



OPIMUS GROUP

AZ ÉRTÉK HAGYOMÁNYA

OPIMUS GROUP

Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2013. I. FÉLÉV

(IFRS, KONSZOLIDÁLT)

2013.08.30.

KONSZOLIDÁLT ADATOK ÉS RÉSZVÉNYESI INFORMÁCIÓK

ezer Ft

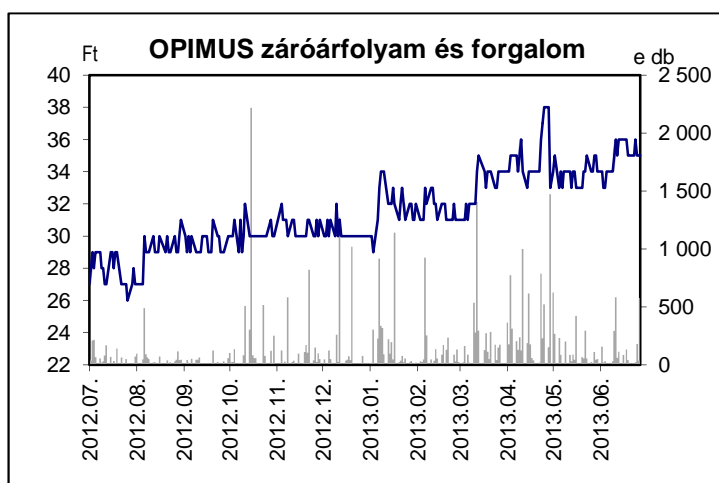
Eredményadatok (időszak)	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
Nettó árbevétel	100 141	150 365	135 493	-10%	35%	220 841	285 858	29%
Egyéb bevételek	17 021	18 863	-18 694	-	-	90 937	169	-
Működési költségek	145 088	111 336	209 739	88%	45%	303 727	321 075	6%
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	-27 926	57 892	-92 940	-	233%	8 052	-35 048	-
EBITDA	-11 285	81 506	-69 210	-	513%	52 969	12 296	-77%
Pénzügyi műveletek eredménye	-5 570	-67 835	43 154	-	-	20 034	-24 681	-
Adózás előtti eredmény	-33 497	-9 943	-49 786	401%	49%	28 085	-59 729	-
Adózott eredmény	-39 927	-6 137	-42 580	594%	7%	28 423	-48 717	-

ezer Ft

Mérlegadatok (záró állomány)	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q4	változás Q2/Y
Mérlegfőösszeg	5 379 206	3 720 320	10 391 631	179%	93%	3 749 683	177%
Tárgyi eszközök	1 792 400	1 382 587	1 396 430	1%	-22%	1 390 280	0%
Befektetett pénzügyi eszközök	1 862 052	905 582	7 389 599	716%	297%	905 498	716%
Készletek	90 819	79 869	55 598	-30%	-39%	91 077	-39%
Követelések	453 696	286 195	276 124	-4%	-39%	244 334	13%
Pénzeszközök	289 291	83 679	318 783	281%	10%	115 228	177%
Saját tőke	4 095 699	2 649 262	9 375 888	254%	129%	2 700 300	247%
Hosszú lejáratú kölcsönök	956 233	378 756	377 594	0%	-61%	363 252	4%
Rövid lejáratú kölcsönök	312 298	692 302	638 149	-8%	104%	686 131	-7%
Szállítói tartozások	154 890	138 753	120 558	-13%	-22%	132 158	-9%

Gazdálkodási mutatók	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
Üzemi eredmény ráta	-0,28	0,39	-0,69	-	146%	0,04	-0,12	-
EBITDA ráta	-0,11	0,54	-0,51	-	353%	0,24	0,04	-82%
Nettó haszonkulcs	-0,40	-0,04	-0,31	670%	-21%	0,13	-0,17	-
Idegen forrás/mérleg főösszeg	0,24	0,29	0,10	-66%	-59%	0,24	0,10	-59%

Részvény információk	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év
Záróár (Ft)		27	34	35	13%
Részvénytárs (db)		57 766 799	91 766 799	91 766 799	0%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)		1,6	3,1	3,2	3%
EPS (nettó eredmény/részvény db)		-0,69	-0,07	-0,46	594%
BVPS (saját tőke/részvény db)		70,90	28,87	102,17	254%



ÖSSZEFOGLALÁS

Az OPIMUS GROUP Nyrt. (a továbbiakban: OPIMUS, Társaság, Holdingközpont) 2013. első félévéről szóló tájékoztatóját a csoporttagok 2013. június 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 II. negyedévének első felében változatlanul kedvező volt, de május vége felé a hangulat jelentősen megváltozott – átmenetileg. A makrogazdasági adatok lassan élénkülő amerikai és még visszafogottabban javuló európai helyzetet mutattak. A kedvezőbb reálgazdasági helyzetben a Fed vezetése több utalást is tett a rendkívül laza monetáris politika változtatására, melyre a piacok hevesen reagáltak. A jókora esés miatt Bernanke elnök vezetésével azzal igyekeztek nyugtatni a gazdaságot, hogy nagyon lassú és fokozatos lesz a likviditási pumpa leállítása, nem kell gyors lépésektől tartani. A piacok hamar elfogadták az érvelést, június végére megállt a tőzsdei esés, sőt néhány héten belül már újabb csúcsokra száguldottak a részvénypiacok. Az európai piacok is hasonló utat jártak be, a különbség annyi, hogy az ECB részéről fel sem merült még a laza monetáris politika szigorítása, sőt éppen azt nyomatékosítják, hogy a gazdaság még sokáig megkapja a támogatást a központi banktól.

A magyar makrogazdasági helyzet lassan javult, az I. negyedévben végre, két év után nőtt a GDP negyedéves összehasonlításban. A II. negyedévben már az egy évvel korábbihoz képest is bővült a gazdaság, bár csak kis mértékben.

A kormány folytatta a hiánycsökkentésre fókuszáló gazdaságpolitikát, május elején újabb intézkedéseket jelentettek be. Ezt követően az Európai Bizottság május végén meghozta a várt döntést és június 21-én meg is szüntette a hosszú évek óta tartó túlzott deficit eljárást Magyarországgal szemben. Ezt követte egy újabb intézkedéscsomag, mellyel a 2013-as hiánycélt biztosítaná be a kormány. Várhatóan ezzel nem is lesz probléma, viszont a növekedés lassan indulhat be, erre utaltak a II. negyedévben megjelent makroadatok. Az MNB tavasszal bejelentett Növekedési Hitelprogramja sem fejthette ki még hatását.

Az alapvetően kedvező külső hangulat, a csak néhány hétre megingó optimizmus közepette, a továbbra is meglehetősen nehezen kiszámítható gazdaságpolitika és vitatott politika lépések ellenére alapvetően kedvező maradt Magyarország befektetői, piaci megítélése. Ezen a túlzott deficit eljárás megszüntetése sem változtatott érdemben. A folytatódó kamatcsökkentési sorozat mellett is viszonylag stabil maradt a forint árfolyama. Az állampapírpiacon a negyedév során összességében tovább csökkentek a hozamok, főként az éven belül lejáratoknál. A májusig tartó csökkenést követően júniusban főként a hosszú hozamok ugrottak meg a romló globális hangulat miatt, de a negyedév végére jórészt elült az aggodalom.

A hazai részvénypiac a II. negyedévben a korábbi alulteljesítést követően jobban szerepelt nemzetközi átlagnál, a BUX 6,5%-kal erősödött. Nem volt azonban általános érvényű ez a mérték: miközben az OTP igen jól teljesített (újabb adóemelés és devizahitelesek mentő tervek dacára), és szárnyalt az Egis, a MOL és a Richter csak szerényen emelkedett, a Magyar Telekom pedig nagyot zuhant.

Irodapiac

Az irodapiacon sem érzékelhető a gazdasági fellendülés, hiszen a CBRE idei II. negyedéves felmérése szerint Budapesten a kihasználtsági ráta nem sokban változott az előző negyedéves adatokhoz képest, jelenleg 19,9%, azonban a tavalyi év azonos időszakához képest némi növekedés látható. A budapesti irodapiacon nagyon gyenge mozgás mutatkozott, a kereslet a tavalyi évhez képest 22,5%-kal kevesebb volt.

A Budapesti Ingatlan Tanácsadók Egyeztető Fórumának (BIEF) elemzéséből az derül ki, hogy a székhelyköltözés miatti szerződéskötés mellett leginkább, 37,4%-ban a szerződeshosszabbítás a jellemző. Az új szerződések és bővülések volumene mind az előző negyedévi adatokhoz, mind a tavalyi II. negyedéves adatokhoz képest visszaesett. A bérlői aktivitás továbbra is a Pesti Központi alpiacra volt a legélénkebb, a második legaktívabb lokáció pedig a Belváros, ahol a Társaság közvetett tulajdonában lévő Révay Irodaház is található.

