi időszakokra vonatkozóan.

A módosítások előreláthatóan nem lesznek hatással a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

Kibocsátott, de még nem hatályos és korai alkalmazás alá nem eső standardok

1) Standardok/módosítások, amelyek még nem hatályosak, de az EU befogadta:

- *IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása: A kötelezettségek rövid- vagy hosszú lejáratúként való besorolása (Módosítások)*

A módosításokat a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évtől kell alkalmazni, a korai alkalmazás megengedett, illetve az IAS 8 standarddal összhangban visszamenőlegesen szükséges alkalmazni. A módosítások célja az IAS 1 standardban szereplő, a kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolási alapelveinek tisztázása. A módosítások tisztázzák a teljesítés elhalasztására vonatkozó jog jelentését, azt a követelményt, hogy ennek a jognak a beszámolási időszak végén fenn kell állnia, hogy a vezetés szándéka nem befolyásolja a rövid vagy hosszú lejáratú besorolást, hogy a partner olyan opciói, amelyek a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumainak átruházásával történő teljesítést eredményezhetnek, nem befolyásolják a rövid vagy hosszú lejáratú besorolást. A módosítások azt is meghatározzák, hogy csak azok a kovenánsok befolyásolják a kötelezettség besorolását, amelyeknek a gazdálkodó egységnek a beszámolási fordulónapon vagy azt megelőzően meg kell felelnie. További közzétételek szükségesek az olyan hitelszerződésekből eredő hosszú lejáratú kötelezettségek esetében is, amelyek a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon belül teljesítendő kovenánsnak vannak alárendelve.

A vezetőség értékelte a standard alkalmazásának várható hatását, és az nem jelentős.

- *IFRS 16 Lízingek: Lízingkötelezettség a Visszlízing ügyletekben (Módosítások)*

A módosításokat a 2024. január 1-jén vagy azt követően induló üzleti évtől kell alkalmazni, a módosítás korai alkalmazása megengedett. A módosítások célja, hogy fejlessze azokat a követelményeket, amelyeket az eladó-lízingbevevő alkalmaz a lízingkötelezettség értékelésekor egy visszlízing ügylet során az IFRS 16 szerint, ugyanakkor nem változtatja meg a visszlízing ügyletekhez nem kapcsolódó lízingek elszámolását. Az eladó-lízingbevevő úgy határozza meg a „lízingdíjakat” vagy a „felülvizsgált lízingdíjakat”, hogy az eladó-lízingbevevő ne számolja el a nyereség vagy veszteség azon részét, amely az általa megtartott használati joghoz kapcsolódik. Ezeknek a követelményeknek az alkalmazása nem akadályozza meg az eladó-lízingbevevőt abban, hogy a lízingszerződés részleges vagy teljes megszűnésével kapcsolatos nyereséget vagy veszteséget az eredményben számolja el. Az eladó-lízingbevevő az IAS 8 standarddal összhangban visszamenőlegesen alkalmazza a módosítást a kezdeti alkalmazás időpontja után kötött visszlízing ügyletekre, ami annak a beszámolási időszaknak a kezdete, amelyben a gazdálkodó egység először alkalmazta az IFRS 16 standardot.

A vezetőség értékelte a standard lehetséges alkalmazását, és annak várhatóan nincsen hatása a beszámolóra.

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

2) Standardok/módosítások, amelyek még nem hatályosak és az EU nem fogadta be:

- *IAS 7 Cash-flow kimutatás és IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzététele – Szállítói finanszírozási megállapodások (Módosítások)*

A módosításokat a 2024. január 1-jén vagy azt követően induló üzleti évtől kell alkalmazni, a módosítás korai alkalmazása megengedett. A módosítások kiegészítik az IFRS-ben már szereplő követelményeket, és előírják a gazdálkodó egységnek a szállítói finanszírozási megállapodások feltételeinek közzétételét. Ezen túlmenően, a gazdálkodó egységeknek a beszámolási időszak elején és végén közzé kell tenniük a szállítói finanszírozási megállapodás pénzügyi kötelezettségeinek könyv szerinti értékét és azokat a sorokat, amelyekre ezek a kötelezettségek bemutatásra kerülnek, valamint azon pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értékét és sorait, amelyekre vonatkozóan a finanszírozók már kiegyenlítették a megfelelő szállítói tartozásokat. A gazdálkodó egységeknek szintén közzé kell tenniük a szállítói finanszírozási megállapodások pénzügyi kötelezettségei könyv szerinti értékében bekövetkezett nem pénzbeli változás típusát és hatását is, amelyek megakadályozzák a pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értékének összehasonlíthatóságát. A módosítások továbbá előírják, hogy a gazdálkodó egység a beszámolási időszak elején és végén közzétegye a finanszírozókkal szemben fennálló pénzügyi kötelezettségek és az e megállapodások részét nem képező hasonló szállítói kötelezettségek fizetési határidejét. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

A vezetőség értékelte a standard lehetséges alkalmazását, és annak várhatóan nincsen hatása a beszámolóra.

- *IAS 21 Átváltási árfolyamok változásainak hatása: Az átválthatóság hiánya (Módosítások)*

A módosítások a 2025. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évtől lépnek hatályba, a korai alkalmazás megengedett. A módosítások meghatározzák, hogy a gazdálkodó egységnek hogyan kell értékelnie, hogy egy valuta átváltható-e, és hogyan kell meghatározni az azonnali átváltási árfolyamot az átválthatóság hiánya esetén. Egy pénznem akkor tekinthető átválthatónak egy másik pénznemre, ha a gazdálkodó egység képes a másik pénznemhez olyan időkereten belül hozzájutni, amely lehetővé teszi a szokásos adminisztratív késedelmet olyan piaci vagy átváltási mechanizmuson keresztül, amelyben egy csereügylet érvényesíthető jogokat és kötelezettségeket hoz létre. Ha egy pénznem nem váltható át másik pénznemre, a gazdálkodó egységnek meg kell becsülnie az értékelés időpontjában érvényes azonnali árfolyamot. A gazdálkodó egység célja az azonnali átváltási árfolyam becslése során, hogy tükrözze azt az árfolyamot, amelyen az értékelés időpontjában szabályos csereügylet zajlana a piaci szereplők között az uralkodó gazdasági feltételek mellett. A módosítások megjegyzik, hogy a gazdálkodó egység alkalmazhat megfigyelhető árfolyamot korrekció („adjustment”) nélkül, vagy más becslési technikát. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

A vezetőség értékelte a standard lehetséges alkalmazását, és annak várhatóan nincsen hatása a beszámolóra.

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

3. Pénzügyi év

A Vállalkozás pénzügyi éve megegyezik a naptári évvel, azaz 2023.01.01-től 2023.12.31-ig tart.

4. 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 mellékletben kerülnek bemutatásra, amennyiben lényegesek.

5. A Vállalkozás pénzneme

A vállalat beszámolási pénzneme a magyar forint. Az éves beszámolóban, eltérő jelzés hiányában az összegek ezer forintban értendők.

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

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

6. Pénzügyi instrumentumok

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

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

Pénzügyi instrumentumok kategóriái (értékelési elvei)

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

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

Amortizált bekerülési érték

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

Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben

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

Valós érték eredménnyel szemben

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

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

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

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

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

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

A mérlegkimutatás főbb pénzügyi instrumentumai

7. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

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

8. Vevők és egyéb követelések

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

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

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

9. Adott kölcsönök

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

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

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

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

10. Befektetett pénzügyi eszközök

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

11. Részesedések

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban a leányvállalatokban, közös vezetéssel és társult vállalkozásokban lévő részesedések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A tartós részesedések bekerülési értéke a részesedés megszerzéséért pénzeszközben vagy pénzeszköz egyenértékesben fizetett összeg, vagy egyéb adott ellenérték valós értéke. A leányvállalati, közös vezetéssel- és társult vállalkozásban lévő részesedésre vonatkozóan a Társaság évente értékvesztési tesztet végez, függetlenül attól, hogy értékvesztésre utaló jelek felmerülnek vagy nem. A közös vezetéssel és társult vállalkozásokra a cég a befektetésre eső saját tőke rész változása mértékében állapítja meg a szükséges értékvesztést. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan alacsonyabb a nettó értékénél, értékvesztést számol el. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan magasabb a nettó értékénél, a korábban elszámolt értékvesztés visszairásra kerül.

A Társaság a leányvállalataira az értékvesztés vizsgálatot az egyes leányvállalatok pénzbevétel generáló egységeire (befektetéseire) végzi el. A Társaság az értékeléseket amennyiben lehetséges külső szakértők bevonásával, hozamalapú üzletértékelésre támaszkodva végzi el.

A Társaság az egyéb, kis értékű nem termelő részesedéseit befektetésként kezeli és eredményen keresztül valós értéken értékeli (FVTPL). Évente értékvesztésre utaló objektív - piacon nem megfigyelhető „Level3” - bizonyítékok beazonosítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés.

12. Befektetési célú ingatlan

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

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

13. *Értékesítésre tartott eszköz*

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

14. *Pénzügyi kötelezettségek*

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

15. *Hitel és kötvény kötelezettségek*

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

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

16. *Derivatívák*

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

17. *Lízing kötelezettség*

Szerződéskötéskor a Társaságnak meg kell vizsgálnia, hogy a szerződés lízing-e. Egy szerződés akkor minősül lízingnek, ha egy harmadik fél ellenérték fejében egy meghatározott időtartamra átadja a jogot a Társaságnak egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. A lízingből eredő (használati jog) eszközöket és (lízing) kötelezettségeket kezdeti értékeléskor jelenértéken kell értékelni. A lízingkötelezettségek a következő lízingdíjak nettó jelenértékét tartalmazzák: fix díjak, változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, a Társaság által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek, a vételi opció lehívási ára, ha a Társaság észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót.

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

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

A mérlegkimutatás főbb nem-pénzügyi instrumentumai

18. *Készletek*

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

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

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

19. *Tárgyi eszközök*

A tárgyi eszközök bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén 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 az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

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

20. *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%

21. *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. 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.

22. *Eszközhasználati jog*

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

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

A lízing induló dátuma az a nap, amelyen a lízingbe adó egy meghatározott eszközt (pl. a lízing tárgyát képező ingatlant, gépeket vagy berendezéseket) a lízingbe vevő rendelkezésére bocsátja használat céljából. Az induló napon megkezdődik a lízing időszak és megtörténik a lízing kötelezettség és az eszközhasználati jog megjelenítése. Annak megállapításához, hogy a lízingbe vevő észszerűen biztos-e abban, hogy lehívja-e a lízing hosszabbítására vonatkozó opcióját vagy nem hívja le a lízing felmondására szóló opcióját, a lízingbe vevők és lízingbe adók minden olyan lényeges tényt és körülményt figyelembe

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

vesznek, melyek a lízingbe vevő számára gazdasági érdekeltséget teremthetnek, és amelyek alapot szolgáltatnak arra, hogy lehívja a lízing hosszabbítási opciót vagy ne léptesse érvénybe a lízing felmondási opciót.

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

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

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

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

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

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

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

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

23. Jegyzett tőke, Tartalékok és Saját részvénnyek

A törzsrészvénnyek saját tőkeelemként kerülnek nyilvántartásra.

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

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

Az átváltási tartalék a külföldi társaságok konszolidációja során keletkező átváltási különbözeteket tartalmazza. Amikor a vállalat vagy egy leányvállalata megvásárolja a vállalat részvényeit, a kifizetett ellenérték és minden járulékos költség a saját tőkét csökkenti a „Saját részvények” soron, amíg a részvények bevonásra vagy újra eladásra nem kerülnek.

24. *Halasztott adó*

A Társaság a társasági adót azonosította mint nyereségadó. A társasági adó a magyar adótörvény szabályozásai szerint kerül meghatározásra. A halasztott adókat a mérlegkötelezettség módszerét alkalmazva, az eszközöknek és kötelezettségeknek a 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 adót számol el a Társaság a leány-, társult és közös vezetésű vállalatokban levő részesedések átmeneti különbségeire is.

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

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

25. *Térítés nélkül átvett eszközök - kötelezettség oldal*

A térítés nélküli eszközátvételek főként eszköz kiváltáshoz kapcsolódnak. Az ügyféligényre külső vállalkozó által elvégzett beruházások térítés nélküli átvételére azért kerül sor, mert a VET 29. § (3) bekezdése szerint az elosztó tulajdonában kell állnia a tevékenység folytatásához szükséges - a működési engedélyben meghatározott - hálózati, rendszer- és üzemirányítási, mérés-elszámolási és informatikai eszközöknek. Az eszköz kiváltással kapcsolatos beruházások (vezetékjog áthelyezések és kiváltások) térítés nélküli átvétellel kerülnek a társaságok tulajdonába.

26. *Mérlegen kívüli tételek*

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

Eredménytételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

27. 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.

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

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

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

Teljesítési kötelek azonosítása:

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

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

Tranzakciós ár meghatározása:

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

Az egyes kötelezettségekhez rendelt árbevétel elszámolása

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

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

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

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

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

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

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

- egy időtartam alatt vagy
- egy időpontban.

28. Társasági adó

A társasági adót a Vállalat tagjainak működési helye szerint illetékes országos adóhatóságoknak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó társaság számviteli profitjának adóalap-csökkentő és -növelő tételeivel korrigált, adózás előtti eredménye. A Társaság a helyi iparűzési adót nem sorolja a nyereségadóhoz, az az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra. A helyi iparűzési adó a Magyarországon működő társaságok által a működési területük szerinti helyi önkormányzatnak fizetendő, árbevétel alapú adó. Az adóalap számításánál az árbevételből levonható az anyagköltség, az eladott áruk beszerzési értéke, illetve a közvetített szolgáltatások értéke. Az adókulcs mértéke önkormányzatonként 0-2% között változó a helyi szabályozásoktól függően

29. Telekadó, építményadó

Mivel a Társaság épületekkel és telkekkel is rendelkezik, ezért telekadó - és építményadó kötelezettség is felmerül a társaságnál. Az adó alanya (mindkét adónem esetében) az a személy, aki a naptári év első napján a közművezeték tulajdonosa.

Az adókötelezettség megjelenítésére vonatkozó szabályokat az IFRIC 21 értelmezés tartalmazza. Az értelmezésben foglaltak szerint akkor kell az adófizetési kötelezettséget elszámolni, amikor a kötelezettséget indukáló esemény bekövetkezik. Mivel

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

a telekadó és építményadó adóalanyiság szempontjából a naptári év január 1-jei időpillanatban fennálló állapot a meghatározó, a teljes adófizetési kötelezettséget év elején egyszerre jeleníti meg a Társaság egyéb ráfordításként.

30. Egy részvényre jutó hozam

A részvényenkénti hozam alapértéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Társaság Anyavállalatra jutó, törzsrészvényeseket megillető éves eredmény elosztásra kerül az abban az évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve, az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal, a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

31. Ki nem vett munkavállalói szabadságok

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

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

Becslésekre Vonatkozó Számviteli Elvek

32. 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
- Pénzügyi befektetések értékelése

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

- Részeseadás leányvállalatokban: hozam alapú üzleti értéket veszi figyelembe a jövőbeni üzleti tervekre támaszkodva
- Beruházási szerződések esetében készültségi fok meghatározása
- A környezetvédelmi kötelezettségek tartalma, a környezetvédelmi kötelezettségek számszerűsítése és időbeli felmerülése
- Adókedvezmények a jövőben, illetve megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető
- Bizonyos peres ügyek kimenetele
- Kétes követelésekre elszámolt értékvesztés
- Céltartalékképzés értékének a meghatározása

33. *Pénzügyi eszközök értékvesztése*

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

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

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

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

II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

34. 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.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

II.3. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz – Index

Index -	II.3. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
Mérleg kimutatás	
1	Az üzleti kombinációk részletei
2	Ingtatlanok, gépek, berendezések
3	Immateriális javak
4	Befektetési célú ingatlanok
5	Befektetett pénzügyi eszközök
6	Éven túli <i>kapcsolt</i> követelések
7	Halasztott adó
8	Részesedések
9	Eszközhasználati jog
10	Rövid lejáratú <i>kapcsolt</i> követelések és vevőkövetelések
11	Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások
12	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek
13	Értékesítésre tartott eszközök
14	Jegyzett tőke
15	Egyéb tőkeelemek
16	Tartozások kötvénykibocsátásból
17	Hosszú lejáratú <i>kapcsolt</i> kötelezettségek
18	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek
19	Hosszú és rövid lejáratú céltartalék
20	Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek
21	Szállítói kötelezettségek
22	Rövid lejáratú <i>kapcsolt</i> felekkel szembeni kötelezettség
23	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások
24	Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek
25	Tárgyévi társasági adó követelés/kötelezettség
Eredmény kimutatás	
26	Értékesítés nettó árbevétele
27	Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása
28	Egyéb működési bevétel
29	Anyagjellegű ráfordítások
30	Személyi jellegű ráfordítások
31	Egyéb működési költségek és ráfordítások
32	Pénzügyi műveletek eredménye
33	Eredményt terhelő adók
Cash-Flow kimutatás	
34	Megjegyzések a Cash Flow kimutatáshoz
Egyéb megjegyzések	
35	Kockázatok kezelése
36	Pénzügyi instrumentumok
37	Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek
38	Tisztviselők Javadalmazása
39	Az Anyavállalat függő és jövőbeni kötelezettségei
40	Mérlegfordulónap utáni események
41	Külső kockázati hatások

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

1. Az üzleti kombinációk részletei

2023 jelentős változásai az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedéseiben a következők voltak:

A Mészáros Építőipari Holding Zrt. - amely az Anyavállalat 51 %-os tulajdonában állt - 2023. szeptember 30-án szétválásos-beolvadással átalakult. A társaság vagyona teljesen szétosztásra került 100%-os leányvállalatai, a Mészáros és Mészáros Zrt., valamint az R-KORD Kft. között.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. és az OPUS TIGÁZ Zrt. beolvadásos - kiválás révén jelentős vagyonelemeket adott át az OPTESZ OPUS Zrt.-nek, mely az Anyavállalat közös vezetőségű társult vállalkozása. Az átalakulás során az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetlen részesedése 37,02%-ra csökkent az OPTESZ OPUS Zrt.-ben, ugyanakkor a közvetlen részesedéséhez egy 12,97%-os közvetett részesedés is társult. A Status Energy Magántőkealappal megegyező 49,99%-os paritásos tulajdoni arány miatt az Anyavállalat továbbra is közös vezetőségű vállalkozásnak határozta meg az OPTESZ OPUSZ Zrt.-t.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2023-ban megvásárolta a Duna Aszfalt Út és Mélyépítő Zrt.-nek a VIRE SOL Kft.-ben lévő 33,3%-os részesedését. Az adás-vétel eredményeként a Társaság közvetlen részesedése a VIRE SOL Kft.-ben 51%-ról 84,3%-ra növekedett.

