



**OPUS**  
GLOBAL

268

**OPUS GLOBAL**

**Nyrt.**

**2019**

**Éves Jelentés**

**Egyedi**

# Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. évi Éves jelentése és az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi standardok alapján készített 2019. évi egyedi pénzügyi kimutatása

## Tartalomjegyzék

I.	AZ OPUS GLOBAL NYRT. FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓI .....	3
II.	A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA .....	4
III.	A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK GAZDÁLKODÁSI ESEMÉNYEI.....	7
IV.	A TÁRSASÁG 2019. ÉVI ERŐFORRÁSAI ÉS ELÉRT EREDMÉNYEI.....	12
V.	MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	18
VI.	FOGLALKOZTATÁSPOLITIKA.....	19
VII.	SOKSZÍNŰSÉGI POLITIKA .....	19
VIII.	FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS.....	21
IX.	KOCKÁZATKEZELÉS.....	21
X.	VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT.....	22
	<b>ADATLAPOK</b> .....	<b>23</b>
	<b>PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK</b> .....	<b>28</b>
	<b>KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK</b> .....	<b>35</b>
1.	ÁLTALÁNOS HÁTTÉR.....	35
2.	LÉNYEGESEBB SZÁMVITELI ELVEK.....	37
3.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK.....	45
4.	KOCKÁZATOK KEZELÉSE.....	65
5.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK.....	71
6.	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK.....	71
7.	FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK.....	74
8.	IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AUDIT BIZOTTSÁG JAVADALMAZÁSA.....	74
9.	MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	75
10.	COVID-19 HATÁSOK.....	76
11.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE ENGEDÉLYEZÉSE.....	77

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

adatok eFt-ban

Mérlegadatok (záró állomány)	2019YE	2018YE	különbség	változás év/év
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>227.926.758</b>	<b>147.982.219</b>	<b>79.944.539</b>	<b>54%</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>191.336.808</b>	<b>146.630.362</b>	<b>44.706.446</b>	<b>30%</b>
Kötelezettségek	36.589.950	1.351.857	35.238.093	2607%
<i>Idegen forrás/Mérlegfőösszeg</i>	0,16	0,01	0,15	1657%
<b>Kiemelt pénzügyi adatok (IFRS)</b>	<b>2019YE</b>	<b>2018YE</b>	<b>különbség</b>	<b>változás év/év</b>
Nettó árbevétel	114.230	36.012	78.218	217%
Egyéb árbevétel	6.758	2.537.665	- 2.530.907	-100%
<b>Összes működési bevétel</b>	<b>120.988</b>	<b>2.573.677</b>	<b>- 2.452.689</b>	<b>-95%</b>
Anyagijellegű ráfordítások	394.020	165.989	228.031	137%
Személyi jellegű ráfordítások	243.675	74.427	169.248	227%
Értécsökkenés	24.520	18.900	5.620	30%
Egyéb ráfordítás	63.414	2.595.676	- 2.532.262	-98%
<b>Összes működési költségek</b>	<b>725.629</b>	<b>2.854.992</b>	<b>- 2.129.363</b>	<b>-75%</b>
Üzemi (üzleti) eredmény	- 604.641	- 281.315	- 323.326	115%
EBITDA	- 580.121	- 262.415	- 317.706	121%
EBITDA ráta	- 5,08	- 7,29	2,21	-30%
Pénzügyi műveletek eredménye	8.440.716	7.549.180	891.536	12%
Adózás előtti eredmény	7.836.075	7.267.865	568.210	8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>7.921.362</b>	<b>6.932.784</b>	<b>988.578</b>	<b>14%</b>

Részvény információk	2018YE	2019YE	Változás
Záróár (Ft)	490	340,4	-31%
Tőzsdére bevezetett Részvényszám (db)	325 297 838	701 646 050	116%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)	159,4	238,8	50%
Súlyozott részvényszám (db)	358 969 940	683 741 666	90%

## II. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

Az Anyacég története több, mint 100 évre, az 1912-es alapításáig nyúlik vissza. Fő tevékenysége kezdetben a nem humán gyógyszergyártás volt, melyet nem sokkal később a humán oltóanyagtermelés egészített ki. Az 1950-es évekre meghatározó és világszínvonalú gyógyszeripari társasággá vált, összefogva az összes magyarországi oltóanyag-termelő intézetet. A privatizáció során, 1991-ben az Anyacég által folytatott különböző tevékenységek felosztásra és kiszervezésre kerültek. Az Anyacég tagja lett a BÉT kibocsátói körének, részvényeit 1998. április 22-én vezették be a Budapesti Értéktőzsdére.

1999-től az árbevétel csökkenése és az állatgyógyászati piac átalakulása miatt jelentős reorganizációs programot hajtottak végre, aminek eredményeként 2009-ben végül megszüntetésre került az állatgyógyászati tevékenység és több leányvállalatot is értékesítettek.

Az Anyacég a 2009. évi arculatváltását követően holding szerkezetben működik tovább, elsődlegesen különböző profilú társaságok irányításával, vagyongazdálkodásával foglalkozik. A Társaság a befektetések körét folyamatosan bővíti.

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

A részvényekről a jelentés 2.3. Részvénystruktúra c. fejezetében adunk tájékoztatást. A részvényekhez kapcsolódó jogokat és kötelezettségeket a Társaság Alapszabályának 5. pontja részletezi.

### II.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, Kamarai tagszám:007128. A Könyvvizsgálat éves díja az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi és konszolidációs könyvvizsgálatára a 2019-es évre 19.950.000 Ft + ÁFA.

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

### II.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

### II.3. Szervezeti és személyi változások

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

A Társaság Igazgatóságának jelenlegi tagjai:

- Dr. Mészáros Beatrix az Igazgatóság elnöke
- Dr. Balog Ádám
- Halmi Tamás
- Járai Zsigmond
- Vida József

Igazgatósági tagságáról Jászai Gellért 2019. április hó 30. napjával, míg Homlok Mészáros Ágnes 2019. október hó 4. napjával feltétel nélkül és visszavonhatatlanul lemondott, helyettük a Társaság 2019. napján megtartott Rendkívüli Közgyűlésén 3/2019. (X.04.) számú Közgyűlési határozatával és annak napjával 2022.05.02. napjáig terjedő időtartamra Dr. Balog Ádámot, valamint Járai Zsigmondot választotta meg.

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

- Tima János
- Dr. Egyedné dr. Páricsi Orsolya
- Dr. Gődör Éva Szilvia

A Társaság napi munkáját és munkaszervezetét, a társaság tevékenységéhez szükséges feltételek biztosítását 2017. augusztus 1-től 2019. július hó 1. napjáig bezárólag Ódorné Angyal Zsuzsanna vezérigazgató irányította és ellenőrizte a jogszabályok, a Közgyűlés és az Igazgatóság határozatai által meghatározott keretek között. 2019. július hó 1. napjától a Társaság Vezérigazgatója Gál Miklós. A vezérigazgató munkáját Ódorné Angyal Zsuzsanna Operatív vezérigazgató-helyettesként, dr. Dakó Gábor Társaságirányításért felelős vezérigazgató-helyettesként támogatják 2019.07.01-től.

#### **II.4. Közzétételi információk**

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

#### **II.5. 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.

2019.07.01-től az OPUS GLOBAL Nyrt. szervezetésben dr. Dakó Gábor, Társaságirányításért felelős vezérigazgató-helyettes munkakörénél fogva személyesen vagy az irányítása és felügyelete alatt álló munkaszervezeten keresztül felelős a befektetési kapcsolattartásra vonatkozó feladatok teljeskörű ellátásáért, valamint a teljes tőkepiaci kommunikációért.

#### **II.6. A Társaság közvetlen részesedései**

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019.12.31-ével az alábbi közvetlen tulajdoni részesedésű leányvállalatait, társult vállalatait és Pénzügyi instrumentumait tartja nyilván a Részesedései között.

*(L- Leányvállalat, T- Társult vállalat, P- Pénzügyi instrumentum)*

Név	Kapcsoltsági szint	Fő üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett / Közvetetlen részesedés	A Kibocsátó részesedése 2017.12.31.	A Kibocsátó részesedése 2018.12.31.	A Kibocsátó részesedése 2019.12.31.
<b>Ipari termelés</b>							
EURO GENERÁL Építő és Szolgáltató Zrt.	L	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Magyarország	Közvetlen	50,00%	50,00%	50,00%
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	-	51,00%	51,00%
Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt.	L	Nem villamos háztartási készülék gyártása	Magyarország	Közvetlen	99,93%	99,93%	99,93%
OPIMA Kft.	L	Tűzálló termék gyártása	Magyarország	Közvetlen	51,00%	51,00%	51,00%
<b>Mezőgazdaság és Élelmiszeripar</b>							
Csabatáj Mezőgazdasági Zrt.	L	Vegyes gazdálkodás	Magyarország	Közvetlen	74,18%	74,18%	74,18%
KALL Ingredients Kereskedelmi Kft.	L	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	-	100,00%	83,00%
VIRE SOL Kft.	L	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	-	51,00%	51,00%
<b>Energetika</b>							
Status Power Invest Kft.	L	Villamosenergia-termelés	Magyarország	Közvetlen	-	55,05%	55,05%
<b>Vagyonkezelés</b>							
OBRA Ingatlankezelő Kft.	L	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%	100,00%
KPRIA Magyarország Zrt.	L	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás	Magyarország	Közvetlen	40,00%	40,00%	51,09%
SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft.	L	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%	100,00%
Takarékírfő Központi Adatfeldolgozó Zrt.	T	Adatfeldolgozás, web-hozszing szolgáltatás	Magyarország	Közvetlen	24,87%	24,87%	24,87%
STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	T	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység	Magyarország	Közvetlen	24,67%	24,67%	24,67%
KONZUM MANAGEMENT Kft.	T	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Magyarország	Közvetlen	-	beolvadás	30,00%
OPUS GLOBAL Befektetési Alapkezelő Zrt.	T	Alapkezelés	Magyarország	Közvetlen	-	beolvadás	47,00%
CIG Pannónia Biztosító Nyrt.	T	Biztosítás	Magyarország	Közvetlen	-	beolvadás	24,85%
4iG Nyrt.	P	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás	Magyarország	Közvetlen	13,79%	13,79%	9,95%
Appennin Vagyonkezelő Holding Nyrt.	P	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Magyarország	Közvetlen	-	beolvadás	4,83%
<b>Turizmus</b>							
KZH INVEST Korlátolt Felelősségű Társaság	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	-	beolvadás	100,00%
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	-	beolvadás	100,00%

### III. A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK GAZDÁLKODÁSI ESEMÉNYEI

#### III.1. Alaptőkét érintő események, változások

A Beolvadási folyamat második lépéseként a 2019.04.08-án a Közgyűlés 3/2019 (IV.08.) számú Közgyűlési határozatával véglegesen döntött a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 59.; cégjegyzékszám: 01-10-049323; „KONZUM Nyrt.” vagy „Beolvadó Társaság”), mint beolvadó társaságnak az OPUS GLOBAL Nyrt.-be, mint befogadó társaságba, jogutód társaságba történő beolvadásáról („Beolvadás”). A Beolvadás során a jogutód társaságként fellépő gazdasági társaság az OPUS GLOBAL Nyrt. lett. A Beolvadás következtében a KONZUM Nyrt. teljes vagyona az OPUS GLOBAL Nyrt.-re, mint általános jogutódra száll át, mely a Beolvadást követően változatlan cégformában, nyilvánosan működő részvénytársaságként működik tovább.

A Közgyűlés ugyanezen határozatában rögzítette, hogy ezen időpontban nem jelentkezett olyan részvényes, aki általa tulajdonolt részvénydarabszámmal (az OPUS GLOBAL Nyrt. részéről) az átalakulásban nem kívánt volna részt venni.

A Közgyűlés 8/2019 (IV.08.) számú Közgyűlési határozatával a Beolvadás időpontjaként 2019. év 06. hónap 30. napját jelölte meg, mely alapján a Társaságok 2019. 06. 30. napjára elkészítették a végleges vagyonmérlegeket mind a beolvadó, Befogadó és Jogutód Társaság esetén, mely során az alábbiak kerültek megállapításra:

- A. az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 59.; cégjegyzék helye és száma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-042533; adószáma: 10931246-2-42;), mint az egyesülés után változatlan formában továbbműködő átvevő társaság („átvevő társaság”), az egyesülés (beolvadás) előtti állapotra vonatkozó végleges vagyonmérlege, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 163 678 123 eFt, a jegyzett tőke összege 13 409 612 eFt, a saját tőke összege 161 434 369 eFt;
- B. a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 59.; cégjegyzék helye és száma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-049323; adószáma: 10210901-2-42), mint az egyesülés során az átvevő társaságba történt beolvadás miatt megszűnt társaság végleges vagyonmérlege, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 51 981 607 eFt, a jegyzett tőke összege 826 308 eFt, a saját tőke összege 38 537 217 eFt;
- C. az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 59.; cégjegyzék helye és száma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-042533; adószáma: 10931246-2-42;), mint az egyesülés után továbbműködő társaság (jogutód társaság) beolvadás utáni tényleges vagyoni helyzetét bemutató végleges vagyonmérlege, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 215 659 730 eFt, a jegyzett tőke összege 17 541 151 eFt, a saját tőke összege 199 971 586 eFt.

A fentiek rögzítésével a Beolvadást követően az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 17.541.151.250,- Forint, azaz tizenhétmilliárd-ötszáznegyvenegymillió-százötvenegyezer-kettőszázötven magyar forint. A Társaság alaptőkéje 701.646.050 db, azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezer-ötven darab, egyenként 25,-Ft, azaz Huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészvényből áll.

A Társaság alaptőkéjéből 3.305.231.480,- Forint, azaz hárommilliárd-háromszázötmillió-kettőszázharmincegyezer-négyszáznyolcvan magyar forint a Társaság tőketartalékából került rendelkezésre bocsátásra, tekintettel a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak a Társaságba történő beolvadásának során meghatározott cserearány számítására és az abból fakadó kötelezettségeinek teljesítésére.

A Budapesti Értéktőzsde ismét megrendezte az év egyik kiemelkedő, a hazai tőkepiac szereplőinek szóló eseményét, a BÉT Legek 2019 díjátadó gálát. A BÉT a szakmai zsűri véleménye és a tőzsdei vállalatok piaci teljesítménye alapján idén összesen 22 díjat adott át, köztük az év alaptőke-emelés díját a 2018. évi alaptőkeemelésre tekintettel az OPUS GLOBAL Nyrt. vehette át, melyre méltán büszke lehet a Társaság.

### III.2. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által meghirdetett Növekedési Kötvényprogramban (NKP) való részvétel

A Társaság a finanszírozási / növekedési tervei megvalósítása és a tőkepiacról történő finanszírozási struktúra kialakítása érdekében részt vett a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjában (NKP).

A Társaság Igazgatósága a részvétel megalapozottsága okán számba vette a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír útján történő finanszírozás előnyeit (amelyek a banki finanszírozás alternatívájaként foghatók fel további előnyöket hordozva, úgymint: hitelcéltől független felhasználás, nagyobb függetlenség, rugalmasan kialakítható kondíciók, a tulajdonosi struktúra és autonómia megőrzése, közvetlen forrásbevonás), valamint a zárt körben történő kibocsátás mellett szóló érveket (gyorsabb kibocsátás, ismert befektetői kör, kisebb dokumentációs igény, alacsonyabb költségek), és miután a hatályos Alapszabály 9.2. pont p) alpontja szerint a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Igazgatóság kötvénykibocsátásra vonatkozó felhatalmazásának megadása, minderre közgyűlési felhatalmazást kívánt kérni a részvényesektől. A tervezett kötvénykibocsátásra a részvényesek 2019. október 4. napján megtartott közgyűlésen megadták a felhatalmazást az Igazgatóságnak.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. az NKP programban való részvétel előfeltételeként teljesítette a részvételhez szükséges független hitelminősítési eljárást. A Társaság a programban való részvételhez a kibocsátandó kötvényekre az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb: BBB-besorolást, a vállalatra vonatkozóan pedig BB minősítést szerzett az elemzést végző független nemzetközi hitelminősítőtől, a Scope Ratings GmbH-től ([www.scoperatings.com](http://www.scoperatings.com)).

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való sikeres részvételét követően és a Közgyűlési felhatalmazásának birtokában 2019. október 25-én sikeres zártkörű kötvénykibocsátást hajtott végre 28,6 milliárd forint névértéken. A KELER Zrt. az értékpapírokat 2019. október 29. napján megkeletkezett.

A Kötvények 10 éves futamidejűek, a névértékük után évi 2,80 százalékkal kamatoznak 2019. október 29. napjától. A kamat a Kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év október 29. napján, 2020. október 29. napjától kezdődően és 2029. október 29. napjáig bezárólag.

Társaság által kibocsátott „OPUS GLOBAL 2029 Kötvény” megnevezésű kötvényeinek a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett XBond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját a BÉT vezérigazgatója 2020. év 03. hónap 26. napján jóváhagyta, mely alapján a Kötvényekkel való kereskedésre 2020. év 03. hónap 30. napjától van lehetőség.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. Igazgatósága a kötvénykibocsátásból származó tőkeforrást - belső pénzügyi elemzések eredőjének figyelembevételével, a működésre optimalizáltan – akvizíciós terveinek megvalósítására és a Csoport finanszírozásának megújítására használja fel, melyet a csoportfinanszírozáson belül 2019. év végével megvalósított a KALL Ingredients Kft., a VIREVOL Kft. és a Wamsler SE kitettségeinek csökkentésével.

### III.3. Részvénystruktúra

A beolvadással az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje 701.646.050 db (azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezerötven) darab „A” sorozatú 25,- Ft (azaz huszonöt forint) névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított tőzsrészvényből áll („Részvények”). A Részvények közül: (ISIN azonosítója: HU0000110226) („Bevezetett Részvények”); A részvény megnevezése OPUS tőzsrészvény.

Az értékpapír-kibocsátás pénzneme: magyar forint (HUF)

A Társaság cégjegyzékbe bejegyzett alaptőkéje a Jelentés keltének időpontjában 17.541.151.250,- Ft.



A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 334/2017. számú határozata alapján az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Tőzsdére bevezetett tőzsrészvényei (HU0000110226) tekintetében a Terméklista adatait az alábbiak 2019.12.31-én:

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

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

A Társaság a részvénykönyv vezetését saját maga végzi.

A Budapesti Értéktőzsde kosár felülvizsgálatai alapján 2019-ben az OPUS részvény továbbra is tagja maradt a BUX és a BUMIX index kosárnak. 2020. március 23-tól pedig a BÉT ismételten bevásárolta az OPUS részvényeket a kosarakba, így az OPUS megtartotta pozícióját, a BUX-indexkosárban az ötödik legnagyobb súllyal (1,75%) szerepel, míg a BUMIX-ben 19,75%-kal, a legnagyobb arányban szerepel.