Építőipar

Az ágazatot elemzők szerint a 2013-as év a stabilitást hozhatja az építőiparban, melynek teljesítménye az utóbbi hét év során 40%-kal csökkent. A pozitív elmozdulás azonban nagymértékben függ hazánk gazdasági helyzetétől és a piac befektetési hajlandóságától. A növekedési lehetőségek korlátjaiként tartják számon a bürokráciát és a szektort érintő gyakran változó állami szabályozást. A gazdaság általános állapota miatt legfontosabb elmozdítója lehet a hitelezés élénkülése és az állami beruházások növekedése.

2013 júniusában ugyan 12%-kal erősödött az építőipar termelése elsősorban az unió által támogatott állami beruházásoknak köszönhetően, az év első hat hónapját figyelembe véve azonban csak 7,2%-kal nőtt a tavalyi azonos időszakhoz viszonyítva. A rendelésállományok 2013. június végi alakulása is kedvezőbb, 11,7%-kal haladta meg az egy évvel korábbit, azonban a bázisadatok mindkét esetben rendkívül alacsony szintet mutatnak. Az épületek építésénél egyelőre stagnálás figyelhető meg, míg az út-, vasút és közműépítésekénél erőteljesebb a növekedés.

Jellemző a szektorra, hogy a cégek mintegy harmada még a nyereség hiányában vagy akár csekély veszteség mellett is hajlandó elfogadni a megrendeléseket a fennmaradás érdekében.

Médiapiac

Az Ernst & Young márciusban közzétett televíziós és rádiós reklámpiaci felmérése alapján a rádiók a 2012-es reklámtortából 3,9%-kal részesedtek, 6,8 milliárd forint összbevétellel. Ezek az arányok az idei évben is hasonlóan alakulnak. A rádiókra továbbra is nehéz feladat hárul, hogy az egyre olcsóbbá váló tévéhirdetésekkal, illetve az online erősödésével felvegyék a versenyt.

Az egységes, a hirdetési piacon is elfogadott hallgatottsági mérés kialakítása volt az egyik célja a Rádiós Médiaszolgáltatók Egyesülete (RAME) megalapításának, melynek tagja a Gazdasági Rádiót üzemeltető MŰSOR-HANG Zrt. is. A jövőben az egyesület tagjainak közönségmérését a TNS Hoffman Kft. és Mediameter Kutató és Elemző Kft. végzi. A legfrissebb, május-június-júliusi kutatás szerint a Gazdasági Rádió havonta 377 ezer hallgatót ér el. A korábbi mérésekhez képest kiugró hallgatottság emelkedés oka, hogy Budapesten kívül a rádió vételkörzetének számító agglomerációs részek hallgatottságát is mérik.

Gazdálkodási események, kilátások

A Holdingközpont a 2013. II. negyedévében is jelentős szervezeti, jogi és egyéb gazdasági intézkedéseket tett a Társaság jövőbeli eredményes működése és gazdálkodása érdekében.

Az Igazgatótanács 2013. április 29-i döntésével a Társaság alaptőkéje 5.603.589.050 Ft-tal növekedett, melynek cégbírósági bejegyzése megtörtént. Az alaptőke-emelés új részvények zártkörű forgalomba hozatalával került megvalósításra részben pénzbeli hozzájárulás (200.000.000 Ft), részben nem pénzbeli hozzájárulás - apport - (5.403.589.050 Ft) ellenében. Az alaptőke-emelést követően a Társaság teljes alaptőkéje 7.897.759.025 Ft.

Az apportálást követően a Társaság tulajdonába került a Csabatáj Zrt. 74,18%-a, a MURÁTO Zrt. 86,25%-a, a Holiday Resort Kreischberg-Murau Gesellschaft m.b.H 100%-a, a MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Korlátolt Felelősségű Társaság 100%-a, továbbá a Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Részvénytársaság további 79,93%-a is. 2012-ben a Holdingközpont már megszerezte a Wamsler SE 20%-os részesedését jelentő részvényeit, így az OPIMUS GROUP Nyrt. az európai részvénytársaság 99,93%-os tulajdonosává vált.

A csoport eddigi főbb tevékenységei az építőiparhoz, az ingatlan bérbeadáshoz és a médiaszektorhoz voltak köthetők, azonban a tevékenységi kör a fenti portfólió bővüléssel szélesebb spektrumot ölel fel. A mostani apporttal bekerülő Wamsler SE a német kandallópiacra 27%-os részesedéssel rendelkezik, a Csabatáj Zrt. és a MURÁTO Zrt. a mezőgazdaság területén tevékenykedik.

Az újonnan bekerülő leányvállalatok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva – legkésőbb a 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésekor kerül sor.

Az új befektetők a hosszú távú eredményes munkában hisznek, a részvények hosszú távon és folyamatosan emelkedő árfolyamában érdekeltek.

A csatlakozó új vállalatok tevékenységük különbözőségével és eredményességével szélesítik a holdingcsoport portfóliójának spektrumát. Az apporttal megerősödött cégcsoport tagjai ugyan nem alkotnak homogén egységet, de a működésükben rejlő szinergiák kihasználásával, valamint a megnövekedett csoportméretből adódó bevétel-növelő, illetve költség-csökkentő módszerek alkalmazásával tovább javítható a gazdálkodás eredményessége.

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.

A Társaság a hatékonyabb irányítási struktúra kialakítása érdekében 2013 júniusára rendkívüli közgyűlést hívott össze, ezt követően a Társaság igazgatótanácsának tagjai a közgyűlés hatályának napjával lemondtak tisztségükről. Ezzel a lépéssel elő kívánták segíteni a közgyűlésnek a Társaság irányítási formájára (egységes irányítási rendszert megvalósító igazgatótanács fenntartása, avagy elkülönült igazgatóság és felügyelőbizottság létrehozása) vonatkozó megalapozott döntését.

A 2013. június 11-én megtartott Rendkívüli Közgyűlésen a Társaság történetében nagy horderejű változás történt, a PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. megvált korábbi nevétől és a cégnevet OPIMUS GROUP Nyrt.-re módosította. A megújuló cégcsoport nevének megváltoztatására vonatkozó részvényesi javaslatot az Igazgatótanács elfogadta, hiszen a PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. már nem tükrözte a megújult vállalat tevékenységét. A

név kiválasztása során az Igazgatótanács törekedett arra, hogy a javasolt név illeszkedjen a vállalat küldetéséhez, bizalmat és hitelességet sugározzon. Ezzel a lépéssel is a jövőbeli pozitív változást, a megelőző évek negatív visszhangjának megtörését kívánják erősíteni. Számos lehetőség megvizsgálása után a menedzsment az Opimus Group elnevezést választotta, figyelemmel az Opimus latin eredetű kifejezésre, amely a jólét ígérletét hordozza magában.

A Rendkívüli Közgyűlés az egységes irányítási rendszert megvalósító igazgatótanácsi forma fenntartása mellett döntött, és újonnan bizalmat szavazatott a volt Igazgatótanácsi tagoknak, akik közül Hudek Csaba, Bunkoczi László, Mészáros József és Végh László elfogadta a tisztséget. Dr. Bőjthe Kálmán más gazdasági érdekeltségeire hivatkozva a jövőben már nem kívánt tisztséget betölteni a Társaságnál, megvált részesedésétől, így részvényesi javaslatra Spanyol Józsefet választották az Igazgatótanács 5. tagjának. Az Igazgatótanács elnökévé az igazgatótanácsi testület Hudek Csabát választotta meg.

A cégcsoport életében történt változásokat a 2013. június 11-én tartott sajtótájékoztató keretében tárták szélesebb körben nyilvánosság elé, ahol az érdeklődők a cégcsoportot érintő egyéb kérdéseiket is feltehettek a menedzsment tagjainak.

A Társaság új cégnevének cégbírósági bejegyzését követően mind a Kibocsátó, mind az értékpapír megnevezése a Budapesti Értéktőzsdén és a KELER Zrt.-nél 2013. augusztus 5-i hatállyal átvezetésre került.

Ettől a naptól a részvények megnevezése: OPIMUS részvény.

A Társaság jövőbeli stratégiai célkitűzéseinek főbb pontjai:

- Modern európai nagyvállalat megteremtése;
- Átlátható, eredményes és transzparens működés;
- A Budapesti Értéktőzsde "A" kategóriás vállalati csoportjába kerülés;
- Középtávon a nemzetközi tőzsdei bevezetés, amely a vállalatcsoport külpiazi tevékenysége okán is elérhető cél;
- További befektetési lehetőségek felkutatása;
- A vállalatcsoport részvényeinek folyamatos és fenntartható árfolyam növekedése;
- Befektetőinknek és munkatársainknak biztos jövőkép biztosítása.