A MITRA Informatikai Szolgáltató Zrt. üzletrésze 2023 során értékesítésre került.

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint egyedüli 100%-os alapító tulajdonosa, 2022-ben elrendelte az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. jogutód nélküli végelszámolását, mely 2023-ban került cégbírószági jogerőre. Ekkor került a részesedés és a hozzátartozó értékvesztés kivezetésére.

Mérlegfordulónap utáni eseményként 2024. január 1-én a KZH INVEST Kft. és a KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft. összeolvadtak leányvállalatukkal a HUNGUEST Hotels Zrt. -vel. A fenti vállalatok 2023. december 31-én még önálló leányvállalatokként és közvetlen befektetéseként kerültek kimutatásra. Az átalakulást megelőzően az Anyavállalat tőkésítette a KZH INVEST Kft.-től és a KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.-től követelt 19.632.099 eFt és 1.836.301 eFt rövid lejáratú kölcsöneit a kölcsönök részesedéssé való konvertálásával, mely a 100 %-os tulajdoni viszonyt nem változtatta meg.

A fenti változások eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.12.31-ével az alábbi közvetlen tulajdoni részesedésű leányvállalatait, társult vállalatait és közös vezetőségű vállalatait tartja nyilván a Részesedései között.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Név	Fő üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett / Közvetetlen részesedés	A Kibocsátó részesedése 2023.12.31.	A Kibocsátó részesedése 2022.12.31.
Ipari termelés					
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	-	51,00%
Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Zrt.	Egyéb m.n.s. építés	Magyarország	Közvetlen	51,00%	-
R-KORD Építőipari Kft.	Egyéb villamos berendezés gyártása	Magyarország	Közvetlen	51,00%	-
Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt.	Nem villamos háztartási készülék gyártása	Magyarország	Közvetlen	99,93%	99,93%
Mezőgazdaság és Élelmiszeripar					
Csabatáj Mezőgazdasági Zrt.	Vegyes gazdálkodás	Magyarország	Közvetlen	74,18%	74,18%
KALL Ingredients Kereskedelmi Kft.	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	74,32%	74,32%
VIRE SOL Kft.	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	84,30%	51,00%
Energetika					
MS Energy Holding AG	Vagyonkezelés (holding)	Svájc	Közvetlen	50,00%	50,00%
OPUS TITÁSZ Zrt.	Villamosenergia-elosztás	Magyarország	Közvetlen	50,00%	50,00%
OPTESZ OPUS Zrt.*	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás	Magyarország	Közvetlen	37,02%	50,00%
Vagyonkezelés					
OBRA Ingatlankezelő Kft.	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%
Addition OPUS Zrt.*	Vagyonkezelés	Magyarország	Közvetlen	24,88%	24,88%
MITRA Informatikai Szolgáltató Zrt.*	Adatfeldolgozás, web-hosztिंग szolgáltatás	Magyarország	Közvetlen	-	4,39%
SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. „v.a.”	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	-	(végelszámolás alatt)
KONZUM MANAGEMENT Kft.*	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Magyarország	Közvetlen	30,00%	30,00%
Turizmus					
KZH INVEST Kft.	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%

Megjegyzés: A fenti táblázatban kizárólag a közvetlen befektetésekből és a 2023. évben történt változások kerültek feltüntetésre.

*A megjelölt cégek társult vagy közös vezetési vállalkozásként kerültek bevonásra a konsolidált beszámolóban.

A változások számszaki hatását a részesedések értékére a II.3.8. Megjegyzés mutatja be.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

2. Ingatlanok, gépek, berendezések

Az alábbi táblázat bemutatja a tárgyi eszközök nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2023-as és 2022-es üzleti évben:

adatok eFt-ban	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
Bruttó érték				
2022. december 31-én	-	77 732	290	78 022
Növekedés és átsorolás	-	5 252	19 149	24 401
Csökkenés és átsorolás	-	686	17 302	17 988
2023. december 31-én	-	82 298	2 137	84 435
Halmozott értékcsökkenés				
2022. december 31-én	-	57 123	-	57 123
Éves leírás	-	12 546	-	12 546
Csökkenés	-	163	-	163
2023. december 31-én	-	69 506	-	69 506
Nettó könyv szerinti érték				
2022. december 31-én	-	20 609	290	20 899
2023. december 31-én	-	12 792	2 137	14 929

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

3. Immateriális javak

Az alábbi táblázat összegzi az immateriális javak értékében bekövetkező változásokat a 2023-as és 2022-es üzleti évben:

adatok eFt-ban	Kutatás- fejlesztés	Vagyoni értékű jogok	Egyéb	Összesen
Bruttó érték				
2022. december 31-én	-	579 239	-	579 239
Növekedés és átsorolás	-	12 050	-	12 050
Csökkenés és átsorolás	-	-	-	-
2023. december 31-én	-	591 289	-	591 289
Halmozott értékcsökkenés				
2022. december 31-én	-	578 002	-	578 002
Éves leírás	-	4 700	-	4 700
Csökkenés	-	-	-	-
2023. december 31-én	-	582 702	-	582 702
Nettó könyv szerinti érték				
2022. december 31-én	-	1 237	-	1 237
2023. december 31-én	-	8 587	-	8 587

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

4. Befektetési célú ingatlanok

adatok eFt-ban	2023YE	Kivezetés	Átértékelés	Ráaktiválás	Bekerülés	2022YE
Tamási, Szabadság út 2591 hrsz.	98 000	-	2 000	-	-	96 000
Összesen	98 000	-	2 000	-	-	96 000

A Befektetési célú ingatlanokat, minden év zárónapjára vonatkozóan, évente, független értékbecslő által értékeli a Társaság, hogy megállapítsa a piacon realizálható forgalmi értéket. A független értékbecslő a piaci összehasonlító módszerrel kapott érték alapján állapította meg az ingatlan értékét

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

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Bérleti díj bevétel	11 604	10 784
Üzemeltetés díj bevétel	1 128	1 331
Összes közvetlen/direkt működési költség	2 256	1 926
<i>ebből: javítás, karbantartás költsége</i>	<i>203</i>	<i>280</i>

5. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság egyéb Befektetett eszközeinek nettó értéke 2023. és 2022. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Adott kölcsönök - Músorhang Zrt.	135 530	158 863
Összesen	135 530	158 863

A Befektetett pénzügyi eszközök között mutatja ki a Társaság a korábban leányvállalati státuszban lévő Músorhang Zrt.-nek adott kölcsön összegét.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

6. Éven túli kapcsolt követelések

Az OPUS GLOBAL Nyrt. üzleti stratégiájában kiemelt szerepet játszik leányvállalatainak optimális finanszírozási struktúrájának kialakítása, melynek egyik eszköze az anyavállalat által nyújtott tagi kölcsönök. A tagi kölcsönök forrása kötvény kibocsátásból, illetve saját finanszírozásból áll. A Társaság a kölcsönöket a kötvények forrásköltségére felszámított, a transzferár politikájában meghatározott marge-on nyújtja. Ugyanúgy a saját forrású kölcsönök árazása is megfelel a piaci árazásnak, melyet a transzferár politikájának éves felülvizsgálatával ellenőriz a Társaság.

A Társaság a kapcsolt követelésekre, adott kölcsönökre nem számol értékvesztést, mivel kontrollal rendelkezik felettük, illetve a követelés behajthatóságára. Azonban, ha az értékvesztés fennállására egyértelmű bizonyíték létezik, (ilyen esetnek tekinti a Társaság, ha a befektetés értéke az éves értékvesztés tesztnél jelentős és tartós romlást mutat, vagy a leányvállalatnak jelentős likviditási problémái vannak), a Társaság ebben az esetben egyedileg értékeli az értékvesztés elszámolásának szükségességét. A Társaság Éven túli kapcsolt követeléseinek nettó értéke 2023. és 2022. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	90 073 251	73 938 334
Heiligenblut Hotel GmbH	-	81 635
Hunguest Hotels Montenegro D.o.o	-	102 347
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	18 092 781	14 098 222
KALL Ingredients Kft.	26 743 265	25 955 460
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	2 725 723	2 649 060
KZH INVEST Kft.	1 172 772	922 672
OBRA Kft.	597 046	454 757
OPUS TITÁSZ Zrt.	10 384 689	10 054 382
Relax Gastro & Hotels GmbH	-	337 987
VIRESOL Kft.	21 554 550	12 641 958
Wamsler SE	8 802 425	6 639 854
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	906 304	803 124
Addition OPUS Zrt.	657 332	581 816
KONZUM Management Kft.	248 972	221 308
Összesen	90 979 555	74 741 458

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A Társaság a Talentis Group Zrt.-től és az R-Kord Kft.-től 2022. 12. 17 - én több, a VIRE SOL Kft.-nek és KALL Ingredients Kft.-nek nyújtott kölcsönszerződést átvállalt. Az átvállalt kölcsönök tőke és felhalmozott kamatának együttes névértéke 12.428.931 eFt volt, míg a szerződésben meghatározott vételára 10.432.854 eFt volt. 2023 folyamán a Társaság a Duna Aszfalt Zrt.-től további, a VIRE SOL Kft.-nek nyújtott 7.446.270 eFt névértékű kölcsönszerződést vállalt át 6.219.628 eFt vételáron. A Társaság a kölcsönök bekerülési értékét a szerződés szerinti vételáron határozta meg. Az átvállalt hitelek vételárából eredő kötelezettségek 3 éven belül fizetendők (lásd II.3. 17. és 18. Megjegyzést). A fizetési haladékból eredő jelenérték különbséget („diszkontérték”) a Társaság a vételárat csökkentő tételként határozta meg. A névérték és a vételár közti különbség amortizált bekerülési költség elvén kerül elszámolásra 2023. évtől kezdődően a hitel futamideje alatt. Az átvállalt hitelekre vonatkozó vételár különbség aktuális (amortizált) értéke 5.830.731 eFt volt 2023. 12.31-én.

A Társaság a leányvállalatainak törvényi megfelelőség miatt kötelezően nyújtott tőkeemelés (pótbefizetést) hosszú lejáratú kapcsolt követelésnek tekinti, melyek értéke 3.626.960 eFt-ot tett ki 2023. 12. 31-én.

A kapcsolt követelések 2023. és 2022. évi változásának főbb tételeit lásd a II.3. 34. Megjegyzésben.

7. Halasztott adó

A pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített, és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege 2023. és 2022. december 31-én az alábbi tételekből áll:

adatok eFt-ban	Adókövetelés	Adókötelezettség
2023YE	11 660	-
2022YE	250 299	-

A halasztott adókövetelések 2022-ben döntően a Társaság előző években felhalmozott elhatárolt veszteségéhez köthetők. 2023-ban a Társaság a halasztott adó számításánál már nem számolt az elhatárolt veszteség halasztott adó hatásával.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

8. Részesedések

A II.3.1. Megjegyzésben leírt 2023. évi üzleti események az alábbi számszaki változásokat eredményezte a részesedések értékében:

adatok eFt-ban

Leányvállalat/Társult vállalat megnevezése	Részesedés bekerülési értéke	Értékvesztés/értékhelyesbítés előző évek	2023. évi értékesítés / beolvadás / végelszámolás	2023. évi beszerzés / növekedés	Tárgyévi értékvesztés és visszairás	Részesedés értéke 2023.12.31	
Ipari termelés							
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	59 759 357	-	-	59 759 357	-	-	
Mészáros és Mészáros Zrt.				58 898 822		58 898 822	
R-KORD Kft				860 535		860 535	
WAMSLER SE	4 370 982	659 055	-	-	1 560 000	2 151 927	
Mezőgazdaság és Élelmiszeripar							
Csabatáj Zrt.	1 451 800	-	-	-	-	1 451 800	
KALL Ingredients Kft.	44 451 512	7 151 512	-	-	-	37 300 000	
VIRE SOL Kft.	26 684 074	-	-	316 540	-	27 000 614	
Energetika							
MS Energy Holding Zrt.	23 642 450	-	-	-	-	23 642 450	
OPUS TITÁSZ Zrt.	10 001 500	-	-	-	-	10 001 500	
OPTESZ OPUS Zrt.	10 000	-	-	-	-	10 000	
Turizmus							
KZH INVEST Kft.	14 701 249	-	-	19 632 099	-	34 333 348	
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	1 336 343	-	-	1 836 301	-	3 172 644	
Vagyonkezelés							
OBRA Kft.	600 000	-	-	-	-	600 000	
Addition OPUS Zrt.	1 100 000	682 958	-	-	- 682 958	1 100 000	
KONZUM Management Kft.	900	-	-	-	-	900	
MITRA Zrt.	426 500	148 749	-	426 500	- 148 749	-	
SZ és K 2005. Kft.	651 639	555 639	-	651 639	- 555 639	-	
Összesen	189 188 306	9 197 913	-	1 078 139	21 784 940	172 654	200 524 540

A menedzsment az IFRS standardok alapján 2023. év végén értékvesztés tesztet hajtott végre, amely során részesedéseinek könyv szerinti értékét összehasonlította a részesedés 2023. év végére megállapított piaci értékével.

Az eltérő iparági sajátosságok ellenére a Társaság törekszik az értékeléseket egységes módon, hozamalapú üzletértékelési módszertan felhasználásával elvégezni, ahol szükséges, külső szakértők bevonásával. Ahol a közvetlen részesedés egy vagyonkezelő holding, az értékelés azon közvetett részesedések üzleti értékén alapszik, melyek a közvetlen befektetés végső jövedelem termelő befektetésének tekinthetők (és beletartoznak a Társaság konszolidált csoportjába).

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Az egyes értékelések módszertana és eredményei az alábbiakban foglalhatók össze:

Mészáros és Mészáros Zrt. és R-KORD Kft.

A Mészáros és Mészáros Zrt. tevékenysége híd-, út-, közmű-, vízipítési és épületépítési, valamint a környezetvédelemhez és az atomenergia területéhez kapcsolódó létesítmények kivitelezési munkáinak végzése.

Az R-KORD Építőipari Kft. főtevékenysége vasútépítéssel összefüggő biztosító- és távközlési villamos berendezések, valamint vasúti felsővezeték építése, karbantartása, tervezése, engedélyeztetése.

Az építőipari árbevétel sajátossága, hogy az több éven keresztül megvalósuló projektekből származik. A társaságok minden beszámolási időszak végén felülvizsgálják a projektek megvalósulását, aktualizálják a jövőbeni árbevételek és költségek ütemezését.

A II.3.1 Megjegyzésben leírt Mészáros Építőipari Holding Zrt. - a Mészáros és Mészáros Zrt.-be és az R-KORD Építőipari Kft.-be való beolvadása miatti- eredeti érdekeltségének összege nem változott.

A két társaságban kimutatott érdekeltségek együttes eredeti értékét a hozamalapú üzleti értékelés módszerét alkalmazva, a két cég hosszútávú tervei alapján várható cash flow jövedelmek jelenértékre diszkontált összege alapján megállapított cégértékekkel támasztja alá a Társaság.

A megállapított üzleti értékek alapján a Társaság nem számolt el értékvesztést a részesedések értékére 2023-ban.

Wamsler SE Zrt.

Wamsler SE Zrt. a kelet-közép-európai régió egyik meghatározó kandalló- és tűzhelygyára, mely termékeit elsősorban Németországban értékesíti saját kereskedelmi vállalatán keresztül.

A részesedés piaci értékét az üzleti tervekben kimutatott jövőbeni EBITDA és free cash-flow hozamok jelenértékével kalkulált üzletértékkel állapította meg külső szakértő.

A megállapított cégérték alapján a Társaság 1.560.000 eFt értékvesztést számolt el a részesedés értékére 2023-ban.

Csabatáj Zrt.

A Csabatáj Zrt. főtevékenysége mezőgazdasági alaptevékenység, mely a növénytermesztéshez és állattenyésztéshez szorosan kapcsolódó nagykereskedelmi tevékenységgel egészül ki.

A részesedés piaci értékét az üzleti tervekben kimutatott jövőbeni EBITDA és free cash-flow hozamok jelenértékével kalkulált üzletértékkel állapította meg külső szakértő.

A megállapított üzleti értékek alapján a Társaság nem számolt el értékvesztést a részesedés értékére 2023-ban.

A KALL Ingredients Kft. és a VIRESQL Kft.

A KALL Ingredients Kft. egy a legújabb technológiát alkalmazó kukorica feldolgozó vállalat, mely különféle cukortermékeket, magas minőségű gyógyászati- és étkezési alkoholt, valamint takarmányt állít elő.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A VIRE SOL Kft. Kelet-Közép-Európa egyik legmodernebb búza-feldolgozója. A cég fő tevékenysége keményítőtermékek, valamint maltodextrin, glutén és takarmány előállítás. Mindkét gyár zöldmezős beruházással épült és termékei jelentős hányadát külföldön értékesíti.

A Társaság részesedéseinek piaci értékét az üzleti tervekben kimutatott jövőbeni EBITDA és free cash-flow hozamok jelenértékével kalkulált üzletértékkel állapította meg külső szakértő.

A megállapított cégértékek alapján a Társaság nem számolt el értékvesztést a részesedések értékére 2023-ban.

MS Energy Holding AG és OPUS TITÁSZ Zrt.

Az MS Energy Holding AG nem operatív vállalat, egy Svájcban bejegyzett holding cég, melynek piaci értéke, jövedelemtermelő befektetésének az OPUS TIGÁZ Zrt.-nek értékelésén alapul.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. az ország legnagyobb vezetékes földgázelosztója, tevékenysége szabályozott (hatóság által meghatározott tarifa) árakon alapul. A Társaságnak működési területén valós versenytársa nincs.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. Magyarország meghatározó villamosenergia-elosztója, tevékenysége szintén szabályozott árakon alapul, piaca a természetes monopólium jellemzőit viseli.

Az energetikai iparág sajátosságából következően, ezen két cég akvizíciójakor megállapított vételárát alapvetően az úgynevezett DSO (Distribution System Operator) elosztói engedélyes tevékenység végzéséhez szükséges eszközök piaci értéke határozta meg. A két cég jövőbeni jövedelem termelő képessége és üzleti értéke is a DSO eszközök hozamtermelő képességén alapul. A DSO eszközök hozam alapú valós értékelését független szakértő végezte el 2023. és 2022. év végére is.

A megállapított cégértékek alapján a Társaság nem számolt el értékvesztést a részesedések értékére 2023-ban.

OPTESZ OPUSZ Zrt.

Az OPTESZ OPUSZ Zrt. a fenti két energia elosztó cég energiaelosztási alap tevékenységének támogatási funkcióit látja el.

2023-ban az OPTESZ OPUSZ Zrt. jelentős vagyonnövekedést realizált az energia elosztókból kiváló, majd a Társaságba beolvadó vagyonelemek révén, melyeknek a Társaságra jutó arányos része többszörösen meghaladta a Társaság érdekeltségének összegét. A Társaságba apportált eszközök értékét 2023-ban elvégzett auditált független vagyoneértékelés támasztja alá.