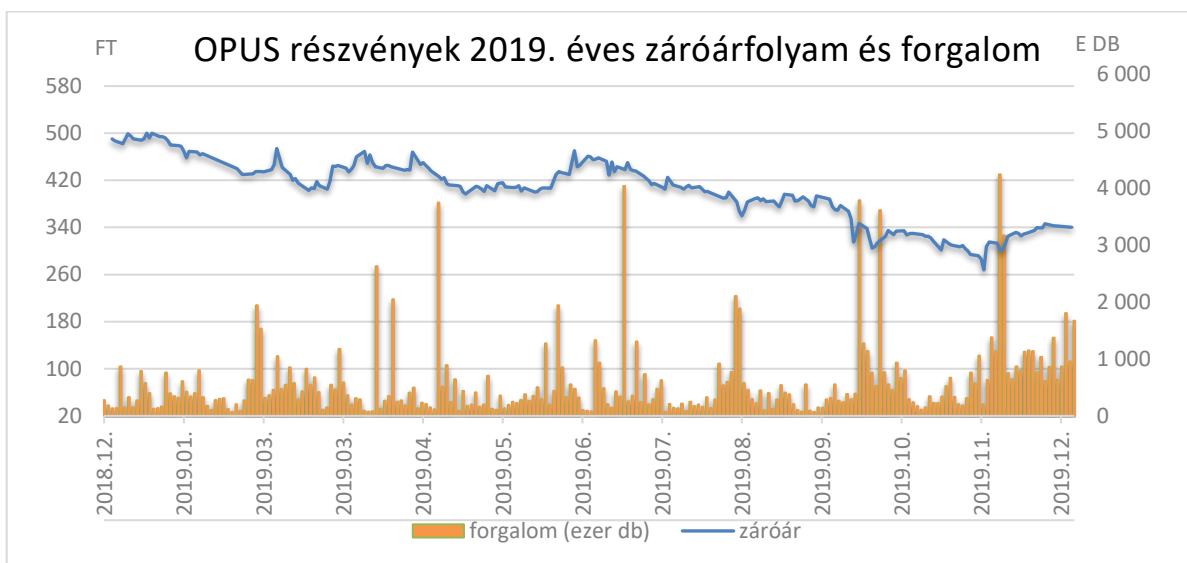
Az OPUS részvény a nemzetközi parketten is kitűnően végzett 2018-tól a Bécsi Értéktőzsde (Wiener Börse AG) határozata alapján a CECE index részévé is vált, valamint az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexekbe is bevásárolta az OPUS részvényeit, és azóta is megtartotta helyét.

<b>Részvény információk</b>	<b>2018 YE</b>	<b>2019 YE</b>	<b>Változás év/év</b>
Záróár (Ft)	490	340,4	-31%
Tőzsdére bevezetett Részvénytársaság (db)	325 297 838	701 646 050	116%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft) (fordulónap)	159,4	238,8	50%
Súlyozott részvénytársaság (db)	358 969 940,0	683 741 666	90%

Megjegyzés: A tőzsrészvények átlagos számának meghatározása súlyozott számtani átlag számításával történt. Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámításánál a tőzsrészvények száma az adott időszak során forgalomban lévő tőzsrészvények súlyozott átlaga.

Az alaptőke mértéke és részvényelosztása 2019.12.31-én:

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg</b>
Részvénytársaság (db)	701.646.050
ISIN kód (HU0000110226) tőzsdére bevezett	701.646.050
Jegyzett tőke (Ft)	17.541.151.250



### III.4. Tulajdonosi struktúra

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

	Részesedés (2019. december 31.)		Részesedés (2020. április 09.)	
	db	%	db	%
Társasági szinten: OPUS GLOBAL Nyrt.	5.404.454	0,77	5.782.975	0,82
Leányvállalatok <sup>1</sup> : Csabatáj Zrt.	12.500.000	1,78	12.500.000	1,80
<b>Összesen</b>	<b>17.904.454</b>	<b>2,55</b>	<b>18.282.975</b>	<b>2,606</b>

<sup>1</sup> Konszolidációba bevont társaságok.

A közkezhányad mértéke 26,594%.

Az OPUS GLOBAL Nyrt.-nek 141 db OPUS részvény került a birtokába a Beolvadást követően az Átalakulási tervben rögzített csereértékek alapján be nem cserélt KONZUM részvények bevonását követően.

A Társaság Igazgatósága a 2019. október 4. napján megrendezett Közgyűlése elé terjesztette a Társaság általi saját részvény vásárlására való felhatalmazás kérését.

A Társaság e bizalom növelése érdekében stratégiai céljai megvalósításaként, így különösen

- akvizíciós tranzakciók során a saját részvények fizetési eszközként való felhasználása,
- a részvényalapú ösztönzési rendszerek működtetése (a Társaság Igazgatósága ki kívánja dolgozni a későbbiekben egy vezetői ösztöntő részvényprogram kereteit), illetőleg
- a tőkeszerkezet optimalizálási lehetőségének elősegítése érdekében

kívánt élni a saját részvény vásárlásának lehetőségével.

A Közgyűlés a 4/2019. (X.04.) számú Közgyűlési határozattal felhatalmazta a Ptk 3:223. § (1) alapján a Társaság Igazgatóságát, hogy a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, dematerializált, 25, forint névértékű, törzsrészvények

tulajdonjogát megszerezze a Társaság javára, akként, hogy – a Társaság saját részvényeinek minősülő részvények darabszámán túl – a Társaság tulajdonában egyidejűleg legfeljebb a Társaság által kibocsátott teljes részvénytömeg 5%-át kitevő darab saját részvény lehet. A saját részvény megszerzésére ingyenesen és visszerhesen is sor kerülhet. Visszerhes szerzés esetén a tőzsdei és nyilvános ajánlat útján, vagy tőzsdén kívüli jogügylet útján, ideértve a saját részvény megszerzésére jogosító pénzügyi eszköz által biztosított jog (pl. vételi jog, átcserélési jog stb.) gyakorlása útján történő megszerzést is.

Visszerhes részvénytulajdonosi szerzés során alkalmazott ellenérték legalább legmagasabb és legalacsonyabb összegét a Társaság a napi tőzsdei árfolyam + / - 20% -ában határozta meg.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a 2017. december 21. napján - az általa kibocsátott, 5.404.313 db, egyenként 25 Ft névértékű törzsrészvényre vételi jogot alapító szerződése alapján, vételi jogával élve 2019. december hó 21. napján megvásárolta a Wamsler SE tulajdonában lévő OPUS törzsrészvényeket, az OPUS részvények Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, a vételi jog gyakorlását megelőző 180 napos tőzsdei átlagáron.

A saját részvények megvásárlására az MKB Bank Nyrt.-nek adott megbízása keretében, a Társaság 2020. március 23-i közzététele alapján egyedi döntésétől függetlenül kerül sor a 2020 április elejétől számított negyedéves (három hónapos) időkereten belül. A Társaság a korábbi egy éves időszak forgalmi adatai alapján kalkulált és adta meg megbízását a napi kereskedés 10%-ában maximalizálva megszerezhető részvények arányát, valamint összességében rögzítve, hogy a megbízással legfeljebb 3.000.000 db részvény – így valamivel több, mint a részvények 0,4 %-a – kerülhet a birtokába.

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

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

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
<b>KONZUM PE Magántőkealap</b>	<b>nem</b>	<b>178 240 361</b>	<b>25,40%</b>
közvetlen	nem	175 584 196	25,02%
közvetett	nem	2 656 165	0,38%
<b>Mészáros Lőrinc</b>	<b>nem</b>	<b>172 792 796</b>	<b>24,63%</b>
közvetlen	nem	146 314 411	20,85%
közvetett (a STATUS CAPITAL KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ Zrt.-n keresztül)	nem	26 478 385	3,77%
<b>Talents Group Beruházás-szervező Zrt.</b>	<b>nem</b>	<b>46 998 875</b>	<b>6,70%</b>
<b>KONZUM MANAGEMENT Kft.</b>	<b>nem</b>	<b>49 809 673</b>	<b>7,10%</b>
<b>Mészárosné Kelemen Beatrix</b>	<b>nem</b>	<b>48 902 911</b>	<b>6,97%</b>

## IV. A TÁRSASÁG 2019. ÉVI ERŐFORRÁSAI ÉS ELÉRT EREDMÉNYEI

### IV.1. Általános gazdasági környezet

Ahogy az elmúlt öt év, úgy hasonlóan 2019 is növekedést hozott a magyar gazdaság számára. Éves szinten 4,9%-os növekedést produkált a gazdaság 2018-hoz képest. A világgazdaság tovább lassult 2019-ben, amelynek következtében a magyar gazdaság számára meghatározó külső környezet is kedvezőtlenebbé vált. Az euró övezet tekintetében a növekedési dinamika megfelelődött 2017-hez képest. A valutaövezet visszafogott bővülését főként a belső kereslet támogatta, illetve előretételezve pozitív, hogy a fogyasztás mellett a beruházások hozzájárulása is jelentős mértékű volt.

Az idei évben a növekedés egyik fő hajtóerejét a beruházások képezik, köszönhetően a nagyvállalati kapacitásbővítéseknek, az uniós forrásfelhasználás fokozatos felfutásának, az államháztartás fejlesztéseinek.

A téli-tavaszi szárazságot csapadékosabb és a szokásosnál hidegebb május követte, amely lelassította a növények fejlődését, de jót tett az őszi kalászosoknak. Ezek eredőjeként az agrárium teljesítménye 2019-ben kismértékben elmaradt az előző évitől.

A 4,9%-os, stabil gazdasági növekedéssel Magyarország kiemelkedik régiós versenytársai közül, illetve európai uniós összehasonlításban is az élmezőnyhöz tartozik hazánk a GDP bővülésének tekintetében.

Az Európai Unió összesített gazdasági növekedése a tárgyidőszakban, 2019-ben 1,5%-kal nőtt. Az Egyesült Államok és Kína között továbbra is fennálló kereskedelmi feszültségek, és a jelentős mértékű – elsősorban a kereskedelmet érintő – politikai bizonytalanság visszafogta a beruházásokat, a gyártást és a nemzetközi kereskedelmet. Mivel a globális GDP növekedési üteme várhatóan továbbra is alacsony marad, az európai növekedés a belföldi irányultságú ágazatok erejétől függ.

Brexit egyrészt mindenképpen szükségessé teszi az üzleti kapcsolatok új kereskedelmi feltételekhez illeszkedő átrendezését, másrészt nem elhanyagolható, hogy a nemzeti érdekekre fókuszáló, önálló gazdaságpolitikájával az Egyesült Királyság a jövőben az Európai Unió versenytársaként léphet fel a világgazdaságban, amelyek szintén sötétebbre festik a kisebbé váló Unió növekedési kilátásait.

A vállalkozások fejlesztéseire ösztönzően hatott a bér-és adó megállapodás keretei között 2017-től 9%-ra csökkentett, az EU-ban legalacsonyabbnak számító hazai társasági adókulcs. Másfelől a lakosság jövedelmi helyzetének tartós javulásával, valamint a kedvező munkaerő piaci trendekkel párhuzamosan a fogyasztás is számottevően hozzájárul a növekedéshez. Az imponáló növekedési folyamatokat erősíti, hogy a versenyszféra erőteljes munkaerő-keresletének köszönhetően újabb rekordokat ért el a foglalkoztatás. 2019-ben több mint 4,5 millióan dolgoztak Magyarországon, ezzel párhuzamosan a munkanélküliségi ráta 3,5%-ra csökkent, amely az ötödik legalacsonyabb az Európai Unió tagállamai között.

#### Koronavírus miatti várakozások:

A világ tőzsdéinek általános zuhanása, majd időnként jelentős pozitív korrekciója jól mutatja az általános félelem és bizonytalanság légkörét. Világszerte általánossá vált a felismerés, hogy csak a lakosság mozgásának radikális korlátozásával lehet megállítani a járványt, ami szükségképpen a gazdasági folyamatok átmeneti visszaesésével, recesszióval jár, hiszen ez a globális termelői láncokat és a fogyasztói keresletet fizikailag és a várakozások alakulásán keresztül is keményen érinti. A nemzetközi és hazai előrejelzők folyamatosan csökkentik növekedési prognózaikat. A jelenlegi fő kérdés az, hogy a vírus okozta mozgáskorlátozások csak a második vagy a harmadik negyedévet, netán egy még hosszabb időszakot fognak-e érinteni.

## IV.2. A társaság főbb pénzügyi adatai és mutatószámai

adatok eFt-ban

Mérlegadatok (záró állomány)	2019YE	2018YE	különbség	változás év/év
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>227.926.758</b>	<b>147.982.219</b>	<b>79.944.539</b>	<b>54%</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>191.336.808</b>	<b>146.630.362</b>	<b>44.706.446</b>	<b>30%</b>
Kötelezettségek	36.589.950	1.351.857	35.238.093	2607%
<i>Idegen forrás/Mérlegfőösszeg</i>	<i>0,16</i>	<i>0,01</i>	<i>0,15</i>	<i>1657%</i>
Kiemelt pénzügyi adatok (IFRS)	2019YE	2018YE	különbség	változás év/év
Nettó árbevétel	114.230	36.012	78.218	217%
Egyéb működési bevétel	6.758	2.537.665	- 2.530.907	-100%
<b>Összes működési bevétel</b>	<b>120.988</b>	<b>2.573.677</b>	<b>- 2.452.689</b>	<b>-95%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	394.020	165.989	228.031	137%
Személyi jellegű ráfordítások	243.675	74.427	169.248	227%
Értékcsökkenés	24.520	18.900	5.620	30%
Egyéb ráfordítás	63.414	2.595.676	- 2.532.262	-98%
<b>Összes működési költségek</b>	<b>725.629</b>	<b>2.854.992</b>	<b>- 2.129.363</b>	<b>-75%</b>
Üzemi (üzleti) eredmény	- 604.641	- 281.315	- 323.326	115%
EBITDA	- 580.121	- 262.415	- 317.706	121%
EBITDA ráta	- 5,08	- 7,29	2,21	-30%
Pénzügyi műveletek eredménye	8.440.716	7.549.180	891.536	12%
Adózás előtti eredmény	7.836.075	7.267.865	568.210	8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>7.921.362</b>	<b>6.932.784</b>	<b>988.578</b>	<b>14%</b>

## IV.3. A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2019. éves pénzügyi adatai az auditált, az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, valamint az Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok. Az OPUS GLOBAL Nyrt. (a továbbiakban: „OPUS”, „Anyavállalat”, „Társaság”, „Holdingközpont”) 2019. évi jelentését a 2019. 13. december 31-re vonatkozó IFRS pénzügyi kimutatása alapján állítottuk össze az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint.

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

A KONZUM Nyrt. – annak beolvadással (továbbiakban: „Beolvadás”, „fúzió”, „egyesülés”) történő megszűnését követően – általános jogutódja az OPUS GLOBAL Nyrt. lett. A Beolvadás során a KONZUM Nyrt. megszűnt, míg a jogutód OPUS GLOBAL Nyrt. változatlan társasági formában működik tovább. Ebből fakadóan az átalakulás eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. társasági cégformája és cégjegyzék száma változatlanul hagyása mellett a KONZUM Nyrt. jogutódja lett.

2019-ben az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. fúziója folytán jelentős mértékben, 54%-kal nőtt a Holdingközpont **Mérlegfőösszege**, a 2018. évi 148 milliárd forinttal szemben 2019. év végével 227,9 milliárd forintra ugrott.

Az Eszközökön belül a **Befektetési eszközök** 82%-ot képviselnek, míg 2018-ben ez az arány 99%-ot mutatott. A **Befektetett eszközök** értéke 2019.12.31-én 186.638.205 eFt, 40.469.754 eFt-tal több, mint a bázisév végével.

A **Befektetett eszközökön** belül a **Részesedések** értéke 20,2 milliárd forinttal nőtt a KONZUM Nyrt. beolvadásának eredményeképpen. A **Részesedések** a **Befektetett eszközök** legjelentősebb részét, 88%-át teszik ki, a bázisévi 99%-kal szemben.

2019-ben az alábbi módosításokra került sor az anyacég könyveiben:

Részesedések	2019 Nyitó könyv szerinti érték	Állományváltozás		2019 Záró könyv szerinti érték
		növekedés	csökkenés	
2019.01.01-én meglévő Részesedések	134 494 095	9 782 315	4 170	144 272 240
2019-ben beolvadással bekerült Részesedések	-	26 031 062	5 757 746	20 273 316
2019-ben Értékesítésre tartott részesedés átsorolása	9 890 000	-	9 890 000	-
<b>Összesen</b>	<b>144 384 095</b>	<b>35 813 377</b>	<b>15 651 916</b>	164 545 556

A Beolvadással a Társaság közvetlen részesedést szerzett a volt KONZUM Nyrt. 2019.06.30. napjáig fennálló részesedéseiben, az alábbiak szerint:

Leányvállalat / Társult vállalat megnevezése	A Beolvadással bekerült részesedések értéke 2019.12.31.
KPRIA Zrt. (beolvadással 51%-os részesedés)	+11%
Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.	4,83%
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	100%
KZH Invest Kft.	100%
KONZUM Management Kft.	30 %
OPUS GLOBAL Befektetési Alapkezelő Zrt.	47%
CIG Pannónia Biztosító Nyrt.	24,85%

A részesedések állományának növekedését egyrészt a Beolvadás eredményeképpen bekerülő részesedések értéke növelte, másrészt a részesedések piaci értékének változását követve a Társaság egyes részesedéseire 2019. év végével értékvesztés visszairását határozta el: SZ és K. 2005. Kft., EURO GENERÁL Zrt., Takarékinfo Zrt., OBRA Kft., OPIMA Kft., Wamsler SE. A Csabatáj Zrt. esetében további értékvesztés elszámolására került sor, valamint a CIG Pannónia Biztosító Nyrt. esetében is értékvesztés elszámolása mellett döntött a Társaság, a részesedés piaci helyzetének megítélése eredményeképpen.

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint eladó és a Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MVM), mint vevő 2020. év március hónap 26. napján eredményesen zárták tranzakciójukat az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdonában álló Status Power Invest Kft. 55,05%-os üzletrésznének értékesítése kapcsán. Mivel a tranzakcióról szóló szerződések 2019. december 23-án már megkötésre kerültek, a zárás teljesülése azonban csak 2020. I. negyedévében valósult meg, így az Anyacég 2019. december 31. napjára vonatkozóan átsorolja az Status Power Invest Kft. részesedését az Értékesítésre kijelölt eszközök közé. 2019.12.31-ével az Anyacég értékvesztést nem eszközölt ezen részesedésére, tekintve, hogy az üzletrész eladási ára elérte a bekerülési értéket.

A **Forgóeszközök** értéke a bázisidőszakhoz képest 39.474.785 eFt-os növekedést mutat, mely egyrészt nagymértékben a Rövid lejáratú kapcsolt követelések értékének növekedésével magyarázható, másrészt míg a Társaság 2018-ben nem mutatott ki Értékpapírt a beszámolójában, addig 2019-ben már rendelkezik Értékpapír állománnyal (befektetési jegyek) 10.158.470 eFt értékben. Továbbá a Forgóeszközök között került kimutatásra az Értékesítésre tartott eszközök soron a Status Power Invest Kft. üzletrésze és a Hotel Alpenblick osztrák ingatlan is.

Az Értékpapír állomány megjelenésének fő oka, hogy a Társaság a 2019. október 25-én megvalósult kötvénykibocsátásból befolyó pénzeszközből, a még fel nem használt keretet a Kibocsátó - befektetési céllal – 2019. év fordulónappal MKB Vállalati Stabíl Rövid Kötvény Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegy vásárlásra fordította 10.158 millió Ft értékben.