Pénzügyi teljesítmény

2012. év végén a számviteli politika módosulásával visszamenőleg is módosításra kerültek a goodwill tételek, mely során már a tavalyi év bázisadataiban is változások történtek. A módosításnak az volt az oka, hogy az ingatlanal rendelkező befektetések esetében a részesedés értéke az ingatlan valós piaci értéke alapján és nem a befektetés jövedelemtermelő képessége alapján került meghatározásra. Ezzel a befektetések esetében megbízhatóbb érték kapható, mint a cash flow típusú értékelésnél.

A Vállalatcsoport nettó árbevétele 35%-kal nőtt az 2012. év II. negyedéves adatokhoz képest, elsősorban az építőipari tagvállalatnak és a kommunikációért felelős leányvállalatnak köszönhetően. A féléves bevételek azonban kizárólag a tevékenységből kifolyólag nem összehasonlíthatóak, tekintve, hogy a több, mint 10 évig tartó CEVA – perből tavalyi évben befolyt összegek torzítják a bázisadatot.

A kommunikációs portfólió (a MŰSOR-HANG Zrt. és a GR Group Kft.) 2013. I. félévében együttesen 84,5 M Ft árbevételt realizált, az EBITDA soron 12,5 M Ft pozitív eredményt ért el az idei első félévben. Ezek a számok pozitívan igazolják vissza a média portfólió bővítését. A két leányvállalat tevékenysége jól kiegészíti egymást.

A vállalatcsoport tevékenységét a gazdasági körülményekhez igazodva továbbra is a racionalizálás jellemezte. A személyi jellegű ráfordítások a tavalyi II. negyedévhez képest 27%-kal csökkentek. A 2013 első negyedéves értékhez viszonyítva a működési költségek 88%-os emelkedését elsősorban több leányvállalatnál is fellépő nagymértékű anyagjellegű ráfordítások növekedése eredményezte. A féléves adatokat összehasonlítva a növekedés nem ilyen szembetűnő, csupán 6%-os emelkedés látható.

A működési költségek nagyarányú emelkedése mellett a csoport üzemi eredménye az első negyedévhez képest csökkent, azonban a beruházások pozitív hatásai csak a későbbi időszakokban jelentkeznek. A közel azonos ÉCS-vel számolva a beszámolási időszakban az EBITDA mutató a fenti okok miatt jelentősen csökkent.

A pénzügyi műveletek pozitív eredménye, mely első sorban az árfolyam különbözet eredménye, az üzemi eredményt nagymértékben javította, és lényegesen kedvezőbben alakult, mint az idei első negyedévében, de az adózás előtti eredmény így is negatív lett.

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 eszközöket emelték.

A Társaság és leányvállalatai: az OBRA Kft., a Révay 10 Kft. valamint a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 2013. augusztus 23-án – a 2013. április 29-én elhatározott alaptőke emeléssel összefüggésben – a CIB Bank Zrt.-vel fennálló hitelszerződéseiket módosították, illetve új, kedvezőbb konstrukciójú hitelszerződést kötöttek.

Ebben a negyedévben megkezdődött a Révay Irodaház teljes fűtés- és hűtésrendszerének korszerűsítése, melytől az üzemeltetési költségek optimalizálása és a bevételi szerkezet kedvezőbb eloszlása várható. A felújítással egyrészt javulni fog az irodaház piaci pozíciója, másrészt nő az ingatlan portfólió értéke is. Ezen hosszabb távú beruházásokból származott bevételek azonban csak a későbbi időszakoknál számszerűsíthetők.

AZ EGYES CSOPORTTAGOK GAZDÁLKODÁSA

MŰSOR-HANG Zrt.



A Gazdasági Rádió az egyetlen független, gazdasági tematikájú rádió Magyarországon. Ugyanakkor a tartalom igazodott a hallgatói igényekhez, így a gazdasághoz kapcsolódó, de könnyedebb hangvételű műsorokkal színesült a kínálat. A sporttematika (Mezei Dániel), a női üzleti tartalom (Pataki Zita), az esti különleges zenei sáv (Bukovszky József) kialakítása jó döntésnek bizonyult. A tartalmi változásokat visszaigazolja a korábbi méréseket jelentősen meghaladó hallgatottsági adatok, amelyek szerint a Gazdasági Rádió egy hónapban 377.000 embert ér el, többet mint a Jazzy Rádió (337.000 fő). Az egy hallgatóra vetített hallgatási idő (TSL) tekintetében az INFO Rádiót is megelőzi a Gazdasági Rádió.

ezer Ft

Kiemelt pénzügyi adatok	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
Nettó árbevétel	32 679	19 405	13 747	-29%	-58%	54 715	33 152	-39%
Működési költségek	60 771	33 573	25 463	-24%	-58%	108 143	59 036	-45%
Üzemi (üzleti) eredmény	-27 276	-14 168	-11 716	-17%	-57%	-52 612	-25 884	-51%
EBITDA	-18 464	-5 893	-3 347	-43%	-82%	-34 284	-9 240	-73%
<i>EBITDA ráta</i>	<i>-0,57</i>	<i>-0,30</i>	<i>-0,24</i>	<i>-20%</i>	<i>-57%</i>	<i>-0,63</i>	<i>-0,28</i>	<i>-56%</i>
Pénzügyi eredmény	-312	-3 691	5 439	-	-	7 729	1 748	-77%
Adózás előtti eredmény	-27 588	-17 859	-6 277	-65%	-77%	-44 883	-24 136	-46%
Adózott eredmény	-27 614	-17 905	-6 326	-65%	-77%	-44 979	-24 231	-46%
Mérlegfőösszeg	626 863	550 006	529 425	-4%	-16%	626 863	529 425	-16%
Saját tőke	246 426	132 683	126 357	-5%	-49%	246 426	126 357	-49%
Kötelezettségek	380 437	411 475	396 968	-4%	4%	380 437	396 968	4%
<i>Idegen forrás / Mérleg főösszeg</i>	<i>61%</i>	<i>75%</i>	<i>75%</i>	<i>0%</i>	<i>24%</i>	<i>61%</i>	<i>75%</i>	<i>24%</i>

ezer fő

Gazdálkodási tényezők *	2012 április*	2012 október*	2013 április-május-június*
napi átlag hallgatottság	23	42	86
heti átlagos hallgatottság	118	136,3	290,5
havi átlagos hallgatottság	153	166	337,4

* TNS Hoffmann, budapesti rádiós közönségmérés; N=1106 fő; Módszertan: mobiltelefonos megkérdezés

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

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

A Rádió alapító tagja a Rádiós Médiaszolgáltatók Egyesületének (MTVA, Class FM, Juventus Rádió, Katolikus Rádió, Music FM, INFO Rádió, Lánchíd Rádió, Jazzy, Klasszik FM). Az érdekvédelmen túl ez a szervezet koordinálja az új, egységes rádiós hallgatottsági mérést. A legfontosabb cél, hogy a hirdetőik között a rádiók pozícióját erősítse.

Aktuális negyedév gazdálkodása

A MŰSOR-HANG Zrt. tevékenységét leginkább az EBITDA mutatók látványos javulásával jellemezhetjük. Az előző negyedévhez képest 43%-os, a tavalyi II. negyedévi

adatokhoz viszonyítva 82%-os javulást mutat. Látható, hogy az üzemi eredményt legnagyobb mértékben a vállalatnál jelentkező értékcsökkenési adatok rontják le.

A 2013. II. negyedévében a működési költségek 24%-kal csökkentek az előző negyedévhez képest. Több műsorkészítési tevékenység kiszervezésre került, ami a személyi jellegű költségek 30%-os csökkenését eredményezte, az anyagjellegű ráfordítások 36%-kal csökkentek az I. negyedévhez képest. A 2012 Q2 bázishoz viszonyítva ez a szám még szembetűnőbb, hiszen 69%-os csökkenést mutat. A tavalyi II. negyedévi bázisértéket azonban emelték még az egri és balassagyarmati műsorsugárzással kapcsolatos általános költségek, valamint a működés racionalizálásának következtében azóta felmondásra került irodahelység bérleti díja is.

A fentiek tükrében az üzemi eredmény 17%-os javulást mutat az előző időszakhoz képest, mely kimagaslóan, 57%-kal kedvezőbb a tavalyi bázisadathoz mérten.

A vállalat pénzügyi eredményének alakulásánál ki kell emelni, hogy 2013. január elején az anyacég segítségével kifizetésre került hitele, így már csak az anyavállalat felé áll fenn euró alapú kötelezettsége. Ezzel összefüggésben a világgpiacon is érzékelhető árfolyamra gyakorolt kiszámíthatatlan hatások következtében a pénzügyi eredmény pozitívan befolyásolta a cég adózott eredményét. Ez az érték 65%-kal kedvezőbb volt, mint az előző negyedévben és 77%-kal csökkentette az előző év azonos időszakának veszteségét. Az eladósodottsági mutató 75%-os, azonban kedvező, hogy a fentiekből eredően az idegen tőke a holdingcsoporton belüli forrásból származik. Meg kell azonban jegyezni, hogy ez a tétel a konszolidált mutatóknál már nem jelentkezik.

