



OPUS
GLOBAL

OPUS GLOBAL Nyrt.

**2017.
Éves Jelentés**

**Egyedi IFRS,
auditált**

2018.04.06.

VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

“Az OPUS GLOBAL Nyrt. életében a 2017-es év jelentős, a Társaság működését meghatározó változásokat hozott mind a holding szerkezetében, mind a menedzsmenti és tulajdonosi összetételben. A névváltozással is a Társaság új struktúrájának és megnövekedett potenciáljának szerettünk volna hangsúlyt és egyben új arculatot is adni.

Fő célunk továbbra is egy olyan vállalatcsoport létrehozása, amely stabil szereplőjévé válik a magyar gazdaságnak, folyamatosan növekvő vagyonérték mellett. Törekvésünk, hogy a vállalat működését minden pillanatban a transzparencia, az átláthatóság és a hitelesség jellemezze, mely javítja a Holding és az egyes tagvállalatok piaci megítélését.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a 2017. évben pozitív hazai és makrogazdasági környezetben működött. A cégcsoport számára releváns ágazatok, úgy mint a média, nehézipar, mezőgazdaság, építőipar és ingatlan szektor is jelentősen bővült a korábbi évekhez képest.

Az OPUS részvények árfolyama hűen tükrözi az elmúlt évben tapasztalható befektetői bizalmat és az előttünk álló jelentős növekedési potenciált. A folyamatos befektetői érdeklődés hatására 2017-ben a részvény kereskedési volumene többszörösére emelkedett és az árfolyam a részvényenkénti 805 Ft-os maximumot is elérte. Ez több, mint tizennyolcszoros árfolyam növekedést eredményezett, mellyel az OPUS az egyik legkeresettebb tőzsdei részvénné vált. Ezt az is alátámasztja, hogy az OPUS részvény 2017. évben nemcsak a BUX kosárba került be, de a bécsi börze CECE-index részévé is vált.

Hatalmas mérföldkő Társaságunk életében, hogy részvényeinket a Budapesti Értéktőzsde a Prémium kategóriába sorolta, hiszen a Prémium kategóriába kizárólag a legszigorúbb kritériumoknak és szabályoknak megfelelő cégek kerülhetnek be.

A Társaság pénzügyi adatai alátámasztják az akvizíciós stratégiánk sikerét, hiszen 2017. év végén az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéje meghaladta a 10 milliárd forintot, és ez tovább erősíti és igazolja azt a célkitűzést, hogy erős növekedési potenciálú társaságok kerüljenek a cégcsoport portfóliójába.

A 2018. februári bejelentésünk alapján az OPUS GLOBAL Nyrt.-nél további jelentős fundamentális növekedésre kell számítani, hiszen a magyar gazdaság húzóágazataihoz tartozó társaságaiban birtokolhatunk meghatározó részesedést.

A következő években kiemelt figyelmet fordítunk a holdingszerkezetben rejlő lehetőségek kihasználására: a főbb vállalati folyamatokat - az önálló gazdálkodás fenntartása mellett - fokozatosan összehangolva a hatékonyabb működés irányába kívánjuk terelni. “

Mészáros Beatrix
Az Igazgatóság elnöke

Ódorné Angyal Zsuzsanna
Vezérigazgató

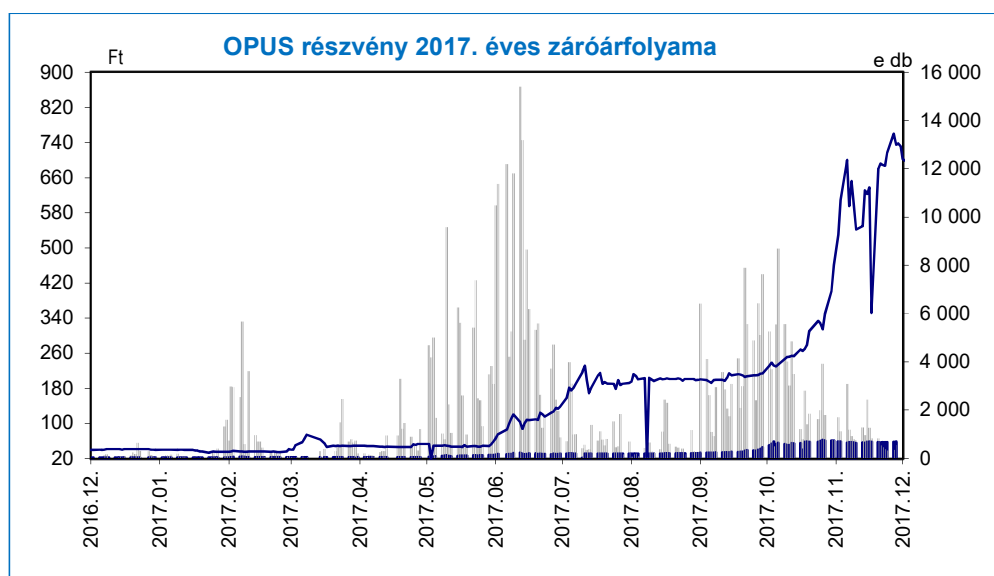
Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évi Üzleti jelentése

1. AZ OPUS GLOBAL NYRT. FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓI

Kiemelt pénzügyi adatok (IFRS) adatok eFt-ban	2016 Q1-Q4	2017 Q1-Q4	változás év/év
Nettó árbevétel	22 481	30 571	36%
Egyéb bevételek	102 374	145 800	42%
Összes működési bevétel	124 855	176 371	41%
Összes működési költségek	164 261	270 174	64%
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	-39 406	-93 803	138%
EBITDA	-34 173	-73 470	115%
<i>EBITDA ráta</i>	<i>-1,52</i>	<i>-2,40</i>	<i>58%</i>
Pénzügyi műveletek eredmény	-268 383	1 081 223	-
Adózás előtti eredmény	-307 789	987 420	-
Adózott eredmény	-327 025	952 278	-
Mérlegfőösszeg	8 176 277	13 463 120	65%
Saját tőke	7 511 943	10 733 347	43%
Kötelezettségek	664 334	2 729 773	311%
<i>Idegen forrás/Mérleg főösszeg</i>	<i>0,08</i>	<i>0,20</i>	<i>150%</i>

Részvényinformációk	2016 Q2	2016 Q4	2017 Q2	2017 Q4	változás év/év
Záróár (Ft)	12	39	138	700	1695%
Részvényszám (db)*	315 910 361	315 910 361	315 910 361	323 230 122	2%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)	3,8	12,3	43,6	226,3	1740%

*Tőzsdére bevezetett darabszám



2. GAZDÁLKODÁSI ESEMÉNYEK, KILÁTÁSOK

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évi sikertörténetét nemcsak a részvények év eleji 39 Ft-os árfolyamáról 700 Ft-ra való szárnyalása, vagy a kapitalizációnk több, mint tizennyolcszoros növekedése mutatja, hanem a Társaságunk fundamentális erősödése is.

Társaságunk 2017-ben 45%-kal növelte részesedéseit olyan vállalatok akvizícióján keresztül, amelyek illeszkednek az OPUS-csoport befektetéseibe és lehetőséget teremtenek régiós növekedésre is.

2017-ben az alábbiak szerint módosultak a Társaság részesedései:

- Visszavásárlási joggal élve 2017. január 31-ével 74,18%-os tulajdonosává vált a mezőgazdasági tevékenységet folytató Csabatáj Zrt.-nek. A Csabatáj Zrt. a kapcsolódó szolgáltatási tevékenységgel együtt a növénytermelésben, valamint az állattenyésztésben, ezen belül az árutójas termelésben folytat eredményes gazdálkodást Magyarország délkeleti területén.
- 2017 márciusában 20%-os részesedést szerzett az Unitreasury Kft.-ben, mely vállalat 30%-ban tulajdonolja a KALL Ingredients Kft.-t. A KALL Ingredients Kft. komoly gazdasági lehetőséget jelenthet a következő években, hiszen az izocukor előállítás mellett, élelmiszeripari és gyógyszerészeti alkoholt, étolaj alapanyagot és GMO-mentes takarmány-alapanyagot állít elő.
- 2017. május 17-én megvásárolta a KPRIA Magyarország Kft. 40%-os részesedését a KONZUM Nyrt.-től. A KPRIA Magyarország Kft. fő profilja mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás és kivitelezés. Az akvizícióval az építőipari portfólió erősítése a fő szempont.
- 2017 júliusában az Igazgatóság döntött az osztrák székhelyű Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 100%-os üzletrészenek eladásáról. Az üzletrész vételára 1,9 milliárd Ft-ban került meghatározásra a piaci viszonyokat és a hitelkitettséget is figyelembe véve, mely jelentősen meghaladja a tartós részesedésként nyilvántartott befektetés könyv szerinti értékét, amely 911 millió Ft volt.
- 2017 júliusában 24,67%-os részesedést szerzett az alapkezeléssel foglalkozó STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-ben, amely 2017-ben a STATUS MPE Magántőkealap néven egy 11,125 milliárd forintos jegyzett tőkéjű magántőkealapot, valamint a 10 milliárd forint jegyzett tőkéjű STATUS Energy Magántőkealapot indított. A vállalat által kezelt tőkealapok már megalapításukat követően jelentős befektetési lehetőségekkel bíró cégekben szereztek részesedést. A befektetéseik között szerepel a Diófa Alapkezelő Zrt. alaptőkéjének 5,05%-ának birtoklása, valamint ezen részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok 5,13%-a.
- Szintén 2017 júliusában 24,87%-os közvetlen érdekeltsége lett a Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.-ben. A Takarékinfó Zrt. informatikai tevékenységet folytat és koordinálja a takarékszövetkezeti integráció tagjai között zajló Egységes Informatikai Rendszer (EIR) kialakítását. Fő profilja a takarékszövetkezeti szektor szereplőinek informatikai és távközlési támogatása, a rendszerek üzemeltetése és az új fejlesztések végrehajtása. Szolgáltatásuk a banki, pénzügyi alkalmazások teljes körére terjednek ki. Az OPUS-csoport közvetlen és közvetett részesedése 30,96%, tekintve, hogy a STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 24,69%-os részesedést szerzett a Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.-ben.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. hosszútávú stratégiai célja továbbra is az, hogy olyan potenciális és jól prosperáló cégekbe fektessen be, amelyek gazdálkodásukkal támogatják a vállalatcsoport eredményességét, így stabilizálva a részvényárfolyamot.

A menedzsment kiemelt célkitűzése, hogy a fundamentumainak erősítésével az intézményi befektetői jelenlétet növelje, így mérsékelve a Társaságunk részvényének volatilitását, ezzel erősítve a befektetői bizalmat.

E stratégiai célnak a nyomvonalán került sor az Igazgatóság 2018. február 14-én hozott döntése értelmében az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéjének további emelésére. A várhatóan június végéig lezáruló folyamat eredményeként az üzletrészek apportjával Társaságunk közvetlen és közvetett módon tulajdont szerez a Mészáros és Mészáros Kft.-ben, az R-Kord Kft.-ben, a VISONTA PROJEKT Kft.-ben, a KALL Ingredients Kft.-ben, valamint a Status Energy Magántőkealap érdekeltségében lévő vállalatokban, úgymint a GEOSOL Kft.-ben és a Mátrai Erőmű Zrt.-ben.

A jelenlegi is zajló alaptőkeemelések hatására az OPUS-csoport további jelentős fundamentumokkal fog gyarapodni, aminek eredményeképpen a társaság saját tőkéje várhatóan további 110 – 120 milliárd forinttal fog nőni, miközben a vállalat ezen új vagyonelemekkel kiegészülve a BÉT egyik meghatározó ipari és termelő vállalatává fejlődik.

Emellett az OPUS megújult menedzsmentje is aktív szerepet játszik a leányvállalatok irányításában, a meglévő portfólió és erőforrások kihasználtságát maximalizálja az eredmények elérése érdekében. Elengedhetetlen feltétele a sikeres holdingműködésnek az is, hogy a leányvállalatoknál olyan szakemberek irányítsák a cégeket, akik magas szintű iparági szaktudásukkal az operatív menedzsment munkájában aktívan be tudnak kapcsolódni.

Az OPUS részvények árfolyama hűen tükrözi az elmúlt évben tapasztalható befektetői bizalmat, hiszen a folyamatos befektetői érdeklődés hatására 2017-ben a részvényárfolyam a 805 Ft/részvény maximumot is elérte.