Ez alapján a Társaság nem számolt el értékvesztést a részesedések értékére 2023-ban.

KZBF INVEST Kft. és KZH INVEST Kft.

A Társaság e két vállalatban lévő érdekeltségének értékét, a két vállalatnak, mint holding cégnek 100% -os tulajdonában lévő HUNGUEST Hotels Zrt. értékelésével támasztja alá. A HUNGUEST Hotels Zrt. Magyarország egyik meghatározó szállodalánca, jövedelme 18 saját tulajdonú szállodájának üzemeltetéséből ered. Mivel a vállalat jelentős forgalomképes ingatlan vagyonnal rendelkezik, a Társaság a részesedés piaci értékét két üzletértékelési módszer figyelembevételével végezte el:

i) a vállalat hosszútávú üzleti tervében kimutatott jövőbeni EBITDA és free cash-flow hozamok jelenértékével kalkulált üzletértékkel

ii) a vállalat szállodavagyonának független ingatlan értékbecslő által megállapított piaci értékével, melyet az értékbecslő a szállodák jövőbeni cash flow hozamainak jelenértékével és a szállodák jelenértékre diszkontált exit értékével állapított meg.

A megállapított cégértékek alapján a Társaság nem számolt el értékvesztést a részesedések értékére 2023-ban.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

OBRA Kft.

A vállalat működése egyetlen saját tulajdonú irodaépületének üzemeltetése. A vállalat 2024. január 31.-én a könyvszerinti értéken felüli jelentős nyereséggel értékesítésre került, így a Társaság nem számolt el értékvesztést a részesedés értékére 2023-ban.

Addition OPUS Zrt.

Addition OPUS Zrt. egy vagyongazdálkodó holdingcég, mely egy társult vállalatban lévő részesedés. Ezért a Társaság alapvetően a vállalat saját tőke változása alapján mérlegeli, hogy végez-e a részesedés értékében korrekciót. Mivel a vállalat saját tőkéje jelentősen és tartósan meghaladta a Társaságban lévő részesedés értékét, az eddig elszámolt 682.958 eFt értékvesztés visszairásra került az eredeti befektetés értékéig (lásd II.3. 32. Megjegyzést).

KONZUM Management Kft.

A KONZUM Management Kft. szintén vagyongazdálkodó holdingcég, melynek jelenlegi értékét a tulajdonában lévő OPUS GLOBAL részvények tőzsdén jegyzett piaci árfolyama határozza meg döntően. A vállalat saját tőkéjének változása nem indokolta a könyvszerinti részesedés értékének változtatását.

MITRA Zrt.

2023 folyamán a Társaság értékesítette a MITRA Zrt.-ben lévő érdekeltségét 323.672 eFt-ért (lásd II.3. 34. Megjegyzést), így a kivezetett 277.751 eFt könyvszerinti értéken a Társaság összesen 45.921 eFt nyereséget realizált (lásd II.3. 32. Megjegyzést)

SZ és K 2005. Kft.

A Társaság végelszámolta az SZ és K 2005. Kft.-t 2023-ban. A könyvszerinti érték kivezetése 96.000 eFt veszteséget okozott, melyet kompenzált a vállalat eszközeinek, a végelszámolás után a Társaságra, mint tulajdonosra jutó eszközök bevételeként való elszámolása (lásd II.3. 34. Megjegyzést).

Részesedések értékelése - Összefoglaló

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31. napjáig mindösszesen 9.197.913 eFt értékben számolt el értékvesztést a részesedéseire. 2023-ban további 1.560.000 eFt került értékvesztésként elszámolásra, illetve 682.958 eFt értékvesztést visszaírt. A Társaság értékesítés és végelszámolás miatt 704.388 eFt további értékvesztést kivezetett a könyveiből.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

9. Eszközhasználati jog

A Társaság az aktuális lízing szerződése alapján a következő eszközhasználati jogokat mutatja ki:

adatok eFt-ban	Eszközhasználati jog
Bruttó érték	
2022. december 31-én	86 358
Növekedés és átsorolás	38 458
Csökkenés és átsorolás	- 3 279
2023. december 31-én	121 537
Halmazott értékcsökkenés	
2022. december 31-én	14 632
Éves leírás	40 311
Csökkenés	- 3 279
2023. december 31-én	51 664
Nettó könyv szerinti érték	
2022. december 31-én	71 726
2023. december 31-én	69 873

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Az eszközhasználati jogokhoz kapcsolódó lízing szerződések az alábbi kötelezettségeket és ráfordításokat generálták a Társaság pénzügyi kimutatásaiban:

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Eszközhasználati jog	69 873	71 726
Felhalmozott eredmény	- 4 360	- 2 720
Tárgyévi eredmény	- 2 394	- 1 640
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	32 312	42 468
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	41 603	30 657
Anyagjellegű ráfordítás	- 46 284	- 21 802
Értékcsökkenés	40 311	20 037
Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 367	3 405

A lízingekre vonatkozó teljes fizetett lízingdíjak összege:

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Fizetett tőke	46 284	21 802
Fizetett kamat	8 367	3 405
Összesen	54 651	25 207

A Társaságnál nem került beazonosításra rövid futamidejű és kisértékű (5000 USD alatti) eszközök lízingéhez kapcsolódó elszámolt költség sem a bázisidőszakban, sem a tárgyidőszak folyamán.

10. Rövid lejáratú kapcsolt és vevőkövetelések

A Társaság vevőköveteléseinek egyenlege 2023. és 2022. év végével:

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Vevőkövetelések bekerülési értéken	1 861	680
Halmozott értékvesztés	872	176
Vevőkövetelések könyv szerinti értéken	989	504

A vevőköveteléseken elszámolt értékvesztés mozgás az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Nyitó értékvesztés	176	14
Növekedés	696	162
Csökkenés	-	-
Záró értékvesztés	872	176

A Rövid lejáratú követelések elsősorban a Társaságnak, a leányvállalatai felé nyújtott menedzsmentszolgáltatások miatt keletkezik. A Társaság kapcsolt feleivel fennálló rövid lejáratú követeléseinek egyenlege 2023. és 2022. év végével:

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
BALATONTOURIST CAMPING Kft.	50	50
Balatontourist Füred Club Camping Kft.	-	-
Balatontourist Idegenforgalmi és Kereskedelmi Kft.	50	50
BLT Ingatlan Kft.	116	-
Csabatáj Zrt.	50	4 583
DERESZLA Kft.	-	228
GERECSEGÁZ Zrt.	890	-
Heiligenblut Hotel GmbH	190	140
Holiday Resort Kreischberg Murau GmbH		
Hunguest Hotels Montenegro d.o.o	229	179
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	242 626	98 989
KALL Ingredients Kft.	317 293	142 009
KALL Ingredients Trading Kft.	114	50
Konzum Management Kft.	216	-
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	824	1 763 922
KZH INVEST Kft.	182	18 634 958
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	-	404 900
Mészáros és Mészáros Zrt.	129 011	1 740
Mészáros Hrvatska d.o.o.	50	-
MS Energy Holding AG	50	50
MS Energy Zrt.	50	50
OBRA Kft.	436	281
OPUS E-LINE Kft.	96	-
OPUS TIGÁZ Zrt.	84 676	131 788
OPUS TITÁSZ Zrt.	204 487	82 813
Relax Gastro & Hotel GmbH	127 143	132 766
R-KORD Kft.	84 701	2 884
RM International Zrt.	-	7 075
TTKP Energiaszolgáltató Kft.	114	50
TURULGÁZ Zrt.	1 518	-
VIRESOL Kft.	486 091	2 140 409
Wamsler Bioenergy GmbH	50	50
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	206	465
Wamsler SE	23 545	2 217 959
Összesen	1 697 979	25 762 691

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

11. Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások

A Társaság egyéb követeléseinek és aktív időbeli elhatárolásainak egyenlege 2023. és 2022. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Részesedés vásárlására fizetett előleg, letét	-	1 000 000
Szolgáltatásokra fizetett előlegek	2 400	-
Elhatárolt bevételek, költségek	12 383	10 625
Munkavállalókkal szembeni követelések	351	321
Adott kölcsönök	28 440	28 440
Szállítói túlfizetés	-	31
Óvadék és kaució követelés	70	2 280 055
Engedményezett, átvállalt és vásárolt követelések	24 000	-
Következő időszakra áthúzódó ÁFA	6 725	9 761
Egyéb követelések	-	1
Összesen	74 369	3 329 234

Az aktív időbeli elhatárolások között a tárgyévi periódusra elhatárolt bevételek, illetve olyan kifizetések szerepelnek, amelyek költségként való elszámolására csak a következő időszakban kerül sor.

12. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A Társaság pénzeszközeinek és pénzegyenértékeseinek egyenlege 2023. és 2022. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Készpénz (HUF)	292	144
Készpénz (EUR)	42	44
Bankbetétek (HUF)	107 905	273 102
Bankbetétek (EUR)	117 649	40 806
Rövid lejáratra lekötött betétek	11 159 463	8 576 063
Összesen	11 385 351	8 890 159

Ebből:

Nem szabad felhasználású pénzeszközök	626 063	626 063
---------------------------------------	---------	---------

A Társaság az MBH Nyrt.-nél tartja pénzeszközeit, melynek kockázati besorolása Ba1 és BB+.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

13. Értékesítésre tartott eszközök

A Társaság 2022-ben befektetési célú ingatlanból átsorolta értékesítésre tartott eszközzé az Aba (hrsz0442/320) ingatlanját és az ingatlan értéke a fordulónapkor már ismert vételáron 299.356 eFt-on került kimutatásra. Az ingatlan a 2023-as üzleti év folyamán értékesítésre került.

14. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke összetétele a következő:

	2023YE		2022YE	
	Darabszám	Névérték (Ft)	Darabszám	Névérték (Ft)
	701 646 050	25	701 646 050	25
Jegyzett tőke egyenlege	701 646 050	17 541 151 250	701 646 050	17 541 151 250
Forgalomban lévő részvények	701 646 050	17 541 151 250	701 646 050	17 541 151 250

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

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje 2023.12.31-vel nem változott, 701.646.050 db, azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezer-ötven darab, egyenként 25 Ft, azaz huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészvényből áll.

15. Egyéb tőkeelemek

adatok eFt-ban	2023YE		2022YE	
Tőketartalék	166 914 043		166 914 043	
Visszavásárolt saját részvény	-	2 775 691	-	2 396 223
Tartalékok				-
Felhalmozott eredmény	31 710 847		23 101 347	
Tárgyévi eredmény	11 715 184		8 580 048	
Átértékelési különbség		-		-
Összesen	207 564 383		196 199 215	

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Osztalék

A Társaság a 2022. és 2023. évben nem fizetett osztalékot.

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

Saját részvény

Az OPUS GLOBAL Nyrt. Közgyűlése 2023. április 27-én a 8/2023. (IV.27.) sz. közgyűlési határozatával 12 hónapos időtartamra vonatkozóan felhatalmazta az Igazgatóságot legfeljebb a Társaság mindenkori alaptőkéje tíz százalékának (10%) megfelelő darabszámú törzsrészvénynek, mint saját részvénynek az OPUS GLOBAL Nyrt. általi megszerzésére

A fenti program keretében a Társaság összesen 3.266.782 db részvényt vásárolt 999.999 eFt-ért, ugyanakkor Tőzsdén kívüli ügylet keretében 1.728.547 db részvényt ruházott át aktuális piaci áron (649.983 eFt lásd a II.3.34. Megjegyzést) a Mészáros és Mészáros Zrt.-re és az az R-KORD Kft.-re. Az átruházott részvények FIFO értékelési elv alapján 620.531 eFt értéken kerültek ki az állományból.

A FIFO értéken való kivezetés és a piaci ár közti különbözet eredmény semlegesen saját tőke változásként került elszámolásra (lásd az I.3. Saját tőke változása pénzügyi kimutatást).

A 2023. évi tranzakciókat követően a Társaság tulajdonában lévő eddigi 7.208.246 db saját részvény 8.746.481 db -ra nőtt, melynek bekerülési értéke összesen 2.775.691 eFt 2023.12.31-én.

A visszavásárolt saját részvény értéke a saját tőke összegét csökkenti az IFRS standardok szerint. A Számviteli Tv. 114/B§(1) szerint a beszámoló fordulónapjára vonatkozó magyar jogszabályoknak megfelelő saját tőke megfeleltetési tábla:

A számviteli törvény 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési tábla

2023YE	IFRS	Saját részvény	adatok eFt-ban	
				HAS
Jegyzett tőke	17 541 151	-		17 541 151
Tőketartalék	166 914 043	-		166 914 043
Visszavásárolt saját részvény	- 2 775 691	2 775 691		-
Tartalékok	-	-		-
Felhalmozott eredmény	31 710 847			31 710 847
Tárgyévi eredmény	11 715 184	-		11 715 184
Átértékelési különbség	-	-		-
Saját tőke összesen	225 105 534	-		227 881 225

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

16. Tartozások kötvénykibocsátásból

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Kötvény NKM program I.	28 702 532	28 717 989
Kötvény NKM program II.	39 011 841	39 013 570
Összesen	67 714 373	67 731 559

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

A kötvények kibocsátásának célja tőkeforrás bevonása a Társaság akvizíciós terveinek megvalósítására és finanszírozásának megújítására, optimalizálására használja fel. A céltársaságok körét, számát, iparági fókuszát, továbbá az egy vállalkozásba fektethető vagyon mértékét és a befektetési feltételeket a Kibocsátó határozta meg. A Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó kötelezettséget vállal és ezért teljes vagyonával felel.

Kötvénykibocsátás főbb adatai:

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

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

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

A Kötvények kondíciói és könyvszerinti értéke

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

A 2023. évi kamatfizetési kötelezettségét a Társaság a meghatározott keretek között és feltételek mellett hiánytalanul teljesítette 800.800 eFt értékben.

A Kötvény II. a névértékük után évi 3,2%-kal kamatoznak 2021. április 29. napjától (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év április 29. napján, 2022. április 29. napjától kezdődően és 2031. április 29. napjáig bezárólag. A Kötvény II.-nél a jegyzési költségeket és a túljegyzés összegét figyelembe véve az effektív kamatláb 3,194%-ban lett meghatározva. A Kötvény II. - re vonatkozó 2023. évi kamatfizetés 1.248.000 eFt volt.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

adatok ezer Ft-ban	Kötvény I.		Kötvény II.	
	2023.12.31	2022.12.31	2023.12.31	2021.12.31
Kötvény névértéke	28 600 000	28 600 000	39 000 000	39 000 000
Túljegyzés és kibocsátás költsége (diszkont)	165 850	165 850	16 469	16 469
Kibocsátáskori könyvszerinti érték	28 765 850	28 765 850	39 016 469	39 016 469
Kibocsátástól elszámolt diszkontamortizáció	(63 318)	(47 860)	(4 628)	(2 899)
Kötvény könyvszerinti értéke	28 702 532	28 717 990	39 011 841	39 013 570
Kamatráfordítás effektív kamatlábbal	785 343	785 343	1 246 271	1 246 271

Törlesztési ütem

A két kötvény névértéke az alábbi ütemben kerül törlesztésre:

adatok eFt-ban	Összesen	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2029 után
OPUS GLOBAL Nyrt. - MNB Növekedési Kötvényprogram I.	28 600 000	-	-	-	-	28 600 000		
OPUS GLOBAL Nyrt. - MNB Növekedési Kötvényprogram II.	39 000 000	-	-	-	3 900 000	3 900 000	3 900 000	27 300 000
Összesen	67 600 000	-	-	-	3 900 000	32 500 000	3 900 000	27 300 000

A kötvények kamatokkal növelt törlesztési tervét a II.35.c. pont tartalmazza.

A Kibocsátó hitelbesorolása

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által meghirdetett, a vállalati finanszírozást elősegítő Növekedési Kötvényprogram (NKP) előírásának megfelelően évente teljesíti a programban való részvételhez szükséges független hitelminősítési eljárást. Az éves minősítést a független nemzetközi hitelminősítő, a Scope Ratings GmbH-től (Neue Mainzer Straße 66-68 60311 Frankfurt am Main; székhelye: Lennéstraße 5 10785 Berlin, Németország) (www.scoperatings.com) végzi.

A Scope Ratings GmbH 2023. augusztus 3-án kiadott minősítése „BB/Stabil” a kibocsátóra, illetve ”BBB- a” kötvényre.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

17. Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek

A Társaság egyéb hosszú lejáratú kötelezettségei 2023. és 2022. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

eFt	2023YE	2022YE
Tartós kötelezettség Mészáros és Mészáros Zrt.-vel szemben	1 411 633	3 068 607
Tartós kötelezettség R-KORD Kft.-vel szemben	1 578 453	3 431 243
Tartós kötelezettség Talentis Group Zrt.-vel szemben	209 490	455 389
Összesen	3 199 576	6 955 239

2022. december 17-én az OPUS GLOBAL Nyrt. több, az R-Kord Kft., a Mészáros és Mészáros Zrt. és a Talentis Group Zrt. által a VIRE SOL Kft. és Kall Ingredients Kft. leányvállalatoknak nyújtott tagi kölcsönt átvállalt egy engedményezési szerződés keretében 10.432.857 eFt vételáron. Az átvállalt követelések vételárából eredő kötelezettségek 3 éven belül fizetendők, ezért a Társaság a szerződés szerinti kötelezettségeket a jelentős összegű fizetési haladék miatt diszkontált jelenértéken mutatja ki.

A 2023. évi törlesztésekkel és a 811.899 eFt diszkontértékkel csökkentett vételár éven túli része 3.199.576 eFt (lásd II.3.23 Megjegyzést).

18. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Tartós kötelezettség Duna Aszfalt Zrt.-vel szemben	3 469 915	-
Összesen	3 469 915	-

2023 folyamán a Társaság a Duna Aszfalt Zrt.-től további, a VIRE SOL Kft.-nek nyújtott 7.446.270 eFt névértékű kölcsönszerződést vállalt át 6.219.628 eFt vételáron (lásd II.3.6 Megjegyzést). Az átvállalt hitelek vételárából eredő kötelezettségek 3 éven belül fizetendők, ezért a Társaság a szerződés szerinti kötelezettségeket a jelentős összegű fizetési haladék miatt diszkontált jelenértéken mutatja ki.

A 2023. évi törlesztésekkel és az aktuális 992.301 eFt diszkontértékkel csökkentett vételár éven túli része 3.469.915 eFt (lásd II.3.22 Megjegyzést).

