



OPIMUS GROUP

AZ ÉRTÉK HAGYOMÁNYA

OPIMUS GROUP

Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

2013. III. negyedév

(IFRS, KONSZOLIDÁLT)

2013.11.19.

KONSZOLIDÁLT ADATOK ÉS RÉSZVÉNYESI INFORMÁCIÓK

ezer Ft

Eredményadatok (időszak)	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
Nettó árbevétel	100 004	135 493	100 883	-26%	1%	320 845	386 741	21%
Egyéb bevételek	4 655	-18 694	86 325	-	1754%	95 592	86 494	-10%
Működési költségek	157 173	209 739	129 130	-38%	-18%	460 900	450 205	-2%
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	-52 514	-92 940	58 078	-	-	-44 462	23 030	-
EBITDA	-30 881	-69 210	81 756	-	-	22 088	94 052	326%
Pénzügyi műveletek eredménye	-8 446	43 154	-5 634	-	-33%	11 588	-30 315	-
Adózás előtti eredmény	-60 960	-49 786	52 444	-	-	-32 875	-7 285	-78%
Adózott eredmény	-58 378	-42 580	38 188	-	-	-29 955	-10 529	-65%

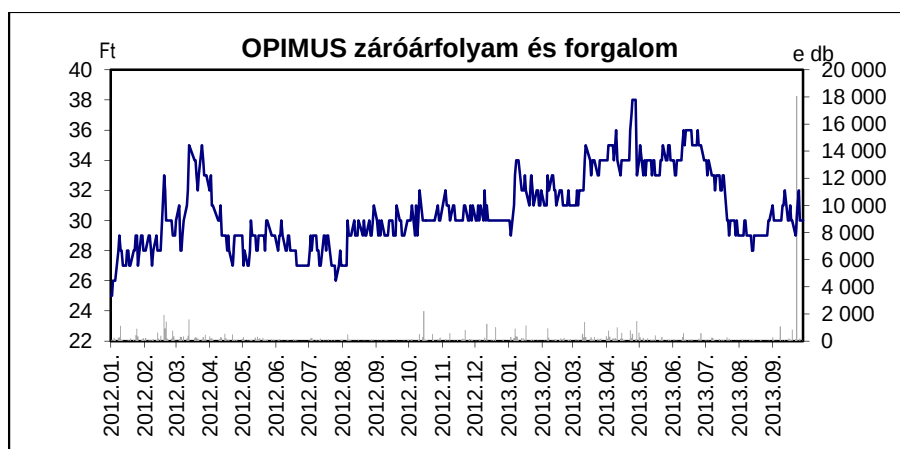
ezer Ft

Mérlegadatok (záró állomány)	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q4	változás Q3/Y
Mérlegfőösszeg	5 258 471	10 391 631	10 318 934	-1%	96%	3 749 683	175%
Tárgyi eszközök	1 773 535	1 396 430	1 403 836	1%	-21%	1 390 280	1%
Befektetett pénzügyi eszközök	1 847 208	7 389 599	7 307 941	-1%	296%	905 498	707%
Készletek	88 752	55 598	75 972	37%	-14%	91 077	-17%
Követelések	466 122	276 124	275 508	0%	-41%	244 334	13%
Pénzeszközök	202 767	318 783	296 328	-7%	46%	115 228	157%
Saját tőke	4 049 162	9 375 888	9 414 076	0%	132%	2 700 300	249%
Hosszú lejáratú kölcsönök	926 167	377 594	673 368	78%	-27%	363 252	85%
Rövid lejáratú kölcsönök	268 166	638 149	231 490	-64%	-14%	686 131	-66%
Szállítói tartozások	150 323	120 558	90 709	-25%	-40%	132 158	-31%

Gazdálkodási mutatók	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
Üzemi eredmény ráta	-0,53	-0,69	0,58	-	-	-0,14	0,06	-
EBITDA ráta	-0,31	-0,51	0,81	-	-	0,07	0,24	253%
Nettó haszonkulcs	-0,61	-0,31	0,38	-	-	-0,09	-0,03	-71%
Idegen forrás/mérleg főösszeg	0,23	0,10	0,09	-10%	-61%	0,23	0,09	-61%

Részvény információk	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év
Záróár (Ft)	29	35	30	-14%	3%
Részvénytárs (db)*	91 766 799	91 766 799	91 766 799	0%	0%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)	2,7	3,2	2,8	-13%	5%
EPS (nettó eredmény/részvény db)	-0,66	-0,46	0,42	-	-
BVPS (saját tőke/részvény db)	44,12	102,17	102,59	0%	132%

*Tőzsdére bevezetett darabszám



ÖSSZEFOGLALÁS

Az OPIMUS GROUP Nyrt. (a továbbiakban: OPIMUS, Társaság, Holdingközpont) 2013. harmadik negyedévéről szóló tájékoztatóját a csoporttagok 2013. szeptember 30-ra vonatkozó, egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint.

Gazdálkodási környezet, piaci helyzet

A nemzetközi környezet 2013 harmadik negyedévében változatosan alakult, hangulat szempontjából optimista júliust óvatos augusztus, majd ismét javuló szeptember követt. Elsősorban arra irányult a figyelem, mikor kezdi el a tengerentúlon a Fed a rendkívül laza monetáris politika szigorítását. Attól függően, hogy a friss makrogazdasági adatok milyen mértékű javulást jeleztek a kritikus területeken, főleg a munkaerőpiacon, lakáspiacon, fogyasztásban, a piac várakozásai is változtak. Augusztus közepéig inkább úgy tűnt, hogy az évek óta tartó emelkedést támogató pénzpumpa egy darabig, talán az év végéig még működik, később néhány jobb adat után szeptembertől kezdődő szigorítás látszott reálisnak. Szeptember elején a kilátások ismét romlottak és a Fed kisebb meglepetésre nem lépett. Utólag óvatossága beigazolódott, mivel komoly politikai ellentétek miatt október 1-től 16 napra leállt a szövetségi kormány az USA-ban, így a monetáris politika a friss várakozások szerint 2014 tavaszáig még a mostani maradhat – ami rövid távon jól tesz a piaci hangulatnak, a részvénypiacok az augusztus eleji csúcsokat követően szeptemberben újabb magasságokba hágtak (és október további rekordokat hozott). Európában, ahol a gazdasági kilátások a negyedév elején jobban, később visszafogottan javultak, nagyjából hasonló volt a hangulat.

A magyar GDP a III. negyedévben már éves összehasonlításban is növekedni tudott és a mélypontról való további kilábalást több más mutató is jelezte (foglalkoztatás egyes részterületei, jövedelmek, fogyasztás), de növekedési fordulatról csak nagyon optimistán érdemes beszélni, és az egyértelmű sikerek, mint pl. az infláció leszorítása is nagyrészt egyedi, rövid távon ható lépések következménye. Az államháztartási hiánycél teljesítése idén elég valószínű, habár a túlzott deficit eljárás lezárása után, a választások felé közeledve a kormány szigora egyes területeken jócskán gyengült. Az üzleti bizalom javulását a gazdaságpolitika és a politikai hangulat továbbra sem segíti, a növekedés hosszú távú kilátásai nem egyértelműek. A monetáris politika újabb mélypontokra csökkentett alapkamattal és a Növekedési Hitelprogram újabb köreivel segítene, miközben a bankok a különféle negatív körülmények miatt piaci alapon továbbra is nagyon óvatosan hiteleznek csak.

A hosszabb lejáratú állampapírok hozama július elején történelmi mélypont közelében járt, szeptember elejéig viszont emelkedett, követve a nemzetközi tendenciákat – a 10 éves hozam 5%-ról 6,5%-ig nőtt. Ezt fordulat követte, ismét lefelé vették az irányt a hosszú hozamok, elsősorban a tengerentúli fejlemények és a kockázatvállalási kedv javulása miatt, és a negyedév végére ismét új mélypontok közelébe értek. A rövid hozamokat a sorozatos MNB kamatcsökkentések nyomták egyre mélyebbre. A MNB folytatódó lazítását a nemzetközi fejlemények, a kedvező kockázati megítélés és a rekord alacsony infláció tették lehetővé, és a forint szeptember közepéig tartó mérsékelt gyengülése sem szegte kedvét a jegybanknak. A negyedév végére a forint visszakerült az utóbbi időben jellemző ársávba.

A hazai részvénypiac a III. negyedévben lényegesen gyengébben teljesített a nemzetközi átlagnál. Míg általában új csúcsok dőltek Európában és Amerikában, a BUX három nagy

részvény gyengélkedése miatt (MOL -6%, OTP -9%, MTel -10%) 2%-kal csökkent. Néhány közepes kapitalizációjú részvény emelkedése és az Egis megugrása miatt a BUMIX index viszont 8%-kal erősödött.

Irodapiac

Remélhetőleg az idei III. negyedévben már látható pozitív tendencia tartósnak bizonyul a budapesti irodapiacon, és az alacsony bérleti díjak mellett a kihasználtság erősödése a fejlesztési kedvet is meghozza. A Budapesti Ingatlan Tanácsadók Egyeztető Fóruma (BIEF, BRF) idei III. negyedéves felmérése szerint Budapesten a kihasználatlansági ráta 18,6%, amely 1,3 százalékponttal alacsonyabb az előző negyedévi értéknél (19,9%) és 3 százalékponttal kevesebb, mint 2012 azonos negyedévében. Kizárólag a bérirodákat figyelembe véve ez az érték jelenleg valamivel több, mint 22%, ami szintén mintegy 1,5 százalékpontos erősödést jelent az előző negyedévhez képest. A leginkább kiadott területek továbbra is a Dél-Budai (12%) és a Pest Központi (14%) alpiacokon vannak, az utóbbi körzetben található a Társaság közvetett tulajdonában lévő Révay Irodaház is.

Az egyre élénkülő mozgás is jellemző, hiszen a teljes kereslet 32%-kal magasabb, mint az előző negyedévben és szinte ugyanannyi, mint 2012 harmadik negyedévében. A bérbeadásnál egyre csökken a szerződeshosszabbítások aránya, csupán 20% volt, ami az elmúlt 5 évben mért legalacsonyabb érték. Magas volt viszont az új szerződések volumene, a teljes kereslet 48%-át tette ki.

Építőipar

Az ágazatot elemzők szerint a 2013-as év a stabilitást hozhatja az építőiparban, amely remény beigazolódni látszik a III. negyedévet figyelembe véve.