Mivel a saját tőke a tavalyi azonos beszámolási időszakhoz viszonyítva szinte felére csökkent, így 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 cégbírósi bejegyzésére 2013. július 23-i hatállyal került sor. Így a jegyzett tőke mértékének csökkenése a következő negyedévi adatokban mutatkozik meg számszerűen.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

A 2012-es év második felében meghozott személyi-szervezeti döntések leginkább az idei év első féléves adataiban realizálódtak, hiszen a stratégiaváltás következtében a MŰSOR-HANG Zrt. működési költsége 45%-kal lecsökkent a bázisévhez képest. Ehhez hozzájárult a racionalizálásból és átstrukturálásból eredően mind az anyagjellegű, mind a személyi jellegű ráfordítások mérséklődése is. A nettó árbevétel ugyan 39%-os csökkenést mutat a tavalyi félévi adatokhoz képest, azonban az üzemi eredménynél 51%-kal jobb értéket sikerült produkálni.

Ennek hatására az adózott eredmény a féléves adatokat tekintve 46%-os erősödést mutat a tavalyi bázisidőszakhoz viszonyítva, ami biztató lehet az év második felére is.

A féléves adatokat elemezve szintén az EBITDA mutató látványos emelkedése emelhető ki elsősorban. A tavalyi eredményekhez képest 73%-kal kedvezőbb értékeket produkált az idei év. A további időszakban a társaság továbbra is kiemelt figyelmet fordít ezen mutató egyre kedvezőbb változására.

GR Group Kft.

A cégcsoport kereskedőházaként működve, célja a hirdetésszervezési, műsorgyártási, rendezvényszervezési, marketing- és PR-feladatok ellátására irányuló tevékenységeken keresztül a holding tagjaként, annak működése 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	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q4	2013 Q1-Q2	változás év/év
Nettó árbevétel	0	11 223	40 137	258%	-	0	51 360	-
Működési költségek	0	10 634	18 965	78%	-	0	29 599	-
Üzemi (üzleti) eredmény	0	589	21 172	3495%	-	0	21 761	-
EBITDA	0	593	21 185	3473%	-	0	21 778	-
EBITDA ráta	0	0,05	0,53	899%	-	0	0,42	-
Pénzügyi eredmény	0	0	6	-	-	0	6	-
Adózás előtti eredmény	0	589	21 178	3496%	-	0	21 767	-
Adózott eredmény	0	530	19 060	3496%	-	0	19 590	-
Mérlegfőösszeg	0	25 103	49 726	98%	-	0	49 726	-
Saját tőke	0	11 242	30 303	170%	-	0	30 303	-
Kötelezettségek	0	9 426	14 500	54%	-	0	14 500	-
Idegen forrás/Mérleg főösszeg	0	38%	29%	-22%	-	0	29%	-

Aktuális negyedév gazdálkodása

A társaságnak a tavalyi évre vonatkozóan nincsenek bázisadatai, így az adatok csak az előző negyedévesekhez képest összehasonlíthatók.

Legszembetűnőbb változás, az hogy a nettó árbevétel már 3,5-szerese az első negyedévi értéknek, mely első sorban reklámok és műsorok készítéséből származik. A GR Group Kft.-nél is fő irányvonal a működési költségek ésszerű racionalizálása a nettó bevételek növelése mellett. A II. negyedévben 3 főt foglalkoztat a társaság, így a személyi jellegű kiadások az összes működési költségek 17%-át teszik ki, 83%-át az anyagjellegű ráfordítások adják.

Az üzemi eredmény 21,2 M Ft szemben az előző negyedévi 0,6 M Ft-tal, mely növekedést az adózott eredmény összege is tükrözi, hiszen ezt szinte nem befolyásolta a pénzügyi műveletek eredménye.

Az idegen tőke és az összes forrás aránya jelentősen 22%-kal javult, csupán 29%, mely igen kedvező képet mutat az eladósodottságot vizsgálva. Ezen arány fenntartása jelenleg is kiemelt figyelmet élvez a társaságnál.

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 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
Nettó árbevétel	25 005	20 728	21 362	3%	-15%	49 598	42 090	-15%
Működési költségek	14 918	12 290	16 315	33%	9%	32 902	28 605	-13%
Üzemi (üzleti) eredmény	15 996	8 437	5 048	-40%	-68%	22 625	13 485	-40%
EBITDA	20 614	12 559	9 219	-27%	-55%	31 661	21 778	-31%
EBITDA ráta	0,82	0,61	0,43	-29%	-48%	0,64	0,52	-19%
Pénzügyi eredmény	-18 190	-5 731	6 013	-	-	-22 366	282	-
Adózás előtti eredmény	-2 194	2 706	11 061	309%	-	259	13 767	5215%
Adózott eredmény	-2 171	2 402	9 988	316%	-	233	12 390	5218%
Mérlegfőösszeg	1 457 350	1 180 557	1 169 895	-1%	-20%	1 457 350	1 169 895	-20%
Saját tőke	686 492	421 149	431 137	2%	-37%	686 492	431 137	-37%
Kötelezettségek	761 433	754 681	732 126	-3%	-4%	761 433	732 126	-4%
Idegen forrás/Mérleg főösszeg	52%	64%	63%	-2%	20%	52%	63%	20%

Gazdálkodási tényezők	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
kihasználtság (%) (záró állapot)	89	80	80	0%	-10%	91,5	80	-13%
átlagos bérleti díj (EUR)	11	11	10	-9%	-9%	11	10,5	-5%
átlagos üzemeltetési költség (EUR)	4	4	4	0%	0%	4	4	0%

Aktuális negyedév gazdálkodása

A legfrissebb elemzések szerint a budapesti irodapiacra a 2013 második negyedévében a teljes irodaállományra vonatkozó kihasználtsági ráta lényegében nem változott az előző negyedéves adatokhoz képest, továbbra is 19,9% körül mozog.

2012-ben a Révay irodaház kihasználtsági mutatója jelentősen meghaladta az átlagos trendet, hiszen a teljes évben 93,5%-os volt, azonban 2013. II. negyedévében ez a mutató már csak 80%-os, ami tükrözi az ágazatra jellemző értéket. Az irodaházban az épület 1992-es felújítása óta működő fűtésrendszer korszerűsítése a nyár folyamán elkezdődött, azonban ennek eddigi elmaradása már megmutatkozik a bérlők számának csökkenésében. A korszerűsítés a teljes fűtés- és hűtésrendszerre kiterjed és a gázalapú ellátásra áll át, melytől az üzemeltetési költségek optimalizálása és a bevételi szerkezet kedvezőbb eloszlása várható. A gépészeti felújítást követően a már hatékonyabb épület egyrészt javítja az irodaház piaci pozícióját, másrészt növeli az ingatlan portfólió értékét, amely az anyacég számára is értéket teremt.

A beruházásból adódó jelentős kiadások az év második felében jelentkeznek, a korszerűsítés várhatóan az utolsó negyedévben fejeződik be.

A négyzetméterre jutó átlagos bérleti díj minimálisan ugyan, de csökkent, mely első sorban a nagyobb irodaterületek bérlésekor adott kedvezményekből ered. Az üzemeltetési költség

azonban évek óta nem változott az irodaházban. Ezen árszint tartása az elvándorlások miatt is fontos a piacon, a fenntarthatóságának biztosítása pedig az új gépészeti technológiák alkalmazásától várható, ami jelentős energia- és hő-megtakarítást jelenthet.

A bérlői állomány változatlansága mellett a II. negyedévi nettó árbevétel csekély módon, de emelkedett az előző negyedévhez képest, a tavalyi év Q2 adatához viszonyítva azonban 15%-os csökkenést mutat. Ezen hatások mellett az üzemi eredmény a vizsgált időszakban 40%-kal maradt alatta az előző negyedévi értéknek, itt viszont ki kell emelni, hogy ezt az értéket jelentősen befolyásolta a vizsgált negyedévben jelentkező építményadó előírása. 2012. évben az építményadó előírása az I. negyedévben történt, így csak a negyedéves adatok összehasonlítása nem ad valós képet.

A szinte azonos értékcsökkenés mellett az EBITDA 27%-os csökkenést mutat az előző negyedévhez képest.

Az üzemi eredményt javította a pénzügyi eredmény, mely a CIB Bank felé meglévő és az anyacég felé 2011-től fennálló euró alapú kötelezettségből ered. Ez utóbbi a konszolidálás során társasági szinten nem jelenik meg. A kedvező árfolyam alakulás miatt az adózás előtti eredmény több mint 4-szerese az előző negyedévi adatnak és majd 6-szorosa a tavalyi Q2 időszak értékének.