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

19. Hosszú- és rövid lejáratú céltartalék

2023YE				
adatok eFt-ban	2022YE	Céltartalék növekedés	Céltartalék visszairás	2023YE
Kármentesítésre képzett céltartalék	231 624	-	43 696	187 928
Összesen	231 624	-	43 696	187 928

Céltartalékként került kimutatásra a korábbi években Függő kötelezettségként nyilvántartott Marcali területet érintő kármentesítési eljárás várható költség nettó jelenértéke, mindösszesen 187.928 eFt értékben. A Céltartalék 52.000 e Ft rövid lejáratú része az alábbiak szerint változott.

adatok eFt-ban	Összesen	1 éven belüli	1-5 év közötti	5 éven túli
Kármentesítésre képzett céltartalék	187 928	54 019	133 909	-
Összesen	187 928	54 019	133 909	-

20. Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek

A Társaság hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségei a következőképpen alakultak a 2023. és 2022. év folyamán:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
IFRS 16 standard miatti átsorolás	32 312	42 468
Összesen	32 312	42 468

21. Szállítói kötelezettségek

Szállítói kötelezettségek devizánkénti megoszlását az alábbi táblázat mutatja be:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Szállítói tartozások HUF	40 456	42 032
Szállítói tartozások EUR	45	718
Összesen	40 501	42 750

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

22. Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettség

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Aqua Vivien Kft.	30	-
Derezsla Balaton Kft.	-	21
Whithedog Media Kft.	730	-
Gödöllői Tangazdaság Zrt.	366	3
Herceghalmi Kereskedőház Kft.	-	13
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	480	210
Magyar Sportmárka Zrt.	31	-
Mészáros és Mészáros Zrt. *	1 298 770	1 534 304
Mészáros M1 Autókereskedés Kft.	990	5 749
R-KORD Kft. *	1 452 253	1 715 621
TALENTIS Consulting Zrt.	-	836
Talentis Event and Marketing Kft.	2 047	1 882
Talentis Group Zrt. *	194 518	227 694
Összesen	2 950 215	3 486 333

* II.3.8. Megjegyzésben leírt átvállalt követelésekre vonatkozó kapcsolt kötelezettségek rövid lejáratú része összesen 2.943.763 eFt.

23. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

A Társaság egyéb rövid lejáratú kötelezettségei és passzív időbeli elhatárolásai 2023. és 2022. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Vevőktől kapott előlegek	-	304 050
Fizetendő adók és vámok (kivéve nyereségadók)	9 213	11 910
Önkormányzatokkal szembeni kötelezettségek	9 057	8 765
Vásárolt követelések halasztott vételára (Duna Aszfalt Zrt.)*	979 038	-
Költségek passzív időbeli elhatárolása	1 090 548	1 028 282
Ki nem vett szabadság miatti kötelezettség	15 694	5 380
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	32	26
Összesen	2 103 582	1 358 413

* A II.3.17 Megjegyzésben leírt Duna Aszfalt Zrt.-től átvállalt követelésekből eredő kötelezettségek rövid lejáratú része.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

24. Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
IFRS 16 miatti átsorolás	41 603	30 657
Összesen	41 603	30 657

25. Tárgyévi Társasági adó követelés/kötelezettség

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Tárgy évi adókövetelés	-	6 590
Tárgy évi adókötelezettség	155 823	-
Összesen	155 823	6 590

26. Értékesítés nettó árbevétele

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele	14 310	11 388
Könyvelési díj árbevétele	3 600	3 720
Ingtatlan bérbeadás árbevétele	11 604	10 717
Belföldi licenc díj bevétele	-	1 989
Management díj, transzferárazás díj árbevétele	1 770 895	1 310 543
Belföldi értékesítés árbevétele	1 800 409	1 338 357
Management díj, transzferárazás díj árbevétele	456	4 660
Export értékesítés árbevétele	456	4 660
Mindösszesen	1 800 865	1 343 017

Az Anyacég nettó árbevétele elsősorban vagyonkezelésből, a holdingelemek irányításából és adminisztrációjából származik. 2020-tól - már a jelenlegi cégstruktúrára szabottan - bevezetésre került a Társaság általi központi menedzsment szolgáltatási rendszer, mely alapján az árbevételben megjelent a menedzsment díj és a transzferár szolgáltatás utáni díjtétel is.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

27. Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

A Társaság tevékenysége fő földrajzi szegmensei az alábbiak:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Magyarország (belföldi)	1 800 409	1 338 357
Németország	256	4 510
Ausztria	100	100
Svájc	50	-
Montenegro	50	50
Összesen	1 800 865	1 343 017

28. Egyéb működési bevétel

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítése	644	-
Kapott támogatások	1 275	-
Kártérítések	236	-
Céltartalék felhasználás	43 696	53 381
Kapott bírság, kötbér, fékbér, késedelmi kamat	-	51
Visszaírt értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés visszaírása	-	7 027
Egyéb	2 570	449
Összesen	48 421	60 908

29. Anyagjellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Anyagköltség	19 221	14 633
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 151 099	888 957
Egyéb szolgáltatások értéke	42 933	30 461
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8 662	8 269
Összesen	1 221 915	942 320

Az igénybevett szolgáltatásokhoz az ismétlődő cégértékelési, valamint a folyamatosan felmerülő jogi és tanácsadási díjak kapcsolódnak.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

30. Személyi jellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Béreköltség	502 653	340 909
Személyi jellegű egyéb kifizetések	52 910	36 878
Bérfelrakások	88 919	57 929
Összesen	644 482	435 716

2023-ban a foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 15 fő volt, míg 2022- ben 13 fő.

	2023YE	2022YE
Fizikai munkás	-	-
Szellemi munkás	15	13
Összesen	15	13

31. Egyéb működési költségek és ráfordítások

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Adók és hozzájárulások	41 761	30 769
Fizetett bírság, büntetés, kötbér, kártérítés	883	77 187
Késedelmi pótlék	-	115
Selejt	522	-
Térítés nélkül átadott eszköz	-	652
Támogatás	5 450	-
Egyéb	307	-
Összesen	48 923	108 723

A 2022. évi fizetett bírság egyszeri jellegű és egy már értékesített részesedéshez kapcsolódó utólagos adó kiegyenlítéséből ered. Az „adók és hozzájárulások” az iparűzési adót és az innovációs járulék összegét tartalmazza.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

32. Pénzügyi műveletek eredménye

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Kapott osztalék, részesedés	9 739 773	6 017 767
Kamatbevételek	6 605 610	5 170 186
Devizás tételek nettó árfolyamnyeresége	-	81 275
Részesedés értékesítésének eredménye	45 921	-
Egyéb pénzügyi bevételek	473 968	-
Részesedések értékelésének nettó hatása	-	-
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	16 865 272	11 269 228

A Pénzügyi műveletek eredményeként került elszámolásra a Mészáros Építőipari Holding Zrt.-től 9.100.913 eFt (2022-ben 6.017.767 eFt) és az OPTESZ OPUS Zrt.-től 638.860 eFt kapott osztalék összege.

A MITRA Zrt.-ben lévő részesedés értékesítésén (lásd II.3.8 Megjegyzést) 45.921 eFt nettó nyereséget realizált a Társaság (lásd II.3. 8. Megjegyzést).

Az egyéb pénzügyi bevételek az átvállalt hitelek vételár különbözetének 377.971 eFt tárgyévi amortizációját (lásd II.3. 34 Megjegyzést) és az SZ és K 2005 Kft. végzámolása után a Társaság könyveiben jóváírt 95.997 eFt (pénz)eszközöket tartalmazza.

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Kamatráfordítások	2 031 614	2 041 145
Devizás tételek nettó árfolyamvesztesége	377 364	-
Részesedés értékesítésének/kivezetésének vesztesége	96 000	429 687
Részesedések értékelésének nettó hatása	877 042	-
Egyéb pénzügyi ráfordítások	1 190 203	3 408
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	4 572 223	2 474 240
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	12 293 049	8 794 988

A Részesedések értékesítésének vesztesége az SZ és K 2005 Kft. nettó 96.000 eFt könyvszerinti értékének kivezetése miatt keletkezett (lásd II.3. 8. Megjegyzést).

A Részesedések értékelésének nettó hatása a Wamsler Zrt.-ben lévő leányvállalati befektésen elszámolt 1.560.000 eFt értékelési veszteséget, illetve az Addition OPUS Zrt.-én eddig elszámolt 682.958 eFt értékvesztés visszairás összegét reprezentálja (lásd II.3. 8. Megjegyzést).

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Az egyéb pénzügyi ráfordítások elsősorban az átvállalt kölcsönök halasztott fizetési kötelezettségéből eredő diszkontérték 1.181.835 eFt tárgyévi amortizációját reprezentálja (lásd II.3. 34 Megjegyzést)

33. Eredményt terhelő adók

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 az Anyavállalatnak ilyen jogcímen jelentős kötelezettsége származhatna.

A számviteli nyereséget az alábbi tételek módosították a nyereségadó kiszámításához:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Adózás előtti eredmény	12 168 762	8 669 387
<i>Adóalapnövelő tétel:</i>	18 243	42 767
Számviteli törvény alapján elszámolt értékcsökkenés	17 246	42 604
Adóbírság, késedelmi pótlék	285	-
Követelésekre elszámolt értékvesztés	696	163
Céltartalék várható kötelezettségekre	-	-
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség	16	-
<i>Adóalap csökkentő tétel:</i>	9 804 177	7 414 604
Adótörvény alapján elszámolt értékcsökkenés	18 708	28 119
Előző évben köt-re, ktg-re, elszámolt céltartalék felhasználása	43 696	53 381
Elhatárolt veszteség felhasználása	-	1 308 310
Osztalék	9 739 773	6 017 767
Behajthatatlan követelés	-	7 027
Tulajdoni részesedés visszaírt értékvesztés összege	-	-
Valós érték növekedés	2 000	-
Korrigált adózás előtti eredmény	2 382 828	1 297 550
Társasági adó	214 455	116 780
Előző évi korrekció	484	-
Társasági adó	214 939	116 780

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Halasztott adó számítása az alábbiak szerint alakult 2023-ban és 2022-ben:

adatok eFt-ban	2023 YE	
	Követelés	Kötelezettség
Nyitó halasztott adó	250 299	-
Halasztott adó követelés változás	- 238 639	-
Halasztott adó kötelezettség változás	-	-
Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója	-	-
OCI	-	-
Változás összesen	-	-
Záró halasztott adó követelés	11 660	-

adatok eFt-ban	2022 YE	
	Követelés	Kötelezettség
Nyitó halasztott adó	222 858	-
Halasztott adó követelés változás	27 441	-
Halasztott adó kötelezettség változás	-	-
Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója	-	-
OCI	-	-
Változás összesen	-	-
Záró halasztott adó követelés	250 299	-

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Halasztott adó ráfordítások	238 639 -	27 441
Tárgyévi nyereségadó ráfordítások	271 300	116 780
Nyereségadó	509 939	89 339

34. Megjegyzés a Cash Flow kimutatáshoz

A 2022. évi cash flow kimutatásban a részesedések és a kapcsolt vállalatoknak adott hitelekre vonatkozó mozgások eltérnek a közzétett beszámoló értékeitől, amennyiben cash és non cash alapú változások bruttó módon kerültek bemutatásra a 2023 évi kimutatással összhangban.

Kapcsolt követelések

A II.3.6 Megjegyzésben leírtak alapján a Társaság jelentős összegű kölcsönöket vállalt át 2022-ben és 2023-ban, mely átvállalásból eredő kötelezettségek több éven keresztül halasztott módon kerülnek kifizetésre. A kötelezettségek ezért diszkontált jelentéértéken kerültek kimutatásra. A diszkontálásból eredő különbözet csökkentette a hitelek bekerüléskori értékét.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Az átvállalt kölcsönök bekerüléskori felvételét, valamint a bekerüléskori vételárat csökkentő diszkont különbözeteket és azok későbbi amortizációját a Társaság nem tekinti pénzmozgásnak, annak ellenére, hogy ezen tételek jelentős változást okoztak az éven túli és rövid lejáratú kapcsolt követelések értékében 2022. és 2023. évek között.

II.3.8 Megjegyzés szerint a Társaság jelentős összegű a kölcsönköveteléseket tőkésített, melyek szintén pénzmozgással nem járó változást okoztak a rövid lejáratú kapcsolt kölcsönök értékében.

Az alábbi táblázat részletezi a kapcsolt követelések 2023. és 2022. évi nettó változását, pénzbenei és nem pénzbenei tételekre bontva:

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Éven túli kapcsolt követelések	74 741 458	56 667 449
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	25 762 691	19 520 194
Kapcsolt követelések nyitó értéke	100 504 149	76 187 643
Kapcsolt követelések változása		
Kölcsönök kihelyezés	4 535 000	24 050 638
Kölcsönök törlesztés	-136 416	-3 849 066
Átvállalt pótbefizetés kiegyenlítése	265 400	1 000 000
<i>Kapcsolt követelések nettó tőkekihelyezése</i>	<i>4 663 984</i>	<i>21 201 572</i>
Kamat törlesztés	-714 423	-588 021
Működő tőke változása	167 841	416 315
Kapcsolt követelések nettó <u>pénzbenei</u> változása	4 117 402	21 029 866
Kamatelhatárolás	5 286 516	3 827 946
2022-ben átvállalt pótbefizetés előlegként kifizetve *	1 000 000	-1 000 000
Átvállalt kölcsönök **	6 219 628	10 432 858
Vételárat csökkentő diszkontérték **	-2 986 036	-
Vételár különbözet amortizálása	377 972	-
Váltó kölcsönök tőkésítése	-21 468 401	-10 000 000
Árfolyam ártértékelés hatása	-373 696	25 837
Kapcsolt követelések nettó <u>nem pénzbenei</u> változása	-11 944 017	3 286 641
Kapcsolt követelések változása összesen	-7 826 615	24 316 507
Kapcsolt követelések záró értéke	92 677 534	100 504 150
Éven túli kapcsolt követelések	90 979 555	74 741 458

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Rövid lejáratú kapcsolt követelések	1 697 979	25 762 691
Kapcsolt követelések záró értéke	92 677 534	100 504 149

* A Duna Aszfalt Zrt.-től 2023-ban megvásárolt 316.540 eFt névértékű 33 %-os VIRE SOL Kft. részesedéssel az Anyavállalat megvásárolta a hozzá kapcsolódó (még a Duna Aszfalt Zrt. által teljesített) 1.265.400 eFt tőke pótbefizetést is, mely a magyar számviteli szabályok szerint a saját tőke része, de a jelen IFRS kimutatásban hosszú lejáratú kölcsön követelésként került kimutatásra. A teljes 1.581.940 eFt vételár kiegyenlítése két részletben történt meg: 2022-ben a Társaság kifizetett 1.000.000 eFt-ot előleg formájában (mely a kölcsönkövetelésre került allokálásra), illetve a fennmaradó 265.400 eFt kölcsöntőke (pótbefizetés) és a 316.540 eFt részesedés értékének kiegyenlítése 2023-ban történt meg.

Az 1.000.000 eFt előleget a Társaság a 2022. évi beszámolójában, mint egyéb követelést, 2023-ban már kölcsönkövetelésként mutatta ki.

Kapcsolt és egyéb kötelezettségek

Az átvállalt kölcsönök halasztott fizetéséből eredő kötelezettségeket Társaság kapcsolt hosszú és rövid lejáratú, illetve egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettségek között mutatja ki. Az kezdeti kötelezettségeket, azok diszkontértéket és tárgyévi amortizációját a Társaság nem tekinti pénzmozgásnak.

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	6 955 238	-
Rövid lejáratú kapcsolt kötelezettségek	3 486 333	88 228
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	1 358 413	1 029 427
Kötelezettségek nyitó értéke	11 799 984	1 117 655
Kötelezettségek átvállalt kölcsönökből**	6 219 627	10 432 858
Halasztott fizetésből eredő diszkontérték**	-2 986 036	-
Diszkontérték amortizálása	1 181 835	-
Törlesztés saját részvényvel	-649 983	-
Kötelezettségek nem pénzbeni változása	3 765 443	10 432 858
Kötelezettségek törlesztése	-3 606 009	
Egyéb működő tőke változás	-236 132	249 471
Kötelezettségek pénzbeni változása	-3 842 141	249 471

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Kötelezettségek változása összesen	-76 698	10 682 329
Kötelezettségek záró értéke	11 723 286	11 799 984
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 469 914	-
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	3 199 576	6 955 238
Rövid lejáratú kapcsolt kötelezettségek	2 950 214	3 486 333
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 103 582	1 358 413
Kötelezettségek záró értéke	11 723 286	11 799 984

** Mivel az átvállalt kölcsönök, a hozzájuk kapcsolódó kezdeti kötelezettségek és diszkontértékek nem pénzmozgások; és eszköz és forrásoldalon megegyező értékűek, ezért a Cash Flow -ban nem kerültek kimutatásra.

Részesedések

A részesedések 2022 és 2023 közötti változása szintén jelentős nem pénzügyi mozgásokat tartalmaz:

adatok ezer Ft-ban	2023YE	2022YE
Részesedések nyitó értéke	179 990 393	170 360 080
Nem pénzügyi mozgások		
OPUSZ Energy Kft. részesedés kivezetése	-	-1 500
OPUS Energy Kft. hitel tőkésítése OPUSZ TITÁSZ Zrt.-ben	-	10 000 000
OPUS Energy Kft. Befektetés konvertálása OPUSZ TITÁSZ Zrt.-be	-	1 500
KZH INVEST Kft. váltótartozásának tőkésítése	19 632 098	-
KZBF INVEST Kft. váltótartozásának tőkésítése	1 836 302	-
Kölcsönök tőkésítése és társasági átalakulások	21 468 400	10 000 000
SZ és K 2005. Kft. Társult vállalkozás leírása végelszámolás miatt	-96 000	-
MITRA Zrt. Társult vállalkozás kivezetése értékesítés miatt	-277 751	-
Társult vállalkozások eredménye (értékvesztés változása és leírása miatt)	- 877 142	-379 687
Eredménnyel szemben elszámolt tételek	-1 250 893	-379 687
Pénzügyi kiadások		
OPTESZ OPUS Zrt. új részesedés	-	10 000

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

VIRESOL Kft. addicionális 33% részesedés vásárlás	316 540	-
<i>Részedések pénzmozgása</i>	316 540	10 000
Részesedések záró értéke	200 524 440	179 990 393

Pénzbeni bevételek

MITRA Zrt. Értékesítése	323 671	-
-------------------------	---------	---

A KZH INVEST Kft.-nek és a KZBF INVEST Kft.-nek nyújtott váltó kölcsönök 2023 évi, illetve az OPUS ENERGY Kft. nyújtott kölcsönök 2022. évi tőkésítése nem pénzmozgás, így nem kerültek bemutatásra a cash flow kimutatásban.

A MITRA Zrt. értékesítésén összesen 45.920 eFt eredmény keletkezett, melyet az SZ és K 2005 Kft. kivezetésén elszámolt 96.000 eFt veszteség 50.080 eFt -ra csökkentett (lásd II.3.32. Megjegyzést).

35. Kockázatok kezelése

A Társaság a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci (kamat)kockázat

Ez a fejezet bemutatja a Társaság fenti kockázatait, a kockázatok mérését és a kockázatok kezelését.