2013. júliusi kedvezőtlen adatok ellenére augusztusban a 14,6%-kal bővült a magyar építőipari termelés előző év azonos hónapjához viszonyítva. Ilyen értéket csupán 2009-ben mértek az elemzők, azóta azonban szinte folyamatosan csökkent az építőipar teljesítménye egészen 2013 februárjáig, amióta folyamatos a növekedés, köszönhetően elsősorban az (EU-forrásokból finanszírozott) állami megrendeléseknek. A korábban felhalmozott veszteséget azonban még mindig nem sikerült ledolgozni, és ha a 2010-es átlagos teljesítményhez hasonlítjuk az augusztusi adatokat, akkor 4,8%-os elmaradást láthatunk még mindig. Az építőiparon belül azonban nagy a különbség az egyes szakágak teljesítményei között is. Az épületek építése és az egyéb építmények százalékos elmaradása jelentős az idei évben, 10,6%-os az épületek építésének elmaradása, miközben az egyéb építmények a 2010-es átlagos szinten vannak. A szerződésállománynak immár 25%-át sem teszi ki az épületekre kötött megrendelések összértéke. Ez az arány 2009 januárjában még 42% felett volt.

Médiapiac

A leginkább rádiós piacra fókuszáló médiaportfólió gazdálkodása és szakmai teljesítménye is kiegyensúlyozott működésről ad számot a 2013. július – szeptemberi negyedévről.

A Rádiós Médiaszolgáltatók Egyesülete (RAME) által megrendelt egységes, a hirdetési piacon is elfogadott hallgatottsági mérés szerint a Gazdasági Rádió havonta 360 ezer hallgatót ért el a III. negyedévben, amely a korábbi adatokkal egybevág, és stabil hallgatótáborról árulkodik.

A rádiókra továbbra is nehéz feladat hárult, hogy az egyre olcsóbbá váló tévéhirdetésekkal, illetve az online erősödésével felvegyék a versenyt, különösen a vizsgált – nyári hónapokat is magába foglaló – időszakban.

Mezőgazdaság

A mezőgazdaság a rendelkezésre álló adatok szerint a gyenge 2012-es évhez képest az idei évben jól teljesített. A KSH adatai szerint az I. félévben 12,9%-kal nőtt a szektor kibocsátásának volumene, ezen belül a II. negyedévben 17,2%-kal. A III. negyedévről egyelőre az előzetes GDP adatot tette közzé a KSH, de a meglepően jó teljesítményben a mezőgazdaság ismét nagy szerepet játszhatott, hasonlóan az előző negyedévhez.

Nehézipar

A Wamsler-csoport a termelő iparágak egyikében, a tartós fogyasztási cikkeket gyártó és értékesítő iparágban, azon belül is a kályha-, tűzhely- és kandallógyártásban tevékenykedik. Az iparágban – hosszabb idősort áttekintve - az agregált kereslet nagyjából a GDP alakulásával korreláló. Ettől a trendtől a 2013-as év sem tér el érdemben, így az európai piacon nagyjából kiegyensúlyozott az iparág termékei iránti összkéréslet.

A Wamsler-csoport esetében a gazdálkodási kilátásokat rövidtávon a háztartások kereslete, míg hosszabb távon az egyre erősödő minőségi és árverseny befolyásolhatja. Ez utóbbira a termékportfólió változtatásával, termékfejlesztéssel, a piaci igények változására való gyors reagálással, és a költségek kordában tartásával lehet felkészülni.

Szálloda, turizmus

Az Osztrák Gazdaságkutató Intézet (WIFO) gazdasági jelentése szerint Ausztria 2012-ben 0,9%-os gazdasági növekedést ért el, 2013-ra 0,4% majd 2014-re 1,6%-os gazdasági növekedést prognosztizál. A jelentés kihangsúlyozza, hogy az osztrák gazdaság növekedése 12 év óta folyamatosan az euro zóna tagállamainak növekedési átlaga felett van. Az osztrák turizmus stabilitásának egyik oka, hogy a legfőbb vendégküldő ország, Németország gazdasága európai viszonylatban jól teljesít, magas továbbra is a németek utazási hajlandósága és az utazásra költött diszkrecionális jövedelme. A német turisták által eltöltött vendégéjszakák részaránya 40% a teljes osztrák vendégforgalomban. Ehhez jön hozzá a magas belföldi utazási hajlandóság a maga 28%-ával, így a német és osztrák állampolgárok teszik ki az osztrák turizmus közel 70 %-át.

Gazdálkodási események, kilátások

A 2013. április 29-i apportálást követően a Társaság alaptőkéje 7.897.759.025 Ft-ra növekedett, a tevékenységi kör pedig e portfólió bővüléssel szélesebb spektrumot ölel fel. Társaság tulajdonába került a mezőgazdasági ágazatba tartozó Csabatáj Zrt. 74,18%-a, és a MURÁTÓ Zrt. 86,25%-a, a turizmus üzletághoz kötődő Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 100%-a, valamint a Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Részvénytársaság 99,93%-os tulajdonosává vált az OPIMUS GROUP Nyrt. Az újonnan bekerülő leányvállalatok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva – legkésőbb a 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésekor kerül sor.

Az apport során szintén bekerült a nehézipari szektorba sorolható MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Kft., melynek 100% tulajdonát megtestesítő üzletrészét a Társaság kedvező vételi ajánlat alapján 2013 szeptemberében a ráfordítás teljes összegét meghaladó vételáron értékesítette, így az kikerült a vállalatcsoportból.

A 2013. június 11-i Rendkívüli Közgyűlés a cég elnevezését a korábbi PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.-ről OPIMUS GROUP Nyrt.-re módosította, mely következtében a Budapesti Értéktőzsdén és a KELER Zrt.-nél az új elnevezés bevezetésre került, valamint 2013. augusztus 5-től a részvények megnevezése OPIMUS részvényre változott.

A Társaság egyszemélyes tulajdonában lévő Sanopharma Kft. cégnevét OPIMA Kft-re változtatta, továbbá a jelen beszámoló közzétételét megelőzően alapítói határozatával a Társaság üzletrészét értékesítés céljából felosztotta. A felosztás útján keletkezett üzletrészek átruházására tekintettel az OPIMUS GROUP Nyrt.-nek 51,4%-os részesedése van leányvállalatában. Az OPIMA Kft. a jövőben a Wamsler SE tevékenységéhez kapcsolódóan tűzálló termékek gyártását és forgalmazását végzi.

A MŰSOR-HANG Zrt. 2013. június 6. napi közgyűlése a törvényi kötelezettségére tekintettel az alaptőke 100.000.000 Ft-ra történő leszállítása mellett döntött. Az alaptőke leszállítása a társaság részvényeinek bevonása mellett történt meg. Az alaptőke-leszállítás cégbírószági bejegyzésére 2013. július 23-i hatállyal került sor.

A Társaság a 2013. augusztus 23. napján kedvező megállapodást kötött a CIB Bank Zrt.-vel. A létrejött megállapodás keretében átvállalta leányvállalatainak, a Révay 10 Kft.-nek és az OBRA Kft.-nek a CIB Zrt.-vel kötött hitelkeretszerződése alapján jelenleg fennálló tartozását és a hitelkeretszerződések módosítása folytán a hitelkeretszerződésekbe adósként belépett. A módosított hitelkeretszerződések a korábbinál kedvezőbb konstrukciójúak: a tárgyalások eredményeképpen a tartozás összege 10%-kal csökkent, a törlesztés lejáratí ideje az OBRA Kft hitele esetén öt évvel meghosszabbításra került. Az esedékes törlesztő részleteket a jövőben is a Révay Irodaház bevételei biztosítják. A CIB Bank Zrt.-vel létrejött megállapodás keretében a kölcsön visszafizetésének biztosítására a korábbi adós társaságok által nyújtott biztosítékok fenntartásra, illetve megújításra kerültek. Az aláírt dokumentumok értelmében a korábbinál rugalmasabban használható fel a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH Felújítási Tartalékszámmlája, amely lehetővé teszi a szálloda színvonalához méltó folyamatos karbantartások finanszírozását.

A menedzsment a jövőben is törekedni kíván a vállalati költségek alacsony szinten tartására, a holdingcsoportba tartozó vállalatok működési kultúráinak közelítésére és egy modern nagyvállalat megteremtésére.

Pénzügyi teljesítmény

A Vállalatcsoport negyedéves tevékenysége leginkább az EBITDA mutató kedvező alakulásában nyilvánul meg. Az előző időszakok negatív értékeivel szemben a beszámolási időszakban a mutató 81,8 M Ft, mely igen kedvező az azonos értékcsökkenési leírás mellett. Ez majd 150 M Ft emelkedést jelent a 2013 Q2 időszakhoz képest. A Társaság EBITDA mutatója a háromnegyedévet figyelembe véve is a jelentős, 326%-os emelkedést mutat az előző évi bázisadathoz képest.

A leginkább rádiós piacra fókuszáló médiaportfólió gazdálkodása és szakmai teljesítménye is kiegyensúlyozott működésről ad számot a 2013. július – szeptemberi negyedévről. A két cég együtt csaknem 20 M Ft EBITDA eredményt ért el 2013 I-IX. hónapjaiban, szemben a tavaly ilyenkor ugyanezen a soron szereplő -49,4 M Ft-tal. A Gazdasági Rádió havonta 360 ezer hallgatót ért el a III. negyedévben, amely a korábbi adatokkal összhangban áll, és stabil hallgatótáborról árulkodik.

A Társaság és leányvállalatainak a CIB Bank Zrt.-vel fennálló hitelszerződéseik módosítása folytán a tartozás összege 10%-kal csökkent, mely tétel az egyéb bevételeket növelte. A beszámolási időszakot érintette az alaptőke-emelés során apportként 100%-ban bekerült MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Kft. értékesítése, mely a ráfordítás teljes összegét meghaladó vételáron történt.

A bevételek és a költségek kedvező alakulása miatt, az idei teljes háromnegyed évben az üzemi eredmény 67,5 M Ft-os emelkedést ért el 2013 Q2-höz képest, így a tavalyi -44,5 M Ft értékkel szemben idén 23 M Ft lett. Csak a negyedévi teljesítményt figyelembe véve az üzemi eredmény 58,1 M Ft, mely mind az előző negyedévhez, mind a tavalyi azonos időszakhoz viszonyítva is a várakozásnak megfelelően pozitív elmozdulást jelent. Ezt a pozitív eredményt még a pénzügyi műveletek kedvezőtlen adata sem tudta lényegesen lerontani, így az adózott eredmény 38,2 M Ft lett, 80,8 M Ft-tal jobb, mint az előző negyedévben. A teljes évre vonatkozóan a tavalyi háromnegyedévnél tevékenységhez képest 65%-os javulás látható.

A 2013. április 29-i alaptőke-emelést követően, a Társaság teljes alaptőkéje 7,9 Mrd Ft lett. Az alaptőke-emelés során a pénzbeli hozzájárulás mértéke 200 M Ft volt, mely a pénzeszközök között került elszámolásra. Az apportált vállalatok jelen beszámolási időszakban még nem kerültek konszolidálás alá és a befektetett pénzügyi eszközök között kerültek kimutatásra.