A Mérlegfőösszeg és a Saját tőke a beszámolási időszakban szinte nem változott az előző negyedévhez képest, azonban a tavalyi bázisidőszak - 2012. II. negyedév - adatához viszonyítva jelentős a csökkenés. Ezen csökkenés elsősorban az ingatlan piaci alapú átértékeléséből adódott, amely tavalyi év végével került elszámolásra.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

A fővárosi irodapiacon az elmúlt félévben folytatódott a kivárási, az új irodák iránti kereslet növekedésének legkisebb jele sem tapasztalható, leginkább a lejáró szerződések meghosszabbítása a jellemző. E tendenciát figyelembe véve a féléves nettó árbevétel a tavalyi I. féléves időszakhoz képest csupán 15%-kal marad el, mely a kihasználtsági mutatók és a működési költségek hasonló szintű csökkenésében is tükröződik. A működési költségek az idei év első felében még csak kis mértékben tartalmazzák a korszerűsítéssel járó kiadásokat, azonban a tavalyi év I. félévében egyéb ráfordításként szerepelt a fűtésrendszer javítási költsége, amely a szokásos működési költséghez képest extra kiadást jelentett. Az idei év beruházásaként a fűtés- és hűtésrendszer technológiájának felújításától az épület energetikai hatékonyságának javulását és az extra javítási költségek megjelenésének minimalizálását várja a vezetés.

A bérleti szerződések 2/3-a továbbra is határozatlan idejű, 1/3-át azonban határozott időre, jellemzően 1-2 évre kötik. Továbbra is tendenciának mondható, hogy a bérlők hosszabb távra nem kötelezik el magukat, a lehető legkevesebb kockázatot és költséget vállalják, és inkább a rugalmasabb, nagyobb mozgásteret biztosító bérleti jogviszonyokat részesítik előnyben.

Az idei félév pénzügyi műveleteinek eredménye pozitívan befolyásolta az üzemi eredményt, így jelentős emelkedés látható az adózott eredményben a bázisidőszakhoz képest. A Mérlegfőösszeg és a Saját tőke változása a már említett piaci alapú ingatlan átértékeléséből adódott.

EURO GENERÁL 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, könnyübeton -, 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 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
Nettó árbevétel	322 777	179 872	395 405	120%	23%	460 084	575 277	25%
Működési költségek	324 688	141 286	338 421	140%	4%	456 947	479 707	5%
Üzemi (üzleti) eredmény	4 187	15 974	8 646	-46%	106%	9 235	24 620	167%
EBITDA	5 283	16 897	9 401	-44%	78%	10 795	26 298	144%
EBITDA ráta	0,02	0,09	0,02	-75%	45%	0,023	0,046	95%
Pénzügyi eredmény	-1 362	-330	-221	-33%	-84%	-2 105	-551	-74%
Adózás előtti eredmény	2 825	15 644	8 425	-46%	198%	7 130	24 069	238%
Adózott eredmény	2 543	14 035	7 627	-46%	200%	6 417	21 662	238%
Mérlegfőösszeg	443 742	394 071	403 695	2%	-9%	443 742	403 695	-9%
Saját tőke	132 043	144 313	151 940	5%	15%	132 043	151 940	15%
Kötelezettségek	311 369	248 418	250 795	1%	-19%	311 369	250 795	-19%
Idegen forrás/Mérleg főösszeg	70%	63%	62%	-1%	-11%	70%	62%	-11%

ezer Ft

Gazdálkodási tényezők	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
új rendelések állománya	131 308	159 849	115 151	-28%	-12%	240 000	275 000	15%

Aktuális negyedév gazdálkodása

2013-ra már az ágazat stabilizációját jóslják a szakértők, ami pozitív változás, tekintve, hogy az utóbbi hét év során 40%-kal csökkent a szektor teljesítménye. Az elemzők kiemelték, hogy az építőipar hiteligenyes ágazat, ezért főként a beruházási kedv emelkedésétől és a magyar gazdaság javulásától, az állami beruházások növekedésétől várható érdemi javulás. Az uniós pályázatok beindulásával júniusban 12%-kal nőtt ugyan a termelés, ez azonban az út-és vasútépítés uniós támogatásának a következménye, nem pedig az épületek építésének fellendüléséhez köthető.

Tagvállalatunk nettó árbevétele az idei második negyedévben több mint duplájára emelkedett a megelőző negyedévi adatokhoz képest, ami leginkább az ágazat szezonálisával magyarázható, hiszen a tavalyi év azonos időszakában a kedvezőtlenebb ágazati mutatók mellett nincs ekkora különbség. Az idei év kedvezőbb kilátásait a 23%-os árbevétel növekedés is előrevetíti, mellyel együtt a működési költségek is jelentősen emelkedtek. A működési költségek növekedésén belül a személyi jellegű ráfordítások nem változtak, a társaság a gazdasági hatásokra reagálva már a szükséges minimumra csökkentette az alkalmazotti létszámot és az ágazat viszonylagos stagnálása miatt béremelést sem tudott végrehajtani.

Az üzemi eredmény a működési költségek másfélszeres emelkedése mellett 46%-kal csökkent a 2013 Q1-hez képest, azonban több mint a duplája a tavalyi II. negyedéves adatoknak. Az EBITDA ennek megfelelően alakult a közel azonos értékcsökkenés miatt. Az adózott eredmény szintén ezen változásokat tükrözi, hiszen a 2013. II. negyedévben a mérleg szerinti eredmény ugyan csak fele az előző negyedévi eredménynek, azonban a negyedévben jelentkező munkálatokhoz kapcsolódó elszámolások csak a későbbi időszakban jelennek meg. Az ágazatra jellemzően a bevételek időbeli eltolódásához kapcsolódóan a társaság nagy figyelmet fordít arra, hogy lehetőleg megbízható, fizetőképes partnerekkel kerüljön kapcsolatba, így a cash-flow-t ne befolyásolja a láncartozásoknak való kiszolgáltatottság. Ez a jelenség az EURO GENERÁL Zrt.-t fenti óvatosság miatt jelenleg csak minimálisan érinti.

A tevékenységből adódó eredmény mindenképpen bizakodásra ad okot, hiszen az adózott eredmény csaknem 3-szorosára emelkedett a 2012 Q2-höz képest.

Az eladósodottsági mutató is javult, mely kedvező a hitelekben szűkölködő ágazatban.

A szállító-vevő egyenleg a vevőállomány felé mutat pozitív eltérést (vevőállomány 187 M Ft, a szállítói állomány 130,2 M Ft), a társaság továbbra is sikeresen törekszik a pénzügyi pozíció folyamatos karbantartására.

A saját tőke a 2012.06.31-i állapothoz képest 15%-kal növekedett.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

A féléves tevékenységet elemezve szintén látható az ágazatban történt idei évtől észlelhető élénkülés, mely az EURO GENERÁL Zrt.-nél az árbevétel 25%-os emelkedésében realizálódik. A nettó árbevétel növekedése mellett a működési költségek 5%-kal, az üzemi eredmény pedig több mint másfélszeresével emelkedett. Azonos értékcsökkenés mellett az EBITDA is majd 1,5-szeresére nőtt.

A pénzügyi hatások kedvezőbben befolyásolták az adózás előtti eredményt, mely a 7,1 M Ft-tal ellentétben az idei évben 24,1 M Ft lett.

A Saját tőke 15%-os emelkedése mellett, igen kedvező a kötelezettségek 19%-os csökkenése, amellyel az eladósodottsági mutató is pozitívan változott.

Az év második felére nagyobb megrendelés állománnyal nem rendelkezik a társaság, amely nem meglepő az ágazati folyamatokat figyelembe véve. Az év első felében tagvállalatunknál több volt a magánmegrendelés, de előre láthatólag a második felére az önkormányzati munkák aránya fog dominálni.

A megkötött szerződéseket tekintve továbbra is az állami infrastruktúra-bővítés jelenthet érdemleges keresletet az ágazat számára. A pozitív irányú építési-beruházási folyamat beindulását nagyban segítené a mielőbbi kormányzati rekonstrukciós és épület-energiatakarékossági programok elindítása. Jelenleg a fizetőképes kereslet korlátozottsága miatt a társaság a csekély pályázati lehetőségeket is kihasználva folytatja tevékenységét.