A Forrásoldalon is jelentős változások láthatóak a mérlegadatokban az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. 2019. 06. hónap 30-i beolvadása eredményeképpen.

A KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyrt. 2019.06.30. napján megvalósuló beolvadása következtében az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 17.541.151.250 forintra növekedett. A Társaság jegyzett tőkéjéből 826.307.870 forint a KONZUM Nyrt. beolvadásával egyidejűleg, valamint az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéjéből 3.305.231.480 forint a Társaság tőketartalékából került átsorolásra, tekintettel a KONZUM Nyrt. beolvadása során meghatározott cserearány számítására és az abból fakadó kötelezettségek teljesítésére.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje így jelenleg 701.646.050 db, egyenként 25,-Ft névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészvényből áll, amely alapján a Társaság **Jegyzett tőkéje** 2019.12.31-én 17.541.150.770 forint. Ez a változás 31%-os növekedést jelent a 2018. év végi adatokhoz képest.

A fentiek alapján a **Saját tőkén** belül a **Tőketartalék** soron látható jelentős emelkedés, összességében 2019-ben 34,2 milliárd forinttal nőtt meg a Tőketartalék értéke.

A Saját tőkén belül az Anyacég **Tárgyevi eredménye** teljes mértékben kompenzálta a korábban felhalmozott veszteséget és továbbra is pozitívan befolyásolta a Saját tőke értékét, mely 191,3 milliárd forintra nőtt, vagyis 30%-os emelkedést ért el a 2018. év végi adatokhoz viszonyítva.

A **Kötelezettségek** értékében bekövetkezett 35.238.093 eFt-os emelkedéshez nagymértékben hozzájárult a tárgyévben lezajlott 28,77 milliárd forintos kibocsátási értékű kötvénykibocsátás. Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való sikeres részvételét követően 2019. október 25-én sikeres zártkörű kötvénykibocsátást hajtott végre 28.6 milliárd forint névértéken. A kötvények a névértékük után évi 2,80 százalékkal kamatoznak 2019. október 29. napjától (ezt a napot is beleértve). A kamat a kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év október 29. napján, 2020. október 29. napjától kezdődően és 2029. október 29. napjáig bezárólag.

Az **Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások** értékében bekövetkező nagymértékű növekedést a szokásos üzletmenethez képest, a tárgyévben kimutatott kötvénykibocsátásból származó tartozások után a tárgyre elszámolt kamat okozta, melynek értéke 141.256 eFt volt.

Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettség soron került kimutatásra a **Rövid lejáratú kötelezettségek** egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kölcsönkötelezettségek, mely kölcsönök a 2018-as üzleti évben a Kapcsolt felekkel szemben kimutatott kötelezettségek között szerepeltek.

A fentiekből adódóan 2019-ben a Kötelezettségeken belül a rövid lejáratú kötelezettségek aránya 21% volt a hosszú lejáratú kötelezettségek 79%-os arányával szemben, míg 2018-ben a megoszlás 97% és 3% volt a rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek között.

A **Hosszú lejáratú kötelezettségeken** belül a korábban képzett **Céltartalék** értéke a Társaságok egyesülését követően feloldásra került

#### IV.4. A Társaság átfogó eredménykimutatásának elemzése

Az OPUS GLOBAL Nyrt. **Összes működési bevétele** 2019-ben 120.988 eFt forint volt, szemben a 2018. évi magas összeghez képest, amely bázisértéket az Egyéb bevételek soron kimutatott, az OPUS Press Zrt. részesedésének eladását követően a leányvállalattal szemben fennálló 2.532.897 eFt összegű engedményezett követelés könyv szerinti értékével megegyező mértékű ellenértéke növelte. (A másik lábként az *Engedményezés könyv szerinti értéke az Egyéb ráfordítások között szerepelt 2018-ban, emelve a bázisévi Egyéb ráfordítást.*)

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

A bevételek 70%-a a volt KONZUM Nyrt. tulajdonában lévő osztrák székhelyű Hotel Alpenblick ingatlan bérbeadásából származik, valamint a KONZUM Nyrt. beolvadásához kapcsolódik.

adatok eFt-ban

Eredményadatok (időszak)	2019YE	2018YE	különbség	változás év/év
<b>Működési bevétel</b>	<b>120.988</b>	<b>2.573.677</b>	- <b>2.452.689</b>	-95%
Árbevétel	114.230	36.012	78.218	217%
Aktivált saját teljesítmények értéke	-	-	-	-
Egyéb működési bevétel	6.758	2.537.665	- 2.530.907	-100%
<b>Működési költségek</b>	<b>725.629</b>	<b>2.854.992</b>	- <b>2.129.363</b>	-75%
<b>Üzemi (üzleti) eredmény (EBIT)</b>	- <b>604.641</b>	- <b>281.315</b>	- <b>323.326</b>	115%
<b>EBITDA</b>	- <b>580.121</b>	- <b>262.415</b>	- <b>317.706</b>	121%
EBITDA ráta	- 5,08	- 7,29	2,21	-30%
Pénzügyi műveletek eredménye	8.440.716	7.549.180	891.536	12%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.836.075</b>	<b>7.267.865</b>	<b>568.210</b>	8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>7.921.362</b>	<b>6.932.784</b>	<b>988.578</b>	14%



2019-ben a Holdingközpont *Árbevételének* 87%-a származik a leányvállalataitól, mely arány 2018-ban 48% volt.

A költségdalt megvizsgálva az **Összes működési költség** 2.129.363 eFt-tal csökkent 2019-ben a bázisévhez képest, nagyrészt a fent már hivatkozott bázisévben elszámolt engedményezett követelés könyv szerinti értékének kivezetése miatt.

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

adatok eFt-ban

Eredményadatok (időszak)	2019YE	2018YE	különbség	változás év/év
<b>Működési költség összesen</b>	<b>725.629</b>	<b>2.854.992</b>	<b>- 2.129.363</b>	<b>-75%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	394.020	165.989	<b>228.031</b>	<b>137%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	243.675	74.427	<b>169.248</b>	<b>227%</b>
Értécsökkenés	24.520	18.900	<b>5.620</b>	<b>30%</b>
Értékvesztés	-	-	-	-
Egyéb ráfordítások	63.414	2.595.676	<b>- 2.532.262</b>	<b>-98%</b>

Az **Anyagjellegű ráfordítások** 2019-ben az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. fúziója folytán jelentős mértékben 137%-kal megnövekedtek a bázisidőszakhoz képest első sorban az igénybevett szolgáltatások emelkedése okán, tekintve hogy a Társaságok egyesüléséhez kötődően nagy összegű költségek (fúzió költségei, jogi, tanácsadási költségek) jelentkeztek az Anyavállalatnál, melyeket nem lehet az átlagos működési költségek közé sorolni, azonban a következő évek összehasonlítása során lényegesen befolyásolhatják a bázisadatokat.

A **Személyi jellegű ráfordítások** értéke szintén lényeges növekedést mutat 2019-ben, amely a megnövekedett cégstruktúra humán erőforrás igényének növekedésével magyarázható. A fúzióval a két társaságnál lévő párhuzamos funkciók összevonásra kerültek, tekintve, azonban, hogy a Beolvadást követően 53 társaság tartozik az OPUS GLOBAL Nyrt. konszolidációs körébe, így a menedzsment fontosnak tartotta, hogy megfelelő szakértői irányítást alakítson ki a Társaságnál, hiszen annak üzleti teljesítménye és sikere jelentős részben az irányító vezetésre épül. A stratégia kidolgozása, a beruházások megvalósítása, a működési folyamatok kidolgozása és felügyelete nagymértékben függ e tapasztalt szakemberek tudásától, hozzáállásától. 2019-ben a vállalatvezetés 4 divízió mentén került kialakításra, ahol a divíziók mindegyikének élére szakértők kerültek kinevezésre, valamint a vezérigazgatóság is három főre bővült. A teljes foglalkoztatotti létszám a menedzsmenttel együtt 2018-ban 12 fő volt, míg 2019-ben ez a szám már 19 főre növekedett.

A 2019. évi **Értécsökkenés** 24.520 eFt volt, 5.620 eFt-tal magasabb, mint a bázisév összege. Az Értécsökkenés összegében bekövetkező növekedést meghatározó tényező az IFRS 16 lízingstandard bevezetésével összefüggésben elszámolt értécsökkenés összege.

A Működési bevételek és a Működési költségek fenti változásából adódóan a 2019. évi **Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredménye (Üzleti tevékenység eredménye - EBIT)** mínusz 604.641 eFt lett.

A Társaság 2019. évi **Pénzügyi műveletek eredménye** azonban jelentősen javította az Üzleti tevékenység eredményét (EBIT), pozitívan befolyásolva a Társaság nyereségességét. Ennek magyarázata, hogy a **Pénzügyi műveletek bevételében** került elszámolásra egyrészt a leányvállalatoktól, Mészáros Építőipari Holding Zrt.-től, valamint az EURO GENERÁL Zrt.-től,

a 2019-ben kapott osztalék összege mindösszesen 5.228.164 eFt értékben, másrészt a 4iG részvények fordulónapi tőzsdei árfolyama alapján elvégzett értékeléséből származó 5.897.897 eFt.

A **Pénzügyi műveletek ráfordításait** jelentősen növelte a Részesedések értékelésekor megállapított értékvesztés nettósított összege 3.521.546 eFt értékben, melynek legnagyobb összetevője 4.158.083 eFt értékben a CIG Pannónia Biztosító Nyrt. részvényei után elszámolt értékvesztés, így a **Pénzügyi műveletek eredménye** 2019-ben 8.440.716 eFt nyereséget mutat.

Összességében a 2019-es év gazdálkodása során az Anyavállalat 7.921.362 eFt **Adózott eredményt** ért el.

## V. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Az OPUS GLOBAL Nyrt. az energetikai szegmensének stratégiai irányvonalát a tevékenységi körét a XXI. század gazdasági és környezeti kihívásainak megfelelő módon és hazai módon kívánja átalakítani, amely stratégia első lépéseként 2019. december 23-án szerződést írt alá a Magyar Villamos Művek Zrt.-vel (MVM), mint vevővel a Status Power Invest Kft. üzletrészesének értékesítéséről. Az értékesítési folyamat 2020. március 26-án záródott le, amelyre tekintettel a lignit alapú energiatermelési csoport a zárást követően kikerült a Cégcsoportból.

Az energetikai szegmens átalakításának törekvése mentén 2020. február hó 7. napján az OPUS GLOBAL Nyrt. az E.ON Hungária Zrt.-nek, mint eladónak, az E.ON Energiakereskedelmi Kft., (EKER) 100%-os üzletrészesére kiírt pályázatára – az elvárható gondosság figyelembevételével – kötelező érvényű ajánlatot tett (Pályázat). ([https://www.bet.hu/newkibdata/128354090/OPUS\\_Hird\\_EKER\\_HU\\_20200210.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128354090/OPUS_Hird_EKER_HU_20200210.pdf))

Fontos kiemelni, hogy jelenleg is, az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. Éves jelentésének közzétételékor, a Pályázat elbírálása folyamatban van, a Társaság sikeres szereplése számos feltétel meglététől függ. A piaci versenyhelyzet és folyamat szerint jelenleg a pályázati eljárás végső kimenetele nem ismert.

Továbbá a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 93. § (2) bekezdése értelmében bármely villamosenergia-ipari vállalkozásban a szavazatok huszonöt, ötven vagy hetvenöt százalékát meghaladó, valamint száz százalékát elérő közvetlen befolyásszerzéshez és az ehhez fűződő jogok gyakorlásához a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) előzetes hozzájárulása szükséges. Az EKER felhasználót ellátó villamosenergia-kereskedelmi engedélyes, villamosenergia-ipari vállalkozás, amelyben a Társaság 100%-os közvetlen befolyást kíván szerezni. Erre tekintettel az ügylet jogi zárására – amennyiben a pályázat eredményes lesz – kizárólag a MEKH előzetes hozzájáruló határozatának birtokában kerülhet sor.

A Társaság EKER-ben történő befolyásszerzése ezen felül a Gazdasági Versenyhivatal összefonódást engedélyező döntését igényli a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény 24.§-a alapján. A Gazdasági Versenyhivatal az összefonódást engedélyező határozatában kötelezővé teheti vállalás teljesítését, illetve az összefonódás végrehajtására előzetes vagy utólagos feltételt írhat elő.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. és az E.ON Hungária Zrt. német anyavállalata megállapodást kötött az E.ON Tiszántúli Áramhálózati Zrt. (Titász) megvásárlásának feltételeiről.

A 100 milliárd forintos eszközértékű Titász Zrt. megszerzésével a Társaság igazgatóságának célja a vállalat stratégiai pozícióinak erősítése az energetikai piacon, továbbá a cégcsoport stabil jövedelmezőségének biztosítása. A tranzakció a Titász átvilágítását, a végső szerződés megkötését, valamint a Gazdasági Versenyhivatal jóváhagyását követően, 2020. harmadik negyedévben zárulhat. A tervezett tranzakció jelentős hitelforrást igényel. ([https://www.bet.hu/newkibdata/128308404/OPUS\\_Titasz\\_hirdetm%C3%A9ny\\_20191004\\_HU.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128308404/OPUS_Titasz_hirdetm%C3%A9ny_20191004_HU.pdf))

A Társaság által 2019. október 25-én kibocsátott "OPUS GLOBAL 2029 Kötvény" megnevezésű, összesen 572 darab, egyenként 50.000.000 HUF névértékű, 28.600.000.000 HUF össznévértékű, dematerializált, névre szóló kötvénynek a

Piacműködtető által működtetett XBond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához készített Információs Dokumentumot a Budapest Értéktőzsde (BÉT) 2020. március 13. napján kelt határozatával jóváhagyta.

A Társaság felhívja a T. Befektetők és a piaci szereplők figyelmét arra, hogy az Információs Dokumentum jóváhagyásával a Társaság kötvénye még nem került regisztrálásra az Xbond piacra, az Információs Dokumentum jóváhagyása a regisztráció egyik előfeltétele. Ennek megfelelően a kötvényekkel való kereskedésre jelenleg még nincs lehetőség. A kötvények Xbond piaci regisztrációját, illetőleg a kereskedésének megkezdését a Társaság az XBond Általános Üzletszabályzatában meghatározott feltételek teljesítése esetén külön eljárásban fogja kérelmezni.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a 2019. október hó 4. napján megtartott rendkívüli közgyűlésen elfogadott 4/2019 (X.04.) számú Közgyűlési határozatában foglaltaknak megfelelően – a döntésben meghatározott stratégiai célok elérése érdekében – saját részvények piaci forgalomban való megszerzését kívánja megvalósítani. A saját részvények megvásárlására az MKB Bank Nyrt.-nek adott megbízása keretében, a Társaság 2020. március 23-i közzététele alapján egyedi döntésétől függetlenül kerül sor a 2020 április elejétől számított negyedéves (három hónapos) időkereten belül. A Társaság a korábbi egy éves időszak forgalmi adatai alapján kalkulált és adta meg megbízását a napi kereskedés 10%-ában maximalizálva megszerezhető részvények arányát, valamint összességében rögzítve, hogy a megbízással legfeljebb 3.000.000 db részvény – így valamivel több, mint a részvények 0,4 %-a – kerülhet a birtokába.

## VI. 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.

2019-ban a Társaság menedzsmentjében változás történt, az Igazgatósági tagságáról Jászai Gellért 2019. április hó 30. napjával, míg Homlok Mészáros Ágnes 2019. október hó 4. napjával feltétel nélkül és visszavonhatatlanul lemondott, helyettük a Társaság 2019. napján megtartott Rendkívüli Közgyűlésén 3/2019. (X.04.) számú Közgyűlési határozatával 2022. 05. 02. napjáig terjedő időtartamra Dr. Balog Ádámot, valamint Járai Zsigmondot választotta meg.

2017. május 2. napjától a Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság, mellette Audit Bizottság és Felügyelőbizottság működik és látja el az Alapszabályban foglalt feladatokat.

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

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

A teljes foglalkoztatotti létszám a vezetőséggel együtt 2018-ban 12 fő volt, míg 2019-ben már 19 főre növekedett.

## VII. 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 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 1 hölgy tagja van, valamint a Felügyelő Bizottság és egyben Audit Bizottság 3 főből áll, melynek 2 hölgy tagja van.

A Társaság menedzsmentjében a vezérigazgatósági szinten 1 hölgy tölti be a vezérigazgató-helyettesi pozíciót.

A Társaság vezető állású tisztségviselőit, stratégiai divízióvezetőit a Jelentés leadásakor az alábbi táblázat mutatja be: (TSZ2)

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon
IGT	Dr. Mészáros Beatrix	elnök	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
IGT	Halmi Tamás	tag	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
IGT	Vida József	tag	2018.06.19.	2022. 05.02.	-
IGT	Járai Zsigmond	tag	2019.10.04.	2022. 05.02.	-
IGT	Dr. Balog Ádám	tag	2019.10.04.	2022. 05.02.	-
FB, AB	Tima János	elnök	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
FB, AB	Dr. Egyedné Dr. Páricsi Orsolya	tag	2017.05.02.	2022. 05.02.	-
FB, AB	Dr. Gödör Éva Szilvia	tag	2018.04.27.	2022. 05.02.	-
SP	Gál Miklós	Vezérigazgató	2019.07.01.*	-	68.000 db
SP	Ódorné Angyal Zsuzsanna	Operatív vezérigazgató-helyettes	2009.07.01.*	-	-
SP	Dr. Dakó Gábor Miklós	Társaságirányításért felelős vezérigazgató-helyettes	2019.07.01.*	-	-
SP	Králik Gábor	Energetikai divízió vezető	2019.11.01.*	-	-
SP	Dr. Tóth Anett	Élelmiszeripari divízió vezető	2019.07.01.	-	-
SP	Halmi Tamás	Ipari divízió vezető	2019.07.01.	-	-

*IGT: igazgatóság tagja*

*FB: Felügyelőbizottság tagja*

*AB: Audit Bizottság tagja*

*SP: stratégiai alkalmazott*

*\*a munkaviszony kezdő időpontja*

## VIII. FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS

Az OPUS GLOBAL Nyrt. szervei: Közgyűlés, Igazgatóság, Felügyelőbizottság, Audit Bizottság, Vezérigazgató és Vezérigazgató-helyettesekből álló Menedzsment, amely az egyes divíziók vezetőivel kiegészülve lát el döntéselőkészítési, illetve operatív döntési feladatokat a hatályos jogszabályok, illetve belső szabályozás – elsődlegesen a Szervezeti és Működési Szabályzat keretei között. Az Igazgatóság belső működésének keretei között kiemelten törekszik arra, hogy tagjai részben a Társaság divízióihoz igazítottan, a stratégiai területek ismeretével rendelkező szakemberekből kerüljenek jelölésre, illetve a pénz- és tőkepiacon és/vagy az üzleti életben jártas, elismert szakemberekből kerüljenek ki.

A Társaság a belső szabályozó rendszerének elemeit, azok hatályos jogszabályoknak, egyéb szabályozóknak való megfelelését folyamatosan vizsgálja, és legalább évente egyszer, legkésőbb minden év december 31. napjáig átfogóan felülvizsgálja és szükség szerint módosítja, illetve szükség szerint újabb szabályozó dokumentum megalkotását és hatályba léptetését kezdeményezi.