Részvény információk	2016 Q2	2016 Q4	2017 Q2	2017 Q4
Záróár (Ft)	12	39	138	700
Részvényszám (db)*	315 910 361	315 910 361	315 910 361	323 230 122
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)	3,8	12,3	43,6	226,3
EPS (nettó eredmény/részvény db)	-2,4	-3,0	6,6	18,5
BVPS (saját tőke/részvény db)	23,5	22,8	29,1	46,6

*Tőzsdére bevezetett darabszám

- A tőzsde parkettjén a kibocsátott részvények megnevezése a Társaság névváltozását követően OPUS törzsrészvényre módosult a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) határozata alapján.
- Óriási jelentőségűnek minősítjük, hogy a BÉT kosár felülvizsgálata alapján 2017. szeptember 18-ától az OPUS részvény megőrizte tagságát a BUX index kosárban, 0,54%-os súlyozással, a BUMIX index kosárba pedig 10,50%-os súlyozással kerül, valamint likvid papír besorolást kapott.
- 2018-ban továbbra is meghatározó a Társaság részvénye a magyar tőzsdén, hiszen 2018. március 19-től a részvények közkezhányada és a súlyozási tényezők alapján az OPUS részvények a BUX indexkosárban az 5. legnagyobb, 1,93%-os súlyozással kerültek bele. A BUMIX kosárban pedig első helyen, a legnagyobb súlyozással, 18,45%-ban szerepelnek.
- 2017 szeptemberétől az OPUS részvény a Bécsi Értéktőzsde (Wiener Börse AG) CECE indexének részévé is vált, mely a kapitalizáció és a forgalom mértékének köszönhető.
- Az OPUS részvényeket a BÉT 2017. október 2-ától Prémium kategóriába sorolta kezdeményezésünket követően, miután a Társaság a BÉT vonatkozó Szabályzatában foglalt szigorú feltételeket a kérelem benyújtását megelőző két vizsgálati időszakban is teljesítette.
- 2017 márciusában a tulajdonosi szerkezetben történt változás során a KONZUM PE Magántőkealap és a vele összehangoltan eljáró befektetők kötelező nyilvános vételi ajánlatot terjesztettek elő a Társaság valamennyi részvényének megszerzésére. A Kötelező nyilvános vételi

ajánlatban foglalt részvényenkénti vételáron az MNB jóváhagyását követően egyetlen részvényes sem élt az eladási lehetőségével, mely megerősítette a befektetők Társaságunkba vetett bizalmát.

- A Társaság 2017-ben két alkalommal emelte alaptőkéjét. 2017.10.24. napján a Társaság alaptőkéjét 182.994.025 Ft-tal, 2017.12.12. napján további 51.692.900 Ft-tal emelte fel. (A jegyzett tőke elszámolására a Sztv. szerint a cégbejegyzés napjával kerül sor. Erre tekintette a decemberi alaptőke-emelés csak 2018. január 8-án történt meg, így a 2017.12.31-i Saját tőke adatok ezt a növekményt még ne tartalmazzák!).

Mindkét alkalommal ázsiai alaptőke-emelésre került sor a Társasággal szemben fennálló követelés beszámításának apportja során. Az ázsiai alaptőke-emelés során a részvények kibocsátási értéke, valamint a részvények névértéke közötti különbség a tőketartalékba került.

A kibocsátási ár meghatározása során kiemelt figyelmet fordított a Társaság a kisbefektetők érdekeire, valamint a piacnak a legkisebb mértékű befolyásolására.

3. A TÁRSASÁG 2017. ÉVI ERŐFORRÁSAI, KOCKÁZATAI ÉS ELÉRT EREDMÉNYEI

3.1. Általános gazdasági környezet

2017. évben folytatódott a magyar gazdaság több, mint négy éve tartó emelkedése. A GDP volumene az uniós átlagnál nagyobb mértékben, több, mint 4%-kal emelkedett az egy évvel előttihez képest. A felhasználási oldalon a gazdasági teljesítmény alakulását első sorban belföldi tényezők határozták meg, közülük a háztartások tényleges fogyasztása 4%-kal nőtt. A beruházások 20%-kal bővültek, ami a nemzetgazdaság csaknem egészét érintette. A termelési oldalon az ipar, az építőipar, valamint a piaci alapú szolgáltatások jelentősen emelkedtek, a mezőgazdaság viszont mérsékelte a gazdasági teljesítmény növekedési ütemét.

A Magyarországot körülvevő eurózónás piacon a befektetői hangulat tízéves csúcsot döntött, amely azt mutatja, hogy év végével kimagaslóan jó volt a gazdasági környezet megítélése az eurózónában a brexit dacára is. Az Európai Unióban a GDP volumene átlagosan 2,3%-kal bővült.

Kijelenthető, hogy a 2017-es évben a világgazdaság egésze is stabil és kiegyensúlyozott növekedési pályán mozgott és a korábbi évekhez képest 2017-ben a világ meghatározó gazdasági központjainak egyikében sem volt recesszió.

3.2. A társaság főbb pénzügyi adatai és mutatószámai:

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. éves pénzügyi adatai az auditált, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, valamint az Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok. Az OPUS GLOBAL Nyrt. (a továbbiakban: OPUS, Anyavállalat, Társaság, Holdingközpont) 2017. évi jelentését a 2017. december 31-re vonatkozó IFRS pénzügyi kimutatása alapján állítottuk össze az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint.

A jogszabályi előírások szerint Társaságunk a 2017. évtől IFRS standardok alapján készíti el a pénzügyi beszámolóját.

Ezzel összefüggésben az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében a 2016. évi bázisérték is ugyanezen elvek szerint került kimutatásra.

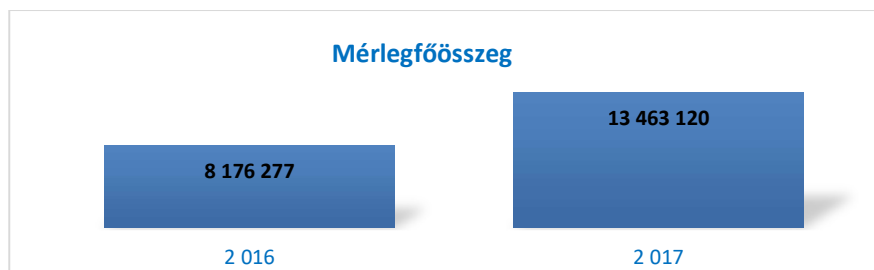
Kiemelt pénzügyi adatok (IFRS) adatok e Ft-ban	2016.12.31.	2017.12.31.	változás év/év
Mérlegfőösszeg	8 176 277	13 463 120	65%
Saját tőke	7 511 943	10 733 347	43%
Kötelezettségek	664 334	2 729 773	311%
<i>Idegen forrás/Mérleg főösszeg</i>	<i>0,08</i>	<i>0,20</i>	<i>150%</i>
	2016 Q1-Q4	2017 Q1-Q4	változás év/év
Nettó árbevétel	22 481	30 571	36%
Egyéb bevételek	102 374	145 800	42%
Összes működési bevétel	124 855	176 371	41%
anyagjellegű ráfordítás	52 700	97 194	84%
személyi ráfordítás	60 429	80 002	32%
értécsökkenés	5 233	20 333	289%
egyéb ráfordítás	45 899	72 645	58%
Összes működési költségek	164 261	270 174	64%
Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)	-39 406	-93 803	138%
EBITDA	-34 173	-73 470	115%
<i>EBITDA ráta</i>	<i>-1,52</i>	<i>-2,40</i>	<i>58%</i>
Pénzügyi műveletek eredmény	-268 383	1 081 223	-
Adózás előtti eredmény	-307 789	987 420	-
Adózott eredmény	-327 025	952 278	-

3.3. A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

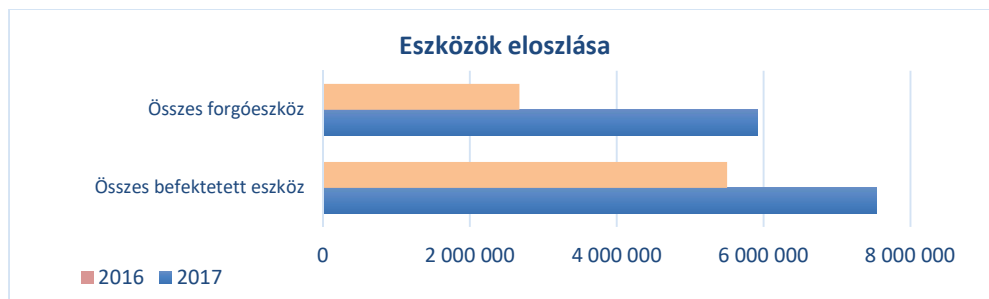
- A Holdingközpont **Mérlegfőösszege** 65%-os növekedést mutat a 2016-os bázisértékekhez képest, mely növekedést jelentősen befolyásol az a tény, hogy a 2017. december 12-én elhatározott alaptőke-emelés cégbírósági bejegyzésére csak 2018. január 8-án került sor.

A cégbírósági bejegyzésig az apportként meghatározott 1.313.000 eFt összeg az Eszköz oldalt a *Vevők* soron, a Forrás oldalt a *Szállítók és egyéb kötelezettségek* soron növeli azonos mértékben.

Azonban ezen tétel nélkül is jelentős, 49%-os növekedést mutat a Társaság **Mérlegfőösszege** 2017.12.31-én.



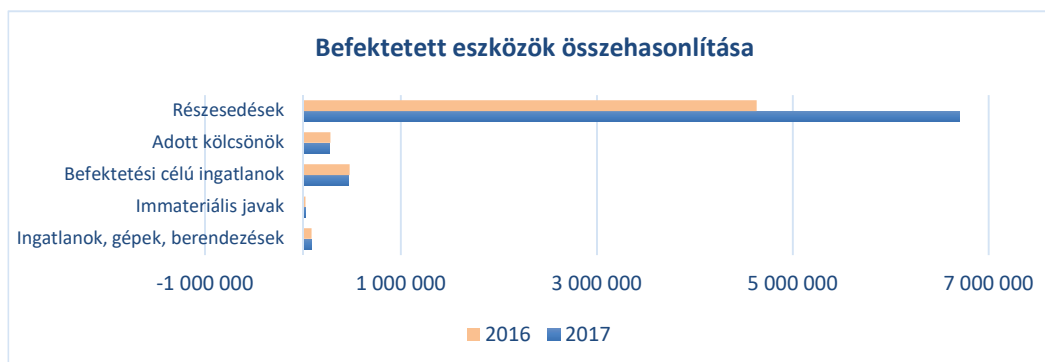
- a 2017. év végével a **Befektetett eszközök** értéke 7.542.364 eFt, 2.040.130 eFt-tal több, mint a bázisév végével. A *Forgóeszközökben* több, mint kétszeres növekedés látható, 2.674.043 eFt-ről 5.920.756 eFt-ra nőtt.



- A **Befektetett eszközökön** belül a **Részesedések** mutatnak jelentős, 45%-os növekedést a 2017. évi akvizíciók eredményeképpen. A **Részesedések** a **Befektetett eszközök** legjelentősebb részét, 89%-át teszik ki, a bázisévi 84%-kal szemben.
- 2017-ben az alábbi módosításra került sor az anyacég könyveiben:

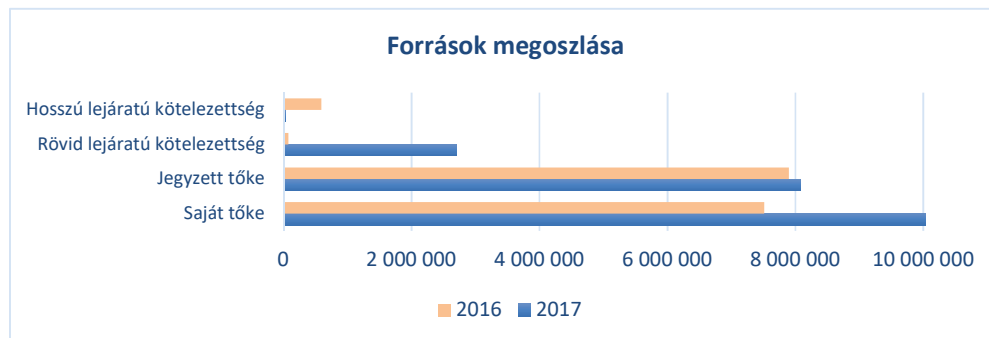
Részesedések	2016 Nyitó könyv szerinti érték	Állományváltozás		2017 Záró könyv szerinti érték
		növekedés	csökkenés	
2017.01.01-én meglévő Részesedések	4 630 012	0		4 630 012
2017-ben eladásra került Részesedések	0	0	912 809	-912 809
2017-ben újonnan bekerült Részesedések	0	2 980 900	0	2 980 900
Összesen	4 630 012	2 980 900	912 809	6 698 103

- Az állománynövekedést a Csabatáj Zrt. visszavásárlása, a KPRIA Magyarország Kft. 40%-os, az Unitreasury Kft, 20%-os, a STATUS Capital Zrt. 24,67%-os és a Takarékinfó Zrt. 24,87%-os részesedésének megszerzése eredményezte. A csökkenés legfőbb oka pedig a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 100%-os üzletrészenek értékesítése volt.