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:

Kiemelt pénzügyi adatok	2012	2013	2013	változás	változás	2012	2013	változás
	Q2	Q1	Q2	Q2/Q1	év/év	Q1-Q2	Q1-Q2	év/év
Nettó árbevétel	90	90	90	0%	0%	180	180	0%
Működési költségek	1 177	1 089	3 622	233%	208%	4 445	4 711	6%
Üzemi (üzleti) eredmény	-1 087	-999	-3 372	238%	210%	-4 265	-4 371	2%
EBITDA	-99	-19	-2 381	12432%	2305%	-2 289	-2 400	5%
Adózás előtti eredmény	-1 087	-1 086	-3 085	184%	184%	-4 265	-4 171	-2%
Adózott eredmény	-1 084	-1 086	-3 087	184%	185%	-4 265	-4 173	-2%
Mérlegfőösszeg	118 049	132 475	131 469	-1%	11%	118 049	131 469	11%
Saját tőke	80 590	91 091	88 004	-3%	9%	80 590	88 004	9%
Kötelezettségek	37 459	41 385	43 263	5%	15%	37 459	43 263	15%
Jegyzett tőke	126 540	126 540	126 540	0%	0%	126 540	126 540	0%

ezer Ft

A társaságnak csak az ingatlan egy részének bérbeadásából származott árbevétele mind a bázisévben, mind az idei beszámolási időszakban. A működési költségek több mint 3-szorosával nőttek az előző negyedévi adatokhoz képest, melyet első sorban az egyéb ráfordítások között szereplő építményadó előírása okozott. A tavalyi évben ez az összeg az I. negyedévet érintette. Az építményadó előírásának eltolódásából adódó hatások a féléves adatokban már nem érzékelődnek és csak minimális eltérést mutatnak egymással szemben. Alkalmazottak hiányában, általánosságban leginkább 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 csak minimálisan változott a Q1-es adatokhoz képest, a kumulált adatok változása viszont a 2012 Q2 bázisidőszakhoz viszonyított növekedéseket tükrözik.

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

A Sanopharma Kft. az OPIMUS GROUP Nyrt. 100%-os leányvállalata, mely vagyonkezeléssel foglalkozik. A cég jelenleg nem végez egyéb érdemi tevékenységet.

Az egyszemélyes tulajdonban lévő vállalat cégnevét OPIMA Korlátolt Felelősségű Társaságra módosította, melynek cégbírósági bejegyzése 2013. július 19-i hatállyal megvalósult.

A lényeges pénzügyi adatokat az alábbi táblázat szemlélteti:

ezer Ft

Kiemelt pénzügyi adatok	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
Nettó árbevétel	0	0	0	-	-	0	0	-
Működési költségek	1 451	29	229	690%	-84%	1 592	258	-84%
Üzemi (üzleti) eredmény	-1 451	-29	-229	690%	-84%	-1 119	-258	-77%
EBITDA	-1 523	-29	-229	690%	-85%	-1 015	-258	-75%
Adózás előtti eredmény	-1 287	114	-682	-	-47%	-953	-568	-40%
Adózott eredmény	-1 287	103	-672	-	-48%	-954	-569	-40%
Mérlegfőösszeg	70 244	49 605	48 615	-2%	-31%	70 244	48 615	-31%
Saját tőke	59 094	42 437	41 765	-2%	-29%	59 094	41 765	-29%
Kötelezettségek	11 150	7 168	6 649	-7%	-40%	11 150	6 649	-40%
Jegyzett tőke	3 000	3000	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 negyedéves teljesítmények összehasonlítása előtt azonban fontos megjegyezni, hogy a tavalyi év első felében értékesítésre került a cég tulajdonában álló személygépkocsi, amely a 2012 Q2-es időszakot érintette és az egyéb ráfordítások között szerepelve növelte a működési költségeket. Az eladáshoz kapcsolódó folyamatok a 2012. évi kumulált adatoknál is látható, idén a működési költségeknél 84%-os csökkenés realizálódott.

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

Az értékcsökkenés változatlansága mellett az EBITDA is 75%-os javulást mutat a 2013. II. negyedévében, viszont az adózás előtti eredményt a pénzügyi műveletek eredménye részben rontotta. A teljes féléves időszakot tekintve azonban 40%-os javulást eredményezett a tavalyi év azonos időszakához képest.

A Mérlegfőösszegben a 2012. I. félévi adathoz képest a tavalyi év negatív eredménye miatt 31%-os visszaesés látható, a kötelezettségek 40%-os csökkenése viszont kedvezően hat a mutatókra.

- **Phylaxia Dolgozói Kft. „v.a.”**

A Holding egyszemélyes tulajdonában álló 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.

CSOPORTSZINTŰ GAZDÁLKODÁS

ezer Ft

Eredményadatok (időszak)	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
Nettó árbevétel	100 141	150 365	135 493	-10%	35%	220 841	285 858	29%
Egyéb bevételek	17 021	18 863	-18 694	-	-	90 937	169	-
Működési költségek	145 088	111 336	209 739	88%	45%	303 727	321 075	6%
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	-27 926	57 892	-92 940	-	233%	8 052	-35 048	-
EBITDA	-11 285	81 506	-69 210	-	513%	52 969	12 296	-77%
Pénzügyi műveletek eredménye	-5 570	-67 835	43 154	-	-	20 034	-24 681	-
Adózás előtti eredmény	-33 497	-9 943	-49 786	401%	49%	28 085	-59 729	-
Adózott eredmény	-39 927	-6 137	-42 580	594%	7%	28 423	-48 717	-

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

ezer Ft

Nettó árbevétel megoszlása	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
OPIMUS GROUP Nyrt.	3 965	3 418	3 507	3%	-12%	49 799	6 925	-86%
Révay 10 Kft.	25 005	20 728	21 362	3%	-15%	49 598	42 090	-15%
OBRA Kft.	0	0	0	-	-	0	0	-
MŰSOR-HANG Zrt.	32 679	19 405	13 747	-29%	-58%	54 715	33 152	-39%
GR Group Kft.	0	11 223	40 137	258%	0%	0	51 360	-
Sanopharma Kft.	0	0	0	-	-	0	0	-
Sz és K 2005. Kft.	90	90	90	0%	0%	180	180	0%
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	0	0	0	-	-	0	0	-
EURO GENERÁL Zrt.	322 777	179 872	395 405	120%	23%	460 084	575 277	25%
konszolidációs kiszűrések, egyebek	-284 375	-84 371	-338 755	302%	19%	-393 535	-423 126	8%
Csoport konszolidált összesen	100 141	150 365	135 493	-10%	35%	220 841	285 858	29%

ezer Ft

EBITDA megoszlása	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év	2012 Q1-Q2	2013 Q1-Q2	változás év/év
OPIMUS GROUP Nyrt.	-20 683	-10 144	-26 816	164%	30%	47 447	-36 960	-
Révay 10 Kft.	20 614	12 559	9 219	-27%	-55%	31 661	21 778	-31%
OBRA Kft.	6 906	-23	-133	478%	-	6 902	-156	-
MŰSOR-HANG Zrt.	-18 464	-5 893	-3 347	-43%	-82%	-34 284	-9 240	-73%
GR Group Kft.	0	593	21 185	3473%	-	0	21 778	-
Sanopharma Kft.	-1 523	-29	-229	690%	-85%	-1 015	-258	-75%
Sz és K 2005. Kft.	-99	-19	-2 381	12432%	2305%	-2 289	-2 400	5%
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	2	-39	-16	-59%	-	-35	-55	57%
EURO GENERÁL Zrt.	5 283	16 897	9 401	-44%	78%	10 795	26 298	144%
konszolidációs kiszűrések, egyebek	-3 319	67 604	-76 093	-	2193%	-6 213	-8 544	38%
Csoport konszolidált összesen	-11 285	81 506	-69 210	-	513%	52 969	12 296	-77%

Aktuális negyedév gazdálkodása

A Vállalatcsoport nettó árbevétele 35%-kal nőtt az 2012. év II. negyedéves adatokhoz képest, első sorban az építőipari tagvállalatnak és a kommunikációért felelős leányvállalatnak köszönhetően. Az építőiparra jellemzően az év első negyedében mindig csekélyebbek a bevételi mutatók, így a II. negyedévben már 120%-os növekedést produkált a cég. A nettó bevételeket szintén emelte a GR Group Kft. termelése, mely 2013 januárjától kezdte meg a tevékenységét, első sorban a hirdetésszervezés, műsorgyártás, rendezvényszervezés és a marketing területen. Már az első negyedévi mutatók is bizalomra adtak okot, a második negyedévben bevétele pedig megháromszorozódott.

A konszolidálásnak lényeges része a csoporttagok egymás közötti forgalmából eredő eredmények kiszűrése, valamint a teljesítmények csak a tulajdonolt %-ban kerülnek beszámításra. Az IFRS elszámolás alapján a bevételeket csökkenteni kell a közvetített

szolgáltatásokból eredő bevételekkel, így a „konszolidációs kiszűrések és egyebek” sor ezeket az elszámolásokat is tartalmazza.

A második negyedévben szintén az építőipari leányvállalatnál jelentkező és elsősorban a szezonálisból eredő tevékenység felporzulása a működési költségek emelkedését is maga után vonta. Ezen túl a II. negyedévben a háromszoros bevételi mutatók mellett 78%-kal emelkedett a GR Group működési költsége is. Ezekkel együtt az előző negyedévi adathoz képest 88%-os költségnövekedés látható csoportszinten, a bázisadathoz képest ez a növekedés a szezonálisat kiszűrve 45%-os.