A Társaság a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által közzétett a társaságirányítási gyakorlatról szóló Felelős Társaságirányítási Ajánlások (2018. július 23.) alapján állította össze a Felelős Társaságirányítási jelentését, melyet részletességében a Társaság külön dokumentumban terjeszt a Közgyűlés elé.

## IX. KOCKÁZATKEZELÉS

A Társaság tevékenységei által ki van téve a piaci és pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket, az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse. Az éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításai a fent részletezetteken kívül is számos, gazdasági, piaci, jogi kockázatot hordoznak mely okból a tényleges eredmények adott körülmények esetén akár lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó előrejelzésekben foglaltaktól.

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

A Társaság kockázatkezelési mechanizmusának része a szervezeten belüli visszacsatolások biztosítása és a belső ellenőrzés rendszere is az alábbiak szerint:

- A Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata (SzMSz) szerint működtetett szervezet kontrollja:

A Vezérigazgató a belső információáramlást, feladat kiosztást és visszamérést támogató szervezeti ezen belül testületi működés keretében ún. Operatív Boardot működtet. A testület a Vezérigazgató által szükség szerinti mértékben, de legalább havi rendszerességgel megtartott fórum, amelyen a Vezérigazgató és Vezérigazgató-helyetteseken kívül részt vesznek a Társaság divízióvezetői, a Vezérigazgató és vagy a Vezérigazgató-helyettesek, divízióvezetők által meghívott egyéb munkavállalók, megbízottak, eseti szakértők. Az Operatív Board működtetésére a rendszeresség megtartása mellett sor kerülhet a hatékonyság növelése érdekében divíziókénti bontásban is.

- Belső ellenőrzés:

A Kibocsátó holdingvállalati struktúrája okán kiemelt feladat a hatékony belső kontroll megteremtése és fenntartása. Figyelemmel a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlások (Ajánlás) egyes – kiemelten az Ajánlás 2.8. pontjában meghatározott – rendelkezései teljesítésének szükségességére, a Társaság fenntart egy, a struktúra diverzifikált

szempontjainak megfelelő, rugalmas és a divíziók alá tartozó vagyonelemek speciális területit átlátni képes, valamint a Társaság, mint kibocsátó tőkepiaci jelenlétéből is fakadó követelményrendszer érvényesítésére alkalmas belső felügyelést (ellenőrzés, pénzügyi, jogi, gazdasági kontroll).

Ennek keretében tartalmilag a Felügyelőbizottság alá rendelten a Társaság belső ellenőrzést működtet. A belső ellenőrzés feladatai elláthatóak a Társaság által e munkakörben foglalkoztatott belső ellenőr által, vagy kiszervezés keretében.

A belső ellenőrzés köteles:

- a Felügyelőbizottság részére az éves vizsgálati terv elkészítésére és jóváhagyásra történő előterjesztésére,
- a Felügyelőbizottság által elfogadott éves vizsgálati tervben meghatározott vizsgálatok határidőben és előírt tartalommal történő lefolytatására,
- a vizsgálatok megállapításait és a megállapításokon alapuló szükség szerinti intézkedéseket vizsgálati jelentés elkészítésére és – a Társaságirányításért felelős vezérigazgatón keresztül – az Igazgatóság részére történő megküldésére,
- mindazon egyéb vizsgálatok lefolytatására, amelyekkel a Felügyelőbizottság az éves vizsgálati tervben foglaltakon felül megbízza.

A Felügyelőbizottság által meghatározott éves vizsgálati terv valamint az egyéb, belső ellenőrzés keretében meghatározott feladatok munkaviszony vagy megbízási jogviszony keretében történő független feladat-ellátásának belső szabályozottság szintjén történő biztosítása a Társaságirányításért felelős vezérigazgató-helyettes felelőssége.

A belső ellenőrzés által megállapított és az Igazgatóság által e megállapításokra alapított döntéseinek megfelelő feladatok elvégzéséért felelős: Vezérigazgató, az Operatív vezérigazgató-helyettes és a Társaságirányításért felelős vezérigazgató-helyettes egyetemlegesen.

- A divíziók keretében történő strukturális vállalati működés:

A Kibocsátó – többek között és a pénzügyi tervezés szükségszerűségén felül – kockázatkezelési mechanizmusként definiálja a divíziók szerinti működtetését a holdingstruktúrájának. Mindez jelent e keretben önálló tervezést és gazdálkodási keretet, de jelent egyben a finanszírozás és működtetés során egyfajta átjárhatóságot is.

## X. VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1062 Budapest, Andrássy út 59. a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2019. 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, ismertette 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, 2020. április 9.

  
Dr. Mészáros Beatrix  
Az Igazgatóság elnöke

  
Gaál Miklós  
vezérigazgató

## ADATLAPOK

### RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

Értékpapír megnevezése	OPUS részvény
Értékpapírkód (ISIN) tőzsdére bevezetett	HU0000110226
Kijelzés módja (Ticker)	OPUS
Kereskedés pénzneme	HUF
A Kibocsátó jegyzett tőkéje*	17.541.151.250 Ft
Részvénykategória	Prémium kategória
Az értékpapír előállítás 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.

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

## TSZ 1. Általános céginformációk

<b>A társaság cégneve:</b>	OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
<b>A társaság rövidített cégneve:</b>	OPUS GLOBAL Nyrt.
<b>A Társaság cégjegyzékszám:</b>	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533, Magyarország
<b>A társaság címe:</b>	1062 Budapest, Andrássy út 59.
<b>Telefon:</b>	(36-1) 433-07-00
<b>Befektetési kapcsolattartó:</b>	Dr. Dakó Gábor (36-1) 433-07-01
<b>A társaság e-mail címe:</b>	<a href="mailto:info@opusglobal.hu">info@opusglobal.hu</a>
<b>A társaság bejegyzett internet elérhetősége:</b>	<a href="http://www.opusglobal.hu">www.opusglobal.hu</a>
<b>A társaság alaptőkéje:</b>	17.541.151.250 Ft
<b>A hatályos alapszabály kelte:</b>	2019. április 8.
<b>A Társaság működésének időtartama:</b>	határozatlan
<b>A Társaság üzleti éve:</b>	a naptári évvel egyező, amely minden év január 1-től december 31-ig tart
<b>A Társaság tevékenysége:</b>	Főtevékenység: 6420'08 Vagyonkezelés (holding)

## A Társaság 2019. évben tartott közgyűlési határozatainak összefoglalása

SZÁMA	TÁRGY, RÖVID TARTALOM
2/2019. (IV.08.)	2018. évi Éves Jelentés elfogadása
3/2019. (IV.08.)	Az átalakulásban részt venni nem kívánó részvényesek és részvényeik számának rögzítése
4/2019. (IV.08.)	A Közös Átalakulási Terv elfogadása
5/2019. (IV.08.)	Az Egyesülési szerződés elfogadása
6/2019. (IV.08.)	Az Alapszabályban meghatározott igazgatósági tagok számára vonatkozó részvényesi előterjesztés elfogadása
7/2019. (IV.08.)	A Jogutód társaság Alapszabályának elfogadása
8/2019. (IV.08.)	A Beolvadás dátumának meghatározása
9/2019. (IV.08.)	Az Igazgatóság felhatalmazása az Egyesülési szerződés aláírására
10/2019. (IV.08.)	A jogutód társaság főbb adatainak, vezető tisztségviselőinek rögzítése, elfogadása
11/2019. (IV.08.)	A jogutód társaság Igazgatóságának kijelölése a beolvadás cégbírósági bejelentésére
12/2019. (IV.08.)	A hiánypótlások beadására vonatkozó felhatalmazás a jogutód társaság Igazgatóságának
2/2019. (IV.30.)	2018. évi Konszolidált Éves Jelentés elfogadása
3/2019. (IV.30.)	A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása
4/2019. (IV.30.)	Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság munkájának értékelése
5/2019. (IV.30.)	A Társaság könyvvizsgálójának megválasztása



2/2019. (X.04.)	A Társaság felhatalmazása az MNB NKP programjában való részvételre
3/2019. (X.04.)	Igazgatósági tag megválasztása és díjazásának meghatározása (Járai Zsigmond és dr. Balog Ádám)
4/2019. (X.04.)	A Társaság felhatalmazása saját részvény vásárlására
5/2019. (X.04.)	A KONZUM Nyrt. tevékenységét lezáró auditál beszámolójának elfogadása
6/2019. (X.04.)	A beolvadó társaság auditált végleges vagyonszerkezet és vagyonelemtár elfogadása
7/2019. (X.04.)	A befogadó és a jogutód társaság auditált végleges vagyonszerkezet és vagyonelemtár elfogadása

### Az időszakban közzétett tájékoztatások

Dátum	Hirdetmény megnevezése
2019.01.02.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.01.11.	Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról
2019.02.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.02.11.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.02.13.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.02.26.	Társasági eseménynaptár
2019.03.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.03.06.	Társasági eseménynaptár
2019.03.07.	Rendkívüli Közgyűlési meghívó
2019.03.07.	Igazgatósági Határozati Kivonat
2019.03.07.	Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági Jelentés
2019.03.07.	OPUS-KONZUM Közös Átalakulási Terv
2019.03.07.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.03.18.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.03.18.	Közgyűlési előterjesztések
2019.03.19.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.03.26.	Közgyűlési előterjesztések_2018. évi OPUS Éves Egyedi Jelentés
2019.03.28.	OPUS GLOBAL Nyrt. Összevont Kibocsátási Tájékoztatója
2019.03.29.	OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. Éves Rendes Közgyűlés meghívója
2019.04.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.04.02.	OPUS GLOBAL Nyrt. CONSOLIDATED PROSPECTUS
2019.04.08.	Tájékoztató vezető állású tisztségviselőt érintő változásról
2019.04.08.	Rendkívüli közgyűlési határozatok
2019.04.09.	Közgyűlési előterjesztések
2019.04.09.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.04.15.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.04.30.	Közgyűlési határozatok
2019.04.30.	Felelős Társaságirányítási Jelentés

2019.04.30.	Éves Jelentés
2019.04.30.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.05.02.	Tájékoztató a társaság vezető tisztségviselőiről
2019.05.21.	Az OPUS GLOBAL Nyrt. hatályos Alapszabálya
2019.05.31.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.06.12.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.06.12.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.06.13.	Tájékoztató az Egyenértékűségi eljárás eredményes lefolytatásáról
2019.06.17.	Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról
2019.06.17.	Tájékoztató a Beadvány üteméről
2019.06.13.	Egyenértékűségi dokumentum
2019.06.21.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.06.28.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.06.30.	Tájékoztató a társaság vezető tisztségviselőiről
2019.07.01.	Tájékoztató a Beadvány megvalósulásáról
2019.07.04.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.07.08.	Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról
2019.07.10.	Egyéb tájékoztatás
2019.08.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.08.12.	Tájékoztató vezetői feladatokat ellátó személy részvényeire vonatkozóan kötött ügyletről
2019.08.22.	Egyéb tájékoztatás
2019.08.29.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.08.30.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.09.03.	Rendkívüli Közgyűlési meghívó
2019.09.06.	Társasági eseménynaptár
2019.09.12.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.09.12.	Közgyűlési előterjesztések
2019.09.12.	Közgyűlési előterjesztések kiegészítése
2019.09.20.	Tájékoztató vezető állású tisztségviselőt érintő változásról
2019.09.24.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.09.26.	Közgyűlési előterjesztések kiegészítése
2019.09.30.	Féléves Jelentés
2019.10.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.10.04.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.10.04.	Közgyűlési határozatok
2019.10.07.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.10.09.	Tájékoztató a társaság vezető tisztségviselőiről
2019.10.09.	Tájékoztató részesedések százalékos arányának változásáról
2019.10.10.	Tájékoztató konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban

2019.10.16.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.10.16.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.10.17.	Tájékoztatás vezetői feladatokat ellátó személynek a Társaság részvényeire vonatkozóan kötött ügyletről
2019.10.18.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.10.21.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.10.24.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.10.25.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.10.31.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.11.04.	Tájékoztatás a társaság vezető tisztségviselőiről
2019.11.06.	Egyéb tájékoztatás
2019.11.06.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.11.13.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.11.19.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.11.20.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.11.26.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.11.28.	Rendkívüli Hirdetmény
2019.11.29.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2019.12.05.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.12.18.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.12.20.	Tájékoztatás konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2019.12.20.	Társasági eseménynaptár
2019.12.23.	Rendkívüli Hirdetmény

## Az OPUS GLOBAL Nyrt. által az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi standardok alapján készített 2019. évi egyedi pénzügyi kimutatása

### MELLÉKLETEK

### PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

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

Auditált: Igen / Nem

Konszolidált: Igen / Nem

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

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

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	Megjegyzés	2019YE	2018YE
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Befektetett eszközök</b>			
Ingatlanok, gépek, berendezések	3.2	43.178	70.235
Immateriális javak	3.3	12.055	16.627
Befektetési célú ingatlanok	3.4	400.000	438.300
Befektetett pénzügyi eszközök	3.5	223.480	243.870
Éven túli kapcsolt követelések	3.6	21.200.124	1.015.324
Halasztott adó követelések	3.7	201.665	-
Részesedések	3.8	164.545.556	144.384.095
Eszköz használati jog	3.9	12.147	-
<b>Összes befektetett eszköz</b>		<b>186.638.205</b>	<b>146.168.451</b>
<b>Forgóeszközök</b>			
Készletek		-	-
Tárgyévi társasági adó követelés		109.848	-
Vevők	3.10	869	692
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	3.10	17.470.216	1.106.169
Egyéb követelések és aktív időbeli határolások	3.11	55.138	168.711
Értékpapírok		10.158.470	-
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	3.12	2.307.688	538.196
Értékesítésre tartott eszközök	3.13	11.186.324	-
<b>Összes forgóeszköz</b>		<b>41.288.553</b>	<b>1.813.768</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>227.926.758</b>	<b>147.982.219</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	3.14	17.541.151	13.409.612
Visszavásárolt saját részvény	3.15	-1.940.148	-
Tőketartalék	3.15	166.914.043	132.760.675
Tartalékok	3.15	-	-
Felhalmozott eredmény	3.15	900.400	- 6.472.709
Tárgyévi eredmény	3.15	7.921.362	6.932.784
Átértékelési különbség	3.15	-	-
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>191.336.808</b>	<b>146.630.362</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
Hitelek és kölcsönök	3.16	-	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	3.17	28.771.540	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		-	-
Céltartalékok	3.18	8.592	5.738
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	3.19	-	20.723
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	3.20	7.145	3.484
Halasztott adó kötelezettség	3.7	-	6.085
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>28.787.277</b>	<b>36.030</b>

**Rövid lejáratú kötelezettségek**

Hitelek és kölcsönök	<b>3.16</b>	4.091.554	-
Szállítók	<b>3.21</b>	21.475	45.063
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	<b>3.22</b>	1.858.955	946.000
Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	<b>3.23</b>	1.826.164	581
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	<b>3.24</b>	4.525	1.302
Tárgyévi társasági adó kötelezettség	<b>3.25</b>	-	322.881
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>7.802.673</b>	<b>1.315.827</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>227.926.758</b>	<b>147.982.219</b>

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

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	Megjegyzés	2019YE	2018YE
Árbevétel	3.26,3.27	114.230	36.012
Aktívált saját teljesítmények értéke		-	-
Egyéb működési bevétel	3.28	6.758	2.537.665
<b>Összes működési bevétel</b>		<b>120.998</b>	<b>2.573.677</b>
Anyagjellegű ráfordítások	3.29	394.020	165.989
Személyi jellegű ráfordítások	3.30	243.675	74.427
Értékcsökkenés	3.2,3.3,3.9	24.520	18.900
Értékvesztés		-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	3.31	63.414	2.595.676
<b>Összes működési költség</b>		<b>725.629</b>	<b>2.854.992</b>
<b>Üzleti tevékenység eredménye (EBIT)</b>		<b>-604.641</b>	<b>-281.315</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	3.32	12.860.935	7.686.777
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.32	4.420.219	137.597
<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége</b>	3.32	<b>8.440.716</b>	<b>7.549.180</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>7.836.075</b>	<b>7.267.865</b>
Halasztott adó	3.33	-206.292	7.921
Nyereségadó ráfordítás	3.33	121.005	327.160
<b>Időszak nyeresége folyamatos tevékenységből</b>		<b>7.921.362</b>	<b>6.932.784</b>
<b>Eredmény megszűnő tevékenységből</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Adózott eredmény</b>		<b>7.921.362</b>	<b>6.932.784</b>
Valós értékelés hatása		-	-
Árfolyamváltozás hatása		-	-
Halasztott adó hatás		-	-
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem összesen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Teljes átfogó jövedelem összesen</b>		<b>7.921.362</b>	<b>6.932.784</b>

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

(adatok eFt-ban)	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Tárgyévi eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke		
<b>2018. december 31.</b>	<b>13.409.612</b>	-	<b>132.760.675</b>	-	-	<b>6.472.709</b>	<b>6.932.784</b>	-	<b>146.630.362</b>	
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	6.932.784	-	6.932.784	-	-	
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	7.921.362	-	-	7.921.362	
KONZUM Nyrt. beolvadás miatti tőkeváltozás	4.131.539	-	34.153.368	-	440.325	-	-	-	38.725.232	
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése	-	-	1.940.148	-	-	-	-	-	-	1.940.148
<b>2019. december 31.</b>	<b>17.541.151</b>	-	<b>1.940.148</b>	<b>166.914.043</b>	-	<b>900.400</b>	<b>7.921.362</b>	-	<b>191.336.808</b>	



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

<b>Cash Flow kimutatás</b>	<b>2019YE</b>	<b>2018YE</b>
Adatok eFt-ban		
<b>Működési tevékenységből származó cash flow</b>		
Adózás előtti eredmény	7.836.075	7.267.865
Egyéb átfogó eredmény változása adó nélkül	-	-
Korrekciók:		
Értécsökkenés és amortizáció	24.520	21.900
Elszámolt értékvesztés és visszairása	-	-
Céltartalékok változása	- 5.738	-
Befektetési célú ingatlan átértékelése	39.985	23.000
Tárgyi eszköz értékesítésen realizált eredmény	- 91	-
Kapott osztalék	- 5.228.164	- 50.000
Fizetett kamatok	384.092	7.294
Kapott kamatok	- 540.677	- 95.628
Működő tőke változásai	-	32.595
Vevő és egyéb követelések változása	- 15.692.739	4.024.824
Forgóeszközök (egyéb) változása	- 22.641.118	-
Szállítók változása	2.714.950	- 1.649.348
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	- 12.131	- 26.689
Fizetett nyereségadó	- 555.192	- 48.300
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>- 33.676.228</b>	<b>9.507.513</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó cash flow</b>		
Kapott osztalék	5.228.164	50.000
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése (tartalmazza az értékesítésre tartott eszközök között kimutatott ingatlan értékét)	1.289.692	- 8.185
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből bevétel	-	-
Befektetett pénzügyi eszközök megszerzése	- 40.883.783	- 138.760.559
Befektetett pénzügyi eszközök kivezetése	-	641.862
Leányvállalat értékesítése	-	-
Leányvállalat megszerzése	-	-
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>- 34.365.927</b>	<b>- 138.076.882</b>

**Finanszírozási tevékenységből származó cash flow**

Részvénykibocsátás	38.284.907	128.964.231
Hitelek és kölcsönök felvétele	4.098.438	-
Hitelek és kölcsönök törlesztése	-	- 7.448
Osztalék fizetése	-	-
Fizetett kamatok	- 384.092	- 7.294
Kapott kamatok	540.677	95.628
KONZUM Nyrt. - Beolvadás miatt átvett eredménytartalék	440.325	-
Saját részvények megszerzése/eladása	- 1.940.148	-
Kötvénykibocsátásból származó bevétel	28.771.540	-

**Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow**

<b>69.811.647</b>	<b>129.045.117</b>
-------------------	--------------------

Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	1.769.492	475.748
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	538.196	62.448

**Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege**

<b>2.307.688</b>	<b>538.196</b>
------------------	----------------

## KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT IFRS SZERINT KÉSZÍTETT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ (2019. 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 székhelye 2018. június 19-től: 1062 Budapest, Andrásy út 59.