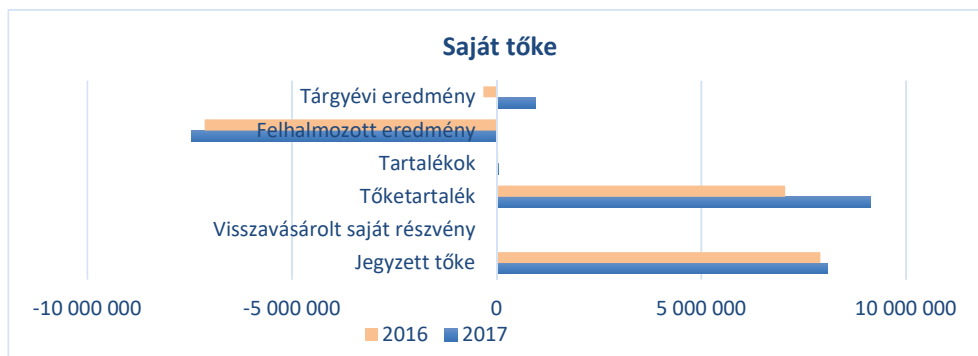


- A **Forgóeszközökön** belül a **Vevők** soron látható jelentős növekedés, amelyet egyrészt az adott rövid lejáratú kölcsönök növekedése eredményezte, valamint a már említett 2017. decemberi alaptőke-emelés apportjaként beszámított összeg is növelt, ami jeletősen torzítja a bázisévhez való viszonyítást.
- Az **Egyéb követelések** sor közel 98%-os csökkenést mutat 2017-ben, amely a Csabatáj Zrt. 2017. január 31-én történt visszavásárlásának, így a követelés megszűnésének a következménye.

- A Forrásoldal a következő megoszlást mutatja:



- A Társaság 2017-ben két alkalommal emelte alaptőkéjét. Mindkét alkalommal ázsíós alaptőke-emelésre került sor a Társasággal szemben fennálló követelés beszámításának apportja során. Az ázsíós alaptőke-emelés során a részvények kibocsátási értéke, valamint a részvények névértéke közötti különbség a tőketartalékba került.
- A 2017.10.24. napján elhatározott alaptőke-emelés során a Társaság alaptőkéje 182.994.025 Ft-tal nőtt, a cégbírósági bejegyzésre 2017. november 2-án került sor. A bejegyzést követően a **Jegyzett tőke** 2,32%-kal, a **Tőketartalék** pedig 29,64%-kal, 2.086.132 e Ft-tal nőtt.
- A Társaság 2017.12.12. napján elhatározott alaptőke-emelését a cégbíróság csak 2018. január 8-án jegyezte be, így a 2017.12.31-re vonatkoztatott **Saját tőke** adatok ezt a növekményt még nem tartalmazzák.



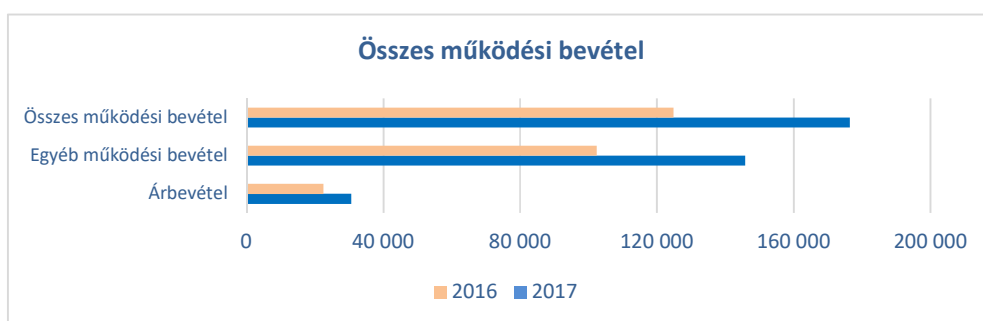
- A **Kötelezettségek** négyszeres növekedést mutatnak 2016-hoz képest, de itt is elsősorban a **Szállítók és egyéb kötelezettségek** soron nyilvántartott és az alaptőke-emelésig még el nem számolt apportérték szerepel, valamint a cégbejegyzést követően már a **Saját tőkét** növelő tétel is itt került kimutatásra.
- A **Kötelezettségeken** belül a fentiek miatt a rövid és a hosszú lejáratú kötelezettségek 2017-ben 99% és 1%-os arányban oszlanak meg, a bázisév 89% és 11%-os arányaival szemben.
- A **Hosszú lejáratú kötelezettségek** teljes megszűnése az anyacég hitelkitettségének csökkenésével magyarázható. 2017 márciusában a Révay 10 Kft. és az FHB Bank között hitelszerződés megkötésére került sor, mellyel a korábbi, 2013. évben átstrukturált és az anyacég adós státuszát eredményező CIB hitelszerződés került kiváltásra. Az új és kedvezőbb finanszírozási struktúrával megszűnt az anyacég

kötelezettsége és a hitel visszafizetésére a kötelezett kizárólag a Révay 10 Kft., mely az adósságszolgálatát a tevékenységéből képes teljesíteni.

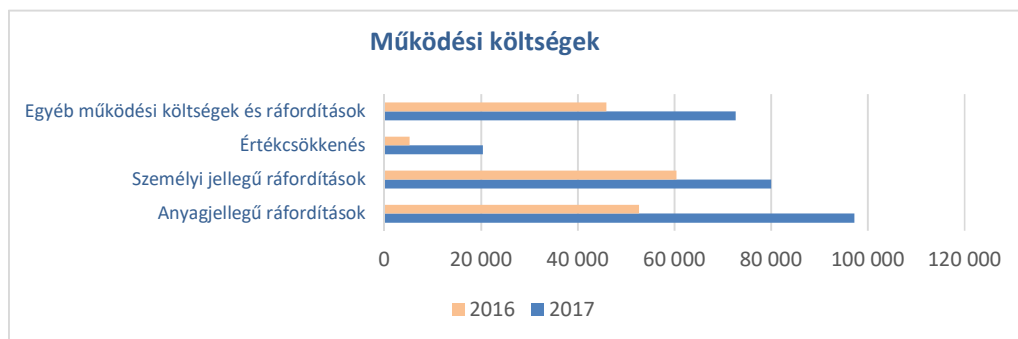
- A **Céltartalék** a bázisévhez képest 74%-ban csökkent, tekintve, hogy az adóhatóság egy több éve elhúzódó vizsgálata lezárult az anyacég jogszerű magatartásának elismerésével, így az erre képzett céltartalék feloldásra került.

3.4. A Társaság átfogó eredménykimutatásának elemzése

- Az anyacég **Összes működési bevétele** 2017-ben 41%-kal emelkedett a bázisévhez képest.
- Az **Árbevételek** eloszlását tekintve továbbra is az egyik legjelentősebb rész a bérbeadási szolgáltatásból, a továbbított szolgáltatásokból, valamint a könyvelési és adminisztrációs feladatok ellátásából származik.



- A Holdingközpont **Árbevételének** 48%-a származik a leányvállalataitól. 2016-ban ennek aránya 51% volt.
- Az **Összes működési költség** 64,5%-os növekedést mutat 2017-ben a bázisévhez képest.



- Az **Anyagjellegű ráfordítások** (97.194 eFt) a bázisidőszakhoz képest 84%-kal növekedtek, a Személyi jellegű ráfordítások (80.002 eFt) pedig 32%-os emelkedést mutatnak.
- A 2017. évi **Értékcsökkenés** 20.333 eFt volt, 15.100 eFt-tal több, mint a bázisév csekély összege.
- Az **Egyéb működési ráfordítások** értéke (72.645 eFt) szintén emelkedett (58%-kal) a 2016. évhez képest.



- A bevételek és a költségek fenti változásából adódóan a 2017. évi gazdálkodás **Üzleti tevékenységének eredménye** mínusz 93.803 eFt.
- Az eredményoldalon a **Pénzügyi műveletek bevételeit** növelte az osztrák székhelyű szálloda értékesítése során elszámolt nyereség, így a **Pénzügyi műveletek eredménye** 2017. évben 1.081.223 eFt.
- Összességében a 2017-es év gazdálkodása során az anyavállalat 952.278 eFt **Adózott eredményt** produkált, 1.279.303 eFt-tal több eredményt ért el, mint 2016-ban.

4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

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

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

A cég leányvállalatai között található jelenleg kandalló- és tűzhely gyár, építőipari cég, irodaház bérbeadásával, üzemeltetésével foglalkozó társaság, lapkiadó vállalat is. A Társaság a befektetések körét folyamatosan bővíti.

2017.08.03-án megtartott rendkívüli Közgyűlés határozata alapján a társaság új neve: OPUS GLOBAL Nyrt. A Társaság székhelye 2016.01.11-től: 1065 Budapest, Révay utca 10.

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

A részvényekről a jelentés RÉSZVÉNYSTRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR c. fejezetében adunk tájékoztatást. A részvényekhez kapcsolódó jogokat és kötelezettségeket a Társaság Alapszabályának 5. pontja részletezi.

4.1. A Társaság könyvvizsgálója:

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

A Könyvvizsgálat éves díja a 2017-es évre 1.800.000 Ft + ÁFA.

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

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

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

4.3. Szervezeti és személyi változások

A 2017. üzleti évre a Társaság szervezetét érintően az Igazgatótanács 7 tagra való bővítését javasolta a 2017. évi éves rendes Közgyűlésnek elfogadásra. Erre tekintettel az Igazgatótanács tagjai - Audit Bizottsági tisztségre is kiterjedően, a 2017. évi éves rendes közgyűlés hatályával lemondtak tisztségükről, Dr. Malasics András kivételével, aki 2017.03.31. napi hatállyal mondott le.

A Társaság Igazgatótanácsának 2016. április 29. napjától 2017.május 2. napjáig 5 tagja volt. Tagjai:

- Hudek Csaba az Igazgatótanács elnöke
- Dr. Bálint Éva Mária (független)
- Dr. Malasics András László (független) (2017. március 31. napjával lemondott)
- Mátrai Gábor (független)
- Nyuli Ferenc

A Társaság Audit Bizottságának tagjai 2016. április 29. napjától 2017. május 2. napjáig:

- Dr. Bálint Éva Mária (független)
- Dr. Malasics András László (független)
- Mátrai Gábor (független)

A 2017. május 2. napján megtartott éves rendes megismételt Közgyűlésen az Igazgatótanács tagjainak fenti lemondására tekintettel új vezető tisztségviselők kerültek megválasztásra.

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

Igazgatósági tagok megválasztására került sor az alábbiak szerint:

A Társaság Igazgatóságának 2017. május 2. napjától 5 tagja van. Tagjai:

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

A Társaság Felügyelőbizottságának és egyben Audit Bizottságának tagjai 2017. május 2. napjától:

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

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

4.4. Alaptőkét érintő események változások

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

2017. évben az alábbi alaptőkét érintő változások történtek.

- A Társaság 2017.10.24. napján döntött a Társaság alaptőkéjének 182.994.025 Ft-tal történő felemeléséről. A cégbíróság az alaptőkeemelést 2017.november 2-án bejegyezte. Az új részvények kibocsátási értéke: 2.269.125.910 Ft. Az Alaptőke emelés kibocsátási értékét a STATUS MPE Magántőkealap szolgáltatta a Társaság által elismert, a kibocsátási értéknek megfelelő összegű követelésének beszámításával.
- A Társaság 2017.12.12. napján döntött a Társaság alaptőkéjét 51.692.900 Ft-tal történő felemeléséről. A cégbíróság az alaptőkeemelést 2018.január 8-án bejegyezte. Az új részvények kibocsátási értéke: 1.312.999.660 Ft. Az Alaptőke emelés kibocsátási értékét a KONZUM PE Magántőkealap szolgáltatta a Társaság által elismert, a kibocsátási értéknek megfelelő összegű követelésének beszámításával.

Az alaptőke mértéke 2018.04.06-án:

Megnevezés	Összeg
Részvényszám (db)	325.297.838
Jegyzett tőke (Ft)	8.132.445.950

*Tőzsdére bevezetett darabszám

4.5. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

Társaságunk részére 2017. március 13-án feltételhez kötött részvényszerzési bejelentések érkeztek, melyek feltétele volt a Gazdasági Versenyhivatal (GVH) engedélye, és az MNB jóváhagyása. A hatósági eljárást megelőzően 2017.03.14-én feltételhez kötött kötelező nyilvános vételi ajánlat érkezett Társaságunkhoz az általa kibocsátott OPUS törzsrészvények 45,38 Ft/részvény vételáron történő megvásárlására. A vételi ajánlat a Társaság valamennyi részvényese számára szólt.