A CIB Bank Zrt.-vel kötött megállapodásokból eredően átsorolásra kerültek a hosszú és rövid lejáratú kölcsönök. Az előbbi 78%-kal növekedett, az utóbbi 64%-kal csökkent az előző negyedévi adatokhoz képest. Ezzel összefüggésben a 2012-es teljes évi adathoz mérten a hosszú lejáratú kötelezettségek 27%-kal, a rövid lejáratú kötelezettségek 14%-kal csökkent, hiszen 2013 januárjában a Társaság segítségével kifizetésre került a MŰSOR-HANG Zrt.-t terhelő hitel is.

Ebben a negyedévben az anyavállalat finanszírozása mellett megkezdődött a Révay Irodaház teljes fűtés- és hűtésrendszerének korszerűsítése, melytől az üzemeltetési költségek optimalizálása és a bevételi szerkezet kedvezőbb eloszlása várható.

AZ EGYES CSOPORTTAGOK GAZDÁLKODÁSA

MŰSOR-HANG Zrt.



A jelentési időszakra esett a Nemzeti Média-és Hírközlési Hatóság Médiatanácsának egy hetes, teljes adást átfogó monitoring vizsgálata a leányvállalatnál. Ennek során vizsgálták a hatósági szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítését, a közszolgálati műsorok arányát, a zene – szöveg arányt. A műsorstruktúra folyamatos átalakítása a hallgatói igények kiszolgálása mellett a hatósággal szemben fennálló szerződéses kötelezettségek teljesítését is szolgálták. A hatósági vizsgálat során megállapították, hogy a rádió maradéktalanul teljesíti közösségi médiaszolgáltatási kötelezettségét.

A jelentési időszakban előkészítésre került és novembertől már hallható a Heti Válasz és a Gazdasági Rádió közös műsora, a Magyarok a Piacon, amely sikeres hazai kis- és középvállalkozókat mutat be. A Nap Vendége műsorában műsorvezetőként csatlakozott a szerkesztőséghez Szajlai Csaba, a Magyar Hírlap főmunkatársa.

A hallgatottsági adatok szerint a Gazdasági Rádió a 2013. július-augusztus-szeptemberi hónapokban 360.000 embert ér el, többet mint a Jazzy Rádió (312.000 fő).

ezer Ft

Kiemelt pénzügyi adatok	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
Nettó árbevétel	27 739	13 747	18 086	32%	-35%	82 454	51 238	-38%
Működési költségek	52 919	25 463	25 961	2%	-51%	161 062	84 997	-47%
Üzemi (üzleti) eredmény	-23 866	-11 716	-3 654	-69%	-85%	-76 478	-29 538	-61%
EBITDA	-15 091	-3 347	4 701	-	-	-49 375	-4 539	-91%
EBITDA ráta	-0,54	-0,24	0,26	-	-	-0,60	-0,09	-85%
Pénzügyi eredmény	-3 568	5 439	-4 870	-	36%	4 161	-3 122	-
Adózás előtti eredmény	-27 434	-6 277	-8 524	36%	-69%	-72 317	-32 660	-55%
Adózott eredmény	-27 482	-6 326	-8 560	35%	-69%	-72 461	-32 791	-55%
Mérlegfőösszeg	604 941	529 425	517 336	-2%	-14%	604 941	517 336	-14%
Saját tőke	218 944	126 357	117 797	-7%	-46%	218 944	117 797	-46%
Kötelezettségek	385 997	396 968	394 185	-1%	2%	385 997	394 185	2%
<i>Idegen forrás / Mérleg főösszeg</i>	<i>64%</i>	<i>75%</i>	<i>76%</i>	<i>2%</i>	<i>19%</i>	<i>64%</i>	<i>76%</i>	<i>19%</i>

ezer fő

Gazdálkodási tényezők *	2012	2013	2013
	október*	április-május-június**	július-augusztus-szeptember**
napi átlag hallgatottság	42	86	69,72
heti átlagos hallgatottság	136,3	290,5	271
havi átlagos hallgatottság	166	337,4	360

* TNS Hoffmann, budapesti rádiós közönségmérés; N=1255 fő; Módszertan: mobiltelefonos megkérdezés

** RAME-TNS Hoffmann-MediaMeter, országos rádiós közönségmérés; N=5550 fő; Módszertan: mobiltelefonos megkérdezés

Aktuális negyedév gazdálkodása

A MŰSOR-HANG Zrt. tevékenységét leginkább az EBITDA mutatók látványos javulásával jellemezhetjük, látható, hogy az üzemi eredményt legnagyobb mértékben a vállalatnál jelentkező értékcsökkenési adatok rontják le. A beszámolási időszak 4,7 M Ft EBITDA eredménye a tavalyi hasonló időszakban elért -15,1 M Ft-hoz képest jelentős javulást mutat.

2013 III. negyedévében a működési költségek az előző negyedévhez képest nem számottevően, 2%-kal növekedtek. A működési költség a tavalyi év hasonló időszakához képest, kevesebb, mint a felére csökkent (-51 %-kal). Ennek háttere az anyagi jellegű ráfordítások 64%-os és a személyi jellegű ráfordítások 45%-os csökkenése.

Az üzemi eredmény 2012 Q3 időszakához képest 85%-kal javult, de a már korábban említett értékcsökkenési leírás miatt mindig negatív: -3,6 M Ft.

A nettó árbevétel 32%-os növekedése hasonló változást eredményezett az adózott eredménynél.

A MŰSOR-HANG Zrt.-nél 2013. július 23-i hatállyal alaptőke-leszállításra került sor. Ennek oka, hogy a saját tőke a tavalyi azonos beszámolási időszakhoz viszonyítva szinte felére csökkent, így az alaptőke 100.000.000 Ft-ra történő leszállítása mellett döntött a társaság közgyűlése. Az alaptőke leszállítása (530 M Ft-ról 100 M Ft-ra) a társaság részvényeinek bevonása mellett történt meg. A jegyzett tőke változása már ebben a negyedévi adatban is megmutatkozik a saját tőke elemeiben.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

Az üzemi eredmény 61%-kal nőtt 2013 első kilenc hónapjában a tavalyi azonos időszakhoz képest. A tavalyi évhez képest az árbevétel 38%-kal csökkent (82,5 M Ft-ról 51,2 M Ft-ra), de a működési költségek ennél nagyobb ütemben, 47%-kal csökkentek (161 M Ft-ról 85 M Ft-ra).

A működési költségek lefaragását az anyagi jellegű ráfordítások csökkenése (58%-kal), a személyi jellegű ráfordítások visszafogása (46%-kal), a 8%-kal kisebb értékcsökkenés leírás és az egyéb ráfordítások 67%-os csökkenése eredményezte.

GR Group Kft.

A vállalatcsoport kereskedőházaként működve, a Kft. célja a hirdetésszervezési, műsorgyártási, rendezvényszervezési, marketing- és PR-feladatok ellátására irányuló tevékenységeken keresztül a holding tagjaként, annak működésének támogatása. A leányvállalat a holdingszerkezet előnyeit kihasználva a kommunikációs feladatok ellátása során szoros együttműködésben dolgozik – egyebek között - a Gazdasági Rádiót üzemeltető MŰSOR-HANG Zrt.-vel.

ezer Ft

Kiemelt pénzügyi adatok	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	2013 Q1-Q3
Nettó árbevétel	11 223	40 137	42 346	6%	93 706
Működési költségek	10 634	18 965	40 220	112%	69 819
Üzemi (üzleti) eredmény	589	21 172	2 126	-90%	23 887
EBITDA	593	21 185	2 138	-90%	23 916
<i>EBITDA ráta</i>	<i>0,05</i>	<i>0,53</i>	<i>0</i>	<i>-132%</i>	<i>0,26</i>
Pénzügyi eredmény	0	6	2	-67%	8
Adózás előtti eredmény	589	21 178	2 128	-90%	23 895
Adózott eredmény	530	19 060	1 915	-90%	21 505
Mérlegfőösszeg	25 103	49 726	50 982	3%	50 982
Saját tőke	11 242	30 303	32 218	6%	32 218
Kötelezettségek	9 426	14 500	14 843	2%	14 843
<i>Idegen forrás/Mérleg főösszeg</i>	<i>38%</i>	<i>29%</i>	<i>29%</i>	<i>0%</i>	<i>29%</i>

Aktuális negyedév gazdálkodása

2013 III. negyedévében 6%-kal nőtt az árbevétel az előző negyedévhez képest. A működési költség is jelentősen, 112%-kal nőtt, ennek háttérében az anyagi jellegű ráfordítások 120%-os növekedése áll. Az anyagi jellegű ráfordítás jelentős növekedése a műsorkészítés költségeinek növekedése okozta. Ezen műsorok a MŰSOR-HANG Zrt.-nek készültek, a megugró árbevétel párosult nagyobb műsorgyártási kapacitás felhasználásával.

Az üzemi eredmény 90%-kal csökkent a negyedévben a kiugróan erős előző negyedévhez képest, viszont az első három negyedév 23,9 M Ft-os üzemi eredményét a menedzsment így is kedvezőnek ítéli.

A 93,7 M Ft-os árbevétel 51%-a PR szolgáltatásból, 19%-a reklámidő értékesítésből, 20%-a közvetített szolgáltatásból és a maradék 10% egyéb marketing tevékenységből, illetve barter szerződésekből áll össze.

Révay 10 Kft.



Az Obra Kft. egyszemélyes érdekeltségében álló Révay 10 Kft. tulajdonában van a Révay utca 10. szám alatt található műemlék jellegű épület. Az Obra Kft. kizárólag vagyonkezeléssel foglalkozik, árbevétele az ingatlan üzemeltetéséből nem keletkezik.

ezer Ft

Kiemelt pénzügyi adatok	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
Nettó árbevétel	25 117	21 362	19 646	-8%	-22%	74 715	61 736	-17%
Működési költségek	26 572	16 315	14 746	-10%	-45%	59 474	43 351	-27%
Üzemi (üzleti) eredmény	1 058	5 048	4 900	-3%	363%	23 683	18 385	-22%
EBITDA	5 791	9 219	9 116	-1%	57%	37 452	30 894	-18%
EBITDA ráta	0,23	0,43	-2%	-	-	0,50	0,50	0%
Pénzügyi eredmény	-2 715	6 013	-8 353	-	208%	-25 081	-8 071	-68%
Adózás előtti eredmény	-1 657	11 061	-3 453	-	108%	-1 398	10 314	-
Adózott eredmény	-1 798	9 988	-3 107	-	73%	-1 565	9 283	-
Mérlegfőösszeg	1 451 239	1 169 895	1 212 499	4%	-16%	1 451 239	1 212 499	-16%
Saját tőke	684 694	431 137	428 030	-1%	-37%	684 694	428 030	-37%
Kötelezettségek	757 120	732 126	779 817	7%	3%	757 120	779 817	3%
Idegen forrás/Mérleg főösszeg	52%	63%	64%	3%	23%	52%	64%	23%

Gazdálkodási tényezők	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
kihasználtság (%) (záróállapot)	95	80	85	6%	-11%	93	82	-12%
átlagos bérleti díj (EUR)	11	10	9,5	-5%	-14%	11	10,2	-8%
átlagos üzemeltetési költség (EUR)	4	4	4	0%	0%	4	4	0%

Aktuális negyedév gazdálkodása

A Budapesti Ingatlan Tanácsadók Egyeztető Fóruma idei III. negyedéves elemzése szerint élenkülni látszik az irodapiac a sokévi szunnyadásból. Ez első sorban a kihasználatlansági ráta csökkenéséből látható, hiszen jelenleg 18,6%, amely 1,3 százalékponttal alacsonyabb az előző negyedévi értéknél (19,9%) és 3 százalékponttal kevesebb, mint 2012 azonos negyedévében.