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

Gál Miklós vezérigazgató, Arnót, Rákóczi Ferenc u. 14.

#### 1.3. A Társaság könyvvizsgálója

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. épület., cégjegyzék száma:01-09-867785, adószáma: 13682738-4-42, MKVK szám: 002387), személyében felelős könyvvizsgáló: Kékesi Péter, MKVK szám:00712, Kamarai tagszám:007128.

#### 1.4. 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

#### 1.5. A Társaság jogi képviseletét ellátó ügyvédi iroda

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

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

#### 1.6. Mérlegkészítés alapja

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

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

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

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

### 1.7. 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 képző körülményeket érintő változások következnek be, vagy ha ezt új információk, vagy több tapasztalat indokolják. Egy becslés felülvizsgálata jellegénél fogva tehát nem korábbi időszakokra vonatkozik, és nem minősül hibajavításnak.

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

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

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

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

#### A számviteli politika változásai

A Társaság a 2019. december 31-éig hatályba lépett összes standard és értelmezés rendelkezésével összhangban állította össze a beszámolóját.

A Társaság számviteli politikája összhangban van az előző években alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel:

### **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 kötelező az új lízing standard alkalmazása. Az új standard felváltotta az IAS 17 Lízing standard és IFRIC 4 korábbi szabályozását, és alapvetően megváltoztatta az operatív lízingek eddigi elszámolásait.

A Társaság a módosítás hatását megvizsgálta, a hatások **a N 3.9. Note**-ban kerültek bemutatásra.

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

A pénzügyi beszámoló elfogadásának időpontjában az alábbi standardokat és értelmezéseket már kibocsátották, viszont még nem léptek hatályba:

- IFRS 17 – Biztosítási szerződések (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 3 – Üzleti kombinációk módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 – Pénzügyi kimutatások prezentálása módosítása és IAS 8 – Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák: Jelentőségi szint meghatározása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos,)
- IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok, IAS 39 - Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés és IFRS 7 - Pénzügyi instrumentumok: Közzététel módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos,)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Társaság konszolidált eredményére.

2019-ben a Társaság alkalmazza az összes, 2019. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, amelyek a Társaság működése szempontjából relevánsak.

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

## **2. LÉNYEGESEBB SZÁMVITELI ELVEK**

### **2.1. A beszámoló összeállításának alapja**

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

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

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

#### **2.1.1. Valuta-, devizaműveletek**

Az anyavállalat funkcionális beszámolási pénzneme a magyar forint. A Társaság pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) készültek, a legközelebbi ezerre kerekítve, kivéve ahol ettől eltérően megjelölésre került. A nem forintban nyilvántartott devizaügyletek kezdetben az ilyen tranzakciók végrehajtásának napján érvényes árfolyamon kerülnek nyilvántartásra. Azon nem monetáris eszközök, amelyek beszerzési vagy létrehozási költsége külföldi valutában, devizában

merült fel, az egyes beszerzésekkor, illetve a kapcsolódó tételek eszközök közé történő felvételekor érvényes árfolyamon kerülnek elszámolásra. A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon kerülnek forintra átszámításra. A keletkező árfolyam differenciák az eredménykimutatásban a pénzügyi bevételek, illetve ráfordítások között kerülnek kimutatásra.

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

Realizált árfolyam-különbözet keletkezik a tranzakciók kiegyenlítésekor, amennyiben a bekerülési és a kiegyenlítés kori árfolyam eltér egymástól. A felmerülő árfolyamnyereség, illetve 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, szállítókat, bankkal és kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségeket, pénzügyi lízingkötelezettségeket, valamint származékos pénzügyi kötelezettségeket foglalnak magukban.

#### Pénzügyi eszközök

A Társaság konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása a következő pénzügyi eszközöket tartalmazza: vevőkövetelések, adott kölcsönök, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek. Az IFRS 9 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, bekerülést követően valós értéken értékelendők az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI), illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVTPL).

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

#### Amortizált bekerülési érték

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

#### Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben

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

### *Valós érték eredménnyel szemben*

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

Az SPPI követelmény teljesülésekor a Társaság a pénzügyi eszköz denominált pénznemében azt vizsgálja, hogy a szerződésből eredő pénzáramok konzisztensek-e az alapvető kölcsönmegállapodásokkal.

Annak megítéléséhez, hogy a szerződéses pénzáramok kizárólag tőkét és kamatot tartalmaznak-e, a Társaság megvizsgálja a pénzügyi instrumentum szerződéses feltételeit. A vizsgálat arra is kitér, hogy a pénzügyi eszköz tartalmaz-e olyan szerződéses feltételeket, melyek hatására a szerződéses pénzáramok összege vagy időzítése úgy változzon, hogy a pénzügyi eszköz már nem felel meg az SPPI követelménynek.

Minden egyéb adósságinstrumentumot eredményen keresztül valós értéken kell értékelni (FVTPL).

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

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

### **2.1.3. Pénzügyi kötelezettségek**

A Társaság konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása a következő pénzügyi kötelezettségeket tartalmazza: szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, kölcsönök, hitelek, saját kibocsátású kötvények banki folyószámlahitelek. Ezek megjelenítését és értékelését a beszámolóban a kiegészítő melléklet ide vonatkozó részei tartalmazzák az alábbiak szerint:

A Társaság minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenítésekor valós értékén értékeli. Hitelek és kibocsátott kötvénytartozások esetén még azokat a tranzakciós költségeket is figyelembe veszi, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének tulajdoníthatók.

Az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi kötelezettségek két értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVTPL). Az egyes pénzügyi kötelezettségek besorolását a Társaság azok megszerzésekor határozza meg. A Társaság nem élt az FVTPL értékelés alkalmazásával.

A kölcsönök és hitelek, valamint kibocsátott kötvények az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A kölcsönökhöz, hitelekhez és kötvényekhez kapcsolódó nyereségek és veszteségek a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer segítségével számított amortizáció során, valamint a pénzügyi kötelezettség kivezetésekor. Az amortizáció a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra pénzügyi ráfordításként.

### **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 különbözetelek 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 tárgyidőszakai eredményében kerül elszámolásra.

#### 2.1.6. Tárgyi eszközök

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

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

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

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

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

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

#### 2.1.7. Immateriális javak

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



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

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

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

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

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

#### **2.1.9. Céltartalékok**

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

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

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

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelek céltartalékként vannak kimutatva. A Társaság akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelek 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 GLOBAL Nyrt. 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 iparüzési adó, az innovációs járulék nem sorolandó a nyereségadóhoz, az az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

#### Társasági adó

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

### 2.1.13. Lízing

A Társaság először alkalmazta az új lízing standardot 2019. január 1-jétől. Az IFRS 16 lízing standard szerint a lízingbevevőnek párhuzamosan meg kell jelenítenie és számszerűsítetnie mérleg oldalon egy eszközhasználati jogot és forrás oldalon egy ahhoz kapcsolódó kötelezettséget. Az eszközhasználati jog kezelése az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan történik, és aszerint kerül elszámolásra értékcsökkenésük is. A lízing kötelezettség kezdeti értékelése a lízingfizetések jelenértékén történik a lízing futamideje alatt, mely jelenértéket az implicit kamatláb segítségével kell kiszámolni, ha ez a kamatláb pontosan meghatározható. Ha ez a kamatláb nem, vagy nehezen meghatározható, a lízingbevevő ez esetben használhatja a járulékos hitelfelvételi kamatlábat a diszkontáláshoz.

A Társaság úgy döntött, hogy nem mutatja ki a használati jog-eszközöket és a lízingkötelezettségeket a kísértékű eszközök és rövid futamidejű lízingek esetében. A Társaság az e lízinghez kapcsolódó lízingdíjakat költségként számolja el lineáris módon a lízing futamideje alatt. A Társaság a lízingből származó használati jog-eszközöket a Tárgyi eszközök mérlegsoron mutatja be, ugyanabban a sorban, ahol az ugyanilyen természetű, birtokában lévő eszközöket is prezentálja.

A lízingkötelezettségek a lízingszerződés kezdetétől került elszámolásra, használati jog eszköz és a lízingkötelezettségek a járulékos kamatlábbal diszkontálva kerültek meghatározásra. A 2019. január 1-jén fennálló eltérés a használati jog eszköz nettó értéke és a lízingkötelezettség fennálló egyenlege között az eredménytartalékban került elszámolásra. A korábban pénzügyi lízingként kimutatott lízing esetében a Társaság a lízingkötelezettség könyv szerinti értékét közvetlenül az áttérés előtt bemutatott használati jog-eszköz és lízingkötelezettség könyv szerinti értékében határozta meg a kezdeti alkalmazás időpontjában.

A Társaság a következő, a standard által megengedett gyakorlati megoldásokat alkalmazta az IFRS 16 első alkalmazásakor:

- a korábbi értékelésekre való támaszkodás azzal kapcsolatban, hogy a szerződés lízing-e vagy lízinget tartalmaz-e
- 2019. január 1-jén egy évnél rövidebb fennmaradó lízingidővel rendelkező operatív lízing elszámolása rövid távú lízingnek minősül
- a kezdeti közvetlen költségektől való eltekintés a használati jog meghatározásakor a kezdeti alkalmazás időpontjában, és
- utólagos értékelés alkalmazása a lízing futamidejének meghatározásakor, ha a szerződés tartalmaz opciókat a lízing meghosszabbítására vagy megszüntetésére.

### 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 szereztek. 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.

### **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 információ alapján alapuló döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. Ezen becslések a vezetőség jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, azonban a tényleges eredmények eltérhetnek azoktól.

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

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

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

### 3. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLODÓ MEGJEGYZÉSEK

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

#### 3.1. Az üzleti kombinációk részletei

Társaság neve	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	
			2019	2018
KALL Ingredients Kft.	Magyarország	Keményítő, keményítőtermék gyártása	83,00%	100,00%
4iG Nyrt.	Magyarország	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás	9,95%	13,79%
KPRIA Kft.	Magyarország	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás	51,09%	40,00%
KZH INVEST Kft.	Magyarország	Vagyonkezelés (holding)	100,00%	-
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	Magyarország	Vagyonkezelés (holding)	100,00%	-
KONZUM MANAGEMENT Kft.	Magyarország	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	30,00%	-
OPUS GLOBAL Befektetési Alapkezelő Zrt.	Magyarország	Alapkezelés	47,00%	-
CIG Pannónia Biztosító Nyrt.	Magyarország	Biztosítás	24,85%	-
Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.	Magyarország	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	4,83%	-

Megjegyzés: Kizárólag a 2019. évben történt változások kerültek feltüntetésre.

2018. július 31-én az OPUS GLOBAL Nyrt. megszerezte a KALL Ingredients Kft. 100%-os üzletrészt nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként. 2019 nyarán a KALL Ingredients Kft.-ben tőkeemelést hajtott végre egyrészt az OPUS GLOBAL Nyrt., másrészt az MFB Invest Zrt. is, melynek során a KALL Ingredients Kft. jegyzett tőkéje 2019. év végére 7 millió EUR értékre emelkedett, ezzel összefüggésben pedig az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedése 83%-ra csökkent az MFB Invest Zrt. 17%-os tulajdonszerzése mellett.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. rendkívüli közgyűlésén („Első Közgyűlés”) 2018. december 3. napján hozott 3-7/2018 (XII.03.) számú Közgyűlési határozataiban, valamint a KONZUM Nyrt. rendkívüli közgyűlésén (Első Közgyűlés) 2018. december 3. napján hozott 2-6/2018 (XII.03.) számú közgyűlési határozataiban a részvényesek kinyilvánították, hogy egyetértenek az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. egyesülési szándékával, oly módon, hogy a KONZUM Nyrt. beolvad az OPUS GLOBAL Nyrt.-be („Beolvadás”). 2019.04.08-án megrendezésre került Második Közgyűlés határozatával az OPUS GLOBAL Nyrt. és a KONZUM Nyrt. döntéshozó szervei elfogadta a Beolvadás ütemtervét a Beolvadáshoz szükséges valamennyi jóváhagyás megadásával. A Beolvadás 2019.06.30. napjával megtörtént.

A KONZUM Nyrt. – annak beolvadással történő megszűnését követően – általános jogutódja az OPUS GLOBAL Nyrt. lett. A Beolvadás során a KONZUM Nyrt. megszűnt, míg a jogutód OPUS GLOBAL Nyrt. változatlan társasági formában működik tovább. Ebből fakadóan az átalakulás eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. társasági cégformája és cégjegyzékszámja változatlanul hagyása mellett a KONZUM Nyrt. jogutódja lett, közvetlen részesedést szerezve a volt KONZUM Nyrt. 2019.06.30. napjáig fennálló részesedéseiben.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017-ben szerezte meg a KPRIA Magyarország Zrt. 40%-os tulajdonrészét, melyben a Beolvadást megelőzően a KONZUM Nyrt. is 11,09%-os részesedésével bírt. A Beolvadást követően a részesedés értéke 51,09%-ra emelkedett.

### 3.2. Ingatlanok, gépek, berendezések

Az alábbi táblázat bemutatja a tárgyi eszközök nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2019-as és 2018-es üzleti évben:

adatok eFt-ban	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>131.675</b>	-	<b>131.675</b>
Konszolidációs kör változása				
Növekedés és átsorolás	-	8.705	-	8.705
Csökkenés és átsorolás	-	- 20.278	-	- 20.278
<b>2019. december 31-én</b>	-	<b>120.102</b>	-	<b>120.102</b>
<b>Halmozott értékcsökkenés</b>				
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>61.440</b>	-	<b>61.440</b>
Konszolidációs kör változása				
Éves leírás	-	15.609	-	15.609
Csökkenés	-	- 125	-	- 125
<b>2019. december 31-én</b>	-	<b>76.924</b>	-	<b>76.924</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>70.235</b>	-	<b>70.235</b>
<b>2019. december 31-én</b>	-	<b>43.178</b>	-	<b>43.178</b>

A KONZUM Nyrt. OPUS GLOBAL Nyrt.-be történő beolvadásakor tárgyi eszközök átvételére nem került sor.

### 3.3. Immateriális javak

Az alábbi táblázat összegzi az immateriális javak értékében bekövetkező változásokat a 2019-as és 2018-es üzleti évben:

adatok eFt-ban	Kutatás- fejlesztés	Vagyoni értékű jogok	Egyéb	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>575.160</b>	-	<b>575.160</b>
Konszolidációs kör változása				-
Növekedés és átsorolás	-	1.052	-	1.052
Csökkenés és átsorolás	-	-	-	-
<b>2019. december 31-én</b>	-	<b>576.212</b>	-	<b>576.212</b>
<b>Halmozott értékcsökkenés</b>				
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>558.533</b>	-	<b>558.533</b>
Konszolidációs kör változása				-
Éves leírás	-	5.624	-	5.624
Csökkenés	-	-	-	-
<b>2019. december 31-én</b>	-	<b>564.157</b>	-	<b>564.157</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2018. december 31-én</b>	-	<b>16.627</b>	-	<b>16.627</b>
<b>2019. december 31-én</b>	-	<b>12.055</b>	-	<b>12.055</b>

A KONZUM Nyrt. OPUS GLOBAL Nyrt.-be történő beolvadásakor az átvett Immateriális javak értéke nem volt jelentős (351 eFt.), ezért nem került külön bemutatásra.

### 3.4. Befektetési célú ingatlanok

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Aba, külterület 0442/30 hrsz. (OPUS GLOBAL Nyrt.)	310.000	349.700
Tamási, Szabadság u. 94. (OPUS GLOBAL Nyrt.)	90.000	88.600

<b>Összesen</b>	<b>400.000</b>	<b>438.300</b>
-----------------	----------------	----------------

### 3.5. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság egyéb befektetett eszközeinek nettó értéke 2019. és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Adott kölcsönök – MŰSOR-HANG ZRT.	223.480	242.266
Egyéb értékpapír	-	1.604
<b>Összesen</b>	<b>223.480</b>	<b>243.870</b>

### 3.6. Éven túli kapcsolt követelések

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
<b>Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>20.416.113</b>	<b>301.179</b>
SZ és K 2005. Kft.	50.129	-
OPIMA Kft.	3.054	2.385
OBRA Kft.	255.383	242.723
Wamsler SE	5.954.780	-
KALL Ingredients Kft.	10.298.329	-
VIRESOL Kft.	1.775.179	-
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	39.054	-
KONZUM Management Kft.	163.394	-
KZH Invest Kft.	134.122	-
Révay 10 Kft.	60.359	56.071
Relax Gastro & Hotels GmbH	259.145	-
Ligetfürdő Kft	276.173	-
HOLIDAY Resort Murau-Kreischberg GmbH	267.269	-
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	879.743	-
<b>Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban</b>	<b>784.011</b>	<b>714.145</b>
KPRIA Zrt.	51.997	-
STATUS Capital Zrt.	732.014	714.145



**Összesen** **21.200.124** **1.015.324**

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

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a kötvénykibocsátásból fennálló forrásból a csoportfinanszírozás alapján 2019 év végével tagi kölcsönt nyújtott a Wamsler SE részére 6.600 millió Ft értékben, a KALL Ingredients Kft. részére 31.200.000 EURO (10.282.272 ezer Ft) értékben, valamint a VIRE SOL Keményítő- és Alapanyaggyártó és Forgalmazó Kft. részére 5.000.000 EURO (1.673.050 eFt) értékben. Ezen összeget a leányvállalatok a külső hitelintézeteknél fennálló azok külső kitettségeinek csökkentése érdekében a korábban megkötött kedvezőtlenebb feltételű hiteleknek átstrukturálására fordították.

### 3.7. Halasztott adó

A pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege 2019 és 2018. december 31-én az alábbi tételekből áll:

adatok eFt-ban	Adókövetelés	Adókötelezettség
<b>2018YE</b>	-	6.085
<b>2019YE</b>	201.665	-

### 3.8. Részesedések

2019.06.30. napjával a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság beolvadt az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaságba. E naptól a Társaság alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 17.541.151.250 forint-, azaz tizenhétmilliárd-ötszáznegyvenegymillió-százötvenegyezer-kettőszázötven magyar forint. A Társaság alaptőkéjéből (jegyzett tőkéjéből) 826.307.870 forint, azaz nyolcszázhuszonhatmillió-háromszázharmincegyezer-negyszáznyolcvan magyar forint összeg a KONZUM Nyrt. Társaságba történő beolvadásával egyidejűleg, valamint a Társaság alaptőkéjéből 3.305.231.480 forint, azaz hárommilliárd-háromszázötmillió-kettőszázharmincegyezer-negyszáznyolcvan magyar forint a Társaság tőketartalékából került rendelkezésre bocsátásra, tekintettel a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak a Társaságba történő beolvadása során meghatározott cserearány számítására és az abból fakadó kötelezettségeinek teljesítésére.