A GVH és MNB engedélyt követően a kötelező nyilvános vételi ajánlat 2017. április 26-tól lépett hatályba és 2017. május 26. napján zárult le. Az ajánlattevő kötelező nyilvános vételi ajánlatát egyetlen részvényes sem fogadta el.

A részvénykönyv alapján az aktuális tulajdonosi struktúrát a Mellékletben az RS2 és az RS3 tábla szemlélteti.

4.6. Közzétételi információk:

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

4.7. A tőzsdei kapcsolattartás eseményei

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

5. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK:

A Társaság Igazgatósága 2018. február 14-i ülésén elhatározta, hogy növelni kívánja az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéjét, elsődlegesen üzletrészek nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére bocsátása útján, amely esemény megvalósításához a közzétett részletezett tranzakció előzetes megvalósítása szükséges. Az alaptőke emelés során új részvények zártkörben történő forgalomba hozatalára kerül majd sor.

Az újonnan forgalomba hozni kívánt OPUS részvények kibocsátási értéke a BÉT által 2018.02.13. napjának záró árfolyamaként nyilvántartott 611 Forint került rögzítésre, attól függetlenül, hogy a Tranzakció egyes részeit a Társaság mikor fogja megvalósítani. A Társaság Igazgatósága az egyes nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként szolgáltatandó, alábbiakban felsorolt vagyonelemekért ellenszolgáltatásként kibocsátásra kerülő OPUS Részvények számáról a tőkeemelés tényleges elrendelésével egyidejűleg dönt majd.

A Társaság alaptőke emelése érdekében megvalósítani kívánt tranzakciók befejezési célhatárideje: 2018.06.30. napja.

A Társaság a Tranzakció lebonyolítása érdekében az alábbi lépéseket kívánja – nem feltétlenül az alábbi sorrendben – megvalósítani:

- A Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. 51%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- Az R - KORD Építőipari Kft. 51%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A VISONTA PROJEKT Ipari és Szolgáltató Kft. összesen 51% mértékű üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.

- A KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. összesen 30%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A STATUS POWER INVEST Kft. 55,05%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva. Az ezen pont szerinti nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás rendelkezésre bocsátása eredményeképpen a Társaság a Mátrai Erőmű Zrt.-ben 20%-os közvetett részesedést szerez.
- A STATUS GEO Invest Kft. üzletrészeinek 51%-a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva. Az ezen pont szerinti nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás rendelkezésre bocsátása eredményeképpen a Társaság a GEOSOL Kft.-ben 51%-os mértékű közvetett befolyást szerez.

A Társaság 2018.március 26-i közzététele értelmében a STATUS POWER INVEST Kft. a szükséges feltételeket követően 85 százalékra növeli tulajdonát a Mátra Energy Holding Zrt.-ben, amellyel a társaság kizárólagos és teljes körű irányítást szerez a Mátrai Erőmű felett. Ezt követően, 2019. június 20-án kivásárlás útján 100%-ra növeli tulajdonrészét a Mátra Energy Holdingban. Ezzel az irányítás megszerzését követően a STATUS POWER INVEST Kft., a Mátrai Erőmű Zrt. által kibocsátott részvények (72,665 százalék) egyedüli közvetett tulajdonosává válik.

A befektetők kivásárlására irányuló ügyletek első lépésével a fenti alaptőke-emelés szerint az OPUS GLOBAL Nyrt. a Mátrai Erőmű Zrt. 34 százalékos, míg 2019. június 20-án már 40 százalékos közvetett tulajdonosává válik.

2018. március 26-án dr. Antal Kadosa Adorján Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági tag egyéb elfoglaltságára tekintettel lemondott tisztségéről a Közgyűlés hatályával, melyre tekintettel a Társaság törvényes működésének érdekében a 2018. éves rendes Közgyűlésének meghívójában külön napirendi pontként került felvételre a lemondás tudomásul vétele, és erre tekintettel új Felügyelőbizottsági tag valamint új Audit Bizottsági tag megválasztása.

6. A TÁRSASÁG JÖVŐBELI CÉLJAI

Az OPUS GLOBAL Nyrt.-nek, mint vagyonkezelőként működő anyavállalatnak célja, hogy leányvállalatai eredményes működéséből jövedelemre tegyen szert, és leányvállalatok tevékenységét kontrollálva, irányítva és eredményessé téve, fejlesztési, kibocsátási és forgalmazási tevékenységből származó nyereséget érjen el.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. nyilvánosan működő részvénytársaság, részvényeket bocsát ki, de nem végez befektetői számára befektetés-kezelési szolgáltatást.

A Társaság hosszú távú, eredményes gazdálkodást kíván végezni, a meglévő portfóliók, ingatlanok és erőforrások kihasználtságának maximalizálásával az alábbiak szem előtt tartásával:

- Átlátható, eredményes és transzparens működés;
- További befektetési lehetőségek felkutatása és beintegrálása;
- Saját vagyon értékének növelése;
- Intézményi befektetők bevonása a részvényesi körbe;
- A vállalatcsoport részvényeinek folyamatos és fenntartható árfolyam növekedése;
- Részvényeseinknek osztalékfizetés biztosítása;
- Befektetőinknek és munkatársainknak biztos jövőkép biztosítása;
- Modern, európai nagyvállalat megteremtése.

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

A menedzsment kiemelt célkitűzése, hogy a fundamentumainak erősítésével az intézményi befektetők jelenlétét növeljük, így mérsékelve a Társaságunk részvényének volatilitását, ezzel is erősítve a befektetői bizalmat.

7. FOGLALKOZTATÁSPOLITIKA

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

2017-ben a Társaság menedzsmentjében lényeges változás történt.

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

A 15/2017. (V. 02.) számú Közgyűlési Határozat az Igazgatóság tagjainak díjazását havonta fejenként 200.000 (azaz Kettőszázezer) Ft-ban határozza meg.

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

A tárgyidőszakban foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 4 fő.

8. SOKSZÍNŰSÉGI POLITIKA

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

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

Az OPUS GLOBAL Nyrt. Alapszabálya értelmében a Társaságnál 3-7 tagú Igazgatóság, minimum 3 tagú Felügyelő Bizottság, valamint szintén minimum 3 tagú Audit Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 5 fővel működik és 3 női tagja van, valamint a Felügyelő Bizottság és egyben Audit Bizottság 3 főből áll, melynek 1 hölgy tagja van. A Társaság menedzsmentjében a vezérigazgatói pozíciót szintén hölgy tölti be.

9. KÖRNYEZETVÉDELEMEL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS

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

10. KOCKÁZATKEZELÉS

A Társaság tevékenységei által ki van téve a piaci és pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket, az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

Az éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításai a fent részletezetteken kívül is számos kockázatot és bizonytalanságot hordoznak és a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó előrejelzésekben foglaltaktól.

11. VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1065 Budapest, Révay u. 10. a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2017. évi éves jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

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

Budapest, 2018. április 6.

Ódorné Angyal Zsuzsanna
vezérigazgató
OPUS GLOBAL Nyrt.



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017. évi Pénzügyi kimutatásai

MELLÉKLETEK

1. SZ. MELLÉKLET: PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

PK1. Általános információ a pénzügy adatokra vonatkozóan

Auditált: Igen / Nem

Konzolidált: Igen / Nem

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

PK3. Az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi IFRS szerint elkészített pénzügyi kimutatása

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	Megjegyzés	2017	2016	2015
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
Ingatlanok, gépek, berendezések	3.2	91 063	86 994	7 962
Immateriális javak	3.3	21 485	25 995	138
Befektetési célú ingatlanok	3.4	461 300	477 000	83 120
Befektetett pénzügyi eszközök	3.5	1607	2 881	2 955
Adott kölcsönök	3.6	266 970	279 352	310 093
Halasztott adó követelések	3.7	1 836	-	11 869
Részesedések	3.8	6 698 103	4 630 012	5 192 816
Összes befektetett eszköz		7 542 364	5 502 234	5 608 953
Forgóeszközök				
Készletek		-	-	-
Tárgyévi társasági adó követelés		-	-	-
Vevők	3.9	5 829 799	923 589	1 020 201
Egyéb követelések	3.10	28 509	1 649 727	2 071 414
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	3.11	62 448	100 727	138 634
Összes forgóeszköz		5 920 756	2 674 043	3 230 249
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		13 463 120	8 176 277	8 839 202
FORRÁSOK				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	3.12	8 080 753	7 897 759	7 897 759
Visszavásárolt saját részvény	3.13	-	-	-
Tőketartalék	3.13	9 125 303	7 039 171	7 039 171
Tartalékok	3.13	32 595	32 595	32 595
Felhalmozott eredmény	3.13	- 7 457 582	- 7 130 557	- 5 893 191
Tárgyévi eredmény	3.13	952 278	-327 025	- 1 237 366
Átértékelési különbség	3.13	-	-	-
Saját tőke összesen		10 733 347	7 511 943	7 838 968
Kötelezettségek				
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Hitelek és kölcsönök	3.14	-	528 455	590 199
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3.15	26 788	32 854	-
Céltartalékok	3.16	5 738	22 212	4 752
Halasztott adó kötelezettség	3.7	-	7 238	4 454
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		32 526	590 759	599 405
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Hitelek és kölcsönök	3.14	-	57 785	90 589
Szállítók és egyéb kötelezettségek	3.17	2 640 992	15 790	310 240
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	3.18	12 234	-	-
Tárgyévi társasági adó kötelezettség	3.19	44 021	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		2 697 247	73 575	400 829
FORRÁSOK ÖSSZESEN		13 463 120	8 176 277	8 839 202

PK4. Az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi IFRS szerint elkészített átfogó eredménykimutatása

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	Megjegyzés	2017	2016
Árbevétel	3.20	30 571	22 481
Aktívált saját teljesítmények értéke		-	-
Egyéb működési bevétel	3.22	145 800	102 374
Összes működési bevétel		176 371	124 855
Anyagjellegű ráfordítások	3.23	97 194	52 700
Személyi jellegű ráfordítások	3.24	80 002	60 429
Értékcsökkenés	3.2	20 333	5 233
Értékvesztés		-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	3.25	72 645	45 899
Összes működési költség		270 174	164 261
Üzleti tevékenység eredménye (EBIT)		-93 803	-39 406
Pénzügyi műveletek bevételei	3.26	1 100 093	33 085
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.26	18 870	301 468
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége	3.26	1 081 223	-268 383
Adózás előtti eredmény		987 420	-307 789
Halasztott adó	3.27	-9 074	19 107
Nyereségadó ráfordítás	3.27	44 216	129
Időszak nyeresége folyamatos tevékenységből		952 278	-327 025
Eredmény megszűnő tevékenységből		-	-
Adózott eredmény		952 278	-327 025
Valós értékelés hatása		-	-
Árfolyamváltozás hatása		-	-
Halasztott adó hatás		-	-
Egyéb átfogó jövedelem		-	-
Egyéb átfogó jövedelem összesen		-	-
Teljes átfogó jövedelem összesen		952 278	-327 025

PK5. Az OPUS GLOBAL Nyrt. IFRS szerinti Saját tőke változása

(adatok eFt-ban)	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Tárgyévi eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke
2016. december 31.	7 897 759	-	7 039 171	32 595	- 7 130 557	- 327 025	-	7 511 943
Eredmény átvezetése					- 327 025	327 025		-
Tárgyévi eredmény				-		952 278	-	952 278
Tőkeemelés	182 994		2 086 132					2 269 126
Osztalék								-
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése								-
2017. december 31.	8 080 753	-	9 125 303	32 595	- 7 457 582	952 278	-	10 733 347

PK6. Az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi Cash Flow kimutatása