Ehhez képest a Révay Irodaház kihasználtsági mutatója mind 2012-ben, mind jelenleg jelentősen meghaladta az átlagos trendet. A 2013. II. negyedévi átlagosnak mondható 80%-os kihasználtság mellett, 2013 III. negyedévében a kiadható területeknek már 85%-át bérbe vették. Ez az emelkedés főként az irodaház kiemelkedően jó elhelyezkedésének és a színvonalas kialakításának köszönhető.

A négyzetméterre jutó átlagos bérleti díj az előző év azonos időszakához képest minimálisan ugyan, de csökkent, mely a nagyobb irodaterületek bérlésekor adott kedvezményekből, valamint a piacon érzékelhető árversenyből ered. Ez utóbbi miatt a felújításból eredő magasabb minőségű szolgáltatásnyújtásból elvárható bérleti díj emelkedést jelenleg nem lehet a piacon érvényesíteni. Az piaci igényekhez igazodó egyre alacsonyabb bérleti díjak és az üzemeltetési költségek alacsony árszinten tartása az elvándorlások miatt is fontos a piacon, a fenntarthatóságának biztosítása pedig az új

gépészeti technológiák alkalmazásától várható, ami jelentős energia- és hőmegtakarítást jelenthet.

A bérloői állomány az előző negyedévhez képest 6%-kal nőtt és az előzetes érdeklődések alapján a jövő év elejétől már 90% fölötti kihasználtság mellett működhet az irodaház.

A csökkenő bérleti díjak mellett 8%-kal kevesebb nettó árbevételt produkált a cég a 2013 Q3 időszakban az előző negyedévhez képest. Meg kell azonban jegyezni, hogy a trendnek megfelelően, a régi bérloőkkel való szerződés hosszabbítással szemben, egyre jellemzőbb az új szerződések kötése, ahol már nyilvánvaló a piac árnyomó hatása.

A működési költségek 10%-os csökkenésével, mely elsősorban az anyagjellegű ráfordítások visszaeséséből eredt, az üzemi eredmény csak minimálisan 3%-kal mérséklődött a 2013 Q2 időszakhoz képest. A szinte azonos értékcsökkenés mellett az EBITDA csupán 1%-os csökkenést mutat. Az üzemi eredményt erodálta a pénzügyi eredmény, így az adózott eredmény - csak a negyedéves időszakot figyelembe véve - negatívba fordult.

Az OPIMUS GROUP Nyrt. a 2013. augusztus 23. napján létrejött megállapodás keretében átvállalta leányvállalatainak, a Révay 10 Kft.-nek és az OBRA Kft.-nek a CIB Zrt.-vel kötött hitelkeret-szerződése alapján jelenleg fennálló tartozását és a hitelkeret-szerződések módosítása folytán a hitelkeret-szerződésekbe adósként belépett. A tartozásátvállalás fejében az OBRA Kft és a Révay 10 Kft. az OPIMUS GROUP Nyrt. részére ellenértéket fizet, mely megegyezik az átvállalt tartozás és járulékai összegével.

A mérlegfőösszeg és a saját tőke a beszámolási időszakban minimálisan változott az előző negyedévhez képest, azonban a tavalyi bázisidőszak - 2012. III. negyedév - adatához viszonyítva jelentősebb a csökkenés. Ezen csökkenés elsősorban az ingatlan piaci alapú ártértékeléséből adódott, amely tavalyi év végével került elszámolásra.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

Az irodaházban még 1992-ben kiépített ma már korszerűtlen elektromos árammal ellátott fűtési és hűtési rendszer felújítása már a nyáron megkezdődött. A kedvezőbb üzemeltetési költségek miatt az épület a városi gázszolgáltatásra csatlakozik és a továbbiakban gázkazán használatával oldja meg a fűtési feladatokat. A fűtési rendszer mellett kiépítésre került egy korszerű hűtési rendszert is, amivel jelentős energia- és hő-megtakarítást érhető el, így az eddigi energia költségek akár 70 %-ra is csökkenhetnek.

A tavalyi év hasonló időszakához képest a háromnegyedévi működési költség már 27%-kal csökkent, és a téli hónapokban még további csökkenés várható a korszerűsítésnek köszönhetően. A bérloői állomány a tavalyi bázisidőszakban kiemelkedő volt, 12%-kal magasabb, mint az idei évben. Ehhez kapcsolódóan a háromnegyedéves nettó árbevétel a tavalyi időszakhoz viszonyítva 17%-kal marad el, és az EBITDA mutató is hasonló szintű csökkenést mutat.

A felújítástól az üzemeltetési költségek optimalizálása és a bevételi szerkezet kedvezőbb eloszlása várható. A beruházás finanszírozásában nagy szerepet vállalt az anyavállalat, hiszen a gépészeti felújítást követően az energetikailag már hatékonyabb épület javítja az irodaház piaci pozícióját, valamint növeli az ingatlan portfólió értékét is.

Az idei évben a pénzügyi műveletek eredményének javulása pozitívan hatott az üzemi eredményre, így jelentős, 10,8 M Ft-os emelkedés látható az adózott eredményben a bázisidőszakhoz képest. Az adózott eredmény 9,3 M Ft pluszba fordult a bázisidőszaki mínuszról.

EURO GENERÁL Zrt.

EURO GENERÁL
Építő és
Szolgáltató Zrt.

Az EURO GENERÁL Zrt. fő tevékenységi köre különböző építőipari kivitelező munkák, így különösen lakóházak, irodaházak, társasházak komplett kivitelezése, valamint tetőtér-beépítések, gipszkarton válaszfalak, kazettás- és gipszkarton álmennyezetek kivitelezése, gépi vakolatok, könnyűbeton-, önterülő esztrich-, hőszigetelések készítése. Kivitelezési gyakorlattal rendelkezik mélyépítés területén is, úgy mint csatornázások, parkolók és közlekedési és jelzőlámpás csomópontok építése.

ezer Ft

Kiemelt pénzügyi adatok	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
Nettó árbevétel	344 055	395 405	167 731	-58%	-51%	804 139	743 008	-8%
Működési költségek	344 212	338 421	165 734	-51%	-52%	801 159	645 441	-19%
Üzemi (üzleti) eredmény	-379	8 646	42 621	393%	-	8 856	67 241	659%
EBITDA	258	9 401	43 470	362%	16749%	11 053	69 768	531%
EBITDA ráta	0,00	0,02	0,26	990%	34461%	0,014	0,094	583%
Pénzügyi eredmény	-974	-221	-47 187	21252%	4745%	-3 079	-47 738	1450%
Adózás előtti eredmény	-1 353	8 425	-4 566	-	237%	5 777	19 503	238%
Adózott eredmény	-1 218	7 627	-4 109	-	237%	5 199	17 553	238%
Mérlegfőösszeg	458 322	403 695	377 281	-7%	-18%	458 322	377 281	-18%
Saját tőke	131 798	151 940	147 831	-3%	12%	131 798	147 831	12%
Kötelezettségek	326 194	250 795	228 490	-9%	-30%	326 194	228 490	-30%
Idegen forrás/Mérleg főösszeg	71%	62%	61%	-3%	-15%	71%	61%	-15%

ezer Ft

Gazdálkodási tényezők	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
új rendelések állománya	107 067	115 151	186 439	62%	74%	711 437	549 690	-23%

Aktuális negyedév gazdálkodása

A III. negyedéves ágazati mutatók, azon belül a júliusi és augusztusi adatok kiemelkedőek voltak, de ez csak a tavalyi alacsony szintű adatokhoz képest mutat növekedést. Az elmúlt időszakban a GDP egyik húzóágának számító építőipari ágazat augusztusi teljesítménye még európai szinten is kiemelkedően sikerült, 14,6%-kal bővült az előző év azonos hónapjához viszonyítva, főként az uniós pályázatoknak köszönhetően. Az építőipari ágazat mutatóinak elemzésénél azonban nem mindegy, hogy az építőipar melyik területén tevékenykedik a cég.

Tagvállalatunk negyedéves gazdálkodása jelentősen függ a szerződésállományok időbeli eloszlásától és a kivitelezéshez szükséges időtől. Az adott negyedéves mutatókat így nagymértékben befolyásolja a beruházáshoz kapcsolódó aktiválás és a bevételek eloszlása. Ezen okból 2013 Q3 időszakban tagvállalatunk nettó árbevétele az idei harmadik negyedévben lényegesen kevesebb, mint az előző negyedévben és a tavalyi bázisadathoz viszonyítottn.

Az üzemi eredmény jelentős emelkedése részben a II. negyedévben a működési költségeknél az egyéb ráfordítások között szerepeltetett tétel átsorolásából ered, amely így a pénzügyi ráfordítások között került nyilvántartásra. Az átsorolásból eredően a működési

a pénzügyi ráfordítások között került nyilvántartásra. Az átsorolásból eredően a működési költségek a beszámolási időszakban csökkentek, így az azonos értékcsökkenési leírás mellett igen kedvezően, majd ötszörösére emelkedett az előző negyedévhez képest az EBITDA mutató. A fentiek miatt a pénzügyi eredmény negatívan befolyásolta az üzemi eredményt, így az adózott eredmény a 2013 III. negyedévében negatívba fordult.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

2013 első kilenc hónapjában 37 %-kal kevesebb új lakás épült, mint egy évvel korábban. A visszaesés valamennyi régióban általános. Növekedés (3%) csupán Budapesten következett be, melynek jelentős része mindössze néhány nagyobb beruházáshoz köthető. Az összes használatba vett lakás közel felét Budapesten és Pest megyében adták át, emellett csak Győr-Moson-Sopron megyében épült számottevő mennyiségű, több mint 400 új lakás. Tagvállalatunk építőipari tevékenységét főként ez utóbbi megyében folytatja, bár az elemzők kimutatta növekedés a bevételeknél még nem számszerűsíthető. Jelenleg a fizetőképes kereslet korlátozottsága miatt a társaság a csekély pályázati lehetőségeket is kihasználva folytatja tevékenységét, főként magánvállalati és önkormányzati megrendelések mellett.