A működési költségeken belül a személyi jellegű ráfordítás 27%-os csökkenést mutat az előző évi bázisadathoz viszonyítva, az előző negyedévhez képest pedig 4%-kal csökkent. Csoportszinten az alkalmazotti létszám a negyedévben 2 fővel ugyan emelkedett, tavalyhoz képest viszonyítva viszont csökkenés látható. A racionalizálás és a takarékoság jegyében került sor az alkalmazotti létszám meghatározására, amit az újonnan tevékenykedő GR Group Kft.-nél is szem előtt tartottak a vezetők. A menedzsment juttatásánál lényeges kiemelni, hogy az anyavállalat Igazgatótanácsának tagjai egyhangúan lemondtak igazgatótanácsi tiszteletdíjukról, továbbá az Audit Bizottsági tagok sem kapnak tiszteletdíjat munkájukért. A MŰSOR-HANG Zrt. Igazgatósági tagjai sem részesülnek külön juttatásban.

Az ágazatokat érintő költségtételeknél a társaságok részletes elemzésénél már kiemeltük az egyes szektorokra jellemző költségtételeket, melyet a tevékenységből adódóan nem lehet figyelmen kívül hagyni (jogdíjak, karbantartási költségek, stb.).

A működési költségek nagyarányú emelkedése mellett a csoport üzemi eredménye az első negyedévet tekintve csökkent, azonban a beruházások pozitív hatásai csak a későbbi időszakokban jelentkeznek. A közel azonos ÉCS-vel számolva a beszámolási időszakban az EBITDA mutató a fenti okok miatt jelentősen csökkent.

A pénzügyi műveletek pozitív eredménye, mely elsősorban árfolyam különbözetből ered, az üzemi eredményt nagymértékben javította, és lényegesen kedvezőbben alakult, mint az idei első negyedévben, de az adózás előtti eredmény így is negatív lett.

A mérlegadatokban is lényeges változás történt a 2013. április 29-i alaptőke-emelést követően, a Társaság alaptőkéje 5.603.589.050 Ft-tal növekedett. Az alaptőke-emelésre részben pénzbeli hozzájárulás (200.000.000 Ft), részben nem pénzbeli hozzájárulás - apport - (5.403.589.050 Ft) ellenében került sor. Az alaptőke-emelést követően a Társaság teljes alaptőkéje 7.897.759.025 Ft lett. Az alaptőke-emelés cégbejegyzés megtörtént, az apportált társaságok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva – legkésőbb 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 pénzeszközök növekedése is jelentős, itt az alaptőke-emelés pénzbeli hozzájárulása emelte az előző negyedéves adatokat. A tavalyi év azonos időszakához képest ugyan csak 10%-os növekedés figyelhető meg, mivel a 2012. II. negyedévben is pénzbeli hozzájárulás növelte a bázisadatot. A fentiekből következően a saját tőke hasonló változást produkált. A készletcsökkenés az EURO GENERÁL Zrt. tevékenységből adódik, mely annak bevételére is kihatott.

2012. év végével a jelenlegi piaci körülményeket alapul véve ártértékelésre kerültek a holding tevékenységéhez már nem kapcsolható eszközök, így a már aktuális értékekhez mérten változás már nem látható.

A Csoportnak jelenleg legfőbb kötelezettsége a CIB Bank felé áll fenn, mely a Révay Irodaházat terheli. Az Irodaház továbbra is negyedéves rendszerességgel fizeti bankhittelét.

A 2012-es évben kötelezettségek között szerepelt még a MŰSOR-HANG Zrt.-t terhelő Multifactoring Zrt. felé fennálló hitel is, amely 2013 januárjában kifizetésre került, így ennek kikerülése már megmutatkozott a mérlegmutatókban is.

A Társaság és leányvállalatai: az OBRA Kft., a Révay 10 Kft. valamint a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 2013. augusztus 23-án – a 2013. április 29-én elhatározott alaptőke emeléssel összefüggésben – a CIB Bank Zrt.-vel fennálló hitelszerződéseiket módosították, illetve új, kedvezőbb konstrukciójú hitelszerződést kötöttek. A megállapodás keretében a Társaság átvállalta a tulajdonában lévő OBRA Kft. és a Révay 10 Kft. jelenleg fennálló hiteltartozását, csökkentve a tartozás összegét és jelentősen meghosszabbítva a törlesztés lejáratát. Az esedékes törlesztő részleteket a jövőben is a Révay Irodaház bevételei biztosítják.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

A féléves nettó árbevételi adatok alapján idei évben 29%-os növekedést ért el a Csoport, annak ellenére, hogy a 2012.I. félévi nettó árbevétele tartalmazza a több, mint 10 évig tartó CEVA per eredményeként befolyt szabadalom-hasznosítási díj összegét is. Ez és az egyéb bevételek között szereplő, szintén a perből adódó késedelmi kamat összege pozitívan befolyásolta a vállalatcsoport 2012-es összbevételét.

A csoporttagok tevékenységét elemezve itt is az említett két tagvállalat tevékenysége emelte a bevételket, hiszen a 2012 egészét jellemző stagnálás után idén enyhén felfelé indult el az építőipar termelési volumenindexe, valamint a GR Group Kft. is megkezdte a tevékenységét.

Az OPIMUS GROUP Nyrt. kommunikációs portfóliója (MŰSOR-HANG Zrt., GR Group Kft.) 2013. I. félévében együttesen 84,5 M Ft árbevételt realizált, szemben az egy évvel korábbi (akkor még csak MŰSOR-HANG Zrt. tartozott a portfólióba) 54,7 M Ft-tal. A tevékenységet legjobban jellemző EBITDA soron a média üzletág 12,5 M Ft pozitív eredményt ért el az idei első félévben, szemben a tavalyi 34,3 M Ft-os negatív eredménnyel. Ezek a számok pozitívan igazolják vissza a média portfólió bővítését. A két leányvállalat tevékenysége jól kiegészíti egymást.

A működési költségek az építőipar időszakosságát kiszűrve és a tavalyi év során az Irodaházban jelentkező extra karbantartási kiadásokat is figyelembe véve csupán 6%-os emelkedést mutatnak az idei I. félévben. Tavaly a CEVA-perből befolyt bevételek erősítették a 2012-es bázisidőszakot, így ehhez képest a tevékenységből adódó növekedések ellenére nagymértékben csökkent az idei félév üzemi eredménye, amely az EBITDA mutató 77%-os csökkenésében is megnyilvánul.

A pénzügyi műveleteknél a második negyedévben jelentkező kedvező adat nem tudta pozitívba fordítani a féléves pénzügyi műveletek eredményét, ami negatívan befolyásolta az adózás előtti eredményt.

A mérlegadatoknál az alaptőke-emelésből eredő változások követhetők nyomon.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

Foglalkoztatottak

A Holding és a Csoport tagjai közötti alkalmazotti létszám megoszlását az alábbi táblázat foglalja össze:

Létszám (záró)	2012 Q2	2013 Q1	2013 Q2	változás Q2/Q1	változás év/év
OPIMUS GROUP Nyrt.	7	6	8	33%	14%
Révay 10 Kft.	3	2	2	0%	-33%
Obra Kft.	0	0	0	-	-
MŰSOR-HANG Zrt.	12	7	7	0%	-42%
GR Group Kft.	0	4	3	-25%	-
Sanopharma Kft.	0	0	0	-	-
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	0	0	0	-	-
Sz és K 2005. Kft.	0	0	0	-	-
EURO GENERÁL Zrt.	12	12	13	8%	8%
Csoport összesen	34	31	33	6%	-3%
Árbevétel /fő	2 945	4 850	4 106	-15%	39%
Működési eredmény /fő	-821	1 867	-2 816	-251%	243%

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 beszámolási időszak végére a középtávú kilátások alapján nem várható jelentős változás az alkalmazotti létszámban sem csoport, sem leányvállalati szinten.

A Csoport 2013. I. felében 40 M Ft-ot fordított bérekre és 12,7 M Ft-ot bérjárulékokra és további személyi jellegű kiadásokra.

Az egy főre eső árbevétel 39%-kal növekedett a tavalyi ugyanilyen időszakhoz képest, a működési eredményre vetítve ez az arány kedvezőtlenebb. Az első negyedévhez képest itt jelentős a visszaesés, amelyet több tényező együttes hatása alakított ki. A második negyedévben tért magához az építőipari tagvállalatunk, így termelésének felélénküléséhez szorosan hozzá kapcsolódik a működési költségek növekedése. Jelentősek még a GR Group Kft-nél jelentkező kiadások, melyek a bázisidőszakot még nem befolyásolták. Ezek a szükségszerű kiadások átmenetileg rontották az üzemi eredményt, mely így kedvezőtlen képet mutat, azonban az ezen kiadásokból származtatott bevételek hosszú távú előrelátást és eredményességet biztosítanak a Csoportnak.

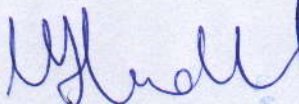
Közzétételi információk

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, 2013.08.30.



Hudek Csaba
elnök-vezérigazgató
OPIMUS GROUP Nyrt.