Cash Flow kimutatás (adatok eFt-ban)	2017.12.31	2016.12.31
Adatok eFt-ban		
Működési tevékenységből származó cash flow		
Adózás előtti eredmény	987 420	307 789
Egyéb átfogó eredmény változása adó nélkül	-	739 054
Korrekciók:		
Értécsökkenés és amortizáció	20 333	5 233
Elszámolt értékvesztés és visszaírása	-	-
Céltartalékok változása	- 16 474	17 460
Befektetési célú ingatlan átértékelése	15 700	- 93 880
Tárgyi eszköz értékesítésen realizált eredmény	-	- 4 646
Kapott osztalék	-	-
Fizetett kamatok	6 150	19 592
Kapott kamatok	- 62 890	- 32 291
Működő tőke változásai		
Vevő és egyéb követelések változása	- 3 284 992	518 299
Forgóeszközök (egyéb) változása	-	-
Szállítók változása	2 625 202	- 294 450
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	- 6 066	- 706 200
Fizetett nyereségadó	- 195	- 4 583
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	284 188	- 144 201
Befektetési tevékenységből származó cash flow		
Kapott osztalék	-	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	- 19 892	- 405 909
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből bevétel	-	433
Befektetett pénzügyi eszközök megszerzése	- 2 980 900	-24 711
Befektetett pénzügyi eszközök kivételése	926 465	618 330
Leányvállalat értékesítése	-	-
Leányvállalat megszerzése	-	-
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	- 2 074 327	188 143
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		
Részvénykibocsátás	2 269 126	-
Hitelek és kölcsönök felvétele	-	-
Hitelek és kölcsönök törlesztése	- 574 006	- 94 548
Osztalék fizetése	-	-
Fizetett kamatok	- 6 150	- 19 592
Kapott kamatok	62 890	32 291
Saját részvények megszerzése/eladása	-	-
Kötvénykibocsátásból származó bevétel	-	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	1 751 860	- 81 849
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	- 38 279	- 37 907
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	100 727	138 634
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	62 448	100 727

2. SZ. MELLÉKLET: RÉSZVÉNYSTRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 334/2017. számú határozata alapján az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (korábbi cégneve: OPIMUS GROUP Nyrt.) Tőzsdére bevezetett tőzsrészvényei (HU0000110226) tekintetében a Terméklista adatait 2017. szeptember 1-i hatállyal a Kibocsátó kérelmére az alábbiak szerint módosítja:

Régi adat Új adat Értékpapír megnevezése	OPIMUS részvény	OPUS részvény
Értékpapír kibocsátójának neve	OPIMUS GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Kijelzés módja	OPIMUS	OPUS

A Tőzsde a határidős OPUS részvénykontraktus a Terméklistában szereplő Alaptermék / Kontraktus megnevezése, Kontraktus mérete és Kijelzés módja paramétereit 2017. szeptember 1-jei hatállyal az alábbiak szerint módosítja:

Alaptermék / Kontraktus elnevezése	OPUS részvény
Kontraktus mérete	125 000 Ft össznévértéknek megfelelő darabszámú HU0000110226 ISIN azonosítójú OPUS részvény
Kijelzés módja	OPS + év (2 karakter) + hónap (2 karakter)

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkét az éves jelentés elkészítésével egyidejűleg 325.297.838 db, egyenként 25 Ft névértékű tőzsrészvény alkotja. A tőzsrészvények dematerializált formában léteznek, HU0000110226 ISIN-azonosító alatt. A részvény megnevezése OPUS tőzsrészvény. Megjelölése: OPUS (OPS)

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



A Budapesti Értéktőzsde kosár felülvizsgálata alapján 2017. szeptember 18-ától az OPUS részvény továbbra is tagja maradt a BUX index kosárnak 0,54%-os, a BUMIX index kosárnak pedig 10,50%-os súlyozással.

A BÉT 2018. március 8-i közleménye alapján a részvények közkézhányada és a súlyozási tényezők alapján az OPUS részvények 2018. március 19. napjától a BUX indexkosarában az 5. legnagyobb, 1,93%-os súlyozással kerültek bele. A BUMIX kosárban az OPUS részvények a legnagyobb súlyozással, 18,45%-ban szerepelnek.

Ezen időponttól az OPUS részvény a Bécsi Értéktőzsde (Wiener Börse AG) határozata alapján a CECE index részévé is vált.

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

	Résztesedés	
	db	%
Társasági szinten		
Leányvállalatok ¹ : Wamsler SE	5.404.333	1,66
Csabatáj Zrt.	12.500.000	3,84
Összesen	17.904.333	5,50

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

Az anyavállalat nem rendelkezik saját tulajdonban lévő részvényekkel. A közkezhányad mértéke 27,01%.

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

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

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Résztesedés (%)
KONZUM PE Magántőkealap	nem	65.926.180	20,27
Mészáros Lőrinc	nem	77.000.000	23,67
KONZUM MANAGEMENT Kft.	nem	50.113.993	15,41
STATUS Capital Befektetési Zrt.	nem	26.478.385	8,14

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

Értékpapír megnevezése	OPUS részvény
Értékpapírkód (ISIN)	HU0000110226
Kijelzés módja (Ticker)	OPUS
Kereskedés pénzneme	HUF
A Kibocsátó jegyzett tőkéje*	8.132.445.950 Ft
Részvénykategória	Prémium kategória
Az értékpapír előállítási módja	dematerializált
Az értékpapír típusa	törzsrészvény
Részvényfajta	névre szóló
Névértéke	25 Ft
A Tőzsdei értékpapír bevezetésének napja	1998. április 22.
Bevezetési Ár	700 HUF
Sorozat és sorszáma	„A”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	teljeskörű

*A jelentés leadásának napján hatályos adat.

3. SZ. MELLÉKLET: SZERVEZETI, MŰKÖDÉSI ADATOK

TSZ1. Általános céginformációk

A társaság cégneve:	OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A társaság rövidített cégneve:	OPUS GLOBAL Nyrt.
A Társaság cégjegyzékszám:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533, Magyarország
A társaság címe:	1065 Budapest, Révay u. 10.
Telefon:	(36-1) 433-07-00
Telefax:	(36-1) 433-07-03
A társaság e-mail címe:	info@opusglobal.hu
A társaság bejegyzett internet elérhetősége:	www.opusglobal.hu
A társaság alaptőkéje:	8.132.445.950,- Ft
A hatályos alapszabály kelte:	2017. december 12.
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 Igazgatóság tagjai:	Mészáros Beatrix Jászai Gellért Dr. Gödör Éva Szilvia Homlok-Mészáros Ágnes Halmi Tamás
Az Audit Bizottság és egyben a Felügyelőbizottság tagjai:	Tima János Dr. Egyedné dr. Páricsi Orsolya Dr. Antal Kadosa

TSZ 2. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak részvénytulajdonosa

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

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

Összesen: 0 db

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

Közzétételi információk:

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

A Társaság 2017. évben tartott közgyűlésein meghozott határozatok összefoglalása:

SZÁMA	TÁRGY, RÖVID TARTALOM
3/2017. (V.02.)	2016. évi beszámoló elfogadása
4/2017. (V.02.)	2016. évi konsolidált beszámoló elfogadása
5/2017. (V.02.)	2016. évi Éves Jelentés elfogadása
6/2017. (V.02.)	Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása
7/2017. (V.02.)	Igazgatótanácsi és Audit Bizottsági tagok lemondásának tudomásulvétele
8/2017. (V.02.)	Igazgatótanács és Audit Bizottság munkájának értékelése
9/2017. (V.02.)	A Társaság új ügyvezető szervének megválasztása
10/2017. (V.02.)	Igazgatósági megválasztása (Mészáros Beatrix)
11/2017. (V.02.)	Igazgatósági megválasztása (Jászai Gellért)
12/2017. (V.02.)	Igazgatósági megválasztása (Halmi Tamás)
13/2017. (V.02.)	Igazgatósági megválasztása (Dr. Gödör Éva Szilvia)
14/2017. (V.02.)	Igazgatósági megválasztása (Mészáros Ágnes)
15/2017. (V.02.)	Igazgatósági tagok díjazásának megállapítása
16/2017. (V.02.)	Felügyelőbizottság tagjának megválasztása (Tima János)
17/2017. (V.02.)	Felügyelőbizottság tagjának megválasztása (Dr. Egyedné dr. Páricsi Orsolya)
18/2017. (V.02.)	Felügyelőbizottság tagjának megválasztása (Dr. Antal Kadosa)
19/2017. (V.02.)	Felügyelőbizottsági tagok díjazásának megállapítása
20/2017. (V.02.)	Audit Bizottság tagjának megválasztása (Tima János)
21/2017. (V.02.)	Audit Bizottság tagjának megválasztása (Dr. Egyedné dr. Páricsi Orsolya)
22/2017. (V.02.)	Audit Bizottság tagjának megválasztása (Dr. Antal Kadosa)
23/2017. (V.02.)	Audit Bizottsági tagok díjazásának megállapítása
24/2017. (V.02.)	Könyvvizsgáló megválasztása, díjazásának meghatározása
27/2017. (VIII.03.)	A Társaság Alapszabálya 5.6., 5.8., 9.8., 9.9. pontjának módosítása
28/2017. (VIII.03.)	A Társaság cégnevének módosítása
29/2017. (VIII.03.)	A Társaság tevékenységi körének módosítása
30/2017. (VIII.03.)	A személyében felelős könyvvizsgáló megválasztása
31/2017. (VIII.03.)	A Társaság Alapszabálya 1., 3., 5.6., 5.8, 7.4., 9.8., 9.9. és 10. pontjának módosítása
32/2017. (VIII.03.)	A Társaság utasítása a változások átvezetésére
33/2017. (VIII.03.)	Felhatalmazás Társaság saját részvényeinek megszerzésére

Az időszakban közzétett tájékoztatások:

2017.01.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.01.31.	Tájékoztató cégvásárlásról
2017.02.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.02.23.	Tulajdonosi bejelentés
2017.02.27.	Tulajdonosi bejelentés
2017.03.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.03.03.	Tulajdonosi bejelentés
2017.03.08.	Helyreigazító tájékoztatás
2017.03.13.	Tulajdonosi bejelentés
2017.03.13.	Tulajdonosi bejelentés
2017.03.13.	Rendkívüli hirdetmény
2017.03.13.	Rendkívüli hirdetmény
2017.03.13.	Rendkívüli hirdetmény
2017.03.13.	Az OPIMUS GROUP Nyrt. részvényeire vonatkozó kötelező nyilvános vételi ajánlat
2017.03.20.	Közgyűlési meghívó
2017.03.28.	Tájékoztató a közgyűlés napirendi pontjainak módosításáról
2017.03.30.	Vételi ajánlat igazgatótanács általi véleményezése
2017.03.30.	Közgyűlési előterjesztések
2017.04.03.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.04.18.	Az OPIMUS GROUP Nyrt. Közgyűléssel kapcsolatos tájékoztatása
2017.05.02.	Közgyűlési Határozatok
2017.05.02.	Éves Jelentés
2017.05.02.	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2017.05.02.	Tájékoztató a Társaság vezető tisztségviselőiről
2017.05.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.05.12.	Helyreigazító tájékoztatás
2017.05.18.	Tájékoztató részesedésszerzésről
2017.05.22.	Összefoglaló jelentés
2017.05.23.	Tájékoztató részesedésszerzésről
2017.05.25.	Alapszabály
2017.05.26.	Tájékoztató vételi ajánlat lezárásáról
2017.06.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.06.06.	Tájékoztató peres eljárásról
2017.06.21.	Tulajdonosi bejelentés GVH engedélyezést követően
2017.06.29.	Tájékoztató a konszolidációba bevont társaságok beolvadásáról
2017.07.03.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.07.04.	Az OPIMUS GROUP Nyrt. rendkívüli közgyűlésének meghívója
2017.07.04.	Tájékoztató peren kívüli megállapodásról
2017.07.13.	Közgyűlési előterjesztések
2017.07.19.	Tájékoztató leányvállalat értékesítéséről
2017.07.21.	Tájékoztató részesedés szerzésről
2017.07.24.	Tájékoztató részesedés szerzésről
2017.07.31.	Tájékoztató stratégiai alkalmazottat érintő változásról
2017.08.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.08.02.	Tájékoztató a rendkívüli közgyűlés helyszínéről
2017.08.03.	Közgyűlési Határozatok
2017.08.15.	Tájékoztató létesítő okirat bejegyzéséről (Alapszabály)
2017.08.23.	Tájékoztató peres eljárás megszűnéséről
2017.09.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.09.01.	Tájékoztató befektetői kapcsolattartó változásáról

2017.09.05.	Tájékoztató a Társaság főbb tulajdonosairól
2017.09.12.	Tájékoztató a Társaság részvényeinek CECE-indexbe való besorolásáról
2017.09.29.	Féléves Jelentés
2017.09.29.	Tájékoztató prémium kategóriába való átsorolás kérelméről
2017.10.02.	Tájékoztató az OPUS részvények likvid papír minősítéséről
2017.10.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.10.03.	Tájékoztató az OPUS törzsrészvények Prémium kategóriába sorolásáról
2017.10.05.	OPUS GLOBAL Nyrt. Féléves jelentés kiegészítése
2017.10.11.	Tájékoztató kölcsön felvételéről
2017.10.24.	Tájékoztató alaptőke emelésről való döntésről
2017.10.24.	Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban
2017.10.26.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2017.10.30.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.10.30.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2017.11.02.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.11.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.11.02.	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya
2017.11.28.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.11.30.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2017.12.01.	Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról
2017.12.01.	Tulajdonosi bejelentés
2017.12.04.	Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban
2017.12.06.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.12.	Tájékoztató alaptőke emelésről való döntésről.
2017.12.14.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.15.	Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban
2017.12.18.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.18.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.20.	Tájékoztató részesedéssel kapcsolatban
2017.12.21.	Tájékoztató konszolidációs körbe tartozó leányvállalattal kapcsolatban
2017.12.30.	Társasági eseménynaptár

KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT IFRS SZERINT KÉSZÍTETT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ (2017. DECEMBER 31.)