Leányvállalat/Társult vállalat megnevezése	Részesedés bekerülési értéke 2019.01.01	Értékvesztés/ érték helyesbítés előző évek	Beolvadás miatti növekedés	Tárgyévi változás növekedés, átértékelés, átsorolás	Tárgyévi értékvesztés és visszairás	Részesedés értéke 2019.12.31
Csabatáj Zrt.	1.451.800	119.417	-	-	4.170	1.328.213
SZ és K 2005. Kft.	651.639	598.135	-	-	77.218	130.722
OPIMA Kft.	147.166	147.166	-	-	-	-
N-Gene Inc.	1.022.623	1.022.623	-	-	-	-

Euro General Zrt.	750.000	379.356	-	-	57.320	427.964
OBRA Kft.	600.000	79.669	-	-	79.669	600.000
WAMSLER SE	4.370.982	1.202.625	-	-	-	3.168.357
Takarékinfo Zrt.	426.500	426.500	-	-	426.500	426.500
Status Capital Zrt.	1.100.000	-	-	-	-	1.100.000
KPRIA Zrt.	2.000	-	580	-	-	2.580
4iG Nyrt.	199.653	95.990	-	5.897.897	-	6.193.540
KALL Ingredients Kft.	41.207.801	-	-	3.243.711	-	44.451.512
VIRESOL Kft.	26.684.074	-	-	-	-	26.684.074
APPENINN Vagyonkezelő Holding Nyrt.	-	-	2.453.622	-1.478.383	121.279	853.960
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	-	-	1.336.343	-	-	1.336.343
KONZUM Management Kft.	-	-	900	-	-	900
OPUS Befektetési Alapkezelő Zrt.	-	-	75.235	-	-	75.235
CIG Pannónia Biztosító Nyrt.	-	-	7.463.133	-	4.158.083	3.305.050
KZH Invest Kft.	-	-	14.701.249	-	-	14.701.249
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	59.759.357	-	-	-	-	59.759.357
Status Power Invest Kft.	9.890.000	-	-	-9.890.000	-	-
<b>Összesen</b>	<b>148.263.595</b>	<b>3.879.501</b>	<b>26.031.062</b>	<b>- 2.226.775</b>	<b>3.642.825</b>	<b>164.545.556</b>

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje így jelenleg 701.646.050 db, azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezer-ötven darab, egyenként 25,-Ft, azaz huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészevényből áll.

2019.06.30. napjával, a beolvadással átvett Részesedések értéke 2019. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

Leányvállalat / Társult vállalat megnevezése	Az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedése
	2019.12.31.
KPRIA Zrt. (+11,09%)	51,09%
Appenin Vagyonkezelő Holding Nyrt.	4,85%
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	100%
KZH Invest Kft.	100%
KONZUM Management Kft.	30 %
OPUS GLOBAL Befektetési Alapkezelő Zrt.	47%
CIG Pannónia Biztosító Nyrt.	24,85%

2012-től az N-Gen Inc.-ben 4,63%-os részesedéssel rendelkeznek a Társaság. A részesedésünk megtartása mellett 2015. évben N-Gen befektetésünk 100%-os értékvesztését tartottuk indokoltnak. A részesedés értékelésének visszairását 2019-ben sem láttuk megalapozottnak.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2017 óta rendelkezik a Takarékinfó Zrt.-ban lévő 24,87%-os részesedéssel, melynek bekerülési értéke (426,5 millió forint) 2018. év végével értékvesztésre került, a Takarékinfó Zrt.-nél fennálló egyszeri nagy értékű, egyszeri ráfordítás elszámlálásának kockázata miatt. 2019.12.31-i felülvizsgálat alapján azonban megállapítást nyert, hogy már nem áll fenn ilyen arányú további tőkevesztés lehetősége a Takarékinfó Zrt.-nél, ezért a Társaság a Takarékinfó Zrt. saját tőke értéke alapján a Részesedés értékvesztésének visszairása mellett döntött.

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint eladó és az MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MVM), mint vevő 2020. év március hónap 26. napján eredményesen zárták tranzakciójukat az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdonában álló Status Power Invest Kft. 55,05%-os üzletrészének értékesítése kapcsán. Mivel a tranzakcióról szóló szerződések 2019. december 23-án már megkötésre kerültek, a zárás teljesülése azonban csak 2020. I. negyedévében valósult meg, így az Anyacég 2019. december 31. napjára vonatkozóan átsorolja az Status Power Invest Kft. részesedését az Értékesítésre kijelölt eszközök közé. 2019.12.31-ével az Anyacég értékvesztést nem eszközölt ezen részesedésére, tekintve, hogy az üzletrész eladási ára elérte a bekerülési értéket.

A Csabatáj Zrt. esetében további értékvesztés elszámolására került sor, valamint a CIG Pannónia Biztosító Nyrt. esetében is értékvesztés elszámolása mellett döntött a Társaság, a részesedés piaci helyzetének megítélése eredményeképpen, annak saját tőkéjére vetített részarány alapján.

Az Appeninn Nyrt.-ben lévő részesedést a Társaság nem minősítette stratégiai befektetésnek, ezért ezen elven a részesedési arány csökkenése következtében az irányítási szerződés is megszüntetésre került. 2019. december 31. napján a Társaság mindösszesen 4,83%-os részesedéssel bír az Appeninn Nyrt.-ben, így a konszolidáció során befektetett pénzügyi eszközként kezeli az OPUS Csoport. Társaság egyértelműen nyilvánította, hogy az Appeninn Nyrt.-ben fennálló további 4,83%-os részvénycsomagját értékesíteni kívánja és – a pénzügyi befektetés kellő hozamot biztosító – értékesítését az Equilor Befektetési Zrt.-vel, mint befektetési vállalkozás megbízásával kívánja megvalósítani.

A Csoport a 4iG Nyrt. részesedését befektetett pénzügyi instrumentumként kezeli a konszolidáció során és a fordulónapi tőzsdei záróárfolyamon értékeli a befektetést Számviteli Politikájának megfelelően.

A részesedések piaci értékének változását követve a Társaság egyes részesedéseire értékvesztést számolt el, míg egyes esetekben értékvesztés visszairására került sor. A pénzügyi instrumentumként értékelt részesedések esetében a piaci értékváltozásnak megfelelően értékelési különbözet került elszámolásra a pénzügyi eredménnyel szemben.

### 3.9. Eszközhasználati jog

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 kötelező az új lízingstandard alkalmazása. Az új standard felváltotta az IAS 17 Lízingstandard jelenlegi szabályozását, és alapvetően megváltoztatta az operatív lízingek eddigi elszámolásait.

Az IFRS 16 lízingstandard alkalmazását illetően a Társaság az alábbiakról döntött:

- a Társaság az új lízingstandardot visszamenőleg nem alkalmazza,
- a Társaság a szerződésállományát felülvizsgálta, hogy lízingszerződések-e, vagy tartalmazzak-e lízinget 2019. január 1-én, azaz az első alkalmazáskor,

- nem alkalmazza a rövid lejáratú (éven belüli) lízingszerződésekre, valamint a határozatlan idejű, bármikor felmondható) lízingszerződésekre,
- nem alkalmazza a kisértékű, bérelt mögöttes eszközökre, ha egyedi értéke új állapotban nem haladja meg (hózzávetőlegesen) az 5000 dollárt.

### Az új IFRS 16 számviteli standard hatása a fő mutatószámokra

adatok eFt-ban	2019YE		2019YE
Megnevezés	IAS 17 szerint	IFRS 16 átállás hatása	IFRS 16 szerint
<b>Ingtatlanok, gépek, berendezések</b>	<b>47.219</b>	<b>4.041</b>	<b>43.178</b>
Pénzügyi lízing átsorolása az Ingatlanok, gépek, berendezések sorról	-	4.041	4.041
Növekedés az új IFRS 16 standard szabályai szerint	-	8.106	8.106
<b>Eszköz használati jog</b>	<b>-</b>	<b>12.147</b>	<b>12.147</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Lízingkötelezettségek összesen</b>	<b>3.484</b>	<b>8.186</b>	<b>11.670</b>
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	2.136	5.009	7.145
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	1.348	3.177	4.525
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>397.502</b>	<b>-</b>	<b>394.020</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>21.233</b>	<b>3.287</b>	<b>24.520</b>
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>4.419.944</b>	<b>275</b>	<b>4.420.219</b>

adatok eFt-ban	2019
<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>
EBITDA IFRS 16 hatás nélkül	- 583.603
IFRS 16 standard hatása	3.482
<b>EBITDA IFRS 16 hatással együtt</b>	<b>-580.121</b>

### 3.10. Vevőkövetelések és Rövid lejáratú kapcsolt követelések

A Társaság vevőköveteléseinek egyenlege 2019 és 2018. év végével:

adatok ezer Ft-ban	2019YE	2018YE
Vevőkövetelések bekerülési értéken	14.830	14.653
<i>Halmozott értékvesztés</i>	<i>13.961</i>	<i>13.961</i>

Vevőkövetelések könyv szerinti értéken	869	692
Beruházási szerződésekből eredő vevőkövetelések	-	-
<b>Összesen</b>	<b>869</b>	<b>692</b>

A Társaság kapcsolt feleivel fennálló rövid lejáratú követeléseinek egyenlege 2019 és 2018. év végével:

adatok ezer Ft-ban	2019YE	2018YE
Révay 10 Kft.	1.212	-
SZ és K 2005 Kft.	-	44.382
Relax Gastro & Hotel GmbH	82.259	-
HUNGUSEST Hotels Szállodaipari Zrt.	- 1.639	-
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	1.487.317	-
KZH INVEST Kft.	15.901.067	-
Wamsler SE	-	1.056.233
KALL Ingredients Kft.	-	5.554
<b>Összesen</b>	<b>17.470.216</b>	<b>1.106.169</b>

### 3.11. Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások

A Társaság egyéb követeléseinek egyenlege 2019 és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban	2019YE	2018YE
Elhatárolt bevételek, költségek	3.609	724
Egyéb előre fizetett költségek	-	5
Adókövetelések	28.678	19.256
Önkormányzatokkal szembeni követelések	-	358
Adott kölcsönök	20.820	20.820
Óvadék és kaució követelés	1.934	113.685
Garanciális követelés	-	7.250
Egyéb követelések	97	6.613
<b>Összesen</b>	<b>55.138</b>	<b>168.711</b>

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

### 3.12. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A Társaság pénzeszközeinek és pénzegegyenértékeseinek egyenlege 2019 és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban	2019YE	2018YE
Készpénz (HUF)	85	100
Készpénz (EUR)	18	37
Bankbetétek (HUF)	1.704.539	23.425
Bankbetétek (EUR)	603.046	514.634
<b>Összesen</b>	<b>2.307.688</b>	<b>538.196</b>

### 3.13. Értékesítésre tartott eszközök

adatok ezer Ft-ban	2019YE	2018YE
Hotel Alpenblick -ausztriai ingatlan	1.296.324	-
Status Power Invest Kft.	9.890.000	-
<b>Összesen</b>	<b>11.186.324</b>	<b>-</b>

A KONZUM Nyrt. 2018. december 28-án a tulajdonában álló osztrák székhelyű – Hotel Alpenblick -ingatlan értékesítésére megállapodást kötött a Hunguest Hotels Szállodaipari Zrt.-vel, mely alapján az ingatlan az Értékesítésre tartott eszközök között került kimutatásra. Az ingatlan tulajdonának átruházására 2020 első felében kerül sor.

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint eladó és a Magyar Villamos Művek Zrt. (MVM), mint vevő 2020. év március hónap 26. napján eredményesen zárták tranzakciójukat az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdonában álló Status Power Invest Kft. 55,05%-os üzletrésének értékesítése kapcsán. Mivel a tranzakcióról szóló szerződések 2019. december 23-án már megkötésre kerültek, a zárás teljesülése azonban csak 2020. I. negyedévében valósult meg, így az Anyacég 2019. december 31. napjára vonatkozóan átsorolja az Status Power Invest Kft. részesedését az Értékesítésre kijelölt eszközök közé.

### 3.14. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke összetétele a következő:

	2019YE		2018YE	
	Darabszám	Névérték	Darabszám	Névérték
<b>Jegyzett tőke egyenlege</b>	<b>701.646.050</b>	<b>17.541.150.775</b>	<b>536.384.476</b>	<b>13.409.611.900</b>
<b>Forgalomban lévő részvények</b>	<b>701.646.050</b>	<b>17.541.150.775</b>	<b>536.384.476</b>	<b>13.409.611.900</b>
HU0000110226	701.646.050	17.541.150.775	325.297.838	8.132.445.950
HU0000163498	0	0	211.086.638	5.277.165.950

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

A törzsrészesvények tulajdonosai osztalékra, valamint részesvényenként egy szavazatra jogosultak a Társaság közgyűlésén.

2019.06.30. napjával a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyrt. beolvadt az OPUS GLOBAL Nyrt.-be. E naptól a Társaság alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 17.541.151.250 forint-, azaz tizenhétmilliárd-ötszáznegyvenegymillió-százötvenegyezer-kettőszázötven magyar forint. A Társaság alaptőkéjéből (jegyzett tőkéjéből) 826.307.870 forint, azaz nyolcszázhuszonhatmillió-háromszázhétezer-nyolcszázhetven magyar forint összeg a KONZUM Nyrt. Társaságba történő beolvadásával egyidejűleg, valamint a Társaság alaptőkéjéből 3.305.231.480 forint, azaz hárommilliárd-háromszázötmillió-kettőszázharmincegyezer-négyszáznyolcvan magyar forint a Társaság tőketartalékából került rendelkezésre bocsátásra, tekintettel a KONZUM Nyrt.-nek a Társaságba történő beolvadása során meghatározott cserearány számítására és az abból fakadó kötelezettségeinek teljesítésére.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje így jelenleg 701.646.050 db, azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezer-ötven darab, egyenként 25,-Ft, azaz huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészesvényből áll.

### 3.15. Tőkeelemek

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Tőketartalék	166.914.043	132.760.675
Visszavásárolt saját részesvény	- 1.940.148	-
Tartalékok	-	-
Felhalmozott eredmény	900.400	- 6.472.709
Tárgyévi eredmény	7.921.362	6.932.784
Átértékelési különbség	-	-
<b>Összesen</b>	<b>173.795.657</b>	<b>133.220.750</b>

#### Osztalék

A Társaság a 2019. évben nem fizetett osztalékot.

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

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a 2017. december 21. napján - az általa kibocsátott, 5.404.313 db, egyenként 25 Ft névértékű törzsrészesvényre vételi jogot alapító szerződése alapján, vételi jogával élve 2019. december hó 21. napján megvásárolta a Wamsler SE tulajdonában lévő OPUS törzsrészesvényt, az OPUS részesvények Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, a vételi jog gyakorlását megelőző 180 napos tőzsdéi átlagár (359 Ft/részesvény) forintösszegének megfelelő vételáron: 1.940.148.367 Ft ellenében.

### 3.16. Hitelek

adatok eFt-ban

Pénzügyintézet és egyéb hitelező	Biztosítékok	2019YE	Devizanem	Ebből hosszú lejáratú	Ebből rövid lejáratú
Takarékbank Zrt.	Óvadéki zálogjog elhelyezett 2.300.000 db OPUS részesvényen, Inkasszós jog az Adós más banknál vezetett számláin	735.000	HUF	-	735.000

Budapest Bank Zrt.	Óvadéki zálogjog elhelyezett 26.000.000 db OPUS részvényen, Inkasszós jog az Adós más banknál vezetett számláin ide kér valamit.	3.356.554	HUF	-	3.356.554
<b>Összesen</b>		4.091.554	HUF	-	4.091.554
		-	EUR	-	-
<b>Egyenleg 2019YE</b>			HUF	-	<b>4.091.554</b>

A KONZUM Nyrt. 2019. február 21-én kölcsönszerződést kötött 4.106,5 millió Ft összegben. A Beolvadást követően az OPUS GLOBAL Nyrt. a CIG Pannónia Biztosító Nyrt. 2019. évi tőke kivonással járó alaptőke szállítás során az OPUS GLOBAL Nyrt. a részére kiutalt 749.974 eFt összeggel előtörlesztést hajtott végre, csökkentve a hitelkamatát. A biztosítékként OPUS részvények kerültek elhelyezésre. Az OPUS GLOBAL Nyrt.-nek így 2019.12.31-én mindösszesen 3.356.554 Ft tőkeösszegben áll fenn kölcsöne.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. február 18-án 735 millió Ft összegű hitelt vett fel a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-től. A hitel futamideje 1 év. A hitel biztosítékként az OPUS részvények kerültek óvadékba. A hitel meghosszabbításra került egy évvel.

### 3.17. Tartozások kötvénykibocsátásból

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Kötvény NKP program	28.771.540	-
<b>Összesen</b>	<b>28.771.540</b>	<b>-</b>

Az OPUS GLOBAL Nyrt. (továbbiakban Kibocsátó) a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való sikeres részvételét követően 2019. október 25-én sikeres zártkörű kötvénykibocsátást hajtott végre 28.6 milliárd forint névértéken. A KELER Zrt. az értékpapírokat 2019. október 29. napján megkeletkeztette.

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

#### Kötvénykibocsátás főbb adatai:

Sorozat kódja:	<b>OPUS2029</b>
Megnevezés	„OPUS GLOBAL 2029 Kötvény”
ISIN kód:	HU0000359278
Darabszám:	572
Névérték:	50.000.000 HUF
Forgalomba hozatal módja:	zártkörű
Formája:	dematerializált
Aukció időpontja:	2019. október 25.



Kötvény futamideje:	10 év
Kötvény lejárat:	2029. október 29.
A sorozat össznévértéke:	28.6 milliárd Ft
<b>Bevont forrás összege (névérték *átlagos eladási ár*darabszám):</b>	<b>28.77 milliárd Ft</b>
Kamatozás típusa:	Fix kamatozás
Kupon mértéke:	2,80%
Átlagos eladási ár:	100,60%
Átlaghozam:	2,73%
<b>A BÉT-re való bevezetés napja:</b>	<b>2020. március 30.</b>

A Kötvények a névértékük után évi 2,80 százalékkal kamatoznak 2019. október 29. napjától (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év október 29. napján, 2020. október 29. napjától kezdődően és 2029. október 29. napjáig bezárólag.

Társaság által kibocsátott „OPUS GLOBAL 2029 Kötvény” megnevezésű kötvényeinek a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett XBond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját a BÉT vezérigazgatója 2020. év 03. hónap 26. napján jóváhagyta, mely alapján a Kötvényekkel való kereskedelemre 2020. év 03. hónap 30. napjától lesz lehetőség.

#### A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása

A Kibocsátó a Kötvények zártkörű forgalomba hozatalából befolyó forrást egyrészt refinanszírozásra, illetve további vállalatfelvásárlásokra szándékozik fordítani, amelyek tovább növelik a cégcsoport bevételeit és stabilitását a piacon.