A társaság háromnegyedéves tevékenységet elemezve a nettó árbevétel csupán 8%-kal marad el a tavalyi év azonos időszakában elért értéktől, azonban a működési költségek 19%-kal csökkentek, ami az üzemi eredmény kedvező alakulását eredményezte. Ezzel összefüggésben az EBITDA mutató is majd 6-szorosára emelkedett, 67,2 M Ft, szemben a tavalyi első kilenc hónapban mért 11,1 M Ft-tal.

A pénzügyi eredmény romlása a fentebb említett költségátsorolás miatt elvitte az üzemi eredményjavulás egy részét, azonban az adózott eredmény, még így is háromszorosa a tavalyi háromnegyedévi időszak adatainak, 17,6 M Ft.

A saját tőke 12%-os emelkedése mellett, igen kedvező a kötelezettségek 30%-os csökkenése, amellyel az eladósodottsági mutató is pozitívan változott. A szállító-vevő egyenleg a vevőállomány felé mutat pozitív eltérést (vevőállomány 169,9 M Ft, a szállítói állomány 118,7 M Ft), a társaság továbbra is sikeresen törekszik a pénzügyi pozíció folyamatos karbantartására.

Az év első felében tagvállalatunknál több volt a magánmegrendelés, de a második felére az önkormányzati munkák aránya fog dominálni. Az ágazatra jellemzően, már megkezdődött a jövő évi munkálatokhoz kapcsolódó szerződések megkötése, pályázatok beadása. Tagvállalatunk már most rendelkezik a következő évre vonatkozó, az idei bevételek 10%-ának megfelelő szerződésállománnyal, mely figyelemre méltó az ágazati folyamatokat figyelembe véve.

Az EURO-GENERÁL Zrt. minőségi kivitelezői munkájának idei egyik fő elismerésének tekinthető egy majorsági épületből kialakított erdei iskola kivitelezése. A különlegesen megtervezett épületet – a tápi, Bencés Ifjúsági Ház és Kulcsos Ház, Erdei Iskolát – jelölték a 2013 Média Építészeti Díjára, s az 53 épületből bekerült az első 10 legszebb épület közé.

EGYÉB CSOPORTTAGOK

- **SZ és K 2005 Kft.**

A Holding 100%-os tulajdonosa az ingatlanhasznosítással foglalkozó SZ és K 2005. Kft.-nek. A cég a tulajdonában álló egri ingatlan vagyongazdálkodási feladatait látja el és a Holdinggal együttműködve keresi az ingatlan kedvező hasznosítási lehetőségeit.

A lényeges pénzügyi adatokat az alábbi táblázat tartalmazza:

ezer Ft

Kiemelt pénzügyi adatok	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
Nettó árbevétel	90	90	90	0%	0%	270	270	0%
Működési költségek	3 264	3 622	3 425	-5%	5%	7 709	8 136	6%
Üzemi (üzleti) eredmény	-3 161	-3 372	-3 335	-1%	6%	-7 426	-7 706	4%
EBITDA	-2 162	-2 381	-2 333	-2%	8%	-4 451	-4 733	6%
Adózás előtti eredmény	-3 108	-3 085	-3 522	14%	13%	-7 373	-7 693	4%
Adózott eredmény	-3 109	-3 087	-3 522	14%	13%	-7 374	-7 695	4%
Mérlegfőösszeg	117 447	131 469	130 594	-1%	11%	117 447	130 594	11%
Saját tőke	77 482	88 004	84 482	-4%	9%	77 482	84 482	9%
Kötelezettségek	39 966	43 263	45 810	6%	15%	39 966	45 810	15%
Jegyzett tőke	126 540	126 540	126 540	0%	0%	126 540	126 540	0%

A társaságnak csak az ingatlan egy részének bérbeadásából származott árbevétele mind a bázisévben, mind az idei beszámolási időszakban. A működési költségek és az EBITDA adatok közel azonos értéket mutatnak, csak minimális az eltérés. Alkalmazottak hiányában, személyi jellegű kiadások nem jelentkeznek a vállalatnál, így csak az anyagjellegű ráfordítások befolyásolták az üzemi eredményt. Itt első sorban a közüzemi díjak és az ingatlan őrzés-védelmével kapcsolatos költségek jelentkeztek.

A mérlegfőösszeg és a saját tőke is csak minimálisan változott a Q2-es adatokhoz képest, a kumulált adatok változása viszont a 2012 Q3 bázisidőszakhoz viszonyítva az előbbinél 11%-os, az utóbbinál 9%-os növekedést mutat.

- **OPIMA Kft. (Sanopharma Kft.)**

Az OPIMA Kft. az OPIMUS GROUP Nyrt. 100%-os leányvállalata, mely vagyonkezeléssel foglalkozik. A cég a beszámolási időszakban nem végzett egyéb érdemi tevékenységet. Az egyszemélyes tulajdonban lévő vállalat cégnevét 2013. július 19-i hatállyal módosította.

Jelen beszámolási időszakot követően az OPIMUS GROUP Nyrt. alapítói határozatával a Társaság üzletrészt értékesítés céljából felosztotta, melyet követően a Wamsler SE 810.000 Ft névértékű, az AGYAG-ÁSVÁNY Kft. (2611 Felsőpetény, Bánya telep 1.) 550.000 Ft névértékű, Tölgyesiné Szamosi Andrea 100.000 Ft névértékű üzletrészt szerzett adásvételi szerződés útján. Az üzletrészek átruházására tekintettel az OPIMUS GROUP Nyrt.-nek 51,4%-os részesedése van leányvállalatában. Az OPIMA Kft. a jövőben a Wamsler SE tevékenységéhez kapcsolódóan tűzálló termékek gyártását és forgalmazását végzi.

A lényeges pénzügyi adatokat az alábbi táblázat szemlélteti:

ezer Ft

Kiemelt pénzügyi adatok	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
Nettó árbevétel	0	0	0	-	-	0	0	-
Működési költségek	2 396	229	127	-45%	-95%	3 988	385	-90%
Üzemi (üzleti) eredmény	-2 343	-229	-127	-45%	-95%	-3 462	-385	-89%
EBITDA	-2 343	-229	-127	-45%	-95%	-3 358	-385	-89%
Adózás előtti eredmény	-2 284	-682	145	-	-	-3 237	-423	-87%
Adózott eredmény	-2 285	-672	145	-	-	-3 239	-424	-87%
Mérlegfőösszeg	67 978	48 615	48 860	1%	-28%	67 978	48 860	-28%
Saját tőke	56 809	41 765	41 910	0%	-26%	56 809	41 910	-26%
Kötelezettségek	11 169	6 649	6 649	0%	-40%	11 169	6 649	-40%
Jegyzett tőke	3 000	3 000	3 000	0%	0%	3 000	3 000	0%

A vállalatnak szoros működéshez kapcsolódó árbevétele sem 2012-ben, sem a jelen beszámolási időszakban nem volt. A tavalyi év első felében értékesítésre került személygépkocsihoz köthető ráfordítások befolyásolták a 2012 bázisidőszak működési költségeit, így jelenleg 90%-os csökkenést mutatnak ezen költségek. Ezzel összefüggésben az üzemi eredmény is hasonló pozitív (89%-os) változást tükröz.

A társaságnak alkalmazottak hiányában nincsenek személyi jellegű kiadásai, az anyagjellegű ráfordítások is minimálisnak mondhatók.

Az értékcsökkenés változatlansága mellett az EBITDA is 89%-os javulást mutat a 2013 I-IX. hónapjaiban, a pénzügyi műveletek pozitív eredménye jelentősen javította az adózott eredményt. A teljes háromnegyedéves időszakot tekintve az adózott eredmény 87%-os javulást hozott a tavalyi év azonos időszakához képest.

A mérlegfőösszegben a 2012. kumulált adatához képest 28%-os visszaesés látható, a kötelezettségek 40%-os csökkenése viszont kedvezően hat a mutatókra.

- **Phylaxia Dolgozói Kft. „v.a.”**

A Holding egyszemélyes tulajdonában álló OPIMA Kft. (korábbi néven: Sanopharma Kft.) minősített többségi részesedésével működő Phylaxia Dolgozói Szolgáltató Kft. 2013. január 28-i taggyűlésén a cég végelszámolása mellett döntött. Az eljárás jelenleg is folyamatban van.

A 2013. április 29-i Igazgatótanácsi döntés értelmében a Társaság tulajdonába került, de a konszolidációs körben első alkalommal 2013. december 31. napjával figyelembe veendő vállalatok gazdasági tevékenységének áttekintése:

Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH.



A Holiday Resort Kreischberg-Murau Gesellschaft m.b.H. által üzemeltetett Hotel Relax Resort Kreischberg 2013 nyarán eddigi működésének legeredményesebb nyári szezonját érte el. Átlagos kapacitás kihasználtsága 84,1% volt, ami 31%-kal haladta meg az előző évit. Bevétele 70.000 ezer euróval (9,7%-kal) haladja meg a tavalyit. Az előrejelzések eredményes téli szezont ígérnek, az előfoglalások aránya 85%-kal haladja meg a tavalyi esztendő hasonló időszakában regisztráltakat.

Wamler SE



A háztartási tüzeléstechnikai termékeknél az értékesítés éven belüli eloszlása, szezonalitása igen erős, a szeptember és január közötti időszakban történik meg az éves értékesítések kb. 70 %-a. Az üzem működésének fontos sajátossága, hogy a termelési volumenek időben eltérnek az értékesítéstől. Gyártáskapacitási és termelés-szervezési okokból a cég 'előre termel', azaz késztermékkészleteket képez, hogy ki tudja szolgálni az év utolsó négy hónapjának megnövekedett értékesítési igényeit. Ennek megfelelően a magas készletszintek miatt az év első kilenc hónapjában a finanszírozási költségek is magasabbak az év végi időszakhoz képest. A fentieknek megfelelően az idei év III. negyedévének adózás előtti eredménye (688,5 M Ft) is jóval kedvezőbb, mint az előző negyedévé, tekintettel arra, hogy az értékesítés kedvező mértékben elindult.

A Wamsler-csoport cash-termelő pozíciója is jelentősen javult, a 2013. III. negyedévi EBITDA érték meghaladta a 680 M Ft-ot. A szezonális hatásait figyelembe véve is jelentős javulás látható, hiszen az idei III. negyedévi adózás előtti eredmény 100 M Ft-tal több, mint a 2012. III. negyedévi érték.

Csabatáj Zrt.



A vállalkozás fő tevékenysége vegyesen növénytermesztési és állattenyésztési gazdálkodás, mint mezőgazdasági alaptevékenység, és az ehhez szorosan kapcsolódó mezőgazdasági szolgáltatási és kereskedelmi tevékenység.