1. ÁLTALÁNOS HÁTTÉR

1.1. Jogi helyzet és a tevékenység jellege

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

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

A Társaság székhelye: 2016. január 11-től 1065 Budapest, Révay u. 10.

1.2. Az éves beszámolót aláíró személy neve és lakóhelye:

Ódorné Angyal Zsuzsanna, Bag Jókai utca 44/a.

1.3. Az Igazgatótanács / Igazgatóság tagjai:

2016. április 29. napjától-2017.05.02. napjáig Igazgatótanácsi tagok:

elnök: Hudek Csaba az Igazgatótanács elnöke

tagok: Dr. Bálint Éva Mária (független)

Nyuli Ferenc

Dr. Malasics András (független) (2017.03.31. napjával lemondott tisztségéről)

Mátrai Gábor (független)

2017.05.02. napjától: Igazgatósági tagok

Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke

tagok: Homlok-Mészáros Ágnes

Dr. Gödör Éva Szilvia

Jászai Gellért Zoltán

Halmi Tamás

1.4. Az Audit Bizottság tagjai:

2016. április 29. napjától-2017.05.02. napjáig

Dr. Malasics András (2017.03.31. napjával lemondott tisztségéről)

Dr. Bálint Éva Mária

Mátrai Gábor

2017.05.02. napjától: Audit Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya

Dr. Antal Kadosa Adorján

1.5. A Felügyelő Bizottság tagjai:

2017.05.02. napjától: a Felügyelő Bizottsági tagok

Tima János elnök

tagok: Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya

Dr. Antal Kadosa Adorján

1.6. A Társaság könyvvizsgálója:

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

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

- a) neve: Szentimrey Judit
- b) címe: 1188 Budapest, Tiszavirág u. 53/a.
- c) nyilvántartási száma: 196131

1.8. A Társaság jogi képviseletét ellátó ügyvédi iroda:

Nadray Ügyvédi Iroda, 1055 Budapest, Falk Miksa utca 3.
Kertész és Társai Ügyvédi Iroda, 1137 Budapest, Budai Nagy Antal utca 3. I. em. 3.

1.9. A mérlegkészítés alapja

Az éves beszámoló készítésének alapja a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok, ahogy azt az Európai Unió befogadta (a továbbiakban „IFRS”). Az IFRS-eket az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában hirdeti ki és iktatja be. Az IFRS-t a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottság (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottság (IFRIC) által megfogalmazott standardok és értelmezések alkotják.

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

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

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

1.10. A Számviteli politika változásai

Számviteli politikában bekövetkezett változásokról akkor beszélünk, ha:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Saját tőke egyeztetése	Magyarázat	2016.12.31	2016.01.01
Számviteli törvény szerinti saját tőke		7 429 181	7 827 098
Módosító tételek	Halasztott adó hatása	- 7 238	11 870
	Befektetési célú ingatlan átértékelése	90 000	-
IFRS szerinti saját tőke		7 511 943	7 838 968

Átfogó jövedelem egyeztetése	Magyarázat	2016
Számviteli törvény szerinti adózott eredmény		- 403 292
Módosító tételek	Halasztott adó hatása	19 107
	Halasztott bevétel feloldása	-
	Befektetési célú ingatlan átértékelése	- 95 374
	Leányvállalattól kapott osztalék	-
IFRS szerinti teljes átfogó eredmény		- 327 025

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

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

A standard új követelményeket vezet be a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolásával, értékelésével és értékvesztésével kapcsolatban. Az IFRS 9 standard alkalmazása várhatóan hatással lesz a Társaság pénzügyi eszközeinek minősítésére és értékelésére, azonban a pénzügyi kötelezettségek minősítését és értékelését valószínűleg nem befolyásolja majd. A Társaság a módosítás hatását vizsgálni fogja.

IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolásai (hatályos 2018. január 1-től)

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

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

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

2017-ben a Társaság alkalmazza az összes, 2017. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, amelyek a Társaság működése szempontjából relevánsak.

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

A jelenleg az EU által is elfogadott IFRS-ek jelentősen nem különböznek az IASB által elfogadott szabályoktól, kivéve az alábbi standardokat, illetve meglévő standardok módosításait értelmezések módosításait, amelyek a pénzügyi kimutatások közzétételének időpontjában az EU által még nem kerültek elfogadásra (a lentiekben megadott dátumok az adott IFRS teljes körű alkalmazásának időpontjai).

IFRS 14 “Szabályozói elhatárolások” standard (hatályos 2016. január 1-től)

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

IFRS 16 “Lízingek” standard (hatályos 2019. január 1-től)

Lízingek standard lefekteti a lízingszerződések megjelenítésének, értékelésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit, mind a “lízingbevevő”, mind pedig a “lízingbeadó” vonatkozásában.

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

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

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

A módosítások a következők számviteli kezelésére vonatkozó előírásokat határozza meg:

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

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

IFRS 15 "Vevői szerződésekből eredő árbevétel" standard tisztázása – TRG egyeztetés során felmerült problémák. (hatályos 2018. január 1-től)

A projekt célja az IFRS 15 standard iránymutatás TRG (Transition Resource Group) bevétel elszámolással kapcsolatos egyes kérdések tisztázása.

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

A sztenderd a Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezést tartalmazza. A módosítások célja az IAS 7 pontosítása annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói a gazdálkodó egység pénzügyi tevékenységéről részletesebb információhoz juthassanak. A módosítások értelmében a gazdálkodó egységnek kiegészítő információkat kell közzé tennie, ami lehetővé teszi, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói értelmezni tudják a pénzügyi tevékenységből eredő kötelezettségek változásait, ideértve a pénzmozgással járó, valamint a pénzmozgással nem járó változásokat is.

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

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

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

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

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

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

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

2. LÉNYEGESEBB SZÁMVITELI ELVEK

2.1. A beszámoló összeállításának alapja

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

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

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

2.1.1. Valuta-, devizaműveletek

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

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

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

2.1.2. Pénzügyi instrumentumok

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

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

Pénzügyi eszközök

A Társaság a pénzügyi eszközeit a következő kategóriákba sorolja:

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

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

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

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

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

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

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

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

Az ezen kategóriába tartozó eszközök a forgóeszközök között kerülnek nyilvántartásra.

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

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

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

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

A Társaság az értékesíthető pénzügyi eszközöket bekerüléskor és a bekerülést követően is valós értéken értékeli. Az értékesíthető pénzügyi eszközök között nyilvántartott értékpapírok valós értékének változása a tőkében kerül elszámolásra. Amikor értékesíthető eszközként nyilvántartott értékpapírok kerülnek

értékesítésre, a tőkében korábban elismert halmozott valós érték módosítás az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

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

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

2.1.3. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségeket a Társaság kétféleképpen értékeli:

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1.4. Készletek

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

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

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

2.1.5. Befektetési célú ingatlanok

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

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

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

2.1.6. Tárgyi eszközök

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

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

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

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

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

A Társaság terven felüli értékcsökkenést számol el azokra a tárgyi eszközeire, amelyek esetében az eszközök nettó könyv szerinti értéke várhatóan nem térül meg azok jövőbeni jövedelemtermelő-képessége

alján. A Társaság a szükséges kalkulációkat a hosszú távú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti.

2.1.7. Immateriális javak

Az immateriális javakat a Társaság a bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartja nyilván. A vásárolt számítógépes szoftvereket a Társaság a beszerzéshez és üzembe helyezéshez kapcsolódó költségek alapján meghatározott értéken aktiválja, melyre a várható élettartam során értékcsökkenést számol el. A számítógépes szoftverek fejlesztésével és karbantartásával kapcsolatos költségeket a Társaság felmerüléskor költségként számolja el.

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

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

2.1.8. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

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

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

2.1.9. Céltartalékok

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

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

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

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

2.1.10. Jegyzett tőke, Tartalékok és Saját részvények

A törzsrészvények saját tőkeelemként kerülnek nyilvántartásra.

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

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

2.1.11. Bevételek

A Társaság bevétele elsősorban az ügyfelei és egyéb harmadik fél részére nyújtott szolgáltatásaiból és áruk értékesítéséből származik. A szolgáltatásokból és árueladásokból származó bevételeket általános forgalmi adóval és kedvezményekkel csökkentett értéken mutatja be a Társaság, amennyiben a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható.

2.1.12. Nyereségadók

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

Társasági adó

A társasági adót a Társaság működési helye szerint illetékes országos adóhatóságoknak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó társaság számviteli profitjának adóalap-csökkentő és -növelő tételeivel korrigált, adózás előtti eredménye.

2.1.13. Lízing

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

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

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

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

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

2.1.14. Halasztott adó

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1.15. Fordulónap utáni események

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

2.1.16. Mérlegen kívüli tételek

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

2.2. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések

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

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

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak:

- Tárgyi eszközök és véges élettartamú immateriális javak hasznos élettartamának megállapítása
- A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztésének meghatározása
- Befektetési célú ingatlanok és egyéb ingatlanok értékelése
- A környezetvédelmi kötelezettségek tartalma, a környezetvédelmi kötelezettségek számszerűsítése és időbeli felmerülése
- Adókedvezmények a jövőben, illetve megfelelő mértékű adóalapot képző nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető
- Bizonyos peres ügyek kimenetele
- Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés
- Céltartalékképzés garanciális kötelezettségekre

3. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

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

3.1. Az üzleti kombinációk részletei, a 2017. évben új részesedések

Társaság neve	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	
			2017	2016
KPRIA Magyarország Kft.	Magyarország	Mémnöki tevékenység, műszaki tanácsadás	40,00%	-
Takaréinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.	Magyarország	Adatfeldolgozás web-hosting szolgáltatás	24,87%	-
STATUS Capital Kockázati Tőkealapkezelő Zrt.	Magyarország	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység	24,67%	-
Csabatáj Zrt.	Magyarország	Vegyes gazdálkodás	74,18%	-
Unitreasury Kft.	Magyarország	Vegyes gazdálkodás	20,00%	-

3.2. Ingatlanok, gépek, berendezések

Az alábbi táblázat bemutatja a tárgyi eszközök nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2017-es és 2016-os üzleti évben:

adatok eFt-ban	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
Bruttó érték				
2016. december 31-én	0	44 533	78 747	123 280
Konszolidációs kör változása				
Növekedés és átsorolás	0	98 354	0	98 354
Csökkenés és átsorolás	0	- 804	- 78 747	- 79 551
2017. december 31-én	0	142 083	0	142 083
Halmazott értékcsökkenés				
2016. december 31-én	0	36 286	0	36 286
Konszolidációs kör változása				
Éves leírás	0	15 407		15 407
Csökkenés	0	- 673		- 673
2017. december 31-én	0	51 020	0	51 020
Nettó könyv szerinti érték				
2016. december 31-én	0	8 247	78 747	86 994
2017. december 31-én	0	91 063	0	91 063

3.3. Immateriális javak

Az alábbi táblázat összegzi az immateriális javak értékében bekövetkező változásokat a 2017-es és 2016-os üzleti évben:

adatok eFt-ban	Kutatás- fejlesztés	Vagyoni értékű jogok	Egyéb	Összesen
Bruttó érték				
2016. december 31-én	0	574 662	0	574 662
Konszolidációs kör változása				
Növekedés és átsorolás	0	416	0	416
Csökkenés és átsorolás	0	0	0	0
2017. december 31-én	0	575 078	0	575 078
Halmazott értékcsökkenés				
2016. december 31-én	0	548 667	0	548 667
Konszolidációs kör változása				
Éves leírás	0	4 926	0	4 926
Csökkenés	0	0	0	0
2017. december 31-én	0	553 593	0	553 593
Nettó könyv szerinti érték				
2016. december 31-én	0	25 995	0	25 995
2017. december 31-én	0	21 485	0	21 485

3.4. Befektetési célú ingatlanok

adatok eFt-ban	2017	2016
Aba, külterület 0442/30 hrsz. (OPUS GLOBAL Nyrt.)	372 700	390 000
Tamási, Szabadság u. 94. (OPUS GLOBAL Nyrt.)	88 600	87 000
Összesen	461 300	477 000

3.5. Befektetett pénzügyi eszközök, adott kölcsönök

A Társaság egyéb befektetett eszközeinek nettó értéke 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2017	2016
Egyéb értékpapír	1 607	2 881
Összesen	1 607	2 881

3.6. Adott kölcsönök

adatok eFt-ban	2017	2016
Adott kölcsönök	266 970	279 352
Összesen	266 970	279 352

Az Adott kölcsönök között a korábban leányvállalati státuszban lévő MŰSOR HANG Zrt.-nek adott kölcsön szerepel.