A hitelezési kockázat elsősorban a Társaság pénzügyi instrumentumaiból ered. A piaci kockázatot kamatok mozgása és árfolyamváltozás okozza. A Társaság főbb pénzügyi instrumentumai eszközoldalon a pénzeszközök, értékpapírok, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat. Forrásoldalon a hitelek és kölcsönök, kötvények, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat.

A Társaság kockázat menedzsment politikájának célja, hogy egy folyamatos operatív és pénzügyi tevékenységen keresztül azonosítsa és vizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel a Társaság szembesül, valamint, hogy felállítsa a megfelelő kontrollokat, illetve megelőzze és mérsékelje a kockázatokat. A kockázat menedzsment politika és rendszer felülvizsgálatra kerül minden évben, hogy kövesse a megváltozott piaci körülményeket és a Társaság tevékenységeit. Az Igazgatóság általános felelősséget visel a Társaság felügyelete és kockázatkezelése terén.

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.

A Társaság az egyszerűsített (simplified) gyakorlati megközelítést alkalmazza a várható hitelveszteségek becslésére. A vevőkövetelések értékelésére tapasztalati úton - figyelembe véve a jövőre vonatkozó várakozásokat - korosító értékvesztés

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

mátrixot alkalmaz, ahol megadott százalékokban határozza meg a veszteségek mértékét a lejárat csoportoktól függően.

Vevőkövetelések értékvesztése 2023. december 31-én a következőképpen alakult:

adatok eFt-ban	Átlagos veszteség ráta	Bruttó könyv szerinti érték	Vevőkövetelések értékvesztése
Nem lejárt	0,00%	-	-
0-30 nap	14,36%	537	77
31-90 nap	22,01%	274	60
91-180 nap	50,00%	134	67
181-360 nap	50,00%	497	249
360 nap felett	100,00%	419	419
Összesen		1 861	872

Vevőkövetelések értékvesztése 2022. december 31-én a következőképpen alakult:

adatok eFt-ban	Átlagos veszteség ráta	Bruttó könyv szerinti érték	Vevőkövetelések értékvesztése
Nem lejárt	0,00%	-	-
0-30 nap	0,00%	131	-
31-90 nap	0,00%	146	26
91-180 nap	0,00%	157	-
181-360 nap	11,63%	51	-
360 nap felett	24,76%	195	150
Összesen		680	176

A Társaság 5 év után leírja a behajthatatlannak ítélt követeléseit, pénzügyi eszközeit. A Kapcsolt vállalatokkal szembeni követeléseket nem értékveszti a Társaság, mivel ezen követelések olyan leányvállalatokkal szembeni kitétségek, melyek felett a Társaság irányító kontrollal rendelkezik.

Az alábbi táblázat a Társaság hitelkockázati kitétségét mutatja:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Vevők	989	504
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	1 697 979	25 762 691
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	74 369	3 329 234
Értékpapírok	-	-

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Éven túli kapcsolt követelések	90 979 555	74 900 321
Összesen	92 752 892	103 992 750

Az alábbi mutatószámok a Társaság eladósodottsági kitettségét mutatja 2023. december 31-én és 2022. december 31-én:

		2023YE	2022YE
Adósságállomány részaránya =	<u>Hosszú lej. Köt.</u> Hosszú lej. Köt. + Saját tőke	24,88%	25,95%
Saját tőke részaránya =	<u>Saját tőke</u> Hosszú lej. Köt. + Saját tőke	75,12%	74,05%
Hitelfedezeti mutató =	<u>Követelések</u> Rövid lej. Kötelezettségek	33,17%	585,34%
Eladósodottság foka =	<u>Kötelezettségek</u> Összes eszköz	26,20%	27,20%
Vevők forgási sebessége =	<u>Vevő x 365</u> Nettó árbevétel	0,20	0,14

b) Tőkeменedzsment

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 kitettséget csak magasabb hozam mellett vállal.

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 tőkekezelése során igyekszik biztosítani, hogy a Társaság részesedéseként nyilvántartott tagjai folytatni tudják tevékenységüket és egyúttal maximalizálják a tulajdonosok számára a Társaságban való befektetésük megtérülését az idegen tőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával. A Társaságnak jelenleg nincs külső hitelállomány forrása, mely a nettó saját tőkét rontaná. A Társaság azt is figyeli, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.

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

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Hitelek, kölcsönök	-	-
Pénzeszközök	11 385 351	8 890 159
Nettó adósságállomány (idegen tőke)	- 11 385 351	- 8 890 159
Saját tőke	225 105 534	213 740 366
Nettó saját tőke	236 490 885	222 630 525

c) Likviditási kockázat

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság a pénzügyi kötelezettségeit nem tudja esedékességkor kiegyenlíteni.

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. Legnagyobb eszközoldali kitettsége a kötvényekből finanszírozott tagi kölcsönök, melynek lejáratára refinanszírozási szemléletben igazodik a kötvény kötelezettségek lejáratához. Az éves tervezési ciklus részeként a Társaság rövid és hosszú távú tőke és kamat fizetési cash flow likviditási tervet készít, és szükség szerint akciótervet eszközöl.

A lenti táblázat a Társaság jövőbeni tőke és – ahol releváns – kamattartozásokkal megnövelt kötelezettségeinek megfelelő lejáratú csoportok szerinti ütemezését tartalmazza 2023. és 2022. december 31-én a szerződéses lejáratig hátralévő időszakig:

2023YE

adatok e Ft	Összesen	1 éven belüli	1-5 év közötti	5 éven túli
Banki hitelek	-	-	-	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	80 516 800	2 048 800	53 695 200	24 772 800
Lízingkötelezettségek	73 915	41 603	32 312	-
Szállítók	40 501	40 501	-	-
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	11 723 288	5 053 797	6 669 491	-
Pénzügyi kötelezettségek	92 354 504	7 184 701	60 397 003	24 772 800

2022YE

adatok e Ft	Összesen	1 éven belüli	1-5 év közötti	5 éven túli
Banki hitelek	-	-	-	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	82 565 600	2 048 800	21 569 600	58 947 200
Lízingkötelezettségek	73 125	30 657	42 468	-
Szállítók	42 750	42 750	-	-
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	11 799 985	7 163 159	4 636 826	-
Pénzügyi kötelezettségek	94 481 460	9 285 366	26 248 894	58 947 200

A Társaság rövid lejáratú eszközeinek és kötelezettségeinek aránya az alábbi likviditási mutatókat adja:

		2023YE	2022YE
Likviditási mutató =	<u>Forgóeszközök</u>		
	Rövid lejáratú kötelezettségek	2,46	7,70
Likviditási gyorsráta =	<u>Forgóeszköz - Készlet</u>		
	Rövid lejáratú kötelezettségek	2,46	7,70

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

a) Piaci kockázat

A Társaság a tevékenységeiből adódóan elsősorban kamatláb-mozgásokból származó pénzügyi kockázatoknak van kitéve, deviza-árfolyam kockázata gyakorlatilag nincs, mivel csak kis összegű rezsiköltségeket fizet devizában.

Kamat érzékenységi elemzések

A Társaság megállapította, hogy eredménye alapvetően egyetlen pénzügyi természetű kulcsváltozótól, a kamatkockázattól függ. A Társaságnak jelentős kamat ráfordítása keletkezik a kötvény kötelezettsége után, míg az általa nyújtott tagi kölcsönökön pedig kamat bevételt realizál. A Társaság a tagi kölcsöneinek nagyobb részét refinanszírozási alapon a kötvényforrásból finanszírozza, egymással megegyező lejáratú struktúrával. A Társaság a tagi kölcsönök kamatlábát a kötvények finanszírozási költsége és adminisztrációs felár alapul vételével határozza meg. A Társaság a tagi kölcsön kihelyezések jelentős részét saját forrásból finanszírozza, ezért kamat bevételei hosszú távon stabilan meghaladják a kamat ráfordításait. A kamat kockázatokat tovább csökkenti a szabad pénzeszközök lekötéséből realizált banki kamatbevétel. A Társaságnak jelenleg hitel finanszírozása nincs és fedezeti ügyleteket sem kötött.

A kamatkockázatok mérésére a Társaság két érzékenységi vizsgálatot végzett el:

a.) Kamatláb változás hatása a nettó kamatra (értékben és százalékában)

A könyvszerinti nettó kamatot és a kalkulált átlag kamatrátákat döntően a tagi kölcsön követelések és kötvény kötelezettség éves átlag állománya határozza meg.

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Adott tagi kölcsön (átlag)	95 239 007	87 289 454
Kötvény kötelezettség (átlag)	67 722 966	67 740 153
Könyvszerinti kapott kamat (tagi kölcsönökön) *	5 163 223	4 164 599
Könyvszerinti fizetett kamat (kötvényeken)	2 031 614	2 041 145
Könyvszerinti nettó kamat eFt	3 131 609	2 123 454
Átlagkamat kamatozó eszközökön	5,42%	4,77%
Átlagkamat kamatozó forrásokon	3,00%	3,01%

*a nettó kamat nem tartalmazza a pénzbetéteken jóváírt banki kamatokat

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Az alábbi kamat érzékenységi táblázat megmutatja, hogy az átlag kamatlábak 5-10-15% -os változása esetén a nettó kamat milyen mértékben változott volna a könyvszerinti értékhez képest:

2023									
Kamat változás százalékos mértéke			-15,00%	-10,00%	-5,00%	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%
	Megváltozott kamat ráta mértéke		4,61%	4,88%	5,15%	5,42%	5,69%	5,96%	6,23%
15,00%	3,45%		2 052 383	2 310 545	2 568 706	2 826 867	3 085 028	3 343 189	3 601 350
10,00%	3,30%		2 153 964	2 412 125	2 670 286	2 928 448	3 186 609	3 444 770	3 702 931
5,00%	3,15%		2 255 545	2 513 706	2 771 867	3 030 028	3 288 189	3 546 351	3 804 512
0,00%	3,00%		2 357 126	2 615 287	2 873 448	3 131 609	3 389 770	3 647 931	3 906 092
-5,00%	2,85%		2 458 706	2 716 867	2 975 029	3 233 190	3 491 351	3 749 512	4 007 673
-10,00%	2,70%		2 560 287	2 818 448	3 076 609	3 334 770	3 592 932	3 851 093	4 109 254
-15,00%	2,55%		2 661 868	2 920 029	3 178 190	3 436 351	3 694 512	3 952 673	4 210 835

2022									
Kamat százalékos változás mértéke			15,00%	10,00%	5,00%	0,00%	-5,00%	-10,00%	-15,00%
	Megváltozott kamat mértéke		4,06%	4,29%	4,53%	4,77%	5,01%	5,25%	5,49%
15,00%	3,47%		1 192 592	1 400 822	1 609 052	1 817 282	2 025 512	2 233 742	2 441 972
10,00%	3,31%		1 294 650	1 502 880	1 711 110	1 919 340	2 127 569	2 335 799	2 544 029
5,00%	3,16%		1 396 707	1 604 937	1 813 167	2 021 397	2 229 627	2 437 857	2 646 087
0,00%	3,01%		1 498 764	1 706 994	1 915 224	2 123 454	2 331 684	2 539 914	2 748 144
-5,00%	2,86%		1 600 821	1 809 051	2 017 281	2 225 511	2 433 741	2 641 971	2 850 201
-10,00%	2,71%		1 702 879	1 911 109	2 119 339	2 327 569	2 535 798	2 744 028	2 952 258
-15,00%	2,56%		1 804 936	2 013 166	2 221 396	2 429 626	2 637 856	2 846 086	3 054 316

b.) Nettó kamat hatása az adózás utáni eredményre

A Társaság adózás előtti eredményének jelentős részét a nettó kamatbevétel teszi ki:

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE
Adózás előtti eredmény - kamat nélkül	8 471 808	5 540 346
Nettó kamat eredménykimutatás szerint	4 573 996	3 129 041
Adózás előtti eredmény	13 045 804	8 669 387
Nettó kamat változása	0,00%	0,00%
Adózás előtti eredmény változása (értékben)	13 045 804	8 669 387

Az alábbi táblázat megmutatja, hogy az adózás előtti eredmény nagysága mennyire érzékeny a nettó kamat eredmény 1-5-10% növekedésére és csökkenésére:

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

2023							
Nettó kamat %-os változása	-10,00%	-5,00%	-1,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10,00%
Nettó kamat értékváltozása	4 116 596	4 345 296	4 528 256	4 573 996	4 619 736	4 802 696	5 031 396
Adózás előtti eredmény	12 588 404	12 817 104	13 000 064	13 045 804	13 091 544	13 274 504	13 503 204
Adózás előtti eredmény %-os változása	-3,51%	-1,75%	-0,35%	0,00%	0,35%	1,75%	3,51%

2022							
Nettó kamat %-os változása	-10,00%	-5,00%	-1,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10,00%
	2 816 137	2 972 589	3 097 751	3 129 041	3 160 331	3 285 493	3 441 945
Adózás előtti eredmény	8 356 483	8 512 935	8 638 097	8 669 387	8 700 677	8 825 839	8 982 291
Adózás előtti eredmény %-os változása	-3,61%	-1,80%	-0,36%	0,00%	0,36%	1,80%	3,61%

36. 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, mely érték megfelel az eszközök valós értékének.

A Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolása a Társaság Számviteli Politikájának megfelelően a következőképpen alakult:

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

adatok eFt-ban	2023YE	2022YE	Értékelési elv
Befektetett pénzügyi eszközök	135 530	158 863	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	135 530	158 863	AC
<i>Tőkebefektetések</i>	-	-	AC
Éven túli kapcsolt követelések	90 979 555	74 741 458	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	84 817 995	74 741 458	AC
Éven túli pénzügyi eszközök összesen	91 115 085	74 900 321	
Vevők	989	504	AC
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	1 697 979	25 762 691	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	25 762 691	
Egyéb követelések	74 369	28 471	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	28 440	28 471	
Értékpapírok	-	67	AC
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	626 063	626 063	AC
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	10 759 288	8 264 096	AC
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen	13 158 688	34 681 892	
Pénzügyi eszközök összesen	104 273 773	109 582 213	
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	-	-	AC
Tartozások kötvénykibocsátásból	67 714 373	67 731 559	AC
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 469 915	-	
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	-	
Hosszú lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	3 199 576	6 955 239	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	-	
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	32 312	42 468	AC
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen	74 416 176	74 729 266	
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	-	-	AC
Szállítók	40 501	42 750	AC
Egyéb kötelezettségek	2 103 582	304 050	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	-	
Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	2 950 215	3 486 333	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	-	
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	90 118	30 657	AC
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen	5 184 416	3 863 790	
Pénzügyi kötelezettségek összesen	79 600 592	78 593 056	

(AC: Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek)

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

37. Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

Az IAS 24 standard előírja a kapcsolt felekkel fennálló kapcsolatok, a velük folytatott ügyletek és az azokból származó nyitott egyenlegek közzétételét az anyavállalatnak vagy a befektetés tárgya felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló befektetőnek az IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően bemutatott 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.
- a kulcspozícióban lévő vezető a vállalatnál vagy az anyavállalatnál, közeli hozzátartozója a leányvállalatot, társult vállalkozást, közös vállalatot birtokló magánszemélynek.
- 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 a fenti szabályoknak megfelelően beazonosított, jelentős állománya, kapcsolt követelése, kötelezettségei, bevételei, költségei és ráfordításai a következők voltak 2023. december 31. napján (adatok ezer Ft-ban):

2023 YE Kapcsolt felekkel szembeni követelések mérleg soronként (eFt)

Kapcsoltság jellege	Éven túli kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés	Pótbefizetés	Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés	Váltó- és váltókamatkövetelés	Egyéb kapcsolt követelés	Összesen
Leányvállalat	83 911 691	6 161 560	-	-	1 697 647	91 770 898
Társult vállalkozás	906 304	-	-	-	-	906 304
Közös vezetésű vállalkozás	-	-	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt fél	-	-	-	-	332	332
Összesen	84 817 995	6 161 560	-	-	1 697 979	92 677 534

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

2023 YE Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek mérleg soronként (eFt)

Kapcsoltság jellege	Engedményezett követelés hosszú lejáratú kötelezettség része	Engedményezett követelés rövid lejáratú kötelezettség része	Szállító	Egyéb kapcsolt követelés	Összesen
Leányvállalat	2 990 086	2 751 023	480	-	5 741 589
Társult vállalkozás	-	-	-	-	-
Közös vezetésű vállalkozás	-	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt fél	209 490	192 740	5 972	-	408 202
Összesen	3 199 576	2 943 763	6 452	-	6 149 791

2023 YE Kapcsolt felekkel szembeni bevételek eredmény soronként (eFt)

Kapcsoltság jellege	Árbevétel	Osztalék	Kamatbevétel	Összesen
Leányvállalat	1 795 458	9 100 913	5 252 907	16 149 278
Társult vállalkozás	677	-	103 180	103 857
Közös vezetésű vállalkozás	-	638 860	-	638 860
Egyéb kapcsolt fél	-	-	-	-
Összesen	1 796 135	9 739 773	5 356 087	16 891 995

2023 YE Kapcsolt felekkel szembeni költségek és ráfordítások eredmény soronként (eFt)

Kapcsoltság jellege	Anyagjellegű ráfordítás	Egyéb szolgáltatás	Kamatráfordítás	Összesen
Leányvállalat	2 211	-	718 852	721 063
Társult vállalkozás	-	-	-	-
Közös vezetésű vállalkozás	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt fél	164 009	-	50 364	214 373
Összesen	166 220	-	769 216	935 436

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A Társaság a fenti szabályoknak megfelelően beazonosított, jelentős állománya, kapcsolt követelései, kötelezettségei, bevételei, költségei és ráfordításai a következők voltak 2022. december 31. napján (adatok ezer Ft-ban):

2022 YE Kapcsolt felekkel szembeni követelések mérleg soronként (eFt)

Kapcsoltság jellege	Éven túli kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés	Pótbefizetés	Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés	Váltó- és váltókamatkövetelés	Egyéb kapcsolt követelés	Összesen
Leányvállalat	73 938 334	4 299 560	-	20 235 773	1 227 130	99 700 797
Társult vállalkozás	803 124	-	-	-	-	803 124
Egyéb kapcsolt fél	-	-	-	-	228	228
Összesen	74 741 458	4 299 560	-	20 235 773	1 227 358	100 504 149

2022 YE Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek mérleg soronként (eFt)

Kapcsoltság jellege	Engedményezett követelés hosszú lejáratú kötelezettség része	Engedményezett követelés rövid lejáratú kötelezettség része	Szállító	Egyéb kapcsolt követelés	Összesen
Leányvállalat	6 499 850	3 249 924	210	-	9 749 984
Társult vállalkozás	-	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt fél	455 389	227 694	8 505	-	691 588
Összesen	6 955 239	3 477 618	8 715	-	10 441 572

2022 YE Kapcsolt felekkel szembeni bevételek eredmény soronként (eFt)

Kapcsoltság jellege	Árbevétel	Osztalék	Kamatbevétel	Összesen
Leányvállalat	1 330 715	6 017 767	3 815 266	11 163 748
Társult vállalkozás	184	-	69 414	69 598
Egyéb kapcsolt fél	-	-	-	-
Összesen	1 330 899	6 017 767	3 884 680	11 233 346

2022 YE Kapcsolt felekkel szembeni költségek és ráfordítások eredmény soronként (eFt)

Kapcsoltság jellege	Anyagjellegű ráfordítás	Egyéb szolgáltatás	Kamatráfordítás	Összesen
Leányvállalat	150	-	-	150
Társult vállalkozás	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt fél	112 965	285	-	113 250
Összesen	113 115	285	-	113 400

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

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

38. Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Audit Bizottság Javadalmazása

Az Igazgatóság tagjai a következő juttatásokban részesültek (e Ft)

adatok Ft-ban	2023YE	2022YE
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj)	16 800	13 911
Összesen	16 800	13 911

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

adatok Ft-ban	2023YE	2022YE
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj)	8 400	7 363
Összesen	8 400	7 363

A Társaság a menedzsment tagjainak részére semmilyen kölcsönt nem folyósított.