2013. III. negyedévben az alaptevékenységbe tartozó növénytermelési ágazatban eredményesen zárult a saját termelésű termények betakarítása. A Társaság 894,7 ha bérelt területen búzát, kukoricát, napraforgót, vetőmag borsót termelt. A termény kereskedelem az I-III. negyedévben 423,1 M Ft forgalmat bonyolított. A vállalat 2 db 28.000 tonna gabonátároló kapacitású terményszárítót, valamint egy takarmánykeverőt is üzemeltet, ahol a saját termelésű gabonából a tojótelep részére előállítják elő a szükséges takarmánykeveréket. Ezzel megteremthető az olcsóbb takarmányozás lehetősége, amely eredményeként az állattenyésztésből származó termékek versenyképessége javul.

Az állattenyésztés fő ágazata a társaság tevékenységében az étkezési tojástermelés. A tojáspiacon 2013.-ban éves szinten mintegy 3,- Ft/db átlagárcsökkenés tapasztalható, így a tojásátvételnél is csökkent az étkezési tojás eladási ára. 2013 szeptemberétől lassú áremelkedés tapasztalható.

A mezőgazdasági szolgáltatásból halmozottan 82,1 M Ft árbevétel keletkezett. Az őszi betakarítási munkák, kukorica betakarítás és az őszi talajmunkák, valamint vetések árbevétele első sorban a IV. negyedévben jelentkezik.

Hidasháti Zrt.



A MURÁTO Zrt. minősített többségi befolyása alatt álló Hidasháti Zrt. az idei évben összesen 2817 hektár szántóterületen gazdálkodik, melynek 80%-a öntözhető. A rendelkezésre álló földterület kétharmadán értékesítésre termel vetőmagot (kukorica, búza, borsó) és takarmánynövényt (takarmánykukorica, szója, napraforgó), míg a fennmaradó területen a tehenészeti telep tömeg és szemes takarmány igényét állítják elő. Az utóbbi években a viszonylag kedvező áraknak és az uniós támogatásoknak köszönhetően a társaság húzó ágazatává vált a növénytermesztés. 2012-ben az elért árbevétel 30%-a a növénytermesztésben képződött, fedezeti hányadosa pedig 37,8%.

A társaság másik meghatározó ágazata az 1000+szaporulat férőhelyes tehenészeti telep, ahol évente mintegy 8700 tonna tejet termelnek. Árbevétel szempontjából a tehenészet a legnagyobb ágazat.

A hagyományos mezőgazdasági alaptevékenységekre tekintettel a társaságnál is tapasztalható a mezőgazdaság szezonális hatásának hatása, az év utolsó negyedéve a legnyereségesebb. Általában az év I-IX. hónapjában az utolsó negyedév bevételeinek csak 36 %-a folyik be, a költségeknek viszont a 70 %-a már jelentkezik. Az idei év hasonló tendenciája és a rendelkezésre álló tényadatok tükrében a gazdálkodás eredményessége prognosztizálható, tekintettel arra, hogy a III. negyedév árbevétele 6,7%-kal meghaladta az előző negyedévi adatokat.

C SOPORTSZINTŰ GAZDÁLKODÁS

ezer Ft

Eredményadatok (időszak)	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
Nettó árbevétel	100 004	135 493	100 883	-26%	1%	320 845	386 741	21%
Egyéb bevételek	4 655	-18 694	86 325	-	1754%	95 592	86 494	-10%
Működési költségek	157 173	209 739	129 130	-38%	-18%	460 900	450 205	-2%
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	-52 514	-92 940	58 078	-	-	-44 462	23 030	-
EBITDA	-30 881	-69 210	81 756	-	-	22 088	94 052	326%
Pénzügyi műveletek eredménye	-8 446	43 154	-5 634	-	-33%	11 588	-30 315	-
Adózás előtti eredmény	-60 960	-49 786	52 444	-	-	-32 875	-7 285	-78%
Adózott eredmény	-58 378	-42 580	38 188	-	-	-29 955	-10 529	-65%

* részletes konszolidált mérleg és eredménykimutatás az 1. sz. mellékletben található

ezer Ft

Nettó árbevétel megoszlása	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
OPIMUS GROUP Nyrt.	4 844	3 507	3 395	-3%	-30%	54 643	10 320	-81%
Révay 10 Kft.	25 117	21 362	19 646	-8%	-22%	74 715	61 736	-17%
OBRA Kft.	0	0	0	0%	0%	0	0	0%
MŰSOR-HANG Zrt.	27 739	13 747	18 086	32%	-35%	82 454	51 238	-38%
GR Group Kft.	0	40 137	42 346	6%	0%	0	93 706	-
OPIMA Kft.	0	0	0	0%	0%	0	0	0%
Sz és K 2005. Kft.	90	90	90	0%	0%	270	270	0%
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	0	0	0	0%	0%	0	0	0%
EURO GENERÁL Zrt.	344 055	395 405	167 731	-58%	-51%	804 139	743 008	-8%
konszolidációs kiszűrések, egyebek	-301 841	-338 755	-150 411	-56%	-50%	-695 376	-573 537	-18%
Csoport konszolidált összesen	100 004	135 493	100 883	-26%	1%	320 845	386 741	21%

ezer Ft

EBITDA megoszlása	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év	2012 Q1-Q3	2013 Q1-Q3	változás év/év
OPIMUS GROUP Nyrt.	-18 017	-26 816	-23 528	-12%	31%	29 430	-60 488	-
Révay 10 Kft.	5 791	9 219	9 116	-1%	57%	37 452	30 894	18%
OBRA Kft.	-4	-133	-76	-43%	1800%	6 898	-232	-
MŰSOR-HANG Zrt.	-15 091	-3 347	4 701	-	-	-49 375	-4 539	-91%
GR Group Kft.	0	21 185	2 138	-90%	-	0	23 916	-
OPIMA Kft.	-2 343	-229	-127	-45%	-95%	-3 358	-385	-89%
Sz és K 2005. Kft.	-2 162	-2 381	-2 333	-2%	8%	-4 451	-4 733	6%
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	0	-16	-17	6%	-	-35	-72	106%
EURO GENERÁL Zrt.	258	9 401	43 470	362%	16749%	11 053	69 768	531%
konszolidációs kiszűrések, egyebek	687	-76 093	48 412	-	-	-5 526	39 851	-
Csoport konszolidált összesen	-30 881	-69 210	81 756	-	-	22 088	94 052	326%

Aktuális negyedév gazdálkodása

A Vállalatcsoport negyedéves tevékenysége leginkább az EBITDA mutató kedvező alakulásában tükröződik. Az előző időszak negatív értékeivel szemben a beszámolási időszakban a mutató 81,8 M Ft, mely igen kedvező az azonos értékcsökkenési leírás mellett. Ez majd 150 M Ft emelkedést jelent a 2013 Q2 időszakhoz képest.

A Vállalatcsoport nettó árbevétele a 2012. évi bázis negyedéves adatokhoz hasonlóan alakult, ugyan az előző negyedévi időszakhoz képest 26%-kal elmaradt, mely csökkenés főként az építőipari tagvállalatunk bevételeinek eloszlásával függ össze. Tagvállalatunk a II. negyedévben kiemelkedően teljesített az ágazati trendhez képest, azonban a jelenleg is folyó beruházások és munkálatok aktiválása még nem történt meg, az ehhez kapcsolódó bevételek a következő időszak mutatóit befolyásolják.

A csoport nettó bevételeit az idei III. negyedévben a kommunikációs portfólióba tartozó leányvállalataink, a MŰSOR-HANG Zrt. és a GR Group Kft. emelték.

Az egyéb bevételek között került kimutatásra az irodaházhoz kötődő hitelkeret-szerződések módosításából eredő kedvezmény. A módosított szerződések a korábbinál kedvezőbb konstrukciójúak, hiszen a tartozás összege 10%-kal csökkent és a törlesztés lejáratí ideje is meghosszabbításra került.

A beszámolási időszakot érintette az alaptőke-emelés során apportként 100%-ban bekerült MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Kft. értékesítése, mely a ráfordítás teljes összegét meghaladó vételáron történt.

A működési költségek csökkenését főként a GR Group Kft.-nél elszámolt kétszeres emelkedés és az EURO GENERÁL Zrt.-nél jelentkező 51%-os csökkenés okozta. Az építőipari tagvállalatunknál vázolt egyéb ráfordítások között nyilvántartott tétel átsorolása a konszolidált mutatókra is hatással volt, így csoport szinten az előző negyedévinél 38%-kal, míg a tavalyi bázisnegyedévhez képest 18%-kal mérséklődtek a működési költségek.

A bevételek és a költségek fent vázolt kedvező alakulásuk miatt az üzemi eredmény 58,1 M Ft, mely mind az előző negyedévhez, mind a tavalyi azonos időszakhoz viszonyítva is a várakozásnak megfelelően pozitív elmozdulást jelent. Ezt a pozitív eredményt a pénzügyi műveletek kedvezőtlen alakulása csökkentette ugyan, de az adózott eredmény így is 38,2 M Ft lett, 80,8 M Ft-tal jobb, mint az előző negyedévben és közel 100 millióval magasabb, mint az előző év azonos időszakában.

A mérlegadatokban a 2012 Q3 időszakhoz viszonyítva lényeges változás történt a 2013. április 29-i alaptőke-emelést követően, mellyel a Társaság teljes alaptőkéje 7.897.759.025 Ft lett. Az apportált társaságok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva a 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésekor kerül sor. A vizsgált időszakban az apportált társaságok értéke a befektetett pénzügyi eszközök közé van besorolva. A fentiekből következően az előző negyedévhez képest a saját tőke ezen változásokat tükrözi.

A Csoportnak jelenleg legfőbb kötelezettsége a CIB Bank felé áll fenn. A Társaság a 2013. augusztus 23. napján létrejött megállapodás keretében átvállalta leányvállalatainak, a Révay 10 Kft.-nek és az OBRA Kft.-nek a CIB Zrt.-vel kötött hitelkeretszerződéseit alapján jelenleg fennálló tartozását és a hitelkeret-szerződések módosítása folytán a hitelkeret-szerződésekbe adósként belépett, illetve új, kedvezőbb konstrukciójú hitelszerződést kötöttek. Az esedékes törlesztő részleteket a jövőben is a Révay Irodaház bevételei biztosítják.

Ezzel összefüggésben a lejáratához kapcsolódóan átsorolásra kerültek a hosszú és rövid lejáratú kölcsönök. Az előbbi 78%-kal növekedett, az utóbbi 64%-kal csökkent az előző negyedévi adatokhoz képest. A kötelezettségeknél a 2012-es teljes évi adathoz mérten mind a hosszú lejáratú, mind a rövid lejáratú tétel jelentősen (27%-kal, illetve 14%-kal) csökkent, hiszen 2013 januárjában a Társaság segítségével kifizetésre került a MŰSOR-HANG Zrt.-t terhelő hitel is.

A szállítói tartozás mindkét bázisidőszakhoz viszonyítva számottevően lecsökkent, mely a kintlevőségek megfelelő karbantartására utal.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

A Társaság EBITDA mutatója a háromnegyedévet figyelembe véve is a jelentős, 326%-os emelkedést mutat az előző év ugyanezen időszakához mérten.