A csoportfinanszírozás területén az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019 év végével azok külső kitettségeinek csökkentése érdekében tagi kölcsönt nyújtott a Wamsler SE részére, a KALL Ingredients Kft. részére, valamint a VIRESOL Keményítő- és Alapanyaggyártó és Forgalmazó Kft. részére. Ezen összeget a leányvállalatok a külső hitelintézeteknél fennálló – a fenti tagi kölcsön feltételeinél kedvezőtlenebb - hiteleiknek átstrukturálására fordították.

A kötvényből befolyó pénzből, a még fel nem használt keretet a Kibocsátó - befektetési céllal – 2019. év végén MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegy vásárlásra fordította 10.158 millió Ft értékben.

#### A Kibocsátó hitelbesorolása

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által meghirdetett, a vállalati finanszírozást elősegítő Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való részvétel előfeltételeként teljesítette a részvételhez szükséges független hitelminősítési eljárást. A Társaság a kibocsátandó kötvényekre az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb: BBB- besorolást, a Társaságra vonatkozóan pedig BB minősítést szerzett az elemzést végző független nemzetközi hitelminősítőtől, a Scope Ratings GmbH-től (Neue Mainzer Straße 66-68 60311 Frankfurt am Main; székhelye: Lennéstraße 5 10785 Berlin, Németország) ([www.scooperatings.com](http://www.scooperatings.com)).

### 3.18. Céltartalékok várható kötelezettségekre

A Társaság céltartalékai 2019 és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Egyéb céltartalékok	-	5.738
Peres ügyekre képzett	-	-
Garanciális kötelezettségekre képzett	-	-
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>5.738</b>

2017-ben a Társaság céltartalékot képzett az általa 2017-ben a volt KONZUM Nyrt. részére értékesített Holiday Resort Murau-Kreischberg GmbH-val összefüggésben a várható kötelezettségek fedezetére, tekintettel arra, hogy az üzletrész átruházási szerződés értelmében a Társaságnak, mint eladónak helyt kellett állnia a Holiday Resort GmbH átruházást megelőző tevékenységére tekintettel. 2019-ben a képzett céltartalék feloldásra került KONZUM Nyrt. OPUS GLOBAL Nyrt.-be való beolvadása miatt.

### 3.19. Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek

A Társaság egyéb hosszú lejáratú kötelezettségei 2019 és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Tartós kötelezettség Wamsler SE-vel szemben	8.592	20.723
<b>Összesen</b>	<b>8.592</b>	<b>20.723</b>

Az Anyacég által a Wamsler SE-nek használatba adott licenz utáni biztosítékként fenntartott összeg került ezen a soron bemutatásra.

### 3.20. Hosszúlejáratú pénzügyi kötelezettségek

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Gépjármű lízing kötelezettség	2.136	3.484
IFRS 16 standard miatti átsorolás	5.009	-
<b>Összesen</b>	<b>7.145</b>	<b>3.484</b>

### 3.21. Szállítói kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek devizánkénti megoszlását az alábbi táblázat mutatja be a 2019 és 2018. december 31. napjára vonatkoztatva:

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Szállítói tartozások HUF	21.475	45.644
Szállítói tartozások EUR	-	-
<b>Összesen</b>	<b>21.475</b>	<b>45.644</b>

### 3.22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

A Társaság egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 2019 és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakulnak:

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Vevőktől kapott előlegek	375.000	-
Fizetendő adók és vámok (kivéve nyereségadók)	-	3.246
Önkormányzatokkal szembeni kötelezettségek	468	-
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	-	3.345
Költségek passzív időbeli elhatárolása	152.147	9.945
Követel egyenlegű vevők	3	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1.331.337	90
<b>Összesen</b>	<b>1.858.955</b>	<b>16.626</b>

A Költségek passzív időbeli elhatárolásában bekövetkező nagymértékű növekedést a szokásos üzletmenetnek képest, a tárgyévben kimutatott kötvénykibocsátásból származó tartozások után a tárgyévre elszámolt kamat okozta, melynek értéke 141.256 eFt volt.

Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettség soron került kimutatásra a Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kölcsönkötelezettségek, mely kölcsönök a 2018-as üzleti évben a Kapcsolt felekkel szemben kimutatott kötelezettségek között szerepeltek.

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
STATUS MPE	311.815	200.000
KONZUM PE	1.017.577	729.374
<b>Összesen</b>	<b>1.329.392</b>	<b>929.374</b>

A KONZUM Nyrt. – annak beolvadással történő megszűnését követően – általános jogutódja az OPUS GLOBAL Nyrt. lett. A beolvadás során a KONZUM Nyrt. megszűnt, míg a jogutód OPUS GLOBAL Nyrt. változatlan társasági formában működik tovább. Ebből fakadóan az átalakulás eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. társasági cégformája és cégjegyzékszámja változatlanul hagyása mellett a KONZUM Nyrt. jogutódja lett, közvetlen részesedést szerezve a volt KONZUM Nyrt. 2019.06.30. napjáig fennálló részesedéseiben

### 3.23. Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettség

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 826 164	
ebből:		
HUNGUEST Hotels Zrt.	823 121	-
WAMSLER SE	6 066	-
Wellnesshotel Építő Zrt.	992 560	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4 417	-

Kapott kölcsön	-	929 374
	<i>ebből: STATUS MPE</i>	- 200 000
	<i>ebből: KONSUM PE</i>	- 729 374
<b>Összesen</b>	<b>1 826 164</b>	<b>929 374</b>

### 3.24. Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Gépjármű lízing kötelezettség	1.348	1.302
IFRS 16 standard miatti átsorolás	3.177	-
<b>Összesen</b>	<b>4.525</b>	<b>1.302</b>

### 3.25. Tárgyévi Társasági adó kötelezettség

adatok ezer Ft-ban	2019YE	2018YE
Tárgy évi adókövetelés	109.848	-
Tárgy évi adókötelezettség	-	322.881
<b>Összesen</b>	<b>109.848</b>	<b>322.881</b>

### 3.26. Értékesítés nettó árbevétele

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Áruértékesítés árbevétele	-	-
Továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele	14.174	13.177
Könyvelési díj árbevétele	5.370	8.840
Ingtatlan bérbeadás árbevétele	9.862	9.219
Belföldi licenc díj bevétele	4.776	4.776
<b>Belföldi értékesítés árbevétele</b>	<b>34.182</b>	<b>36.012</b>
Üzemeltetési díj árbevétele (export)	37.288	-
Továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele (export)	1.758	-
KONZUM Nyrt. beolvadása miatt kimutatott bevétel	41.002	-
<b>Export értékesítés árbevétele</b>	<b>80.048</b>	<b>-</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>114.230</b>	<b>36.012</b>

Az anyacég nettó árbevétele elsősorban vagyonkezelésből, a holdingelemek irányításából és adminisztrációjából származik.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. évi exporttevékenysége a beolvadt KONZUM Nyrt. által birtokolt osztrák székhelyű Hotel Alpenblick szálloda bérbeadásából származott.

### 3.27. Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

A Társaság tevékenysége fő földrajzi szegmensei az alábbiak:

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Magyarország	34.182	36.012
Ausztria	80.048	-
<b>Összesen</b>	<b>114.230</b>	<b>36.012</b>

### 3.28. Egyéb működési bevétel

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Ingtatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének bevétele	257	-
Céltartalék felhasználás	5.738	-
Engedményezett követelés elismert értéke	-	2.532.897
Egyéb	763	4.768
<b>Összesen</b>	<b>6.758</b>	<b>2.537.665</b>

2017-ben a Társaság céltartalékot képzett az általa 2017-ben a volt KONZUM Nyrt. részére értékesített Holiday Resort Murau-Kreischberg GmbH-val összefüggésben a várható kötelezettségek fedezetére, tekintettel arra, hogy az üzletrész átruházási szerződés értelmében a Társaságnak, mint eladónak helyt kellett állnia a Holiday Resort GmbH átruházást megelőző tevékenységére tekintettel. 2019-ben a képzett céltartalék feloldásra került KONZUM Nyrt. OPUS GLOBAL Nyrt.-be való beolvadása miatt.

A Társaság 2018. november 15. napján értékesítette az OPUS PRESS Zrt. 100%-os üzletrészét, mellyel egyidejűleg a vevőre engedményezte az OPUS PRESS Zrt. felé fennálló pénzkövetelését könyv szerinti értéken, 2.532.897 eFt ellenérték fejében. Az engedményezés könyv szerinti értéke az Egyéb ráfordítások (3.31.) között szerepel.

### 3.29. Anyagjellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Anyagköltség	4.192	1.252
Igénybevett szolgáltatások értéke	261.239	122.857
Egyéb szolgáltatások értéke	49.534	32.328
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	9.538	9.552

IFRS 16 lízing miatti igénybevett szolgáltatások átvezetés	-	3.482	-
KONZUM Nyrt. beadvány miatt kimutatott anyagjellegű ráfordítások értéke		72.999	-
<b>Összesen</b>		<b>394.020</b>	<b>165.989</b>

Az Igénybevett szolgáltatásoknál 2018. évben az akvizíciókhoz kötődően nagyszámú költségek (cégértékelés, apportértékelés, jogi, tanácsadási) kapcsolódtak. 2019-ben az Igénybevett szolgáltatások szintén nagy értéket képviselnek, melyek a 2019. évben jelentkező, de még a 2018. évi akvizíciókhoz kötődő részvénykibocsátáshoz és a beadvány folyamatának költségei (tőzsdei tájékoztatók, egyenértékűségi folyamatok, beadvány lebonyolításának költségei), melyeket nem lehet az átlagos működési költségek közé sorolni, azonban a következő évek összehasonlítása során lényegesen torzíthatják a bázisadatokat.

### 3.30. Személyi jellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Béreköltség	195.944	59.827
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7.251	1.793
Bérfelrakások	40.480	12.807
<b>Összesen</b>	<b>243.675</b>	<b>74.427</b>

A KONZUM Nyrt. beadványával a két társaságnál lévő párhuzamos funkciók összevonásra kerültek, tekintve, azonban, hogy a Beadványt követően 53 társaság tartozik az OPUS GLOBAL Nyrt. konszolidációs körébe, így a menedzsmen fontosnak tartotta, hogy megfelelő szakértői irányítást alakítson ki a Társaságnál, hiszen annak üzleti teljesítménye és sikere jelentős részben az irányító vezetésre épül. A stratégia kidolgozása, a beruházások megvalósítása, a működési folyamatok kidolgozása és felügyelete nagymértékben függ e tapasztalt szakemberek tudásától, hozzáállásától. 2019-ben a vállalatvezetés 4 divízió mentén került kialakításra, ahol a divíziók mindegyikének élére szakértők kerültek kinevezésre. A Társaság vezetését 2019.07.01-től Gál Miklós vezérigazgató látja el, akinek a munkáját dr. Dakó Gábor Társaságirányításért felelős vezérigazgató-helyettesként a tőkepiaci szabályozás megfelelésében, valamint befektetési kapcsolattartóként segíti, Ódorné Angyal Zsuzsanna Operatív vezérigazgató-helyettes pedig a gazdasági és operatív működést menedzseli.

2019-ben a foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 9 fő volt, míg 2018-ban csak 5 fő. A vezetőséggel együtt a 2018-ban 12, míg 2019-ben 19 fő volt.

### 3.31. Egyéb működési költségek és ráfordítások

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak értékesítésének vesztesége	166	-
Adók és hozzájárulások	4.102	36.664
Fizetendő késedelmi kamat	39	-
Fizetett bírság, büntetés, kötbér, kártérítés	62	32
Terven felüli értékcsökkenés	-	3.080

Befektetési célú ingatlan átértékelése	39.985	23.000
Támogatás	18.000	-
Engedményezett követelés könyv szerinti értéke	-	2.532.897
Egyéb	1.060	3
<b>Összesen</b>	<b>63.414</b>	<b>2.595.676</b>

A Társaság 2018. november 15. napján értékesítette az OPUS PRESS Zrt. 100%-os üzletrészét, mellyel egyidejűleg a vevőre engedményezte az OPUS PRESS Zrt. felé fennálló pénzkövetelését könyv szerinti értéken, 2.532.897 eFt ellenérték fejében. Az engedményezés elismert értéke az Egyéb működési bevétel (3.28.) között szerepel.

### 3.32. Pénzügyi műveletek eredménye

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Kapott osztalék, részesedés	5.228.164	50.000
Kamatbevételek	540.677	95.628
Devizás tételek nettó árfolyamnyeresége deviza határidős ügyletek nélkül	16.254	108.055
Részesedés értékesítésének eredménye	1.177.943	-
Egyéb pénzügyi bevételek	5.897.897	95.991
Leányvállalat eladásának eredménye	-	7.337.103
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>12.860.935</b>	<b>7.686.777</b>
Kamatráfordítások	384.092	7.294
Devizás tételek nettó árfolyamvesztesége deviza határidős ügyletek nélkül	81.571	16
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	3.644.556	130.287
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	-	-
ebből: Részesedések értékvesztése	3.642.825	130.284
ebből: Egyéb értékpapírok értékvesztése	1.731	3
Egyéb pénzügyi ráfordítások	310.000	-
Opció díj miatti ráfordítás	270.000	-
Egyéb pénzügyi ráfordítások	40.000	-
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>4.420.219</b>	<b>137.597</b>
<b>Pénzügyi műveletek nettó eredménye</b>	<b>8.440.716</b>	<b>7.549.180</b>

A Részesedés értékesítésének eredménye a Beolvasás során tulajdonban került Appeninn részesedés értékesítéséből keletkezett. 2019 novemberében két ütemben történt részvény eladás, aminek következtében 18,7%-ról 13,83%-ra csökkent a részesedés, majd további 9%-kal lett kevesebb az Anyacég tulajdonrészének aránya. 2019. december 31. napján a Társaság mindösszesen 4,83%-os részesedéssel bír az Appeninn Nyrt.-ben, így a konszolidáció során befektetett pénzügyi eszközként kezeli az OPUS Csoport.

Az Egyéb pénzügyi bevételek soron kimutatott 5.897.897 eFt, a 4iG részvények fordulónapi záróértéke alapján elszámlolt piaci értékelés nyereségéhez kapcsolódik.

A Részesedések, értékpapírok értékvesztésénél a legnagyobb mértékben, 4.158.083 e Ft értékben a CIG Pannónia Biztosító Nyrt. részvényei értékvesztése került kimutatásra 2019.12.31-i saját tőke OPUS GLOBAL Nyrt. által tulajdonolt % arányának alapján.

A bázisévben (2018-ban) kimutatott Leányvállalat eladásának eredménye soron szerepel a Társaság 2018. november 15. napján értékesített leányvállalatának, az OPUS PRESS Zrt. 100%-os üzletrésze utáni eredmény.

### 3.33. 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 vehet 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: 121.005 eFt.

A halasztott adó számítása az alábbiak szerint alakul:

adatok eFt-ban		2019YE
Nyitó halasztott adó követelés/kötelezettség	-	6.085
Nyitó halasztott adó követelés/kötelezettség KONZUM Nyrt. beolvadás miatti korrekció		1.458
<b>Nyitó halasztott adó követelés/kötelezettség összesen</b>	<b>-</b>	<b>4.627</b>
Halasztott adó követelés változás		206.292
Halasztott adó kötelezettség változás		-
OCI		-
Változás összesen		206.292
<b>Záró halasztott adó követelés</b>		<b>201.665</b>

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás	121.005	327.160
Halasztott adó ráfordítások	- 206.292	7.921
<b>Nyereségadó</b>	<b>- 85.287</b>	<b>335.081</b>



#### 4. KOCKÁZATOK KEZELÉSE

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

A Társaság a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

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

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

##### a) Hitelezési kockázat

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

Az alábbi táblázat a Társaság hitelkockázati kitettséget mutatja 2019. december 31-én és 2018. december 31-én.

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Vevők	869	692
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	17.470.216	1.106.169
Beruházási szerződések	-	-
Egyéb követelések	55.138	168.711
Értékpapírok	10.158.470	1.604
Egyéb tartósan adott kölcsönök	21.423.604	1.257.590
<b>Összesen</b>	<b>49.108.297</b>	<b>2.534.766</b>

		2019YE	2018YE
Adósságállomány részaránya =	<u>Hosszú lejáratú kötelezettség</u>	13,08%	0,02%
	Hosszú lej. köt. + Saját tőke		
Saját tőke részaránya =	<u>Saját tőke</u>	86,92%	99,98%
	Hosszú lej. köt. + Saját tőke		
Hitelfedezeti mutató =	<u>Követelések</u>	226,01%	96,94%
	Rövid lejáratú kötelezettségek		
Eladósodottság foka =	<u>Kötelezettségek</u>	16,05%	0,91%
	Összes eszköz		
Vevők forgási sebessége =	<u>Vevő x 365</u>	3	7
	Nettó árbevétel		

#### b) Tőke menedzsment

A Társaság politikája, hogy megőrizze az alaptőkét, amely elegendő ahhoz, hogy a befektetői és hitelezői bizalom a jövőben fenntartsa a jövőbeni fejlődését a Társaságnak. Az Igazgatóság igyekszik fenntartani azt a politikát, hogy kölcsönadásokból eredő magasabb kitettséget csak magasabb hozam mellett vállal, 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	2019YE	2018YE
Hitelek, kölcsönök	4.091.554	-
Pénzeszközök	2.307.688	538.196
Nettó adósságállomány	1.783.866	- 538.196
Saját tőke	191.336.808	146.630.362
<b>Nettó saját tőke</b>	<b>189.552.942</b>	<b>146.630.362</b>

#### c) Likviditási kockázat

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

*A likviditási kockázat kezelése*

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

A Társaság előírja gazdálkodó egységei számára, hogy erős likviditási pozíciót tartsanak fenn, és eszközeik, kötelezettségeik és függő kötelezettségeik likviditási profilját úgy alakítsák, hogy az biztosítsa a pénzáramok kiegyensúlyozottságát, valamint a fizetési kötelezettségeinek esedékességkor történő teljesítését.