Igazgatóság tagjainak adott kölcsönök egyenlege:

adatok Ft-ban	2023YE	2022YE
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön	-	-
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön kamata	-	-
Összesen	-	-

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

39. Az Anyavállalat függő és jövőbeni kötelezettségei

Az OPUS GLOBAL Nyrt. mint Anyavállalat az alábbi kezességeket nyújtotta leányvállalatai részére felvett hitelekhez, illetve egyéb fizetési kötelezettségekhez:

adatok millió Ft-ban

Jogosult megnevezése	Fennálló fizetési kötelezettség megnevezése	Kötelezettség devizaneme	Teljes kötelezettség keret adott devizanomban	Teljes kötelezettség HUF-ban	Lejárat (év)	Aktuális kötelezettség HUF
EXIMBANK Zrt. / MKB Bank Nyrt.	KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Izocukor gyár Beruházási "A" hitelhez vállalt készfizető kezesség	EUR	107 010 729	40 962	2033.06.28	24 531
MFB Zrt. / MBH(MKB) Bank Nyrt.	KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Izocukor gyár Beruházási "B" hitelhez vállalt készfizető kezesség	EUR	42 500 000	16 268	2033.09.30	7 885
MBH (MKB Bank Nyrt.)	KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Támogatás biztosítéka	HUF	626 062 800	626	2025.07.31	626
OTP Bank Nyrt.	HUNGUEST Hotels Zrt. Fennálló hitel refinanszírozására készfizető kezesség	EUR	12 828 285	4 910	2029.09.30	2 666
MBH (Takarékbank) Zrt.	HUNGUEST Hotels Zrt. Kölcsönkiváltásra készfizető kezesség	EUR	11 055 552	4 232	2033.10.31	3 954
MBH (Takarékbank Zrt.)	OBRA Kft. készfizető kezesség*	HUF	50 000 000	50	2026.12.31	50
MBH (Budapest Bank Zrt.)	KZH Invest Kft. Készfizető kezesség. Üzletrészt terhelő zálogjog (KZH INVEST Kft. üzletrészen)**	EUR	8 070 000	3 089	2033.06.25	2 946
MBH (Budapest Bank Zrt.)	KZBF Invest Kft. Készfizető kezesség. Üzletrészt terhelő zálogjog (KZB INVEST Kft. üzletrészen)**	EUR	3 020 000	1 156	2033.06.25	1 101
Összesen			-	71 293		43 759

Adatok 2023.12.31-es 382,78 EUR/HUF árfolyamon forintosítva

* 2024. január 31-én az OBRA Kft. Eladásra került

** 2024. január 1-vel a HUNGUEST Hotels Zrt.-be beleolvadt a KZHI és KZBF, amelynek következtében az OPUS által vállalt és feltüntetett kötelezettségek esetében már a HUNGUEST Hotels Zrt. az adós

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

40. Mérlegfordulónap utáni események

2024. január 1-én a KZH INVEST Kft. és a KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft. összeolvadtak leányvállalatukkal a HUNGUEST Hotels Zrt.-vel. A fenti vállalatok 2023. december 31-én még önálló leányvállalatokként és közvetlen befektetéseként kerültek kimutatásra.

Mivel a HUNGUEST Hotels Zrt. a két többségi tulajdonosával egyesült, az összeolvadással létrejövő új gazdasági társaság tulajdonosi struktúráját érintően nem jelent meg új szereplő, illetve az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedése a Hunguest Zrt.-ben nem változott.

A Társaság 2024. január 29-i rendkívüli tájékoztatásával összhangban 2024. február 29-én megtartotta részvény-visszavásárlási aukcióját (Aukció). Az Aukció keretében a Társaság 1.999.991.368 forint értékben fogadott el eladási ajánlatokat. A Társaság 4.560.984 darab OPUS törzsrészvény (ISIN azonosító: HU0000110226) visszavásárlására kötött ügyleteket 438,5 forint / darab átlagáron. Az Aukció keretében elfogadott legmagasabb árszint részvényenként 450 forint volt. Az ügyletek teljesítését követően a Társaság tulajdonában lévő saját részvények száma 13.307.465 darabra változott. Csoportszinten így a saját részvény arány 7,6 %-ra nőtt.

A Tranzakció kereskedési helyszínen kívül kötött, OTC tranzakciónak minősült. A Tranzakcióra az Equilor Befektetési Zrt., mint befektetési szolgáltató lebonyolításában került sor.

https://bet.hu/newkibdata/129010815/OPUS_r%C3%A9szv%C3%A9nyvisszav%C3%A1s%C3%A1rl%C3%A1s_el%C5%91zetes%20k%C3%B6zz%C3%A9tel_20240129_HU.pdf

https://www.bet.hu/newkibdata/129024128/OPUS_r%C3%A9szv%C3%A9nyvisszav%C3%A1s%C3%A1rl%C3%A1s_aukci%C3%B3eredm%C3%A9ny_HU.pdf

2024. január 31-i dátummal az Anyavállalat értékesítette az **OBRA Ingatlankezelő Zrt.**-ben lévő 100%-os üzletrészt az OPTINVEST Belváros Zrt.-nek. A Vevő a vételáron felül átvállalta az OBRA Kft. fennálló kötelezettségeinek törlesztését is. A vételár értéke meghaladta az OBRA Kft.-ben lévő részesedés értékét. 2023. december 31-én az OBRA Kft. még részesedésként szerepel a beszámolóban.

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

41. Külső kockázati hatások

Covid-19 hatások

Az egészségügyi adatok folyamatos javulásának köszönhetően a Kormány 2022. március elején bejelentette, hogy mivel a végéhez közeledik az ötödik járványhullám, kivezetik a korlátozásokat, de az egészségügyi veszélyhelyzetet továbbra is fenntartják, részben a kormány cselekvőképessége, részben további hullámok veszélye miatt.

A több hullámban tartó pandémia egyik legnagyobb vesztese a turizmus volt, nemcsak hazánkban, hanem az egész világon. A több hónapon át tartó üzemszünetet követően azonban 2022-ben már megközelítette a 2019-es rekordév eredményeit, illetve 2023-ban már több területen meg is haladta azt. A növekedés minden területen, így a belföldi és külföldi vendégéjszakákban és a rendezvénypiacon is jelentkezik.

Ukrán-orosz háború és infláció

A 2022. év nagy bizonytalansági tényezője az ukrán-orosz fegyveres konfliktus elhúzódása, a kölcsönös szankciók hatása lett. Mindez az alapanyagok, energiaárak emelkedésében csapódott le, mely az Opus anyavállalatot direktben nem, de a Csoport szinte minden szegmensét kivétel nélkül érintette. Az átlagos infláció 10% feletti tartományban mozgott 2022-ben, illetve az energiaárak – bár csökkenő tendenciát mutattak év végére – továbbra is jelentősen meghaladták a 2021 előtti szintet, ami rontotta a Csoport cégeinek jövedelmezőségi potenciálját. Az elindított energia és költség racionalizálási programok eredményeként, illetve a 2023-ban 10% alá eső infláció következtében az emelkedő működési költségek ellenére is, a Csoport képes volt üzleti eredményét növelni.

Globális minimum-adó

A 2023. évi LXXXIV. törvény átültetve az EU 2022/2523 irányelvét a hazai jogba, elfogadta a globális minimum adó elvét. A globális minimumadó azokat a vállalatcsoportokat érinti, amelyeknek a végső anyavállalat konszolidált beszámolója szerinti éves árbevétele 750 millió euró fölött van a megelőző négy pénzügyi évből legalább kettőben, így a Társaság konszolidált szinten a Törvény hatálya alá esik és a Törvényt 2024. évtől alkalmazni köteles. A Társaság a 2023. évi konszolidált beszámolójában előzetes kockázati becslést készített, mely alapján az elkövetkezendő években nem vár jelentős adóteher többlet növekedést.

II.4. Kiegészítő Melléklet – Pénzügy Kimutatások Közzétételre engedélyezése

1. *A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése*

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága és Felügyelőbizottsága 2023. március 27-én elfogadta a 10/2024 (03.27.) számú Igazgatósági határozatában és 3/2024 (03.27.) számú Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági határozatában a 2023. évi egyedi Éves Jelentést ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2024. március 27.

dr. Lélfai Koppány Tibor
OPUS GLOBAL Nyrt.
vezérigazgató



III. Üzleti Jelentés

III. ÜZLETI JELENTÉS



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

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

III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

III.1. A társaság bemutatása

1. Cég története, tevékenységi köre



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

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

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

A Társaság a 2009. évi arculatváltása óta holdingszerűen működik tovább, fő tevékenysége a vagyonkezelés.

A Társaság életében mérföldkövet jelentett a 2018-as üzleti év. A menedzsment átalakulásával párhuzamosan jelentős portfólió bővülés valósult meg, mely során a Társaság nagy értékkel bíró befektetésekkel bővült. A Csoport ekkor alakította ki stratégiáját, és ekkor alapozta meg élelmiszeripari és építőipari portfólióját. Az akvizíciók eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. a BÉT egyik meghatározó társaságává vált. Belépett a tőzsde prémium kategóriás részvényei közé, és azóta is tagja a BÉT kiemelt indexkosarainak, portfóliójában tudva a magyar gazdaság húzóágazatainak több ipari és termelő vállalatát.

A társaság adatai:

A Társaság cégneve: OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

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

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

A társaság címe: 1062 Budapest, Andrásy út 59.

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

A társaság bejegyzett internet elérhetősége: www.opusglobal.hu

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

2019-ben az OPUS GLOBAL Nyrt. a KONZUM Nyrt. beolvasásával tovább bővítette a már addig is diverzifikált portfólióját és megalapozta a Cégcsoport turisztikai szegmenst is. A 2019. június 30. napjával történt beolvasás során a jogutód az OPUS GLOBAL Nyrt. lett, amely egy tudatos, következetesen megvalósított stratégia mentén alakította ki működési struktúráját. E stratégiai irányvonal mentén haladva az OPUS Csoport energetika szegmensének kiépítése során, 2021-ben közvetett részesedéseket szerzett olyan nagy hírű energetikai társaságokban, mint az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS

III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

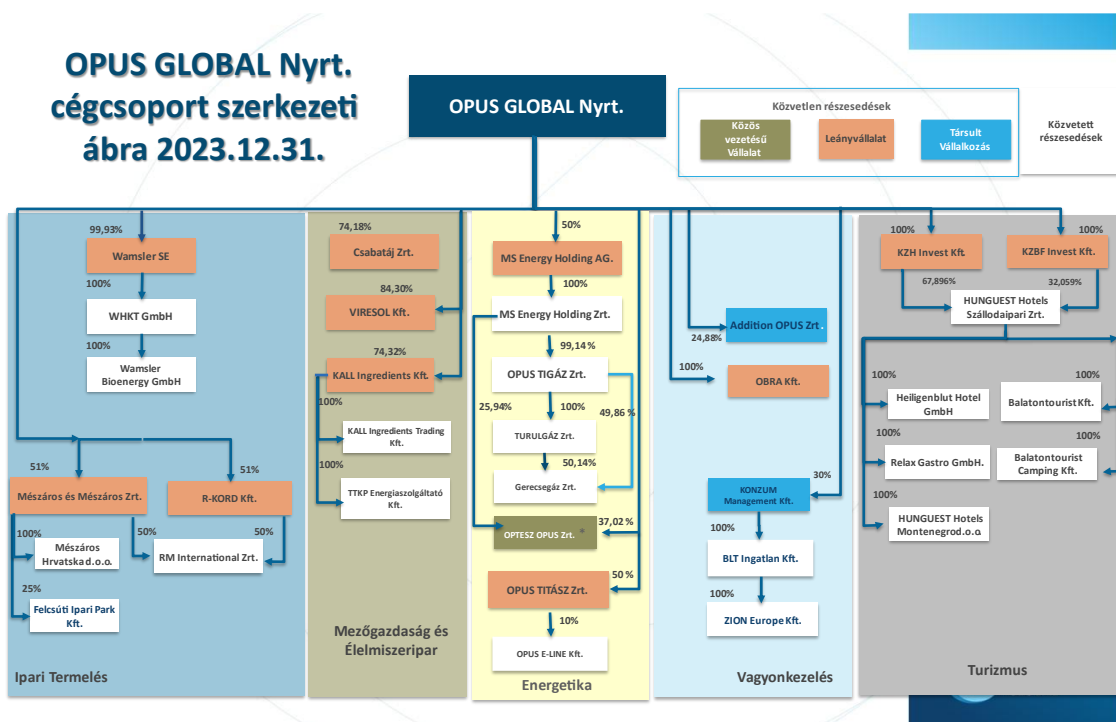
TITÁSZ Zrt. Ezzel a lépéssel az OPUS Csoport a hazai energetikai piac meghatározó szereplőjévé vált.

Az OPUS Csoport portfóliójába tartozó hosszú távú befektetések (vállalatok) meghatározó piaci szereplői olyan stratégiai iparágakban, mint a turizmus, energetika, élelmiszeripar, építőipar.

Ennek következtében 2023-ban üzleti szempontból a Társaság holdingirányító tevékenységének köre öt meghatározó szegmensre bontható az alábbiak szerint:

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

Az öt szegmensben belül a Társaság konszolidált csoportjába az alábbi cégek tartoznak beleértve az összes közvetett tulajdonban lévő leányvállalatot és társult vállalkozást is:



III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

2. Szervezeti felépítés és Vezető tisztségviselők

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

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

A Társaság ugyancsak kiemelt feladatának tekinti, hogy a tőzsdei jelenléttel járó elnökök teljeskörű kihasználása mellett az ezzel járó kötelezettségeket maradéktalanul biztosítani képes szervezetet működtessen. A 2022. május hónapban megválasztott új Igazgatóság, valamint az új vezérigazgató és az új vezetőség megbízása is ezt a célt szolgálja.

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

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon
IG	Vida József	Elnök	2022.05.03.	2027.05.03.	-
IG/SP	Dr. Lélfa Koppány Tibor	tag Vezérigazgató	2022.05.03. 2022.05.10.	2027.05.03. -	415 418
IG/SP	Makai Szabolcs	tag Élelmiszeripari divízió vezető	2022.05.03. 2021.11.29.	2027.05.03. -	6 500
IG/SP	Görbedi László	tag Ipari termelés divízió vezető	2022.05.03. 2021.04.21.	2027.05.03. -	-
IG/SP	Détári-Szabó Ádám	tag Turizmus divízió vezetője	2022.05.03. 2021.04.21.	2027.05.03. -	-
IG/SP	Torda Balázs	tag Energetika divízió vezetője	2022.05.03. 2021.04.21.	2027.05.03. -	-
IG/SP	Németh Zoltán Péter	tag	2022.05.03.	2027.05.03.	-
FB	Konczné Kondás Tünde	elnök	2022.05.03.	2027.05.03.	-
FB, AB	Tima János	tag	2022.05.03.	2027.05.03.	-
FB, AB	Dr. Gödör Éva Szilvia	tag	2022.05.03.	2027.05.03.	-
FB	Keresztyénné Deák Katalin	tag	2022.11.11.	2027.05.03.	-
AB		elnök	2022.11.11.	2027.05.03.	-
SP	Medgyesi Attila	Vezérigazgató-helyettes	2022.10.10.	-	236 448

IGT: Igazgatóság tagja

AB: Audit Bizottság tagja

SP: stratégiai alkalmazott

FB: Felügyelőbizottság tagja

III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

Az egyes üzleti szegmensek vezetői az OPUS Global Nyrt. igazgatósága tagjainak tisztségét is betöltik az operatív vezetői feladatok mellett. A vezető tisztségviselők részletes szakmai önéletrajzát a Társaság 2023. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése tartalmazza.

3. OPUS Részvények, tulajdonosi struktúra és részvénytőzsi megítélés

OPUS részvények adatai

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

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

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

A Társaság a részvénykönyv vezetését saját maga végzi.

III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

Tulajdonosi struktúra

Részvénytulajdonosok megoszlása a 2023. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

Típus	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Belföldi magánszemély	283 532 106	40,41
Külföldi magánszemély	103 334	0,01%
Belföldi intézmény	396 544 570	56,52%
Külföldi intézmény	21 466 040	3,06%
Összesen	701 646 050	100,00%

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása 2023. december 31. napjára vonatkoztatva:

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
KONZUM PE Magántőkealap	nem	152 139 007	21,68%
közvetlen	nem	143 902 842	20,51%
közvetett (a KPE INVEST Kft.-n keresztül)	nem	8 236 165	1,17%
Mészáros Lőrinc	nem	163 581 686	23,31%
közvetlen	nem	146 314 411	20,85%
közvetett (az Addition OPUS Zrt.-n keresztül)	nem	17 267 275	2,46%
KONZUM MANAGEMENT Kft.	nem	49 809 673	7,10%
OPUS GLOBAL Nyrt. (Leányvállalatokon keresztül 6,99%)	nem	49 047 141	6,99%
Talents Group Zrt.	nem	35 152 467	5,01

Saját tulajdonban levő részvények

Az OPUS GLOBAL Nyrt. Közgyűlése 2023. április 27-én a 8/2023. (IV.27.) sz. közgyűlési határozatával 12 hónapos időtartamra vonatkozóan felhatalmazta az Igazgatóságot legfeljebb a Társaság mindenkor alaptőkéje tíz százalékának (10%) megfelelő darabszámú törzsrészvénynek, mint saját részvénynek az OPUS GLOBAL Nyrt. általi megszerzésére. A program célja az OPUS GLOBAL Nyrt. konszolidált IFRS-ek szerint kimutatott jegyzett tőkéjének csökkenése.

A fenti program keretében a Társaság összesen 3.266.782 db részvényt vásárolt, ugyanakkor Tőzsdén kívüli ügylet keretében a Mészáros és Mészáros Zrt.-re 834.995 db, míg az R-KORD Kft.-re 893.552 db részvényt ruházott át. Az R-KORD Kft. ezen felül tőzsdei ügylet keretében további 5.263.801 db részvényt vásárolt.