E mutató az építőipari tagvállalatunknál több mint 6-szorosával nőtt, a MŰSOR-HANG Zrt. esetében pedig 91%-os emelkedést produkált. Ez utóbbi a GR Group Kft.-vel szorosan együttműködve csaknem 20 M Ft EBITDA eredményt ért el 2013 I-IX. hónapjaiban,

szemben a tavaly ilyenkor ugyanezen a soron szereplő -49,4 M Ft-tal. Ezek a számok pozitívan igazolják vissza a média portfólió bővítését. A két leányvállalat tevékenysége jól kiegészíti egymást.

Bár a CEVA-perből befolyt bevételek erősítették a vállalatcsoport 2012-es összbevételét, az idei adatok a CIB Bank Zrt.-vel kötött hitelkeretszerződés módosítása miatt jelentkező kedvezménnyel és a MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Kft. értékesítésével 14%-kal megelőzték azt.

A működési költségek csupán 2%-os csökkenése mellett az idei háromnegyedévben az üzemi eredmény 67,5 M Ft-os emelkedést ért el, a tavalyi -44,5 M Ft értékkel szemben. A pénzügyi műveleteknél a harmadik negyedévben jelentkező kedvezőtlen adat ugyan negatívan befolyásolta az adózás előtti eredményt, de a tavalyi háromnegyedévnyi tevékenységhez képest így is 78%-os pozitív elmozdulást hozott.

A mérlegadatoknál a tavalyi év végi adatokhoz képest elsőként az alaptőke-emelésből eredő változások és a negyedévi időszakok gazdálkodásaiban leírt változások követhetők nyomon.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

Foglalkoztatottak

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

Létszám (záró)	2012 Q3	2013 Q2	2013 Q3	változás Q3/Q2	változás év/év
OPIMUS GROUP Nyrt.	7	8	8	0%	14%
Révay 10 Kft.	2	2	2	0%	0%
Obra Kft.	0	0	0	-	-
MŰSOR-HANG Zrt.	13	7	6	-14%	-54%
GR Group Kft.	0	3	3	0%	-
OPIMA Kft.	0	0	0	-	-
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	0	0	0	-	-
Sz és K 2005. Kft.	0	0	0	-	-
EURO GENERÁL Zrt.	12	13	12	-8%	0%
Csoport összesen	34	33	31	-6%	-9%
Árbevétel /fő	2 941	4 106	3 254	-21%	11%
Működési eredmény /fő	-1 545	-2 816	1 873	-	-

A Vállalatcsoport dolgozóinak száma mind a 2012. év azonos időszakához, mind az előző negyedévi adatokhoz képest csak minimálisan változott. A jelen piaci helyzetben a leányvállalati és a holdingközponti tevékenység továbbra is a takarékoság jegyében folyt, minimalizálva ezzel a vállalatok tevékenységéhez szükséges alkalmazotti létszámot is. Ez a bérköltségek és személyi jellegű kiadások racionalizálását is érintette. A beapportált leányvállalatok konszolidálásával jelentős változás várható az alkalmazotti létszámban mind csoport, mind leányvállalati szinten.

A Csoport 2013 háromnegyed évében 59,7 M Ft-ot fordított bérekre és 19,4 M Ft-ot bérjárulékokra és további személyi jellegű kiadásokra. Az egy főre eső árbevétel 11%-kal növekedett a tavalyi ugyanilyen időszakhoz képest, az egy főre vetített működési eredmény viszont lényegesen kedvezőbb mértékben növekedett, mind az előző, mind a tavalyi bázisnegyedévet tekintve. Ennek magyarázata, hogy az üzemi eredmény az előző negyedévhez képest 151 M Ft-tal, a 2012 Q3-hoz képest pedig 110,5 M Ft-tal növekedett.

A működési költségeken belül a személyi jellegű ráfordítás csupán minimális (2%) növekedést mutat az előző negyedévhez viszonyítva, az előző évi bázisadathoz képest pedig 4%-kal csökkent. Csoportszinten az alkalmazotti létszám a negyedévben 2 fővel csökkent és tavalyhoz képest viszonyítva is csökkenés látható. Az adatok kiegyenlítetttségéből is jól látszik a munkafolyamatokhoz kapcsolódó élőmunka racionalizáltsága.

A menedzsment juttatásánál lényeges kiemelni, hogy az anyavállalat Igazgatótanácsának tagjai egyhangúan lemondtak igazgatótanácsi tiszteletdíjukról, továbbá az Audit Bizottsági tagok sem kapnak tiszteletdíjat munkájukért, valamint a MŰSOR-HANG Zrt. Igazgatótagjai sem részesülnek külön juttatásban.

Közzétételi információk

A holdingcsoportot érintő eseményekről, intézkedésekről folyamatosan tájékoztatjuk a részvényeseket és az érdeklődőket a Budapesti Értéktőzsde honlapján (a kibocsátók listája, OPIMUS GROUP Nyrt. Közzétételek cím alatt), a www.kozzetetelek.hu oldalon és a Társaság honlapján az alábbi elérhetőségen: hirdetmeny.opimus.com.

NYILATKOZAT

Az OPIMUS GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1054 Budapest, Akadémia u. 7-9., a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által készített vezetőségi jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Társaság részvényei valamint a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2013.11.19.



Hudek Csaba
elnök-vezérigazgató
OPIMUS GROUP Nyrt.



MELLÉKLETEK

1. SZ. MELLÉKLET: PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

PK1. Általános információ a pénzügyi adatokra vonatkozóan

Auditált: Igen / Nem

Konszolidált: Igen / Nem

Számviteli elvek: magyar / IFRS / egyéb

PK2. Konszolidációs körbe bevont társaságok

Társaság neve	Törzs-/Alaptőke	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	Besorolás***
OPIMA Kft.**	3.000.000 HUF	Vagyonkezelés****	100 %****	L
Sz & K 2005. Kft.	126.540.000 HUF	Ingatlanhasznosítás	100 %	L
MŰSOR-HANG Zrt.	100.000.000 HUF	Műsor-, internet- és médiaszolgáltatás	79,5 %	L
Phylaxia Dolgozói Kft. „v.a.”*	3.000.000 HUF	Üzletviteli szolgáltatás	92,67 %	L
EURO GENERÁL Zrt.	120.000.000 HUF	Építőipar	50 %	K
OBRA Kft.	169.540.000 HUF	Ingatlan bérbeadás	100 %	L
Révay 10 Kft.	385.000.000 HUF	Ingatlan bérbeadás	100 %	L
GR Group Kft.	611.000.000 HUF	Médiareklám	100 %	L

* végelszámolás alatt

**a régi cégnév: Sanopharma Kft.

*** L: Teljes körűen bevont, T: Társult, K: közös vezetésű

****2013. november 15-i változások alapján - tevékenységi kör: tűzálló termék gyártása, tulajdoni hányad: 51,4%

PK3. Konszolidált mérleg

A társaság IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált pénzügyi helyzet kimutatása

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2013.09.30.	2012.12.31
ESZKÖZÖK		
Befektetett eszközök		
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 403 836	1 390 280
Immateriális javak	486 553	522 404
Goodwill	384 925	383 280
Befektetett pénzügyi eszközök	7 290 567	883 097
Adott kölcsönök	17 374	22 401
Halasztott adó követelések	1 085	0
Összes befektetett eszköz	9 584 340	3 201 462
Forgóeszközök		
Készletek	75 972	91 077
Tényleges nyereségadó követelés	5 330	4 862
Vevők	117 653	134 114
Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések	48 875	28 558
Egyéb követelések	103 650	76 800
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	296 328	115 228
Értékesítésre tartott eszközök	86 786	97 582
Összes forgóeszköz	734 594	548 221
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10 318 934	3 749 683
FORRÁSOK		
Saját tőke		
Jegyzett tőke	7 897 759	2 294 170
Tőketartalék	7 039 171	5 918 453
Tartalékok	0	11 116
Felhalmozott eredmény	-5 553 915	-5 579 267
Anyavállalati részvénnyesekre jutó saját tőke összesen	9 383 015	2 644 472
Külső tulajdonosok részesedése	31 061	55 828
Saját tőke összesen	9 414 076	2 700 300
Kötelezettségek		
Hosszú lejáratú kötelezettségek		
Hitelek és kölcsönök	668 953	357 851
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	4 415	5 257
Céltartalékok	0	0
Halasztott adó kötelezettség	0	144
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	673 368	363 252
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Hitelek és kölcsönök	75 984	485 103
Szállítók és egyéb kötelezettségek	152 245	200 233
Tényleges nyereségadó kötelezettség	3 261	795
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	231 490	686 131
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10 318 934	3 749 683

PK4. Konszolidált eredménykimutatás

A társaság IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált átfogó jövedelem kimutatása

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2013.09.30.	2012.09.30.
Árbevétel	386 741	320 845
Egyéb működési bevétel	86 494	95 592
Összes működési bevétel	473 235	416 437
Anyagjellegű ráfordítások	242 833	246 527
Személyi jellegű ráfordítások	79 126	105 959
Értékcsökkenés	71 022	66 550
Értékvesztés	0	0
Egyéb működési költségek és ráfordítások	57 224	41 864
Összes működési költség	450 205	460 900
Üzleti tevékenység eredménye	23 030	-44 462
Pénzügyi műveletek bevételei	19 122	49 179
Pénzügyi műveletek ráfordításai	49 437	37 591
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége	-30 315	11 588
Tőke módszerrel bevont befektetések arányos eredménye		
Adózás előtti eredmény	-7 285	-32 875
Nyereségadó ráfordítás	3 556	-2 920
Időszak nyeresége folyamatos tevékenységből	-10 791	-29 937
Eredmény megszűnő tevékenységből	-50	-18
Időszak nyeresége	-10 841	-29 955
Egyéb átfogó jövedelem összesen	312	0
Időszaki átfogó jövedelem összesen	-10 529	-29 955
Időszaki eredményből		
az Anyavállalati részvényesekre jutó eredmény	-999	-14 773
a külső tulajdonosokra jutó eredmény	-9 530	-15 182
Időszaki átfogó jövedelemből		
az Anyavállalati részvényesekre jutó jövedelem	312	0
a külső tulajdonosokra jutó jövedelem	0	0