MELLÉKLETEK

1. SZ. MELLÉKLET: PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

PK1. Általános információ a pénzügy adatokra vonatkozóan

Auditált: Igen / Nem

Konzolidált: Igen / Nem

Számviteli elvek: magyar / IFRS / egyéb

PK2. Konzolidációs körbe bevont társaságok

Társaság neve	Törzs-/Alaptőke	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	Besorolás***
Sanopharma Kft.**	3.000.000 HUF	Vagyonkezelés	100 %	L
Sz & K 2005. Kft.	126.540.000 HUF	Ingatlanhasznosítás	100 %	L
MŰSOR-HANG Zrt.	530.000.000 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

**az új cégnév: OPIMA Kft.

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

PK3. Konszolidált mérleg

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

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2013.06.30	2012.12.31
ESZKÖZÖK		
Befektetett eszközök		
Ingtatlanok, gépek, berendezések	1 396 430	1 390 280
Immateriális javak	500 176	522 404
Goodwill	384 925	383 280
Befektetett pénzügyi eszközök	7 367 399	883 097
Adott kölcsönök	22 200	22 401
Halasztott adó követelések	1 295	0
Összes befektetett eszköz	9 672 425	3 201 462
Forgóeszközök		
Készletek	55 598	91 077
Tényleges nyereségadó követelés	5 917	4 862
Vevők	141 786	134 114
Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések	33 217	28 558
Egyéb követelések	93 909	76 800
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	318 783	115 228
Értékesítésre tartott eszközök	69 996	97 582
Összes forgóeszköz	719 206	548 221
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10 391 631	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	-5 592 103	-5 579 267
Anyavállalati részesvényesekre jutó saját tőke összesen	9 344 827	2 644 472
Külső tulajdonosok részesedése	31 061	55 828
Saját tőke összesen	9 375 888	2 700 300
Kötelezettségek		
Hosszú lejáratú kötelezettségek		
Hitelek és kölcsönök	372 338	357 851
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	5 256	5 257
Céltartalékok	0	0
Halasztott adó kötelezettség	0	144
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	377 594	363 252
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Hitelek és kölcsönök	448 810	485 103
Szállítók és egyéb kötelezettségek	189 300	200 233
Tényleges nyereségadó kötelezettség	39	795
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	638 149	686 131
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10 391 631	3 749 683

PK4. Konszolidált eredménykimutatás

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

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	<u>2013.06.30</u>	<u>2012.06.30</u>
Árbevétel	285 858	220 841
Egyéb működési bevétel	169	90 937
Összes működési bevétel	286 027	311 778
Anyagjellegű ráfordítások	151 604	164 377
Személyi jellegű ráfordítások	52 741	78 395
Értékcsökkenés	47 344	44 917
Értékvesztés	0	0
Egyéb működési költségek és ráfordítások	69 386	16 038
Összes működési költség	321 075	303 727
Üzleti tevékenység eredménye	-35 048	8 052
Pénzügyi műveletek bevételei	27 079	48 973
Pénzügyi műveletek ráfordításai	51 760	28 939
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége	-24 681	20 034
Tőkemódszerrel bevont befektetések arányos eredménye		
Adózás előtti eredmény	-59 729	28 085
Nyereségadó ráfordítás	3 470	-338
Időszak nyeresége folyamatos tevékenységből	-63 145	29 650
Eredmény megszűnő tevékenységből	-54	-1 227
Időszak nyeresége	-63 199	28 423
Egyéb átfogó jövedelem		
Nettó változás az értékesíthető pénzügyi eszközökben		
Ingatlanok, gépek, berendezések átértékelése	14 482	
Egyéb átfogó jövedelem nyereségadója		
Egyéb átfogó jövedelem összesen	14 482	0
Időszaki átfogó jövedelem összesen	-48 717	28 423
Időszaki eredményből		
az Anyavállalati részvényesekre jutó eredmény	-56 281	37 847
a külső tulajdonosokra jutó eredmény	-6 918	-9 424
Időszaki átfogó jövedelemből		
az Anyavállalati részvényesekre jutó jövedelem	14 482	0
a külső tulajdonosokra jutó jövedelem	0	0

PK5. Konszolidált cash flow kimutatás

Cash Flow kimutatás

Megnevezés	2013. I. félév	2012. éves
Adózás előtti eredmény	-59 729	-1 470 249
Előzőévek módosításinak hatása		34 699
Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	47 347	959 455
Elszámolt értékvesztése és visszaírása		638 450
Céltartalékok növekedése/csökkenése		-27 793
Vevő követelések csökkenése/növekedése	-12 331	-17 743
Egyéb pénzügyi eszközök csökkenése/növekedése	43 606	281 609
Szállítói tartozások csökkenése/növekedése	-11 600	-7 457
Egyéb pénzügyi kötelezettségek csökkenése/növekedése		
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek csökkenése/növekedése	-939	-71 386
	6 351	319 585
Fizetett nyereségadó	-3 470	-1 932
Működési tevékenységből származó nettó Cash Flow	2 881	317 653
Kapott osztalék	706	
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	-16 783	-921 098
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítése	38 357	
Befektetési tevékenységből származó nettó Cash Flow	22 280	-921 098
Részvénykibocsátás	200 000	850 000
Hitelek és kölcsönök törlesztése	-21 605	-274 508
Alapítókka szembeni, ill. egyéb HLK változása	-1	
Finanszírozási tevékenységből származó nettó Cash Flow	178 394	575 492
Nettó pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes változása	203 555	-27 953
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év elején	115 228	143 181
Pénzeszköz árfolyamváltozásának hatása		
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év végén	318 783	115 228

PK6. Kiemelt pénzügyi adatok csoporttagonként

ezer Ft

Név	Nettó árbevétel		Üzemi eredmény		Pénzügyi eredmény	
	2013. II. né.	2012. II. né.	2013. II. né.	2012. II. né.	2013. II. né.	2012. II. né.
OPIMUS GROUP Nyrt.	3 507	3 965	-35 090	-29 909	-9 759	2 932
MŰSOR-HANG Zrt.	13 747	32 679	-11 716	-27 276	5 439	-312
GR Group Kft.	40 137	0	21 172	0	6	0
EURO GENERÁL Zrt.	395 405	322 777	8 646	4 187	-221	-1 362
Révay 10 Kft.	21 362	25 005	5 048	15 996	6 013	-18 190
OBRA Kft.	0	0	-133	6 906	-14 337	10 510
Sanopharma Kft.	0	0	-229	-1 451	-453	164
Sz és K 2005. Kft.	90	90	-3 372	-1 087	287	0
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	0	0	-16	0	48	5
Kiszűrések	-338 755	-284 375	-77 250	4 708	56 131	683
Konzolidált	135 493	100 141	-92 940	-27 926	43 154	-5 570

ezer Ft

Név	Adózott eredmény		Mérlegfőösszeg		Saját tőke	
	2013. II.né.	2012.II. né.	2013.06.30	2012.06.30	2013.06.30	2012.06.30
OPIMUS GROUP Nyrt.	-44 860	-32 593	9 020 709	3 471 298	8 986 670	3 403 719
MŰSOR-HANG Zrt.	-6 326	-27 614	529 425	626 863	126 357	246 426
GR Group Kft.	19 060	0	49 726	0	30 303	0
EURO GENERÁL Zrt.	7 627	2 543	403 695	443 742	151 940	132 043
Révay 10 Kft.	9 988	-2 171	1 169 895	1 457 350	431 137	686 492
OBRA Kft.	-14 275	16 188	559 527	604 769	123 180	142 663
Sanopharma Kft.	-672	-1 287	48 615	70 244	41 765	59 094
Sz és K 2005. Kft.	-3 087	-1 084	131 469	118 049	88 004	80 590
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	22	8	4 639	5 348	2 066	2 572
Kiszűrések	-10 057	6 083	-1 526 069	-1 418 457	-605 534	-657 900
Konzolidált	-42 580	-39 927	10 391 631	5 379 206	9 375 888	4 095 699

2. SZ. MELLÉKLET: RÉSZVÉNYSTRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR

Az OPIMUS GROUP Nyrt. Tőzsdére bevezetett értékpapír-sorozatát a 2013. II. félévén 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 közkéz hányad mértéke 69,5%.

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 (%)
HIMANDU Enterprises Kft.	nem	19.600.000	21,35	21,35
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 céginformációk

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.	Közgyűlési meghívó
2013.03.20.	Javadalmazási nyilatkozat
2013.03.21.	Tájékoztató a MŰSOR-HANG Zrt. és az EURO GENERAL Zrt. közgyűléséről
2013.03.29.	Közgyűlési előterjesztések
2013.04.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.04.18.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. közgyűléssel kapcsolatos tájékoztatása
2013.04.29.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. tájékoztatása alaptőke-emelésről
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.	Közgyűlési 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 igazgatótanácsi 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 tájékoztatása
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