3.7. Halasztott adó

A pénzügyi helyzet kimutatásában megjelenített és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege 2017 és 2016. december 31-én az alábbi tételekből áll:

adatok eFt-ban	Adókövetelés	Adókötelezettség
2016.december 31.	-	7 238
2017.december 31.	1 836	-

3.8. Részesedések

Leányvállalat/Társult vállalat megnevezése	Részesedés értéke	Értékvesztés előző évek	2017. évi változás	Tárgyévi értékvesztés	Részesedés értéke 2017.12.31
Csabatáj Zrt.	-	-	1 451 800	-	1 451 800
Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH	911 346	-	-	-	-
SZ és K 2005. Kft.	651 639	591 034	-	-	60 605
OPIMA Kft.	147 166	144 947	-	-	2 219
N-Gen Inc.	1 022 623	1 022 623	-	-	-
Euro Generál Zrt.	750 000	650 000	-	-	100 000
OBRA Kft.	600 000	300 000	-	-	300 000
Hart-Invest & Trade Corp.	1 463	-	-	-	-
Opimus Press Zrt.	20 000	-	-	-	20 000
Wamsler SE	4 370 982	1 136 603	-	-	3 234 379
Unitreasury Kft.	-	-	600	-	600
Takarékinfo Zrt.	-	-	426 500	-	426 500
Status Capital Zrt.	-	-	1 100 000	-	1 100 000
KPRIA Zrt.	-	-	2 000	-	2 000
Összesen	8 475 219	3 845 207	2 068 091	-	6 698 103

2012-től az N-Gen Inc.-ben 4,63%-os részesedéssel rendelkezett a Társaság. A részesedésünk megtartása mellett 2015. évben N-Gen befektetésünk 100%-os értékvesztését tartottuk indokoltnak. A részesedés értékelésének visszairását 2017-ben sem láttuk megalapozottnak.

3.9. Vevők és rövid lejáratú követelések

A Társaság vevőköveteléseinek egyenlege 2017 és 2016. év végével:

	2017	2016
Vevőkövetelések bekerülési értéken	5 843 760	937 550
<i>Halmazott értékvesztés</i>	13 961	13 961
Vevőkövetelések könyv szerinti értéken	5 829 799	923 589
Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések	-	-
Összesen	5 829 799	923 589

A Társaság kapcsolt feleivel fennálló követeléseinek egyenlege 2017 és 2016. év végével:

adatok e Ft-ban	2017	2016
EURO GENERÁL Zrt.	13 415	13 426
Holiday Resort Kreisberg-Murau GmbH	-	101
KONZUM MPE	1 313 000	-
OBRA Kft.	228 784	368 663
OPIMA Kft.	1 483	-
OPUS PRESS Zrt.	2 440 250	22 040
Printimus Kft.	152	-
Révay 10 Kft.	49 197	486 053
STATUS Capital Zrt.	692 735	-
SZ és K 2005 Kft.	37 848	32 341
Wamsler SE	1 051 871	-
Összesen	5 828 735	922 624

3.10. Egyéb követelések

A Társaság egyéb követeléseinek egyenlege 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok e Ft-ban	2017	2016
Beruházási szállítóknak fizetett előlegek	-	-
Készletekre adott előlegek	-	-
Szolgáltatásokra fizetett előlegek	-	-
Elhatárolt bevételek, költségek	237	861
Egyéb előre fizetett költségek	-	1 157
Munkavállalókkal szembeni követelések	-	-
Adókövetelések	13 491	51 409
Önkormányzottak szembeni követelések	398	547
Támogatások	-	-
Adott kölcsönök	13 200	13 200
Szállítói túlfizetés	-	10
Óvadék és kaució követelés	1 156	-
Részesedés értékesítéséből származó követelés	-	1 331 800
Egyéb követelések	27	250 743
Összesen	28 509	1 649 727

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

3.11. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A Társaság pénzeszközeinek és pénzegyenértékeseinek egyenlege 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2017	2016
Készpénz (HUF)	212	14
Készpénz (EUR)	35	36
Bankbetétek (HUF)	50 789	57 679
Bankbetétek (EUR)	11 412	19 752
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	-	23 246
Rövid lejáratra lekötött betétek	-	-
Összesen	62 448	100 727

3.12. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke összetétele a következő:

	2017. december 31.		2016. december 31.	
	Darabszám	Névérték	Darabszám	Névérték
	323 230 122	25	315 910 361	25
Jegyzett tőke egyenlege	323 230 122	8 080 753 050	315 910 361	7 897 759 025
Forgalomban lévő részvények	323 230 122	8 080 753 050	315 910 361	7 897 759 025

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

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

3.13. Tőkeelemek

adatok eFt-ban	2017	2016
Tőketartalék	9 125 303	7 039 171
Visszavásárolt saját részvény	-	-
Tartalékok	32 595	32 595
Felhalmozott eredmény	-7 457 582	-7 130 557
Tárgyévi eredmény	952 278	-327 025
Átértékelési különbség	-	-
Összesen	2 652 594	-385 816

Osztalék

A Társaság a 2017. évben nem fizetett osztalékot.

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

3.14. Hitelek

A fennálló hitelek és kölcsönök a következők: (adatok eFt-ban)

2017							
Pénzintézet	Hitel típus	Biztosítékok	Egyenleg 2017.12.31	Devizanem	Egyenleg e Ft	Ebből hosszú lejáratú e Ft	Ebből rövid lejáratú e Ft
-	-	-	0	-	0	0	0
Hosszú lejáratú hitelek összesen						0	
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összesen							0
2016							
Pénzintézet	Hitel típus	Biztosítékok	Egyenleg 2016.12.31	Devizanem	Egyenleg e Ft	Ebből hosszú lejáratú e Ft	Ebből rövid lejáratú e Ft
CIB	hitel	ingatlan	1 884 897	EUR	586 241	528 457	57 784
Hosszú lejáratú hitelek összesen						528 457	
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összesen							57 784

A Társaság hitelállománya megszűnt a tárgyév márciusában, mivel 2017. március 22-én a Révay 10 Kft. és az FHB Bank között hitelszerződés megkötésére került sor, mellyel a korábbi, 2013. évben átstrukturált CIB hitelszerződés került kiváltásra. Az új finanszírozási struktúrával megszűnt az anyacég adós státusza és a hitel visszafizetésére kötelezett a Révay 10 Kft.

3.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság egyéb hosszú lejáratú kötelezettségei 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

adatok eFt-ban	2017	2016
Tartós kötelezettség Wamsler SE-vel szemben	26 788	32 854
Összesen	26 788	32 854

3.16. Céltartalékok várható kötelezettségekre

A Társaság céltartalékai 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

adatok eFt-ban	2017	2016
Egyéb céltartalékok	5 738	-
Peres ügyekre képzett	-	22 212
Összesen	5 738	22 212

Az adóhatóság egy több éve elhúzódó vizsgálata alapján a Társaság terhére 2016-ban jogosulatlan ÁFA adóvisszaigénylést állapított meg és további bírság megfizetésére kötelezte a Társaságot. Az eljárás 2017-ben lezárult, az anyacég jogszerű magatartásának elismerésével, így az erre képzett céltartalék feloldásra került.

2017-ben a Társaság céltartalékot képzett az általa 2017-ben értékesített Holiday Resort GmbH-val összefüggésben a várható kötelezettségek fedezetére, tekintettel arra, hogy az üzletrész átruházási

szerződés értelmében a Társaságnak, mint eladónak helyt kell állnia a Holiday Resort GmbH átruházást megelőző tevékenységére tekintettel.

3.17. Szállítói kötelezettségek

A konszolidált szállítói kötelezettségek devizánkénti megoszlását az alábbi táblázat mutatja be a 2017 és 2016. december 31. napjára vonatkoztatva:

adatok eFt-ban	2017	2016
Szállítói tartozások HUF	3 614	7 300
Szállítói tartozások EUR	-	-
Összesen	3 614	7 300

3.18. Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A Társaság egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 2017 és 2016. december 31-én az alábbiak szerint alakulnak:

adatok eFt-ban	2017	2016
Szállítók	3 614	7 300
Vevőktől kapott előlegek	-	-
Fizetendő adók és vámok (kivéve nyereségadók)	3	3 933
Önkormányzatokkal szembeni kötelezettségek	-	-
Ázsiós tőkeemeléshez kapcsolódó alapítókkal szemben	1 313 000	-
Konsum PE-vel szembeni kölcsönköt. ebből lesz az ázsiós tőkeemelés	1 314 037	-
Kapott kölcsön	-	-
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	3 162	2 798
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-
Költségek passzív időbeli elhatárolása	6 916	183
Halasztott bevételek	-	-
Követel egyenlegű vevők	-	-
Kaució	171	-
Lízing	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	89	1 576
Összesen	2 640 992	15 790

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

3.19. Tárgyévi Társasági adó kötelezettség

adatok eFt-ban	2017	2016
Tárgyévi adókövetelés	-	-
Tárgyévi adókötelezettség	44 021	-
Összesen	44 021	-

3.20. Értékesítés nettó árbevétele

adatok eFt-ban	2017	2016
Áruértékesítés árbevétele	-	600
Továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele	10 044	6 729
Könyvelési díj árbevétele	4 080	3 140
Ingatlan bérbeadás árbevétele	9 354	8 429
Tanácsadási tevékenység árbevétele	2 317	-
Belföldi licenc díj bevétele	4 776	2 786
Egyéb	-	797
Összesen	30 571	22 481

3.21. Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

A Társaság tevékenysége fő földrajzi szegmensei az alábbiak:

adatok eFt-ban	2017	2016
Magyarország (belföldi)	30 571	21 684
Ausztria	-	797
Összesen	30 571	22 481

3.22. Egyéb működési bevétel

adatok eFt-ban	2017	2016
Ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének bevétele	-	433
Kapott támogatások	-	-
Kártérítések	-	86
Utólag kapott engedmény	-	-
Visszaírt értékvesztés, terven felüli écs visszairása	-	-
Céltartalék felhasználás	22 212	4 752
Befektetési célú ingatlan ártérkelése	-	93 880
Értékesítésre tertott eszközök bevétele	-	-
Kapott bírság, kötbér, fékbér, késedelmi kamat	89 221	3 223
Badwill	-	-
Engedményezett követelés elismert értéke	34 257	-
Egyéb	110	-
Összesen	145 800	102 374

3.23. Anyagjellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2 017	2 016
Anyagköltség	1 852	1 236
Igénybevett szolgáltatások értéke	69 346	37 403
Egyéb szolgáltatások értéke	16 674	8 711
Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	9 322	5 350
Összesen	97 194	52 700

3.24. Személyi jellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2017	2016
Bérköltség	53 226	44 033
Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 091	3 574
Bérfelrakások	14 685	12 822
Összesen	80 002	60 429

3.25. Egyéb működési költségek és ráfordítások

adatok eFt-ban	2017	2016
Adók és hozzájárulások	2 522	384
Behajthatatlan követelések leírása	212	264
Fizetett bírság, büntetés, kötbér, kártérítés	2 078	-
Kivezetés, elvezetés	-	550
Céltartalék képzés	5 738	22 212
Befektetési célú ingatlan átértékelése	27 700	-
Támogatás	-	9 826
Hiányzó, megsemmisült, állományból kivezetett immateriális javak, tárgyi eszközök	131	-
Engedményezett követelés könyv szerinti értéke	34 257	-
Egyéb	7	12 663
Összesen	72 645	45 899

3.26. Pénzügyi műveletek eredménye

adatok eFt-ban	2017	2016
Kapott osztalék, részesedés	-	-
Kamatbevételek	62 890	32 291
Devizás tételek nettó árfolyamnyeresége deviza határidős ügyletek nélkül	18 627	794
Részesedés értékesítésének eredménye	1 018 538	-
Egyéb pénzügyi bevételek	38	-
Leányvállalat eladásának eredménye	-	-
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	1 100 093	33 085
Kamatráfordítások	6 150	19 592
Devizás tételek nettó árfolyamvesztése deviza határidős ügyletek nélkül	11 446	5 199
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	1 274	276 677
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-	-
Egyéb pénzügyi ráfordítások	-	-
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	18 870	301 468
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	1 081 223	- 268 383

3.27. Eredményt terhelő adók

A Társaság nyereségadóként kezeli a társasági adót.

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

A számviteli nyereség alapján számított tárgyévi nyereségadó: 44 216 eFt.