		2019YE	2018YE
Likviditási mutató =	<u>Forgóeszközök</u>	5,3	1,4
	Rövid lejáratú kötelezettségek		
Likviditási gyorsráta =	<u>Forgóeszköz - Készlet</u>	5,3	1,4
	Rövid lejáratú kötelezettségek		

*d) Tőke kockázat kezelése*

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

A Társaság tőkeszerkezetét az alábbi táblázat mutatja:

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
Külső tulajdonosok részesedése	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	28.787.277	36.030
Rövid lejáratú kötelezettségek	7.802.673	1.315.827
Kötelezettségek	36.589.950	1.351.857
Anyavállalati részesvényekre jutó saját tőke	191.336.808	146.630.362

*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	
	2019YE	2018YE	2019YE	2018YE
1 EUR =	326,03	318,87	330,52	321,51
1 USD =	290,65	270,25	294,74	280,94

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

*Érzékenységi elemzés*

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

Kamat érzékenységi vizsgálat eredménye (a kamatváltozás százalékában):

	<b>2019YE</b>
Adott kölcsön	38.646.413
Hosszú lejáratú hitelek	-
Rövid lejáratú hitelek	6.236.962
Kapott kamat	540.677
Fizetett kamat	384.092
Nettó kamat	156.585
<b>0,5%</b>	
Kapott kamat változás	193.232
Fizetett kamat változás	31.185
Nettó kamat változás	162.047
Nettó kamat változás (%)	103%
<b>1%</b>	
Kapott kamat változás	386.464
Fizetett kamat változás	62.370
Nettó kamat változás	324.095
Nettó kamat változás (%)	207%
<b>2%</b>	
Kapott kamat változás	772.928
Fizetett kamat változás	124.739
Nettó kamat változás	648.189
Nettó kamat változás (%)	414%
<b>-0,5%</b>	
Kapott kamat változás	- 193.232
Fizetett kamat változás	- 31.185
Nettó kamat változás	- 162.047
Nettó kamat változás (%)	-103%
<b>-1%</b>	
Kapott kamat változás	- 386.464
Fizetett kamat változás	- 62.370
Nettó kamat változás	- 324.095
Nettó kamat változás (%)	-207%
<b>-2%</b>	
Kapott kamat változás	- 772.928
Fizetett kamat változás	- 124.739
Nettó kamat változás	- 648.189
Nettó kamat változás (%)	-414%

<b>Tényleges kamatokkal</b>	<b>2019YE</b>
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.679.490
Nettó kamatráfordítás	156.585
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.836.075</b>
<b>1%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.679.490
Nettó kamatráfordítás	158.151
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.837.641</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>1.566</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,02%</b>
<b>5%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.679.490
Nettó kamatráfordítás	164.414
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.843.904</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>7.829</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,10%</b>
<b>10%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.679.490
Nettó kamatráfordítás	172.244
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.851.734</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>15.659</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,20%</b>
<b>-1%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.679.490
Nettó kamatráfordítás	155.019
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.834.509</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>- 1.566</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,02%</b>
<b>-5%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.679.490
Nettó kamatráfordítás	148.756
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.828.246</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>- 7.829</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,10%</b>
<b>-10%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	7.679.490
Nettó kamatráfordítás	140.927
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.820.417</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>- 15.659</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,20%</b>

## 5. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

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

adatok eFt-ban	2019YE	2018YE
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek</b>	<b>2.307.688</b>	<b>538.196</b>
Adott kölcsönök és éven túli kapcsolt követelések	21.423.604	1.257.590
Vevőkövetelések és kapcsolt követelések	17.471.085	1.106.861
Értékpapírok	10.158.470	1.604
Egyéb pénzügyi eszközök	55.138	168.711
<b>Kölcsönök és követelések összesen</b>	<b>49.108.297</b>	<b>2.534.766</b>
Hitelek	4.091.554	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	28.771.540	-
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	15.737	36.030
Szállítói tartozások	21.475	45.644
Egyéb pénzügyi kötelezettségek és származékos ügyletek	3.689.644	1.270.183
<b>Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>36.589.950</b>	<b>1.351.857</b>

## 6. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK

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

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

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

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

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

A Társaság fenti szabályoknak megfelelően beazonosított, jelentős tételei (5 millió forint felett) kapcsolt követelése, kötelezettségei, bevételei, költségei és ráfordításai a következők voltak:

2019YE		Kapcsolt felekkel szembeni követelések	
Kapcsolt fél neve	Mérlegesor	Tevékenység leírása	Összeg / ezer Ft
HOLIDAY Resort Kreischberg Murau GmbH	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	267.268
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	879.743
KALL Ingredients Kft.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	10.298.329
KONZUM Management Kft.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	163.394
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	6.054
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	Rövid lejáratú kapcsolt követelések	Váltó és váltókamat	1.487.317
KZH Invest Kft.	Rövid lejáratú kapcsolt követelések	Váltó és váltókamat	15.901.067
Ligetfürdő Ingatlanfejlesztő és Fürdőüzemeltető Kft.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	276.173
OBRA Kft.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	255.384
Relax Gastro GmbH	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	259.145
Relax Gastro GmbH	Rövid lejáratú kapcsolt követelések	Vevőkövetelés	82.259
Révy 10 Kft.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	60.359
STATUS Capital Zrt.	Éven túli kapcsolt követelések	Kölcsön	732.014
SZ és K 2005. Kft.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	50.129
VIRE SOL Kft.	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	1.775.179
Wamsler SE	Éven túli kapcsolt követelések	Tagi kölcsön	5.954.780

2019YE		Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	
Kapcsolt fél neve	Mérlegesor	Tevékenység leírása	Összeg / ezer Ft
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	Váltó és váltókamat	823.121
KONZUM PE Magántőkealap	Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	Kapott kölcsön	1.017.577
Status MPE	Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	Kapott kölcsön	311.815
Wamsler SE	Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	Licence hosszú lejáratú része	8.592
Wamsler SE	Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	Licence rövid lejáratú része	6.066



Wellnesshotel Építő Zrt.	Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	Szállító, késedelmi kamat	992.560
--------------------------	-----------------------------------------------------------	---------------------------	---------

2019YE		Kapcsolt felekkel szembeni bevételek	
Kapcsolt fél neve	Eredményisor	Tevékenység leírása	Összeg / ezer Ft
EURO GENERÁL Zrt.	Pénzügyi műveletek bevételei	Osztalék	100.000
HOLIDAY Resort Kreischberg Murau GmbH	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön kamat	7.138
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön és váltó kamat	18.191
KALL Ingredients Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön kamat	31.185
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Váltó kamata	33.805
KZH Invest Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Váltó kamata	358.789
Ligetfürdő Ingatlanfejlesztő és Földüzemeltető Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön kamat	8.714
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	Pénzügyi műveletek bevételei	Osztalék	5.128.164
OBRA Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön kamat	5.243
Relax Gastro GmbH	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön kamat	6.668
Relax Gastro GmbH	Árbevétel	Üzemeltetési díj	79.767
STATUS Capital Zrt.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön kamat	19.869
VIRE SOL Kft.	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön kamat	6.562
Wamsler SE	Pénzügyi műveletek bevételei	Kölcsön kamat	34.631
Wamsler SE	Árbevétel	Licence és SAP karbantartás	13.048

2019YE		Kapcsolt felekkel szembeni költségek és ráfordítások	
Kapcsolt fél neve	Eredményisor	Tevékenység leírása	Összeg / ezer Ft
FLAMINGO 24 Kft.	Anyagjellegű ráfordítások	Rendezvényszervezés, hirdetés-reklám, reprezentáció	6.054
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	Váltó kamata	7.105
Mészáros M1 Autókereskedő Kft.	Anyagjellegű ráfordítások	Autó javítás, bérleti díj	5.233
Status MPE	Pénzügyi műveletek ráfordításai	Kölcsön kamat	8.621
KONZUM PE Magántőkealap	Pénzügyi műveletek ráfordításai	Kölcsön kamat	35.064

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

## 7. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

1991 és 1998 között - az akkor még más tulajdonosi struktúrában működő - KONZUM Nyrt. tulajdonosa és használója volt a 8700 Marcali, Kossuth Lajos u. 39-41. szám alatti ingatlan, ahol a MM Rt. „f.a.” és az MMW Fémipari Zrt „f.a.” cégekkel közösen folytatott tevékenységet. 2012-ben a helyszínen folytatott szakértői vizsgálatok klórozott és egyéb szén-hidrogének okozta talajszennyezettséget állapítottak meg, melyhez a szakértői becslés alapján az akkori KONZUM Nyrt. tevékenysége okán maximálisan csak 2,88%-os arányban járult hozzá. Az azóta született és a Kúria által felülvizsgált hatósági határozatok alapján a három társaságnak egyetemleges kármentesítési és monitorozási kötelezettségük van. Tekintettel, hogy a fentebb említett két vállalkozás azóta megszűnt, az illetékes hatóság – a körülmények újbóli tisztázása érdekében – egyeztető eljárást kezdeményezett még 2018. év során.

A Társaság minden rendelkezésére álló jogorvoslati eszközt megragad, hogy sem aránytalan, sem méltánytalan következménye ne legyen rá nézve az eljárásnak. A Jogelőd egyrészt az aktuális mérések elvégzésére, másrészt a tevékenység elvégzésére vonatkozó korábbi költség kalkuláció aktualizálására szakértőt kért fel, aki elkészítette a „környezeti monitoring rendszer 2019. évi állapotfelmérése” című dokumentumot, azonban a szakmai megközelítésük alapján -tekintve, hogy az eltelt több, mint 20 év távlatában a szennyezés lokációja változhatott, valamint újabb, költséghatékonyabb módszerek is kialakultak a kármentesítés területén - megkérdőjelezi a beavatkozás eredeti tervek szerint való elvégzését, amely megoldás a Társaság javát szolgálná, ezért ez irányban a Társaság lépéseket tett.

A Társaság a Somogy Megyei kormányhivatal Kaposvári Járási Hivatalától elsőként személyes egyeztetés útján, majd írásbeli beadványban a szakértői monitoring csatolásával együtt mind a lejárt teljesítési határidők átütemezését, mind a kötelezettség új sztenderdek szerinti újra gondolását, vizsgálhatóságát kérte.

Tekintettel a kimenetel és a következmények anyagi vonzatának bizonytalanságára a Társasági ezt a tételt nem szerepelteti beszámolójában annak lezárásáig.

A Társaság - a vonatkozó standardok értelmében - nem képzett céltartalékot ezen ügy kapcsán annak jövőbeli kimenetelével kapcsolatos bizonytalanság miatt, mivel a várható jövőbeni költségek a jelen információk alapján megbízhatóan nem becsülhetők.

A 2019-es üzleti év során a társaságnak nem volt olyan új gazdasági eseménye, amely környezetvédelmi felelősséggel terhelné. A Társaság nem alkalmaz külön környezetvédelmi politikát.”

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

*Az Igazgatósággal kapcsolatos ügyletek*

Az Igazgatóság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok Ft-ban	2019YE	2018YE
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	10.973.913	12.486.000
<b>Összesen</b>	<b>10.973.913</b>	<b>12.486.000</b>

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

adatok Ft-ban	2019YE	2018YE
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj, prémium)	7.200.000	7.200.000
<b>Összesen</b>	<b>7.200.000</b>	<b>7.200.000</b>

A Csoport a menedzsment tagjainak részére semmilyen kölcsönt nem folyósított.

Igazgatóság tagjainak adott kölcsönök egyenlege:

adatok Ft-ban	2019YE	2018YE
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön	-	-
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön kamata	-	-
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 9. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Az OPUS GLOBAL Nyrt. az energetikai szegmensének stratégiai irányvonala alapján a tevékenységi körét a XXI. század gazdasági és környezeti kihívásainak megfelelő módon és hazai módon kívánja átalakítani, amely stratégia első lépéseként 2019. december 23-án szerződést írt alá a Magyar Villamos Művek Zrt.-vel (MVM), mint vevővel a Status Power Invest Kft. üzletrésznének értékesítéséről. Az értékesítési folyamat 2020. március 26-án záródott le, amelyre tekintettel a lignit alapú energiatermelési csoport a zárást követően kerül ki az értékesítésre tartott részesedések közül.

Az energetikai szegmens átalakításának törekvése mentén 2020. február hó 7. napján az OPUS GLOBAL Nyrt. az E.ON Hungária Zrt.-nek, mint eladónak, az E.ON Energiakereskedelmi Kft., (EKER) 100%-os üzletrésznére kiírt pályázatára – az elvárható gondosság figyelembevételével mellett – kötelező érvényű ajánlatot tett (Pályázat). ([https://www.bet.hu/newkibdata/128354090/OPUS\\_Hird\\_EKER\\_HU\\_20200210.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128354090/OPUS_Hird_EKER_HU_20200210.pdf))

Fontos kiemelni, hogy jelenleg is, az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. Éves jelentésének közzétételkor, a Pályázat elbírálása folyamatban van, a Társaság sikeres szereplése számos feltétel meglététől függ. A piaci versenyhelyzet és folyamat szerint jelenleg a pályázati eljárás végső kimenetele nem ismert.

Továbbá a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 93. § (2) bekezdése értelmében bármely villamosenergia-ipari vállalkozásban a szavazatok huszonöt, ötven vagy hetvenöt százalékát meghaladó, valamint száz százalékát elérő közvetlen befolyásszerzéshez és az ehhez fűződő jogok gyakorlásához a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) előzetes hozzájárulása szükséges. Az EKER felhasználót ellátó villamosenergia-kereskedelmi engedélyes, villamosenergia-ipari vállalkozás, amelyben a Társaság 100%-os közvetlen befolyást kíván szerezni. Erre tekintettel az ügylet jogi zárására – amennyiben a pályázat eredményes lesz – kizárólag a MEKH előzetes hozzájáruló határozatának birtokában kerülhet sor.

A Társaság EKER-ben történő befolyásszerzése ezen felül a Gazdasági Versenyhivatal összefonódást engedélyező döntését igényli a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény 24.§-a alapján. A Gazdasági Versenyhivatal az összefonódást engedélyező határozatában kötelezővé teheti vállalás teljesítését, illetve az összefonódás végrehajtására előzetes vagy utólagos feltételt írhat elő.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. és az E.ON Hungária Zrt. német anyavállalata megállapodást kötött az E.ON Tiszántúli Áramhálózati Zrt. (Titász) megvásárlásának feltételeiről.

A 100 milliárd forintos eszközértékű Titász Zrt. megszerzésével az OPUS GLOBAL Nyrt. igazgatóságának célja a vállalat stratégiai pozícióinak erősítése az energetikai piacon, továbbá a cégcsoport stabil jövedelmezőségének biztosítása. A tranzakció a Titász átvilágítását, a végső szerződés megkötését, valamint a Gazdasági Versenyhivatal jóváhagyását követően, 2020. harmadik negyedévben zárulhat. A tervezett tranzakció jelentős hitelforrást igényel. ([https://www.bet.hu/newkibdata/128308404/OPUS\\_Titasz\\_hirdetm%C3%A9ny\\_20191004\\_HU.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128308404/OPUS_Titasz_hirdetm%C3%A9ny_20191004_HU.pdf))

A Társaság által 2019. október 25-én kibocsátott "OPUS GLOBAL 2029 Kötvény" megnevezésű, összesen 572 darab, egyenként 50.000.000 HUF névértékű, 28.600.000.000 HUF össznévértékű, dematerializált, névre szóló kötvénynek a Piacműködtető által működtetett XBond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához készített Információs Dokumentumot a Budapest Értéktőzsde (BÉT) 2020. március 13. napján kelt határozatával jóváhagyta, a kereskedés első napja 2020. március 30.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a 2019. október hó 4. napján megtarott rendkívüli közgyűlésen elfogadott 4/2019 (X.04.) számú Közgyűlési határozatában foglaltaknak megfelelően – a döntésben meghatározott stratégiai célok elérése érdekében – saját részvények piaci forgalomban való megszerzését kívánja megvalósítani. A saját részvények megvásárlására az MKB Bank Nyrt.-nek adott megbízása keretében, a Társaság 2020. március 23-i közzététele alapján egyedi döntésétől függetlenül kerül sor a 2020 április elejétől számított negyedéves (három hónapos) időkereten belül. A Társaság a korábbi egy éves időszak forgalmi adatai alapján kalkulált és adta meg megbízását a napi kereskedés 10%-ában maximalizálva megszerezhető részvények arányát, valamint összességében rögzítve, hogy a megbízással legfeljebb 3.000.000 db részvény – így valamivel több, mint a részvények 0,4 %-a – kerülhet a birtokába.

## 10. COVID-19 HATÁSOK

A Magyar Kormány a 40/2020. (III.11.) sz. rendeletével a 2020. március 11.-én kihirdette Magyarországon a veszélyhelyzetet. A Magyar Kormány ezt követően a COVID-19 terjedésének lassítása érdekében kormányrendeletekben korlátozta a határforgalmat és a nem létfontosságú üzletek nyitvatartási idejét. Ezzel párhuzamosan gazdaságélénkítő intézkedésekről is döntött a Kormány, melyek közül a legjelentősebbek közé tartozik az adósságszolgálati moratórium elrendelése 2020. december 31. napjáig.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. működésére a járvány okozta intézkedések jelentős, de nem kritikus hatással vannak. Az OPUS GLOBAL Nyrt. menedzsmentje felelősen eljárva döntött a cégcsoport előtt álló legfontosabb feladatokról és a különböző állami intézkedésekhez igazodó, több fázisú akcióterv kidolgozása már folyamatban van. Az Igazgatóság a pandémiás helyzetet megítélve eltökélt, hogy válsághelyzetben kivételes előnye származhat az OPUS Csoportnak a diverzifikáltságból, hiszen szükség esetén rugalmasan lehet igazítani az egyes vállalatok profilját, termelését a megváltozott igényekhez mérten. Hangsúlyozzák ugyanakkor, hogy az OPUS GLOBAL Nyrt. tőkeerős, stabil fundamentumokkal rendelkező tőzsdei társaság, éppen ezért egy elhúzódó válság esetén sem kerül veszélybe a működése.

A Csoport megtesz minden olyan óvintézkedést, mellyel segítheti a járvány terjedésének lassítását és fenntartja a folyamatos működést. Cégcsoportunk prioritásként kezeli munkavállalóinak biztonságát, ennek érdekében már a koronavírus hazai megjelenése előtt szakmai ajánlások alapján óvintézkedések kerültek bevezetésre.

A Társaság tájékoztatja részvényeseit, hogy az élet- és vagyonbiztonságot veszélyeztető tömeges megbetegedést okozó humánjárvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseit (így különösen a 46/2020. (III.16.) Korm. rendelet szellemiségét és konkrét

szabályait), a jelen Rendkívüli Tájékoztató keretében közzétett Közgyűlési Meghívó szerint nem lát lehetőséget arra, hogy a 2019. december hónap 20. napján közzétett Társasági Eseménynaptár szerint előzetesen 2020. április 30. napjára kitűzött Éves Rendes Közgyűlése a Társaság Alapszabálya előírásainak megfelelően, a meghirdetett időpontban személyes megjelenéssel megtartásra kerüljön.

A Társaság kiemelt figyelemmel van e kijelentés kapcsán arra a szabályozási elemre, hogy a Közgyűlés összehívásának időpontjában a szabályozással rendezett jogi helyzet szerint rendezvény helyszínén a résztvevők számától és a rendezvény helyszínétől függetlenül tilos tartózkodni. Ugyanakkor kijelentete, hogy az OPUS GLOBAL Nyrt. mindent megtesz annak érdekében, hogy a kialakult helyzetben a lehető legteljesebb módon eljárva feleljen meg a hatályos jogszabályi követelmények összességének és a lehető legpontosabb módon tájékoztassa befektetőit a kialakult helyzetről és a működését, így a Közgyűlés összehívását és megtartását érintő minden lényeges információról. Továbbá hangsúlyozta, hogy amennyiben a Közgyűlés tervezett időpontjáig a veszélyhelyzet megszűnik, úgy a jelen Meghívóban foglaltak szerint kerül sor a Közgyűlés megtartására, illetőleg, amennyiben a jelen Meghívó és a Közgyűlés tervezett időpontja között egyéb, a Közgyűlés megtartásának valamely részét vagy annak egészét érintő újabb szabályozás lép hatályba, a Társaság a szerint fog eljárni a részvényesek egyidejű és teljeskörű tájékoztatása mellett.

## 11. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE ENGEDÉLYEZÉSE

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága és Felügyelőbizottsága 2020. április 9-én elfogadta a 3-4/2020 (04.09.) számú Igazgatósági határozatában és a 1-2/2020 (04.09.) számú Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági határozatában a 2019. évi egyedi Éves Jelentést ebben a formában közzétételre engedélyezte.