PK5. Konszolidált cash flow kimutatás**Cash Flow kimutatás**

Megnevezés	2013.01.01- 2013.09.30.	2012.01.01- 2012.12.31.
Adózás előtti eredmény	-7 285	-1 470 249
Előzőévek módosításinak hatása		34 699
Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	71 022	959 455
Elszámolt értékvesztése és visszaírása		638 450
Céltartalékok növekedése/csökkenése		-27 793
Vevő követelések csökkenése/növekedése	-3 856	-17 743
Egyéb pénzügyi eszközök csökkenése/növekedése	-1 417	281 609
Szállítói tartozások csökkenése/növekedése	-41 449	-7 457
Egyéb pénzügyi kötelezettségek csökkenése/növekedése		
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek csökkenése/növekedése	-4 923	-71 386
	12 092	319 585
 Fizetett nyereségadó	 -3 556	 -1 932
 Működési tevékenységből származó nettó Cash Flow	 8 536	 317 653
 Kapott osztalék	 706	
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	-48 725	-921 098
Leányvállalat és üzleti egység értékesítésének bevétele	80 000	
 Befektetési tevékenységből származó nettó Cash Flow	 31 981	 -921 098
 Részvénykibocsátás	 200 000	 850 000
Hitelek és kölcsönök törlesztése	-58 575	-274 508
Alapítókkal szembeni, ill. egyéb HLK változása	-842	
 Finanszírozási tevékenységből származó nettó Cash Flow	 140 583	 575 492
 Nettó pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes változása	 181 100	 -27 953
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év elején	115 228	143 181
Pénzeszköz árfolyamváltozásának hatása		
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év végén	296 328	115 228

PK6. Kiemelt pénzügyi adatok csoporttagonként

ezer Ft

Név	Nettó árbevétel		Üzemi eredmény		Pénzügyi eredmény	
	2013.III. né.	2012.III. né.	2013.III. né.	2012.III. né.	2013.III. né.	2012.III. né.
OPIMUS GROUP Nyrt.	3 395	4 844	-31 682	-27 311	9 878	-1 787
MŰSOR-HANG Zrt.	18 086	27 739	-3 654	-23 866	-4 870	-3 568
GR Group Kft.	42 346	0	2 126	0	2	0
EURO GENERÁL Zrt.	167 731	344 055	42 621	-379	-47 187	-974
Révay 10 Kft.	19 646	25 117	4 900	1 058	-8 353	-2 715
OBRA Kft.	0	0	-76	-4	60	0
OPIMA Kft.	0	0	-127	-2 343	273	59
Sz és K 2005. Kft.	90	90	-3 335	-3 161	-187	53
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	0	0	-17	0	41	0
Kiszűrések	-150 411	-301 841	47 322	3 492	44 709	486
Konszolidált	100 883	100 004	58 078	-52 514	-5 634	-8 446

ezer Ft

Név	Adózott eredmény		Mérlegfőösszeg		Saját tőke	
	2013.III. né.	2012.III. né.	2013.09.30	2012.09.30	2013.09.30	2012.09.30
OPIMUS GROUP Nyrt.	56 426	-26 188	9 773 605	3 431 534	9 043 096	3 377 531
MŰSOR-HANG Zrt.	-8 560	-27 482	517 336	604 941	117 797	218 944
GR Group Kft.	1 915	0	50 982	0	32 218	0
EURO GENERÁL Zrt.	-4 109	-1 218	377 281	458 322	147 831	131 798
Révay 10 Kft.	-3 107	-1 798	1 212 499	1 451 239	428 030	684 694
OBRA Kft.	-21	-3	561 997	604 768	123 159	142 660
OPIMA Kft.	145	-2 285	48 860	67 978	41 910	56 809
Sz és K 2005. Kft.	-3 522	-3 109	130 594	117 447	84 482	77 482
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	28	0	4 671	5 348	2 093	2 572
Kiszűrések	-1 007	3 705	-2 358 891	-1 483 106	-606 540	-643 328
Konszolidált	38 188	-58 378	10 318 934	5 258 471	9 414 076	4 049 162

2. SZ. MELLÉKLET: RÉSZVÉNYSTRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR

Az OPIMUS GROUP Nyrt. Tőzsdére bevezetett értékpapír-sorozatát a 2013. II. félév végén 91.766.799 db, egyenként 25 Ft névértékű törzsrészvény alkotja. A törzsrészvények dematerializált formában léteznek, és a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriás részvényei között vannak jegyezve. A részvény megnevezése 2013. augusztus 5-i hatállyal OPIMUS törzsrészvény. Megjelölése: OPIM.



A 2013. április 29-én elhatározott és a cégjegyzékbe a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533/288. számú végzésével bejegyzett alaptőke-emeléssel (felemelt teljes alaptőke: 7.897.759.025 Ft) összefüggésben az új részvények KELER Zrt. általi keletkeztetésére valamint a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetésére még nem került sor.

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

A Társaság nem rendelkezik saját tulajdonban lévő részvényekkel. A közkézhányad mértéke 90,85%.

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

(időszak végi adatok alapján)

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

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
KILIMA Enterprises Kft.	nem	8.400.000	9,15	9,15

RS4. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak részvénytulajdona

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

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon
ITT	Hudek Csaba	elnök	2013.06.11.	2018.06.11.	-
SP	Hudek Csaba	általános vezérigazgató	2011.08.23.		-
ITT	Bunkoczi László	tag	2013.06.11.	2018.06.11.	-
ITT	Végh László	tag	2013.06.11.	2018.06.11.	-
ITT	Mészáros József	tag	2013.06.11.	2018.06.11.	-
ITT	Spanyol József	tag	2013.06.11.	2018.06.11.	-
SP	Lang Zoltán	főkönyvelő	2007.10.01.		7 000

Összesen: 7.000 db

ITT: igazgatótanács tagja

SP: stratégiai alkalmazott

3. SZ. MELLÉKLET: SZERVEZETI, MŰKÖDÉSI ADATOK

Általános cégalapítás

A társaság cégneve:	OPIMUS GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A társaság rövidített cégneve:	OPIMUS GROUP Nyrt.
A Társaság cégjegyzékszám:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533, Magyarország
A társaság címe:	1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.
Telefon:	(36-1) 433-07-00
Telefax:	(36-1) 433-07-03
A társaság e-mail címe:	info@opimus.com
A társaság bejegyzett internet elérhetősége:	www.opimus.com
A társaság alaptőkéje:	7.897.759.025,- Ft
A hatályos alapszabály kelte:	2013. június 11.
A Társaság működésének időtartama:	határozatlan
A Társaság üzleti éve:	a naptári évvel egyező, amely minden év január 1-től december 31-ig tart
A Társaság tevékenysége:	Főtevékenység: 6420'08 Vagyonkezelés (holding)
Az Igazgatótanács tagjai:	Hudek Csaba Bunkoczi László Végh László Mészáros József Spanyol József

A Társaság 2013. évben tartott közgyűlése határozatainak összefoglalása:

Száma	Tárgy, rövid tartalom
1/2013. (04.30.)	Könyvvizsgáló megválasztása, díjazásának meghatározása
2/2013. (04.30.)	2012. évi beszámoló elfogadása
3/2013. (04.30.)	2012. évi konszolidált beszámoló elfogadása
4/2013. (04.30.)	2012. évi Éves Jelentés elfogadása
5/2013. (04.30.)	Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása
6/2013. (04.30.)	Alapszabály módosítása
7/2013. (04.30.)	Igazgatótanács munkájának értékelése
8/2013. (06.11.)	A társaság cégnév-módosításának és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosításának elfogadása
9/2013. (06.11.)	A társaság ügyvezetési formájának megváltoztatására irányuló javaslat elutasítása
10/2013. (06.11.)	Az Alapszabályban lévő allokációs szabályok módosítása
11/2013. (06.11.)	Igazgatótanácsi tag megválasztása (Hudek Csaba)
12/2013. (06.11.)	Igazgatótanácsi tag megválasztása (Végh László)
13/2013. (06.11.)	Igazgatótanácsi tag megválasztása (Bunkoczi László)
14/2013. (06.11.)	Igazgatótanácsi tag megválasztása (Mészáros József)
15/2013. (06.11.)	Igazgatótanácsi tag megválasztása (Spanyol József)
16/2013. (06.11.)	Audit Bizottság tagjának megválasztása (Bunkoczi László)
17/2013. (06.11.)	Audit Bizottság tagjának megválasztása (Mészáros József)
18/2013. (06.11.)	Audit Bizottság tagjának megválasztása (Spanyol József)

Az időszakban közzétett tájékoztatások:

Megjelenés	Tárgy
2013.01.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.01.28.	Tájékoztató a Sanopharma Kft.-vel kapcsolatos változásokról
2013.02.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.03.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.03.20.	Közzététel meghívó
2013.03.20.	Javadalmazási nyilatkozat
2013.03.21.	Tájékoztató a MŰSOR-HANG Zrt. és az EURO GENERAL Zrt. közgyűléséről
2013.03.29.	Közzététel előterjesztések
2013.04.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.04.18.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. közgyűléssel kapcsolatos tájékoztatás
2013.04.29.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. tájékoztatása alaptőke-emeléséről
2013.04.29.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. kiegészítő tájékoztatása részvényeseknek
2013.04.30.	Éves Jelentés
2013.04.30.	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2013.04.30.	Közzététel Határozatok
2013.05.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.05.06.	Rendkívüli közgyűlési meghívó
2013.05.08.	Tájékoztató stratégiai alkalmazottat érintő változásról
2013.05.15.	Tájékoztató elsőbbségi joggyakorlás eredményéről
2013.05.15.	Rendkívüli közgyűlési előterjesztések
2013.05.21.	Időközi vezetőségi beszámoló
2013.05.21.	Tájékoztató vezető tisztségviselő lemondásáról
2013.05.23.	Tájékoztató tulajdonosi bejelentésről
2013.05.23.	Tájékoztató vezető tisztségviselőt érintő változásról
2013.05.29.	Tájékoztató alaptőke-emeléshez kapcsolódó igazgatótanács határozatról
2013.05.30.	Összefoglaló jelentés
2013.05.31.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. hatályos Alapszabálya
2013.05.31.	Tájékoztató az alaptőke-emeléshez kapcsolódó könyvvizsgálói értékelésről
2013.06.03.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.06.05.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. rendkívüli közgyűléssel kapcsolatos tájékoztatás
2013.06.06.	Tájékoztató a MŰSOR-HANG Zrt.-vel kapcsolatban
2013.06.11.	Rendkívüli közgyűlési határozatok
2013.06.11.	Tájékoztató a Társaság vezető tisztségviselőiről
2013.06.21.	Tájékoztató az alaptőke-emelés cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2013.06.21.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2013.07.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.07.16.	Tájékoztató a Társaságnál történt változások cégbejegyzéséről
2013.07.16.	Az OPIMUS GROUP Nyrt. hatályos Alapszabálya
2013.07.23.	Tájékoztató a Sanopharma Kft.-vel kapcsolatban
2013.07.31.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.08.05.	Tájékoztató a tőzsdei megjelenéssel kapcsolatos változásokról
2013.08.26.	Tájékoztató a Társaságot érintő eseményről
2013.08.30.	Féléves Jelentés
2013.09.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.09.13.	Tájékoztató üzletrész értékesítéséről
2013.09.27.	Tájékoztató tulajdonosi bejelentésről
2013.10.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.11.04.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.11.18.	Tájékoztató az OPIMA Kft.-vel kapcsolatban