A halasztott adó számítása az alábbiak szerint alakul:

Nyitó halasztott adó kötelezettség	7 238
Halasztott adó követelés változás	9 074
Halasztott adó kötelezettség változás	-
OCI	-
Változás összesen	9 074
Záró halasztott adó követelés	1 836

	2017	2016
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás	44 216	129
Halasztott adó ráfordítások	-9 074	19 107
Nyereségadó	35 142	19 236

4. KOCKÁZATOK KEZELÉSE

A Társaság eszközei közé tartoznak a pénzeszközök, értékpapírok, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat. A Társaság forrásai közé tartoznak a hitelek és kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat és pénzügyi kötelezettségek valós értéken történő átértékeléséből származó nyereséget vagy veszteséget.

A Társaság a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

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

A Társaság kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokot, amelyekkel szembesül a Társaság, valamint, hogy beállítsa a megfelelő kontrollokat, és hogy felügyelje a kockázatokot. A kockázat menedzsment politika és rendszer felülvizsgálatra kerül, hogy tükrözhesse a megváltozott piaci körülményeket és a Társaság tevékenységeit.

a) Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Társaság számára. Pénzügyi eszközök, amelyek hitelezési kockázatoknak vannak kitéve, lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, vevők és egyéb követelések.

Az alábbi táblázat a Társaság hitelkockázati kitettséget mutatja 2017. december 31-én és 2016. december 31-én.

adatok eFt-ban	2017.december 31.	2016.december 31.
Vevők	5 829 799	923 589
Beruházási szerződések	-	-
Egyéb követelések	28 509	1 649 727
Értékpapírok	1 607	2 881
Egyéb tartósan adott kölcsönök	266 970	279 352
Összesen	6 126 885	2 855 549

		2017	2016
Adósságállomány részaránya =	<u>Hosszú lej. köt.</u> Hosszú lej. köt. + Saját tőke	0,30%	7,29%
Adósságállomány részaránya =	<u>Saját tőke</u> Hosszú lej. köt. + Saját tőke	99,70%	92,71%
Adósságállomány részaránya =	<u>Követelések</u> Rövid lej. kötelezettségek	217,20%	3497,54%
Adósságállomány részaránya =	<u>Kötelezettségek</u> Összes eszköz	20,28%	8,13%
Adósságállomány részaránya =	<u>Vevő x 365</u> Nettó árbevétel	69604	14995

b) Tőkemenedzsment

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

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

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

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

adatok eFt-ban	2017.december 31.	2016.december 31.
Hitelek, kölcsönök	-	586 240
Pénzeszközök	62 488	100 727
Nettó adósságállomány	- 62 488	485 513
Saját tőke	10 733 347	7 511 943
Nettó saját tőke	10 795 835	7 026 430

c) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság a pénzügyi kötelezettségeit nem tudja esedékességkor kiegyenlíteni. A likviditás kezelés célja, hogy elegendő erőforrást biztosítson a kötelezettségek kiegyenlítésére akkor, amikor azok esedékessé válnak.

A likviditási kockázat kezelése

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

A Társaság előírja gazdálkodó egységei számára, hogy erős likviditási pozíciót tartsanak fenn, és eszközeik, kötelezettségeik és függő kötelezettségeik likviditási profilját úgy alakítsák, hogy az biztosítsa

a pénzáramok kiegyensúlyozottságát, valamint a fizetési kötelezettségeinek esedékességkor történő teljesítését.

		2017	2016
Likviditási mutató =	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	219,51%	3634,45%
Likviditási gyorsráta =	<u>Forgóeszköz - Készlet</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	219,51%	3634,45%

d) Tőke kockázat kezelése

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

A Társaság tőkeszerkezetét az alábbi táblázat mutatja:

adatok eFt-ban	2017	2016
Külső tulajdonosok részesedése	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	32 526	590 759
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 697 247	73 575
Kötelezettségek	2 729 773	664 334
Anyavállalati részesvényekre jutó saját tőke	10 733 347	7 511 943

e) Piaci kockázat

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

Árfolyamkockázat

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

Az alábbi árfolyamokat alkalmazta a Társaság HUF-ban kifejezve:

Pénznem	Átlagos árfolyam		Fordulónapi azonnali árfolyam	
	2017	2016	2017	2016
1 EUR =	309,21	311,48	310,14	311,02
1 USD =	274,27	281,44	258,82	293,69

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

Érzékenységi elemzés

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

Kamat érzékenységi vizsgálat eredménye (a kamatváltozás százalékában).

	2017.december 31	2016.december 31
Adott kölcsön	266 970	279 352
Hosszú lejáratú hitelek	-	528 455
Rövid lejáratú hitelek	-	57 785
Kapott kamat	62 890	32 291
Fizetett kamat	6 150	19 592
Nettó kamat	56 740	12 699
0,5%		
Kapott kamat változás	1 335	1 397
Fizetett kamat változás	0	2 931
Nettó kamat változás	1 335	-1 534
Nettó kamat változás (%)	2%	-12%
1%		
Kapott kamat változás	2 670	2 794
Fizetett kamat változás	0	5 862
Nettó kamat változás	2 670	-3 069
Nettó kamat változás (%)	5%	-24%
2%		
Kapott kamat változás	5 339	5 587
Fizetett kamat változás	0	11 725
Nettó kamat változás	5 339	-6 138
Nettó kamat változás (%)	9%	-48%
-0,5%		
Kapott kamat változás	-1 335	-1 397
Fizetett kamat változás	0	-2 931
Nettó kamat változás	-1 335	1 534
Nettó kamat változás (%)	-2%	12%
-1%		
Kapott kamat változás	-2 670	-2 794
Fizetett kamat változás	0	-5 862
Nettó kamat változás	-2 670	3 069
Nettó kamat változás (%)	-5%	24%
-2%		
Kapott kamat változás	-5 339	-5 587
Fizetett kamat változás	0	-11 725
Nettó kamat változás	-5 339	6 138
Nettó kamat változás (%)	-9%	48%

Tényleges kamatokkal	2017.december 31	2016.december 31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	930 680	-320 488
Nettó kamatráfordítás	56 740	12 699
Adózás előtti eredmény	987 420	-307 789
1%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	930 680	-320 488
Nettó kamatráfordítás	57 307	12 826
Adózás előtti eredmény	987 987	-307 662
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>567</i>	<i>127</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0,057%</i>	<i>0,041%</i>
5%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	930 680	-320 488
Nettó kamatráfordítás	3 404	762
Adózás előtti eredmény	990 257	-307 154
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>2 837</i>	<i>635</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0,287%</i>	<i>0,206%</i>
10%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	930 680	-320 488
Nettó kamatráfordítás	8 511	1 905
Adózás előtti eredmény	993 094	-306 519
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>5 674</i>	<i>1 270</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0,575%</i>	<i>0,413%</i>
-1%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	930 680	-320 488
Nettó kamatráfordítás	5 107	1 143
Adózás előtti eredmény	986 853	-307 916
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>-567</i>	<i>-127</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0,184%</i>	<i>-0,041%</i>
-5%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	930 680	-320 488
Nettó kamatráfordítás	-3 404	-762
Adózás előtti eredmény	984 583	-308 424
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>-2 837</i>	<i>-635</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0,922%</i>	<i>-0,206%</i>
-10%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	930 680	-320 488
Nettó kamatráfordítás	-8 511	-1 905
Adózás előtti eredmény	981 746	-309 059
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>-5 674</i>	<i>-1 270</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>1,84%</i>	<i>-0,41%</i>

5. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

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

adatok eFt-ban	2017	2016
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	62 448	100 727
Adott kölcsönök	266 970	279 352
Vevőkövetelések	5 829 799	923 589
Egyéb pénzügyi eszközök	28 509	1 649 727
Kölcsönök és követelések összesen	6 125 278	2 852 668
Hitelek	-	586 240
Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	32 526	55 066
Szállítói tartozások	3 614	7 300
Egyéb pénzügyi kötelezettségek és származékos ügyletek	2 693 633	8 490
Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen	2 729 773	657 096

6. ÜGYLETEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL

A leányvállalatoknak folyósított kölcsönök közötti rövid- év hosszú lejáratú kölcsönök egyaránt szerepelnek.

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

7. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AUDIT BIZOTTSÁG JAVADALMAZÁSA

Az Igazgatósággal kapcsolatos ügyletek

Az Igazgatóság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok eFt-ban	2017	2016
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	11 800 000	8 000 000
Összesen	11 800 000	8 000 000

A FelügyelőBizottság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok eFt-ban	2017	2016
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	2 400 000	-
Összesen	2 400 000	-

Az Audit Bizottság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok eFt-ban	2017	2016
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	3 500 000	2 400 000
Összesen	3 500 000	2 400 000

A Csoport a menedzsment tagjainak részére semmilyen kölcsönt nem folyósított.

Igazgatóság tagjainak adott kölcsönök egyenlege:

adatok eFt-ban	2017	2016
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön	-	-
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön kamata	-	-
Összesem	-	-

8. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A Társaság Igazgatósága 2018. február 14-i ülésén elhatározza az OPUS GLOBAL Nyrt. saját tőkéjét elsődlegesen üzletrészek nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére bocsátása útján növelni kívánja, amely esemény megvalósításához a közzétett részletezett tranzakció előzetes megvalósítása szükséges. Az alaptőke emelés során új részvények zártkörben történő forgalomba hozatalára kerül majd sor.

Az újonnan forgalomba hozni kívánt OPUS részvények kibocsátási értéke a BÉT által 2018.02.13. napjának záró árfolyamaként nyilvántartott 611 Forint összeg került rögzítésre, attól függetlenül, hogy a Tranzakció egyes részeit a Társaság mikor fogja megvalósítani. A Társaság Igazgatósága az egyes nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként szolgáltatandó, alábbiakban felsorolt vagyonelemekért ellenszolgáltatásként kibocsátásra kerülő OPUS Részvények számáról a tőkeemelés tényleges elrendelésével egyidejűleg dönt majd.

A Társaság alaptőke emelése érdekében megvalósítani kívánt tranzakciók befejezési célhatárideje: 2018.06.30. napja.

A Társaság a Tranzakció lebonyolítása érdekében az alábbi lépéseket kívánja – nem feltétlenül az alábbi sorrendben – megvalósítani:

- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (51%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy R - KORD Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság 51%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a VISONTA PROJEKT Ipari és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság összesen 51% mértékű üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a KALL Ingredients Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság összesen 30%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a STATUS POWER INVEST Korlátolt Felelősségű Társaság 55,05%-os üzletrésze nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva. Az ezen pont szerinti nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás rendelkezésre bocsátása eredményeképpen a Társaság a Mátrai Erőmű Zártkörűen Működő Részvénytársaságban 20%-os közvetett részesedést szerez.
- A Társaság Igazgatósága engedélyezi, hogy a STATUS GEO Invest Korlátolt Felelősségű Társaság üzletrészeinek 51%-a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére legyen bocsátva. Az ezen pont szerinti nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás rendelkezésre bocsátása eredményeképpen a Társaság a GEOSOL Korlátolt Felelősségű Társaságban 51%-os mértékű közvetett befolyást szerez.



- A Társaság alaptőke-emeléséről - az Igazgatóság a fenti lépések megtörténtéhez szükséges előkészítő lépések megtörténtével összhangban – akár több lépésben, de előreláthatólag legkésőbb 2018.06.30. napjáig dönt majd.
- A Társaság Igazgatósága elhatározza, hogy a fentiekben részletezett Tranzakció eredményes lebonyolításához szükséges szakértőkkel a Társaság a szerződéseket kösse meg.

A Társaság 2018.március 26-i közzététele alapján a STATUS POWER INVEST Kft. a szükséges feltételeket követően 85 százalékra növeli tulajdonát a Mátra Energy Holding Zrt.-ben, amellyel a társaság kizárólagos és teljes körű irányítást szerez a Mátrai Erőmű felett. Ezt követően, 2019. június 20-án kivásárlás útján 100%-ra növeli tulajdonrészét a Mátra Energy Holdingban. Ezzel az irányítás megszerzését követően a STATUS POWER INVEST Kft., a Mátrai Erőmű Zrt. által kibocsátott részvények (72,665 százalék) egyedüli közvetett tulajdonosává válik.

A befektetők kivásárlására irányuló ügyletek első lépésével a fenti alaptőke-emelés szerint az OPUS GLOBAL Nyrt. a Mátrai Erőmű Zrt. 34 százalékos, míg 2019. június 20-án már 40 százalékos közvetett tulajdonosává válik.

9. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE ENGEDÉLYEZÉSE

A pénzügyi kimutatásokat a TársaságIgazgatósága 2018. április 5- én a 8/2018.(04.05.) és a 10/2018.(04.05.) számú határozatában, ebben a formában közzétételre engedélyezte.