Ezen mozgások után a Társaság és Cégcsoport saját tulajdonban levő részvényeinek mennyisége az alábbiak szerint alakult a teljes kibocsájtott 701.646.050 db részvény mennyiségre vetítve:

III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

	Részesezés (2023. december 31.)		Részesezés (2022. december 31.)	
	db	%	db	%
Társasági szinten: OPUS GLOBAL Nyrt.	8 746 481	1,25%	7 208 246	1,03%
Leányvállalatok ¹ : Csabatáj Zrt.	12 500 000	1,78%	12 500 000	1,78%
Mészáros és Mészáros Zrt.	8 826 056	1,26%	7 991 061	1,13%
R-KORD Kft.	18 974 604	2,70%	12 817 251	1,83%
Összesen	49 047 141	6,99%	40 516 558	5,77%

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

A részvényvásárlási program és cégcsoportot érintő saját részvény tranzakciók leírását lásd a III.3. a „2023 év Kiemelt üzleti eseményei” fejezetben.

Részvénypiaci megítélés

A Budapesti Értéktőzsde legutóbbi, 2023. szeptember 7-i kosárfelülvizsgálata során az OPUS részvények súlya a BUX indexben 1,6913%-ról 2,3774%-ra változott. A BUMIX indexben az OPUS részvények 17,8088 %-os aránnyal szerepelnek. Részvénypiaci megítélés szempontjából szintén fontos, hogy az OPUS részvény tagja az MSCI, majd az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexeknek is, valamint 2018-tól a Bécsi Értéktőzsde (Wiener Börse AG) határozata alapján a CECE index részévé is vált. 2023. december 31. napi záró árfolyam 382 Ft volt (2022. december 31. napi záró árfolyam 118 Ft).

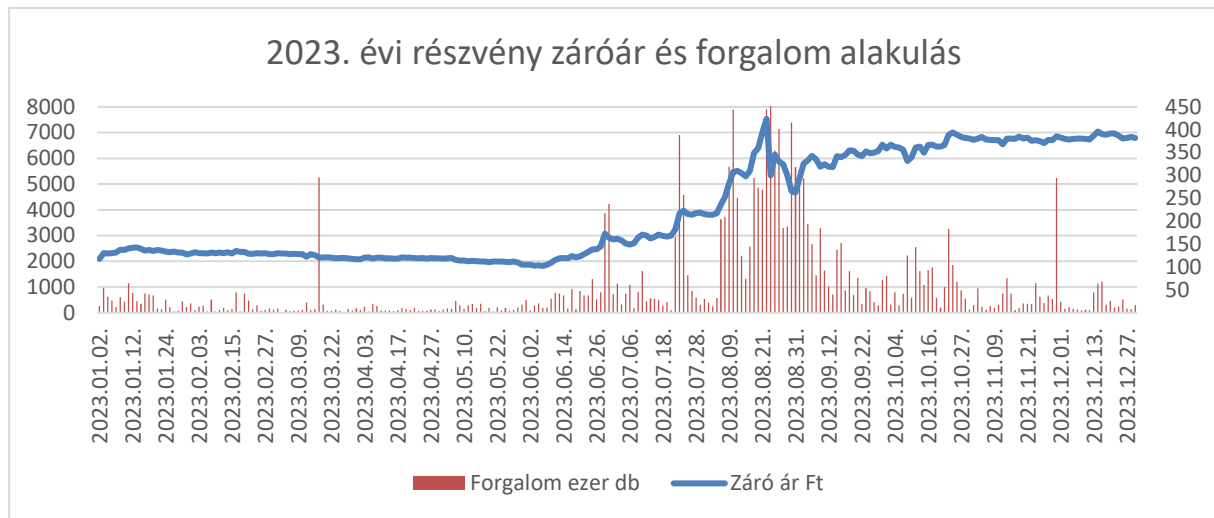
A legfontosabb részvényesi információkat az alábbi táblázat tartalmazza:

Részvény információk	2023.12.31	2022.12.31	Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %-ban
Záróár (Ft)	382	118	100,00%
Tőzsdére bevezetett Részvényszám (db)	701 646 050	701 646 050	100,00%
Súlyozott részvényszám* (db)	654 916 227	681 481 731	96,21%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft) (fordulónap)	268,1	82,8	100,00%

*konszolidált csoport adat

Az OPUS részvények árfolyama 2023 folyamán az alábbiak szerint alakult:

III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása



4. Befektetői elemzések

Equilor Befektetési Zrt.

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

Scope Ratings GmbH

A Társaság a stratégiájának megfelelően meghirdetett finanszírozási és növekedési terveinek megvalósításához a Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által meghirdetett Növekedési Kötvény Program („NKP”) keretein két kötvénykibocsátást hajtott végre.

2019-ben 28,6 mrd Ft (10 éves lejáratú 2,80% fix kamatozású), míg 2021-ben 39 mrd Ft (10 éves lejáratú 3,20% fix kamatozású) forrást vont be. A kötvények részletes paramétereit lásd a II.3.17 Megjegyzésben.

Mindkét esetben a hitelminősítés felülvizsgálati eljárást a független nemzetközi Scope Ratings GmbH (www.scoperatings.com) hitelminősítő végezte el és a kötvénykibocsátás esetében BBB-, vállalati szinten pedig + BB/Stabil minősítést bocsájtott ki. A Scope Ratings a minősítést minden évben elvégzi. 2023-ban kétszer február 28-án és augusztus 3-án adott ki minősítést. Mindkét esetben a Társaság a kibocsátott kötvényekre megtartotta az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb: BBB- besorolást; a Társaságra vonatkozóan pedig a + BB Stabil kibocsátói monitoring értékelést kapott.

https://www.bet.hu/newkibdata/128850658/OPUS_SCOPE_HU_20230228.pdf

III.2. Üzleti Jelentés – A Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

III.2. A Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

A 2023. évet az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi szinten 305 milliárd forint Mérlegfőösszeggel és 225,1 milliárd forint Saját tőkével zárta, míg a Teljes átfogó eredmény soron 2023. évben 11,7 milliárd forint nyereséget ért el.

1. A Társaság mérleg kimutatásának elemzése

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „OPUS”, „Anyavállalat”, „Társaság”) 2023. évi pénzügyi adatai az auditált, az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, valamint az Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok. A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása a 2023. december 31-re vonatkozó IFRS pénzügyi kimutatás alapján került összeállításra.

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

adatok eFt-ban

Mérlegadatok (záró állomány)	2023.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.12.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.12.31 %-ban
Befektetett eszközök	291 842 674	255 330 875	36 511 799	14,3%
Forgóeszközök	13 158 688	38 288 534	-25 129 846	-65,6%
Saját tőke	225 105 534	213 740 366	11 365 168	5,3%
Kötelezettségek	79 895 828	79 879 043	16 785	0,0%
Mérlegfőösszeg	305 001 362	293 619 409	11 381 953	3,9%

2023-ban a Társaság Mérlegfőösszege 3,9%-kal növekedett a bázisidőszakhoz képest, ami alapvetően organikus növekedésnek, nem pedig új részesedések megszerzésének köszönhető.

Az Eszközökön belül a *Befektetett eszközök* 96%-ot képviselnek, míg 2022-ben ez az arány 87%-ot mutatott. A *Befektetett eszközök* értéke 2023.12.31-én 291.842.674 eFt, amely 36.511.799 eFt-tal magasabb, mint a bázis év végi érték.

2023. év végével a *Befektetett eszközök* legjelentősebb részét, 70%-át a *Részesedések* teszi ki.

2023-ban a Részesedés értékében a következő mozgások következtek be:

III.2. Üzleti Jelentés – A Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

adatok eFt-ban

Részesedések	2023.12.31	2022.12.31
Részesedés bekerülési értéke	189 188 306	179 325 472
Előző időszakban elszámolt értékvesztés	- 9 197 913	- 8 965 392
Követelés tőkésítése	21 468 400	-
Részesedés vásárlás	316 540	10 011 500
Eladásra került részesedések	- 1 078 139	- 1 500
Értékvesztés	- 172 654	- 379 687
Záró érték	200 524 540	179 990 393

A részesedések értékének növekedése döntően az év közben végbemenő KZH INVEST Kft. és a KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.-vel szembeni 21.468.400 eFt követelések tőkésítése miatt történt. A részesedés értékének emelkedése a már meglévő 100%-os tulajdonosi arányt ebben a két vállalatban nem változtatta meg. További 316.540 eFt részesedés vásárlás történt a VIRESOLKft.-ben, mellyel a Társaság tulajdoni aránya 54%-ról 84,3%-ra emelkedett. Az SZ és K 2005. Kft. végelszámolása, illetve a MITRA Zrt.-ben lévő befektetés értékesítése miatt pedig 373.751 eFt-al csökkent a részesedések értéke.

A beszámolási időszakban az Anyavállalatnál új cégben való részesedés megszerzése nem történt, a 2022-re lezajlott portfólió kiépítést és bővítést követően, 2023-tól a Társaság befektetési stratégiáját portfólió konszolidálása és a kisebb értékű, nem jelentős befektetések eladása jellemzi.

A menedzsment az IFRS standardok alapján év végén értékvesztés tesztet hajtott végre, amely során részesedéseinek a könyv szerinti értékét felülvizsgálta a 2023. év végére vonatkozó piaci érték megállapítását követően.

Az eltérő iparági sajátosságok ellenére a Társaság törekszik az értékeléseket egységes módon, hozamalapú üzletértékelési módszertan felhasználásával elvégezni, ahol szükséges külső szakértők bevonásával. Ahol a közvetlen befektetés egy vagyonkezelő holding, a befektetés értékelése azon közvetett befektetések üzleti értékén alapszik, melyek a közvetlen befektetés végső jövedelem termelő befektetésének tekinthetők.

Az építőipari árbevétel sajátossága, hogy az több éven keresztül megvalósuló projektekből származik. A társaságok minden beszámolási időszak végén felülvizsgálják a projektek megvalósulását, aktualizálják a jövőbeni árbevételek és költségek ütemezését. A Társaság az építőipari érdekeltségek valós értékét a hozamalapú üzleti értékelés módszerét alkalmazva, a megkötött szerződésekből jövőben várható cash flow jövedelmeket jelenértékre diszkontálva támasztja alá.

A turizmus szegmensben lévő érdekeltségek jelentős forgalomlépes ingatlan vagyonnal rendelkeznek, ezért a Társaság a részesedések piaci értékét az érintett vállalat(ok) hosszútávú üzleti tervében kimutatott jövőbeni EBITDA és free cash flow hozamok jelenértékének és a szállodavagyon független ingatlan értékbecslő által megállapított piaci értékének együttes figyelembevételével állapítja meg.

Az energetikai iparág sajátosságából következően az érdekeltségek értékét az úgynevezett DSO (Distribution System Operator) elosztói engedélyes tevékenység végzéséhez szükséges eszközök hozam alapú piaci értéke határozza meg.

Az élelmiszeripari befektetések piaci értékét az üzleti tervekben kimutatott jövőbeni EBITDA és free cash flow hozamok jelenértékével kalkulálta a Társaság.

A többi kisebb értékű, nem termelő vállalatoknál az év végi saját tőkeérték változását vette figyelembe a Társaság annak eldöntésére, hogy szükséges-e értékvesztést képezni a befektetésekre.

III.2. Üzleti Jelentés – A Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

A befektetések 2023. év végi értékelése után a Társaság 172.654 eFt értékvesztés számolt el a befektetéseitől, így összesen a részesedések könyvszerinti értéke 200.524.540 eFt lett 2023.12.31-én.

Az **Éven túli kapcsolt követelések állománya** 22%-kal nőtt a 2022. év végéhez képest, mely elsősorban a Társaság üzleti stratégiája szerinti 3,5 Mrd Ft tagi kölcsön nyújtás, illetve Duna Aszfalt Zrt.-től átvállalt VIRE SOL Kft-vel szembeni 7,4 milliárd forint tagi kölcsön következtében emelkedett meg.

A **Forgóeszközök** értéke a bázisidőszakhoz képest 66%-al csökkent, alapvetően a részesedésekké konvertált 21,5 mrd Ft tőkésített rövid lejáratú követelés csökkenés miatt következett be.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje 701.646.050 db, egyenként 25 Ft névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrésvényből áll, amely alapján a Társaság **Jegyzett tőkéje** 2023.12.31-én 17.541.151.250 forint. A Társaság Jegyzett tőkéje nem változott a 2023. év folyamán.

A 2023. év folyamán a III.1.2 pontban közzétett saját részvény tranzakciók eredményeként a vissza vásárolt saját részvények értéke 2.775.691 eFt-ra növekedett, mely csökkentette a Társaság saját vagyonát. Mivel a Társaság a 2023. évi jövedelméből nem fizetett osztalékot, a tárgyév 11.715.184 eFt adózás utáni eredményét teljes összegben az eredménytartalékba forgatta vissza.

Az I.3. Saját tőke változás pénzügyi kimutatás szerint a Társaság saját tőkéje 225.105.534 eFt-ra emelkedett, mely 5,3 % növekedést jelent.

A **Kötelezettségek** értéke gyakorlatilag nem változott, mivel összesen csak 16.785 eFt-al nőttek, ami 0,02 %-os változást reprezentál.

A Társaság idegen forrásainak aránya az összes forráson belül kedvezően alacsony értéket, 26%-ot tesz ki. Banki hitele nincs, külső forrásait szinte teljes mértékben a Magyar Nemzeti Bank NKP program keretében lezajlott két 67,6 mrd Ft névértékű kötvénykibocsátás (**Kötvény I. és Kötvény II.**) fedezi.

Az Opus GLOBAL Nyrt. üzleti stratégiájában kiemelt szerepet játszik a leányvállalatok optimális finanszírozási struktúrájának kialakítása, likviditásuk fenntartása és a külső hitelintézeteknél fennálló kitettségeinek csökkentése. Ennek kiemelt eszköze az anyavállalat által nyújtott tagi kölcsönök. A tagi kölcsönök finanszírozását a kötvénykibocsátások, illetve saját forrás biztosítja. A kötvények az NKP program elvárásainak megfelelően célzott refinanszírozást biztosítanak: a Kötvény I. elsősorban a Wamsler SE, a KALL Ingredients Kft., valamint a VIRE SOL Kft. projekt beruházásait finanszírozza, míg a Kötvény II. a turizmus és az energetika szegmensben került felhasználásra.

A Társaság a transzferár politikájában lefektetett marge-on kölcsönözi ki a kötvénykibocsátásokból szerzett forrást, mely a Társaság hitelezéséhez kapcsolódó operatív költségeit fedezi. A saját forrásból finanszírozott tagi kölcsönök árazása megfelel a mindenkori piaci árazásnak.

III.2. Üzleti Jelentés – A Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

2. A Társaság eredménykimutatásának elemzése

Főbb eredményadatok	adatok eFt-ban			
	2023.01.01- 2023.12.31. auditált tényadatok	2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.12.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.12.31 %-ban
Nettó árbevétel	1 800 865	1 343 017	457 848	34,1%
Egyéb árbevétel	48 421	60 908	- 12 487	-20,5%
Összes működési bevétel	1 849 286	1 403 925	445 361	31,7%
Anyagjellegű ráfordítások	1 221 915	942 320	279 595	29,7%
Személyi jellegű ráfordítások	644 482	435 716	208 766	47,9%
Értékcsökkenés	57 557	42 604	14 953	35,1%
Értékvesztés	696	163	533	327,0%
Egyéb ráfordítás	48 923	108 723	- 59 800	-55,0%
Összes működési költség	1 973 573	1 529 526	444 047	29,0%
Üzemi (üzleti) eredmény	- 124 287	- 125 601	1 314	-1,0%
EBITDA	- 66 730	- 82 997	16 267	-19,6%
EBITDA ráta	- 0,04	- 0,06	0,02	-40,0%
Pénzügyi műveletek eredménye	12 293 049	8 794 988	3 498 061	39,8%
Adózás előtti eredmény	12 168 762	8 669 387	3 499 375	40,4%
Adózott eredmény	11 715 184	8 580 048	3 135 136	36,5%

Az OPUS GLOBAL Nyrt. **Összes működési bevétele** 2023-ban 1.849.246 eFt volt, amiből az Egyéb bevételek értéke 48.421 eFt-ot tett ki.

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint Anyavállalat fő tevékenysége holdingtevékenység, így aktív szerepet vállal a Leányvállalatok működésének koordinálásában, a döntéshozatal támogatásában, a csoportban rejlő sinergiák feltérképezésében és kihasználásában. Az **Árbevétel összetételében** 2023. évben a legnagyobb tétel a fenti menedzsment szolgáltatások után kapott bevétel.

III.2. Üzleti Jelentés – A Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

A Nettó árbevétel megoszlása 2023. december 31-én:

Árbevétel felosztása	2023.01.01- 2023.12.31. auditált tényadatok	2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.12.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.12.31 %-ban
Menedzsment díj	1 771 351	1 315 203	456 148	34,68%
Ingatlan bérleti díj és üzemeltetése	11 619	12 115	-496	-4,09%
Egyéb	17 895	15 699	2 196	13,99%
Árbevétel összesen	1 800 865	1 343 017	457 848	34,09%

Az Anyacég árbevételének másik része továbbra is a bérbeadási szolgáltatásból, a továbbszámlázott szolgáltatásokból, valamint a könyvelési és adminisztrációs feladatok ellátásából származik.

A költségoldalt megvizsgálva az **Összes működési költség** 29% - kal nőtt 2023-ban a bázisévhez képest.

Megnevezés (adatok eFt-ban)	2023.01.01- 2023.12.31. auditált tényadatok	2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.12.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.12.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	1 221 915	942 320	279 595	29,7%
Személyi jellegű ráfordítások	644 482	435 716	208 766	47,9%
Értékcsökkenés	57 557	42 604	14 953	35,1%
Értékvesztés	696	163	533	327,0%
Egyéb ráfordítás	48 923	108 723	- 59 800	-55,0%
Összes működési költség	1 973 573	1 529 526	444 047	29,0%

A Működési költségek mindegyik során növekedés tapasztalható, mely elsősorban az infláció miatt emelkedő anyag és bérjellegű ráfordítások miatt következett be. Az értékvesztés százalékos magas növekedése abszolút értékben csekély összegű, nem jelent valós hitelezési kockázat növekedést.

Az **Egyéb ráfordítások** soron jelentős csökkenés adódott, melynek oka egy 2022-ben elszámolt nagyobb összegű egyszeri kártérítés.

Az előző évekhez hasonlóan a Működési költségek még mindig meghaladják a Működési bevételeket, de az üzemi veszteség évről évre alacsonyabb a menedzsment díjbevétel növekedése miatt.

III.2. Üzleti Jelentés – A Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

A 2023. évi **Pénzügyi műveletek nettó eredménye** jelentősen javította az Üzleti tevékenység eredményét (EBIT), pozitívan befolyásolva a Társaság nyereségességét. A **Pénzügyi műveletek bevételében** került elszámolásra egyrészt a leányvállalatoktól, így a Mészáros Építőipari Holding Zrt.-től és az OPTESZ OPUS Zrt.-től, a 2023. évben kapott osztalék összege, összesen 9.739.773 eFt, másrészt jelentős bevételként jelentkezett a kapcsolt vállalatok részére nyújtott kölcsönök és a pénzbetétek után elszámolt 6.605.609 eFt összegű kamatbevétel is.

A **Pénzügyi műveletek ráfordításait** növelte a Társaság kötelezettségein elszámolt kamatráfordítás értéke 2.031.613 eFt összegben, amely alapvetően a kötvények után elszámolt időarányos kamatot tartalmazza.

Össességében a 2023-as év gazdálkodása során az Anyavállalat 11.715.184 eFt Adózott eredményt ért el.

III.3. Üzleti Jelentés – 2023 Üzleti év kiemelt eseményei

III.3. 2023. Üzleti év kiemelt eseményei

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

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

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

Portfolió változás

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint egyedüli alapítója korábban, döntött a 100%-os közvetlen tulajdonában lévő **SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft.** jogutód nélküli megszűnéséről és egyúttal elrendelte a végelszámolását 2022. szeptember 1-i kezdőnappal. Az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. kizárólag a tulajdonában álló egeri ingatlan vagytonkezelését végezte és évek óta kereste az ingatlan kedvező hasznosítási lehetőségeit. Az ingatlan könyv szerinti érték feletti értékesítését követően a cégcsoport gazdasági tevékenységének racionalizálása érdekében került sor a végelszámolásról szóló döntés meghozatalára.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2023. március 1-i hatállyal elrendelte az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. cégjegyzékből való törlését.

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

Az OPUS GLOBAL Nyrt. növelte tulajdoni arányát a leányvállalatként nyilvántartott **VIRE SOL Keményítő- és Alapanyaggyártó és Forgalmazó Kft.-ben** (továbbiakban „VIRE SOL Kft.”) azáltal, hogy 2023. március 31-én a Duna Aszfalt Út és Mélyépítő Zrt.-nek a VIRE SOL Kft.-ben lévő 33,3%-os részesedését megvásárolta. Az adás-vétel eredményeként a Társaság közvetlen részesedése a VIRE SOL Kft.-ben 51%-ról 84,3%-ra növekedett, ezzel tovább erősítve a Társaság meghatározó szerepét az élelmiszeriparban.

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Rendkívuli_tajekoztatas_-_Viresol_128866277

A Tranzakció során a Duna Aszfalt Zrt.-nek a VIRE SOL Kft.-vel szemben tagi hitel jogcímen fennálló követelése is szerződésátruházás keretében az OPUS GLOBAL Nyrt.-re kerültek átruházásra. Az átruházandó követelések ellenértéke: 6.219.627.810 forint, amely 5 részletben kerül megfizetésre évente 2027.12.15-ig.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. stratégiájának és a profiltisztítási igényének megfelelően a vagytonkezelés körébe tartozó **MITRA Informatikai Szolgáltató Zrt.**-ben lévő 4385 darab, 1.000 forint névértékű, összesen 4,385% törzsrészesvény kisebbségi részesedésének értékesítéséről döntött. A tranzakcióval egyidőben az Addition OPUS Zrt. (amely vállalatban az OPUS GLOBAL Nyrt. 24,88% tulajdonrészrel rendelkezik) az általa tulajdonolt 4.355 darab, 1.000 forint névértékű, összesen 4,355%-os MITRA Zrt. részesedését is értékesítette.

III.3. Üzleti Jelentés – 2023 Üzleti év kiemelt eseményi

https://www.bet.hu/newkibdata/128867354/OP_MITRA_HU_20230331.pdf

A **Mészáros Építőipari Holding Zrt.**-t, mint konszolidációba bevont leányvállalatot, az OPUS GLOBAL Nyrt. 51%-ban tulajdonolta. A leányvállalat fő tevékenysége a kizárólagos tulajdonában lévő két leányvállalata, a Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Zrt. és az R-KORD Építőipari Kft. vagyonkezelési feladatainak az ellátása volt. Az Anyavállalat a Vállalatcsoporton belüli egyszerűsítés és hatékonyság-javító intézkedések mellett döntött, amely egyik meghatározó lépése, hogy egyszerűsíti a szervezeti felépítését. A Mészáros Építőipari Holding Zrt. szétválással megszűnt és a társaság vagyona szétszétválasztásra került a **Mészáros és Mészáros Zrt.**, valamint az **R-KORD Kft.** között. Ezen tranzakciót követően egyszerűsödött az Építőipari ágazat szervezeti felépítése, mivel a Mészáros Építőipari Holding Zrt. megszűnésével az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetett tulajdonosból változatlan, 51%-os tulajdoni hányaddal közvetlen tulajdonossá vált a Mészáros és Mészáros Zrt.-ben, valamint az R-KORD Kft.-ben. A beolvadás a társaságok 2023. szeptember 30-i vagyonmérlegei alapján történt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdonában lévő **KZBF INVEST** Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság („KZBF INVEST Kft.”) és **KZH INVEST** Korlátolt Felelősségű Társaság („KZH INVEST Kft.”) legfőbb szervei döntést hoztak a HUNGUEST Hotels Zrt., a KZBF INVEST Zrt. és a KZH INVEST Zrt. összeolvadás útján történő egyesüléséről („Összeolvadás”). Az Összeolvadás tervezett időpontja 2023. év 12. hónap 31. napja. A jogutód társaság Hunguest Szálláshelyszolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság („Hunguest Zrt.”) néven folytatja működését. Tekintettel arra, hogy a KZBF INVEST Kft. és a KZH INVEST Kft. egyedüli tulajdonosa az OPUS GLOBAL Nyrt., a KZBF INVEST Kft. és a KZH INVEST Kft. pedig jelenleg együttesen 99,99 százalékos mértékű részvényesei a HUNGUEST Hotels Zrt.-nek, ezért az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetett módon jelenleg 99,99 százalékos mértékű tulajdonosa a HUNGUEST Hotels Zrt.-nek. Mivel a HUNGUEST Hotels Zrt. a két többségi tulajdonosával egyesül, az összeolvadással létrejövő új gazdasági társaság tulajdonosi struktúráját érintően nem jelenik meg új szereplő, illetve az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedése a Hunguest Zrt.-ben nem változik.

https://www.bet.hu/newkibdata/128956166/OP_rendkiv_tajekoztatas_HH_KZH_KZBF_%C3%B6sszeolvad%C3%A1s_HU_20230926.pdf

Az OPUS GLOBAL Nyrt. konszolidációs körébe tartozó, 74,18 % tulajdonosi részesedésével működő **Csabatáj Zrt.** 2023. szeptember 29-én megállapodást kötött a Talentis Agro Zrt.-vel, mely megállapodás értelmében legkésőbb 2024. augusztus 31. napjáig a Csabatáj Zrt. mezőgazdasági alaptevékenységéhez nem illeszkedő pénzügyi eszközei szétválással (kiválás) külön társaságba kerülnek. Ezután a szerződő felek közötti adásvételi ügyletek keretében az alaptevékenységet megtartó Csabatáj Zrt.-ben az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedése, míg a mezőgazdasági alaptevékenységéhez nem illeszkedő pénzügyi eszközöket - a kiválást követően - birtokló új társaságban a Talentis Agro Zrt. részesedése megszüntetésre kerül.

https://www.bet.hu/newkibdata/128959736/OPUS_rendk%C3%ADv%C3%BCli%20t%C3%A1j%C3%A9koztat%C3%A1s_CST_20230929_HU.pdf

III.3. Üzleti Jelentés – 2023 Üzleti év kiemelt eseményei

Társasági Jogi változások és események

A **Talents Group** Beruházás-szervező Zártkörűen Működő Részvénytársaság („Talents”) tőzsdén kívüli ügyletek keretében mindösszesen 13.254.862 darab OPUS törzsrészcényt adott el. A közvetlenül birtokolt, szavazati jogot biztosító OPUS részvények száma 2023. év 01. hónap 13. napján 46.998.875 darabról 33.744.013 darabra módosult, így a Talents-nek a Társaságban fennálló közvetlen szavazati jogának aránya 6,70%-ról 4,81%-ra csökkent, ezzel a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 61. § (3) bekezdése szerinti 5%-os határérték alá került.

[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.01./OPUS GLOBAL Nyrt. - Tulajdonosi bejelentés 128833220](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.01./OPUS_GLOBAL_Nyrt._Tulajdonosi_bejelentés_128833220)

2023. április 27-én a **Közgyűlés** a könyvvizsgálói jelentés ismeretében elfogadta a Társaság 2022. évi, IFRS alapján elkészített egyedi és konszolidált éves beszámolóját és üzleti jelentését, annak valamennyi mellékletével, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság vonatkozó írásbeli jelentésére is figyelemmel.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128879324/OG KGY határozatok közzététel HU 20230427.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128879324/OG_KGY_határozatok_közzététel_HU_20230427.pdf)

Az OPUS GLOBAL Nyrt. kibocsájtotta a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által közzétett Felelős Társaságirányítási Ajánlások (2020. december 8.) alapján elkészített **Felelős Társaságirányítási Jelentését** és nyilatkozatát a társaságirányítási gyakorlatáról, melyet a Társaság Közgyűlése a 5/2023. (04.27.) számú határozatával elfogadott.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128879698/OPUS FTJ 2022 HU.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128879698/OPUS_FTJ_2022_HU.pdf)

A piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU rendelet alapján a Társaságnál **vezetői feladatokat ellátó személyek** tájékoztatták a Társaságot, hogy a 2023. április 24-i és a 2023. június 21. és 22-i tőzsdenapokon 651.866 db 25 HUF névértékű, névre szóló OPUS törzsrészcényt vásároltak nettó 79.749.010 Ft összértéken.

[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.04./OPUS GLOBAL Nyrt. - Rendkívüli tájékoztatas - Vezető allású személy részvény tranzakciója 128877202](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.04./OPUS_GLOBAL_Nyrt._Rendkívüli_tájékoztatas_-_Vezető_allású_személy_részvény_tranzakciója_128877202)

[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.06./OPUS GLOBAL Nyrt. - Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója 128913248https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.06./Vezetői feladatok ellátó személy tranzakciója 128914022](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.06./OPUS_GLOBAL_Nyrt._Vezetői_feladatokat_ellátó_személy_tranzakciója_128913248https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.06./Vezetői_feladatok_ellátó_személy_tranzakciója_128914022)

OPUS GLOBAL Nyrt. Közgyűlése 2023. április 27-én a 8/2023. (IV.27.) sz. közgyűlési határozatával 12 hónapos időtartamra vonatkozóan felhatalmazta az Igazgatóságot legfeljebb a Társaság mindenkor alaptőkéje tíz százalékának (10%) megfelelő darabszámú törzsrészcéynek, mint saját részvénynek az OPUS GLOBAL Nyrt. általi megszerzésére. A program célja az OPUS GLOBAL Nyrt. konszolidált IFRS-ek szerint kimutatott jegyzett tőkéjének csökkenése. A program 2023. július 21-én került közzétételre.

III.3. Üzleti Jelentés – 2023 Üzleti év kiemelt eseményi

A saját részvény vásárlási program szabályai:

- amennyiben a saját részvények darabszáma eléri a Társaság mindenkori alaptőkéjének tíz százalékát vagy a program keretében megvásárolt törzsrészvények összesített ellenértéke az 1.000.000.000 Ft összeget úgy minden egyéb feltételtől függetlenül a program lezárul
- legkésőbb 2024. január 31. napjáig kereskedési naponként napi legfeljebb 100.000 darab törzsrészvény vásárolható a Budapesti Értéktőzsdén a kereskedési ajánlatok szerinti aktuális piaci áron
- a részvényenkénti ellenérték nem haladhatja meg a 2022. évi konszolidált beszámoló alapján számított egy részvényre jutó saját tőke értékét, azaz a 489 forintot
- az időközi (negyedéves) pénzügyi jelentéseinek és az éves jelentésének közzétételét megelőző 30 napos, valamint az esetleges késleltetési időszakokban a részvényvisszavásárlási program keretében saját részvény vásárlására nem kerül sor.

https://www.bet.hu/newkibdata/128927513/OPUS_r%C3%A9szv%C3%A9ny%20visszav%C3%A1s%C3%A1rl%C3%A1si%20program_20230721_HU.pdf

A piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU rendelet alapján a Társaságnál vezetői feladatokat ellátó személyekkel szoros kapcsolatban álló **Talentis Group Beruházás-szervező Zártkörűen Működő Részvénytársaság** („Talentis”) 2023.07.31. és 2023.08.15. között összesen 1.408.454 db OPUS részvényt vásárolt tőzsdei ügyletek keretében és ezzel a Talentis tulajdonában lévő részvények száma 35.152.467 darabra emelkedett, ami 5,010%-ot reprezentál, újból átlépve ezzel a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 61. § (3) bekezdése szerinti 5%-os határértéket.

https://www.bet.hu/newkibdata/128938847/OPUS_TC%20Group_savatlepes_HU_20230817.pdf

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2023. október 17-én bejelentette, hogy a Társaság által 2023. július 21-én indított **részvény visszavásárlási program** 2023. október 16-i kereskedési nappal lezárult. A részvény visszavásárlási program keretében a Társaság összesen 3.266.782 darab részvényt vásárolt 999.999.817 Forint értékben, ami 306,1 Ft/db átlagárat reprezentált. Ezzel a kiinduló 7.208.246 darabszám 10.475.028 db-ra nőtt, ami Csoport szinten 49.047.141 saját részvény darabot és 6,99% saját részvény százalékot eredményezett.

https://www.bet.hu/newkibdata/128967508/OPUS_r%C3%A9szv%C3%A9ny%20visszav%C3%A1s%C3%A1rl%C3%A1si%20pogram_20231017_HU.pdf

https://www.bet.hu/newkibdata/128973884/OPUS_szavazati%20jog_20231031_HU.pdf

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2023. október 18-án tőzsdén kívüli ügylet keretében átruházta 834.995 darab OPUS GLOBAL Nyrt. törzsrészvény tulajdonjogát a közvetlen tulajdonában álló **Mészáros és Mészáros Zrt.** részére. A tranzakciókat követően az OPUS GLOBAL Nyrt. által közvetlen módon birtokolt saját részvények száma 10.475.028 darabról 9.640.033 darabra csökkent, a Mészáros és Mészáros Zrt. által közvetlen módon birtokolt saját részvények száma 7.991.061 darabról 8.826.056 darabra növekedett. Az ügyletet követően az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetlen és közvetett módon változatlanul összesen 49.047.141 darab (6,99%) saját részvényt birtokol.

III.3. Üzleti Jelentés – 2023 Üzleti év kiemelt eseményei

https://www.bet.hu/newkibdata/128968174/OP_saj%C3%A1t%20r%C3%A9szv%C3%A9ny%20%C3%A1llom%C3%A1ny%20v%C3%A1ltoz%C3%A1s_20231018_HU.pdf

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2023. október 20-án tájékoztatta a befektetőit, hogy a Társaság 2024. február 29-i napon aukció (Aukció) keretében saját részvényeket fog vásárolni összességében legfeljebb 2.000.000.000 Forint ellenértékért úgy, hogy a részvényenkénti vásárlási ár nem térhet el az előző tőzsdei nap záró árától 30 %-kal nagyobb mértékben és részvényenként nem haladhatja meg a 2022. évi konszolidált beszámoló alapján számított egy részvényre jutó saját tőke értékét, azaz a 489 forintot. Az **Aukció** keretében a Társaság olyan mértékig fogad el ajánlatot, hogy a saját részvények Aukció keretében megszerzésre kerülő részvényekkel együtt számított darabszáma ne haladja meg a Társaság mindenkorai alaptőkéjének tíz százalékát és az összes ellenérték ne legyen több mint 2.000.000.000 Forint. Az aukció lebonyolítása befektetési szolgáltató igénybevételével fog megtörténni. A technikai részleteket a Társaság Rendkívüli tájékoztatás keretében fogja közzétenni a Részvényesek számára.

https://www.bet.hu/newkibdata/128969381/OPUS_r%C3%A9szv%C3%A9ny%20aukci%C3%B3_20231020_HU.pdf

Az OPUS GLOBAL Nyrt. tőzsdén kívüli ügylet keretében átruházta 893.552 darab OPUS GLOBAL Nyrt. törzsrészcsemetét a közvetlen tulajdonában álló **R-KORD Kft.** részére. A tranzakciókat követően az OPUS GLOBAL Nyrt. által közvetlen módon birtokolt saját részvények száma 9.640.033 darabról 8.746.481 darabra csökkent, az R-KORD Építőipari Kft. által közvetlen módon birtokolt saját részvények száma 18.081.052 darabról 18.974.604 darabra növekedett. Az ügyletet követően az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetlen és közvetett módon változatlanul összesen 49.047.141 darab (6,99%) saját részvcsemetét birtokol.

https://www.bet.hu/newkibdata/129000097/OP_saj%C3%A1t%20r%C3%A9szv%C3%A9ny%20%C3%A1llom%C3%A1ny%20v%C3%A1ltoz%C3%A1s_20231229_HU.pdf

III.3. Üzleti Jelentés – 2023 Üzleti év kiemelt eseményei

Befektetői elemzések

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által meghirdetett, a vállalat+i finanszírozást elősegítő Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való részvétele okán a független nemzetközi hitelminősítő **Scope Ratings GmbH** (www.scooperatings.com) az OPUS Global Nyrt.-re kétszer adott ki minősítést 2023-ban: 2023. február 28-án és 2023. augusztus 3-án.

Mindkét esetben a kibocsátó minősítése: BB/Stabil, illetve a kibocsátott kötvények minősítése: BBB-.

A minősítés alapján a Társaság a kibocsátott kötvényekre az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb: BBB- besorolást, a Társaságra vonatkozóan pedig a BB Stabil kibocsátói monitoring értékelést kapott. A Társaság a monitoring jelentést teljes terjedelmében eredeti angol nyelven is közzéteszi a mellékelt hivatkozásban, mivel bármilyen értelmezési kérdés esetén a hivatkozott angol nyelvű dokumentum az irányadó.

https://www.bet.hu/newkibdata/128850658/OPUS_SCOPE_HU_20230228.pdf

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.08./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Rendkívuli_tajekoztatas_128934174

<https://scooperatings.com/ratings-and-research/rating/EN/174858>

III.4. Üzleti Jelentés – Vállalatirányítási Nyilatkozat

III.4. Vállalatirányítási Nyilatkozat

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1062 Budapest, Andrássy út 59., a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2022. évi éves jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

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

Budapest, 2024. március 27.

dr. Lélfai Koppány Tibor
OPUS GLOBAL Nyrt.
vezérigazgató